

OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

Risikokennzahlen

| 1 Jahr | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-----------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| OBLIGATIONEN AUSLAND I | 6.06 % | 6.03 % | 0.48 % | 0.84 | 1.75 | 1.06 | 0.65 % | -1.69 % | 1.00 |
| OBLIGATIONEN AUSLAND II | 6.12 % | 6.03 % | 0.48 % | 0.85 | 1.88 | 1.06 | 0.71 % | -1.66 % | 1.00 |
| OBLIGATIONEN AUSLAND III | 6.16 % | 6.03 % | 0.48 % | 0.86 | 1.96 | 1.06 | 0.76 % | -1.65 % | 1.00 |
| <i>Bloomberg Customized</i> | <i>5.18 %</i> | <i>5.93 %</i> | <i>-</i> | <i>0.71</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-1.70 %</i> | <i>1.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-----------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| OBLIGATIONEN AUSLAND I | -6.95 % | 7.34 % | 0.67 % | -1.17 | 0.21 | 1.05 | 0.51 % | -24.96 % | 11.00 |
| OBLIGATIONEN AUSLAND II | -6.89 % | 7.34 % | 0.67 % | -1.16 | 0.30 | 1.05 | 0.57 % | -24.86 % | 11.00 |
| OBLIGATIONEN AUSLAND III | -6.86 % | 7.34 % | 0.68 % | -1.16 | 0.36 | 1.05 | 0.61 % | -24.80 % | 11.00 |
| <i>Bloomberg Customized</i> | <i>-7.06 %</i> | <i>6.99 %</i> | <i>-</i> | <i>-1.24</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-24.69 %</i> | <i>11.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-----------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| OBLIGATIONEN AUSLAND I | -4.09 % | 6.61 % | 0.76 % | -0.87 | 0.40 | 1.06 | 0.63 % | -26.26 % | 11.00 |
| OBLIGATIONEN AUSLAND II | -4.03 % | 6.61 % | 0.76 % | -0.86 | 0.48 | 1.06 | 0.69 % | -26.15 % | 11.00 |
| OBLIGATIONEN AUSLAND III | -3.99 % | 6.61 % | 0.76 % | -0.85 | 0.54 | 1.06 | 0.74 % | -26.07 % | 11.00 |
| <i>Bloomberg Customized</i> | <i>-4.36 %</i> | <i>6.20 %</i> | <i>-</i> | <i>-0.97</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-25.95 %</i> | <i>11.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

| 10 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-----------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| OBLIGATIONEN AUSLAND I | -1.27 % | 6.71 % | 0.63 % | -0.44 | 0.11 | 1.01 | 0.10 % | -26.26 % | 11.00 |
| OBLIGATIONEN AUSLAND II | -1.17 % | 6.71 % | 0.63 % | -0.42 | 0.28 | 1.01 | 0.21 % | -26.15 % | 11.00 |
| OBLIGATIONEN AUSLAND III | -1.12 % | 6.71 % | 0.63 % | -0.41 | 0.36 | 1.01 | 0.26 % | -26.07 % | 11.00 |
| <i>Bloomberg Customized</i> | <i>-1.34 %</i> | <i>6.59 %</i> | <i>-</i> | <i>-0.45</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-25.95 %</i> | <i>11.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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 | 6.06 % | 6.03 % | 1.52 % | 0.84 | 2.78 | 1.00 | 4.28 % | -1.69 % | 1.00 |
| OBLIGATIONEN AUSLAND II | 6.12 % | 6.03 % | 1.52 % | 0.85 | 2.82 | 1.00 | 4.34 % | -1.66 % | 1.00 |
| OBLIGATIONEN AUSLAND III | 6.16 % | 6.03 % | 1.52 % | 0.86 | 2.85 | 1.00 | 4.38 % | -1.65 % | 1.00 |
| JPM GBI | 1.78 % | 5.63 % | - | 0.08 | - | - | - | -2.49 % | 1.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|--------------------------|---------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| OBLIGATIONEN AUSLAND I | -6.95 % | 7.34 % | 3.52 % | -1.17 | 0.19 | 1.08 | 1.37 % | -24.96 % | 11.00 |
| OBLIGATIONEN AUSLAND II | -6.89 % | 7.34 % | 3.52 % | -1.16 | 0.21 | 1.08 | 1.42 % | -24.86 % | 11.00 |
| OBLIGATIONEN AUSLAND III | -6.86 % | 7.34 % | 3.52 % | -1.16 | 0.22 | 1.08 | 1.46 % | -24.80 % | 11.00 |
| JPM GBI | -7.54 % | 5.96 % | - | -1.54 | - | - | - | -23.74 % | 11.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|--------------------------|---------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| OBLIGATIONEN AUSLAND I | -4.09 % | 6.61 % | 4.33 % | -0.87 | 0.29 | 0.93 | 0.71 % | -26.26 % | 11.00 |
| OBLIGATIONEN AUSLAND II | -4.03 % | 6.61 % | 4.33 % | -0.86 | 0.31 | 0.93 | 0.77 % | -26.15 % | 11.00 |
| OBLIGATIONEN AUSLAND III | -3.99 % | 6.61 % | 4.33 % | -0.85 | 0.32 | 0.93 | 0.81 % | -26.07 % | 11.00 |
| JPM GBI | -5.32 % | 5.40 % | - | -1.29 | - | - | - | -26.77 % | 11.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

| 10 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|--------------------------|---------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| OBLIGATIONEN AUSLAND I | -1.27 % | 6.71 % | 3.83 % | -0.44 | -0.01 | 0.90 | -0.29 % | -26.26 % | 11.00 |
| OBLIGATIONEN AUSLAND II | -1.17 % | 6.71 % | 3.83 % | -0.42 | 0.02 | 0.90 | -0.19 % | -26.15 % | 11.00 |
| OBLIGATIONEN AUSLAND III | -1.12 % | 6.71 % | 3.83 % | -0.41 | 0.03 | 0.90 | -0.13 % | -26.07 % | 11.00 |
| JPM GBI | -1.27 % | 6.15 % | - | -0.47 | - | - | - | -26.99 % | 11.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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 |