



## OBLIGATIONEN AUSLAND CHF (OAF)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	1.42 %	1.04 %	0.15 %	2.16	0.44	1.04	-0.02 %	-0.62 %	4.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	1.48 %	1.04 %	0.15 %	2.22	0.84	1.04	0.04 %	-0.62 %	4.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	1.52 %	1.04 %	0.15 %	2.26	1.11	1.04	0.08 %	-0.62 %	4.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>1.35 %</i>	<i>1.02 %</i>	<i>-</i>	<i>2.13</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-0.59 %</i>	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	0.69 %	4.32 %	0.41 %	0.35	-0.37	1.07	-0.28 %	-6.79 %	15.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	0.76 %	4.32 %	0.41 %	0.37	-0.21	1.07	-0.21 %	-6.76 %	15.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	0.80 %	4.32 %	0.41 %	0.38	-0.11	1.07	-0.17 %	-6.73 %	15.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>0.86 %</i>	<i>4.03 %</i>	<i>-</i>	<i>0.42</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-6.33 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	0.04 %	3.44 %	0.44 %	0.25	-0.33	1.06	-0.22 %	-6.79 %	15.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	0.10 %	3.44 %	0.44 %	0.27	-0.18	1.06	-0.15 %	-6.76 %	15.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	0.14 %	3.44 %	0.44 %	0.28	-0.09	1.06	-0.11 %	-6.73 %	15.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>0.19 %</i>	<i>3.21 %</i>	<i>-</i>	<i>0.32</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-6.33 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	1.45 %	2.76 %	0.58 %	0.82	-0.32	1.00	-0.19 %	-6.79 %	15.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	1.51 %	2.76 %	0.58 %	0.85	-0.21	1.00	-0.13 %	-6.76 %	15.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	1.54 %	2.76 %	0.58 %	0.86	-0.15	1.00	-0.09 %	-6.73 %	15.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>1.63 %</i>	<i>2.70 %</i>	<i>-</i>	<i>0.91</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-6.33 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2011 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.83 % (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