



## 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	-6.12 %	2.13 %	0.29 %	-2.48	-0.59	1.00	-0.18 %	-6.68 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-6.06 %	2.13 %	0.29 %	-2.46	-0.38	1.00	-0.12 %	-6.65 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-6.02 %	2.13 %	0.29 %	-2.44	-0.25	1.00	-0.09 %	-6.62 %	-
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	-5.96 %	2.10 %	-	-2.44	-	-	-	-6.47 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-1.90 %	4.78 %	0.40 %	-0.23	-0.33	1.06	-0.09 %	-8.17 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-1.83 %	4.79 %	0.41 %	-0.22	-0.17	1.06	-0.03 %	-8.02 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-1.79 %	4.78 %	0.40 %	-0.21	-0.07	1.06	0.01 %	-7.93 %	-
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	-1.75 %	4.52 %	-	-0.21	-	-	-	-7.72 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-1.05 %	3.78 %	0.38 %	-0.07	-0.61	1.05	-0.23 %	-8.17 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-0.99 %	3.78 %	0.38 %	-0.05	-0.43	1.05	-0.17 %	-8.02 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-0.95 %	3.78 %	0.38 %	-0.04	-0.33	1.05	-0.13 %	-7.93 %	-
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	-0.82 %	3.59 %	-	-0.01	-	-	-	-7.72 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	0.47 %	2.98 %	0.52 %	0.42	-0.38	1.02	-0.23 %	-8.17 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	0.54 %	2.98 %	0.52 %	0.44	-0.25	1.02	-0.17 %	-8.02 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	0.57 %	2.98 %	0.52 %	0.46	-0.18	1.02	-0.13 %	-7.93 %	-
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	0.67 %	2.86 %	-	0.51	-	-	-	-7.72 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2012 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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