

## 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	-9.16 %	3.23 %	0.29 %	-2.60	-0.57	0.98	-0.28 %	-9.66 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-9.11 %	3.23 %	0.29 %	-2.58	-0.37	0.98	-0.22 %	-9.61 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-9.07 %	3.23 %	0.29 %	-2.57	-0.24	0.98	-0.19 %	-9.58 %	-
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>-9.01 %</i>	<i>3.20 %</i>	<i>-</i>	<i>-2.57</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-9.51 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-3.24 %	4.84 %	0.40 %	-0.52	-0.31	1.05	-0.01 %	-11.10 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-3.18 %	4.84 %	0.40 %	-0.51	-0.16	1.05	0.05 %	-10.94 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-3.14 %	4.84 %	0.40 %	-0.50	-0.06	1.05	0.09 %	-10.84 %	-
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>-3.11 %</i>	<i>4.60 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.52</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-10.72 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-1.67 %	3.86 %	0.37 %	-0.25	-0.64	1.04	-0.21 %	-11.10 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-1.61 %	3.86 %	0.37 %	-0.23	-0.47	1.04	-0.15 %	-10.94 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-1.57 %	3.86 %	0.37 %	-0.22	-0.36	1.04	-0.11 %	-10.84 %	-
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>-1.43 %</i>	<i>3.68 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.19</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-10.72 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	0.06 %	3.04 %	0.52 %	0.25	-0.36	1.02	-0.21 %	-11.10 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	0.13 %	3.04 %	0.52 %	0.27	-0.23	1.02	-0.14 %	-10.94 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	0.17 %	3.04 %	0.52 %	0.29	-0.16	1.02	-0.10 %	-10.84 %	-
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>0.25 %</i>	<i>2.93 %</i>	<i>-</i>	<i>0.33</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-10.72 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2012 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.71 % (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