

## OBLIGATIONEN AUSLAND (OA)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-4.02 %	5.79 %	0.54 %	-0.68	-0.70	0.99	-0.41 %	-4.23 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-3.96 %	5.79 %	0.54 %	-0.67	-0.59	0.99	-0.35 %	-4.18 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.93 %	5.79 %	0.54 %	-0.67	-0.51	0.99	-0.31 %	-4.15 %	2.00
<i>Bloomberg Customised</i>	-3.66 %	5.42 %	-	-0.66	-	-	-	-4.26 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2025 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.46 %	4.06 %	0.48 %	-0.11	0.61	1.05	0.32 %	-5.41 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.41 %	4.06 %	0.48 %	-0.09	0.73	1.05	0.38 %	-5.38 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.37 %	4.06 %	0.48 %	-0.08	0.81	1.05	0.42 %	-5.36 %	5.00
<i>Bloomberg Customised</i>	-0.75 %	3.83 %	-	-0.18	-	-	-	-5.71 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-5.12 %	6.05 %	0.60 %	-0.84	0.06	1.04	0.24 %	-26.26 %	29.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-5.07 %	6.05 %	0.60 %	-0.83	0.16	1.04	0.30 %	-26.15 %	29.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-5.03 %	6.05 %	0.60 %	-0.82	0.23	1.04	0.34 %	-26.07 %	29.00
<i>Bloomberg Customised</i>	-5.15 %	5.77 %	-	-0.88	-	-	-	-25.95 %	29.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.36 %	5.69 %	0.62 %	-0.23	0.12	1.04	0.11 %	-26.26 %	29.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-1.27 %	5.69 %	0.62 %	-0.22	0.27	1.04	0.21 %	-26.15 %	29.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-1.22 %	5.69 %	0.62 %	-0.21	0.35	1.04	0.25 %	-26.07 %	29.00
<i>Bloomberg Customised</i>	-1.42 %	5.46 %	-	-0.25	-	-	-	-25.95 %	29.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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	-4.02 %	5.79 %	2.85 %	-0.68	1.15	0.51	-0.32 %	-4.23 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-3.96 %	5.79 %	2.85 %	-0.67	1.17	0.51	-0.27 %	-4.18 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-3.93 %	5.79 %	2.85 %	-0.67	1.18	0.51	-0.23 %	-4.15 %	2.00
JPM GBI	-7.19 %	6.45 %	-	-1.10	-	-	-	-9.23 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2025 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-0.46 %	4.06 %	2.31 %	-0.11	1.31	0.71	2.03 %	-5.41 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-0.41 %	4.06 %	2.31 %	-0.09	1.34	0.71	2.09 %	-5.38 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-0.37 %	4.06 %	2.31 %	-0.08	1.36	0.71	2.13 %	-5.36 %	5.00
JPM GBI	-3.48 %	5.11 %	-	-0.67	-	-	-	-12.05 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-5.12 %	6.05 %	3.12 %	-0.84	0.25	0.93	0.38 %	-26.26 %	29.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-5.07 %	6.05 %	3.12 %	-0.83	0.27	0.93	0.44 %	-26.15 %	29.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-5.03 %	6.05 %	3.12 %	-0.82	0.29	0.93	0.47 %	-26.07 %	29.00
JPM GBI	-5.89 %	5.56 %	-	-1.05	-	-	-	-27.80 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND I	-1.36 %	5.69 %	3.58 %	-0.23	0.22	0.83	0.45 %	-26.26 %	29.00
OBLIGATIONEN AUSLAND II	-1.27 %	5.69 %	3.57 %	-0.22	0.24	0.83	0.54 %	-26.15 %	29.00
OBLIGATIONEN AUSLAND III	-1.22 %	5.69 %	3.57 %	-0.21	0.26	0.83	0.59 %	-26.07 %	29.00
JPM GBI	-2.16 %	5.42 %	-	-0.39	-	-	-	-30.25 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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