

## 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	-10.72 %	3.91 %	0.32 %	-2.64	-0.74	0.98	-0.45 %	-10.72 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-10.67 %	3.91 %	0.32 %	-2.63	-0.56	0.98	-0.39 %	-10.67 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-10.63 %	3.91 %	0.32 %	-2.62	-0.44	0.98	-0.36 %	-10.63 %	-
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>-10.50 %</i>	<i>3.92 %</i>	<i>-</i>	<i>-2.59</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-10.50 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-4.10 %	5.02 %	0.41 %	-0.75	-0.41	1.05	-0.01 %	-12.38 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-4.04 %	5.02 %	0.41 %	-0.74	-0.26	1.05	0.05 %	-12.24 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-4.00 %	5.02 %	0.41 %	-0.73	-0.16	1.05	0.09 %	-12.15 %	-
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>-3.93 %</i>	<i>4.79 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.75</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.83 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-2.08 %	4.08 %	0.37 %	-0.43	-0.75	1.04	-0.22 %	-12.81 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-2.01 %	4.08 %	0.37 %	-0.42	-0.57	1.04	-0.16 %	-12.64 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-1.97 %	4.08 %	0.37 %	-0.41	-0.46	1.04	-0.12 %	-12.53 %	-
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>-1.80 %</i>	<i>3.92 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.38</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.35 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2017 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-0.29 %	3.18 %	0.51 %	0.00	-0.30	1.02	-0.16 %	-12.81 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-0.22 %	3.18 %	0.51 %	0.02	-0.17	1.02	-0.09 %	-12.64 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-0.18 %	3.18 %	0.51 %	0.04	-0.10	1.02	-0.05 %	-12.53 %	-
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>-0.13 %</i>	<i>3.07 %</i>	<i>-</i>	<i>0.05</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.35 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2012 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.30 % (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