

## OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-11.61 %	7.93 %	0.69 %	-1.55	0.38	1.04	0.66 %	-14.66 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-11.56 %	7.93 %	0.69 %	-1.54	0.46	1.04	0.72 %	-14.64 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-11.52 %	7.93 %	0.69 %	-1.54	0.52	1.04	0.75 %	-14.62 %	6.00
<i>ICE BofA Customized</i>	<i>-11.81 %</i>	<i>8.25 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.51</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-14.29 %</i>	<i>6.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-5.14 %	7.28 %	0.77 %	-0.81	0.62	1.05	0.74 %	-24.74 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-5.08 %	7.28 %	0.78 %	-0.80	0.70	1.05	0.80 %	-24.67 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-5.04 %	7.28 %	0.78 %	-0.79	0.75	1.05	0.84 %	-24.63 %	6.00
<i>ICE BofA Customized</i>	<i>-5.58 %</i>	<i>6.92 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.91</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.68 %</i>	<i>6.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-3.81 %	6.68 %	0.75 %	-0.68	-0.02	1.05	0.18 %	-24.74 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-3.72 %	6.69 %	0.75 %	-0.67	0.11	1.05	0.27 %	-24.67 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.68 %	6.69 %	0.75 %	-0.66	0.18	1.05	0.32 %	-24.63 %	6.00
<i>ICE BofA Customized</i>	<i>-3.79 %</i>	<i>6.36 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.71</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.68 %</i>	<i>6.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.88 %	6.72 %	0.66 %	-0.25	0.07	1.01	0.06 %	-24.74 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.76 %	6.73 %	0.66 %	-0.23	0.25	1.01	0.18 %	-24.67 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.71 %	6.73 %	0.66 %	-0.22	0.33	1.01	0.23 %	-24.63 %	6.00
<i>ICE BofA Customized</i>	<i>-0.92 %</i>	<i>6.61 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.26</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.68 %</i>	<i>6.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2013 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.77 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr

## OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-11.61 %	7.93 %	4.63 %	-1.55	-0.42	1.45	2.74 %	-14.66 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-11.56 %	7.93 %	4.63 %	-1.54	-0.41	1.45	2.80 %	-14.64 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-11.52 %	7.93 %	4.63 %	-1.54	-0.40	1.45	2.83 %	-14.62 %	6.00
JPM GBI	-9.65 %	8.27 %	-	-1.25	-	-	-	-11.33 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-5.14 %	7.28 %	4.20 %	-0.81	0.51	1.08	2.58 %	-24.74 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-5.08 %	7.28 %	4.20 %	-0.80	0.52	1.08	2.64 %	-24.67 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-5.04 %	7.28 %	4.20 %	-0.79	0.53	1.08	2.68 %	-24.63 %	6.00
JPM GBI	-7.11 %	5.54 %	-	-1.42	-	-	-	-21.94 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-3.81 %	6.68 %	4.43 %	-0.68	-0.20	0.91	-1.18 %	-24.74 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-3.72 %	6.69 %	4.43 %	-0.67	-0.18	0.91	-1.09 %	-24.67 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.68 %	6.69 %	4.43 %	-0.66	-0.17	0.91	-1.04 %	-24.63 %	6.00
JPM GBI	-2.96 %	5.51 %	-	-0.67	-	-	-	-22.16 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.88 %	6.72 %	3.91 %	-0.25	-0.05	0.89	-0.31 %	-24.74 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.76 %	6.73 %	3.91 %	-0.23	-0.02	0.89	-0.19 %	-24.67 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.71 %	6.73 %	3.91 %	-0.22	0.00	0.89	-0.14 %	-24.63 %	6.00
JPM GBI	-0.73 %	6.17 %	-	-0.24	-	-	-	-22.16 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2013 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.77 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr

Kennzahl	Berechnung	Beschreibung
Volatilität	$\sqrt{\text{Varianz}}$	Durchschnittliche Schwankungen der absoluten Rendite um ihren Mittelwert
Sharpe-Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$	Absolute Überschussrendite pro Einheit eingegangenem Gesamtrisiko
Tracking Error	Standardabweichung (Rendite Portfolio p.a. – Rendite Benchmark p.a.)	Durchschnittliche Schwankung der Portfoliorendite um die Benchmarkrendite (Volatilität der relativen Rendite = aktives Risiko) Tracking Error zeigt an, wie benchmarknah ein Vermögen verwaltet wird
Information Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{Rendite Benchmark p.a.}}{\text{Tracking Error}}$	Mehr- oder Minderrendite pro eingegangenem aktiven Risiko
Beta-Faktor	$\frac{\text{Kovarianz zwischen Rendite Portfolio und Rendite Benchmark}}{\text{Varianz Rendite Benchmark}}$	Übernommenes Marktrisiko / Sensibilität auf Preisveränderungen des Marktes
Jensen-Alpha	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})}$	Durchschnittliche risikobereinigte Mehr- oder Minderrendite
Maximum Drawdown (maximaler kumulierter Verlust)	$\frac{\text{Tiefster Portfoliowert nach Kurseinbruch} - \text{Höchster Portfoliowert vorher}}{\text{Höchster Portfoliowert vorher}}$	Maximaler Gesamtverlust innerhalb eines Betrachtungszeitraumes unabhängig von zwischenzeitlichen teilweisen Erholungen
Recovery Period (Erholungsdauer)	$\frac{\text{Datum Wiedererreichung Höchster Portfoliowert} - \text{Datum Tiefster Portfoliowert}}{\text{nach Kurseinbruch gemäss gewählter Periode bei Maximum Drawdown}}$	Zeitdauer bis zur Kompensation des vorangehenden Maximalverlustes
Modified Duration	$\frac{\text{Restlaufzeitgewichteter Barwert der Obligation}}{\text{Barwert der Obligation}}$	Sensitivitätsmass auf Veränderungen des Zinsniveaus