

## 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	-3.65 %	4.47 %	0.20 %	-0.98	0.68	0.99	0.07 %	-5.05 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-3.59 %	4.47 %	0.20 %	-0.97	0.99	0.99	0.13 %	-5.02 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-3.55 %	4.47 %	0.20 %	-0.96	1.20	0.99	0.17 %	-5.00 %	6.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	-3.78 %	4.51 %	-	-1.00	-	-	-	-5.01 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-1.72 %	3.78 %	0.24 %	-0.66	0.19	0.99	0.03 %	-11.39 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-1.66 %	3.78 %	0.24 %	-0.64	0.44	0.99	0.09 %	-11.33 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-1.62 %	3.78 %	0.24 %	-0.63	0.60	1.00	0.13 %	-11.29 %	6.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	-1.77 %	3.79 %	-	-0.67	-	-	-	-11.16 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-1.66 %	4.27 %	0.36 %	-0.57	-0.39	1.03	-0.07 %	-12.81 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-1.60 %	4.27 %	0.36 %	-0.55	-0.21	1.03	0.00 %	-12.64 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-1.56 %	4.27 %	0.36 %	-0.54	-0.10	1.03	0.04 %	-12.53 %	6.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	-1.52 %	4.12 %	-	-0.55	-	-	-	-12.35 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-0.25 %	3.27 %	0.49 %	-0.31	-0.32	1.02	-0.15 %	-12.81 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-0.18 %	3.27 %	0.49 %	-0.29	-0.19	1.02	-0.08 %	-12.64 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-0.14 %	3.27 %	0.49 %	-0.28	-0.11	1.02	-0.04 %	-12.53 %	6.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	-0.09 %	3.18 %	-	-0.27	-	-	-	-12.35 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2013 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.77 % (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