

## OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.82 %	6.51 %	0.39 %	-0.35	2.22	1.02	0.91 %	-5.38 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.76 %	6.51 %	0.39 %	-0.35	2.37	1.02	0.97 %	-5.35 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.72 %	6.51 %	0.39 %	-0.34	2.47	1.02	1.01 %	-5.33 %	2.00
ICE BofA Customized	-1.66 %	6.91 %	-	-0.46	-	-	-	-5.53 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-8.53 %	6.86 %	0.64 %	-1.46	0.01	1.04	0.37 %	-25.52 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-8.48 %	6.86 %	0.64 %	-1.45	0.10	1.04	0.42 %	-25.41 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-8.44 %	6.86 %	0.64 %	-1.44	0.16	1.04	0.46 %	-25.35 %	2.00
ICE BofA Customized	-8.52 %	6.58 %	-	-1.52	-	-	-	-25.08 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.02 %	6.48 %	0.74 %	-0.85	0.06	1.05	0.29 %	-25.52 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-3.94 %	6.48 %	0.74 %	-0.84	0.18	1.05	0.37 %	-25.41 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.89 %	6.48 %	0.74 %	-0.83	0.24	1.05	0.42 %	-25.35 %	2.00
ICE BofA Customized	-4.05 %	6.15 %	-	-0.90	-	-	-	-25.08 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.04 %	6.67 %	0.62 %	-0.38	0.15	1.01	0.12 %	-25.52 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.92 %	6.68 %	0.62 %	-0.36	0.34	1.01	0.24 %	-25.41 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.87 %	6.68 %	0.62 %	-0.35	0.42	1.01	0.29 %	-25.35 %	2.00
ICE BofA Customized	-1.12 %	6.56 %	-	-0.40	-	-	-	-25.08 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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	-0.82 %	6.51 %	3.25 %	-0.35	1.98	0.96	5.68 %	-5.38 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.76 %	6.51 %	3.25 %	-0.35	2.00	0.96	5.74 %	-5.35 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.72 %	6.51 %	3.25 %	-0.34	2.01	0.96	5.78 %	-5.33 %	2.00
JPM GBI	-6.87 %	7.04 %	-	-1.18	-	-	-	-8.64 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-8.53 %	6.86 %	3.71 %	-1.46	0.06	1.01	0.32 %	-25.52 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-8.48 %	6.86 %	3.71 %	-1.45	0.07	1.01	0.37 %	-25.41 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-8.44 %	6.86 %	3.71 %	-1.44	0.08	1.01	0.41 %	-25.35 %	2.00
JPM GBI	-8.72 %	5.69 %	-	-1.79	-	-	-	-24.60 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.02 %	6.48 %	4.49 %	-0.85	-0.09	0.84	-1.17 %	-25.52 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-3.94 %	6.48 %	4.49 %	-0.84	-0.07	0.84	-1.09 %	-25.41 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.89 %	6.48 %	4.49 %	-0.83	-0.06	0.84	-1.04 %	-25.35 %	2.00
JPM GBI	-3.66 %	5.64 %	-	-0.91	-	-	-	-26.29 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.04 %	6.67 %	3.86 %	-0.38	-0.06	0.88	-0.46 %	-25.52 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.92 %	6.68 %	3.86 %	-0.36	-0.03	0.88	-0.35 %	-25.41 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.87 %	6.68 %	3.86 %	-0.35	-0.01	0.88	-0.29 %	-25.35 %	2.00
JPM GBI	-0.86 %	6.28 %	-	-0.38	-	-	-	-26.29 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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