



## 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	5.11 %	2.12 %	0.15 %	1.51	0.39	0.98	0.13 %	-0.62 %	1.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	5.17 %	2.12 %	0.15 %	1.54	0.79	0.98	0.19 %	-0.61 %	1.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	5.21 %	2.12 %	0.15 %	1.56	1.06	0.98	0.23 %	-0.61 %	1.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>5.05 %</i>	<i>2.02 %</i>	<i>-</i>	<i>1.55</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-0.65 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-1.25 %	3.83 %	0.34 %	-0.82	0.07	0.99	0.00 %	-11.39 %	21.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-1.19 %	3.83 %	0.34 %	-0.80	0.24	0.99	0.06 %	-11.33 %	21.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-1.15 %	3.83 %	0.34 %	-0.79	0.36	0.99	0.10 %	-11.29 %	21.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>-1.27 %</i>	<i>3.84 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.82</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.16 %</i>	<i>21.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-0.81 %	4.41 %	0.39 %	-0.61	-0.07	1.03	0.06 %	-12.81 %	21.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-0.75 %	4.41 %	0.39 %	-0.60	0.09	1.03	0.12 %	-12.64 %	21.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-0.71 %	4.41 %	0.39 %	-0.59	0.19	1.03	0.16 %	-12.53 %	21.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>-0.77 %</i>	<i>4.25 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.63</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.35 %</i>	<i>21.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	0.09 %	3.28 %	0.49 %	-0.55	-0.30	1.01	-0.13 %	-12.81 %	21.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	0.15 %	3.29 %	0.49 %	-0.53	-0.17	1.01	-0.07 %	-12.64 %	21.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	0.19 %	3.29 %	0.49 %	-0.52	-0.09	1.01	-0.03 %	-12.53 %	21.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>0.24 %</i>	<i>3.21 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.52</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.35 %</i>	<i>21.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2014 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.89 % (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