

## 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	3.74 %	1.84 %	0.12 %	1.33	0.13	0.97	0.09 %	-0.62 %	1.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	3.80 %	1.84 %	0.12 %	1.36	0.64	0.97	0.15 %	-0.61 %	1.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	3.84 %	1.84 %	0.12 %	1.38	0.98	0.97	0.19 %	-0.61 %	1.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>3.72 %</i>	<i>1.82 %</i>	<i>-</i>	<i>1.33</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-0.65 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2024 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	1.80 %	3.22 %	0.31 %	0.16	0.29	0.99	0.10 %	-5.05 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	1.86 %	3.22 %	0.31 %	0.18	0.49	0.99	0.16 %	-5.02 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	1.90 %	3.22 %	0.31 %	0.19	0.62	0.99	0.20 %	-5.00 %	14.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>1.71 %</i>	<i>3.25 %</i>	<i>-</i>	<i>0.13</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-5.01 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	0.78 %	3.25 %	0.29 %	-0.16	0.19	0.99	0.05 %	-11.39 %	30.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	0.84 %	3.25 %	0.29 %	-0.14	0.40	0.99	0.11 %	-11.33 %	30.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	0.88 %	3.25 %	0.29 %	-0.13	0.53	0.99	0.15 %	-11.29 %	30.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>0.72 %</i>	<i>3.26 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.17</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.16 %</i>	<i>30.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	0.11 %	3.29 %	0.46 %	-0.36	-0.26	1.02	-0.10 %	-12.81 %	30.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	0.17 %	3.29 %	0.46 %	-0.34	-0.12	1.02	-0.04 %	-12.64 %	30.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	0.21 %	3.29 %	0.46 %	-0.33	-0.03	1.02	0.00 %	-12.53 %	30.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>0.23 %</i>	<i>3.20 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.33</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.35 %</i>	<i>30.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2015 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.29 % (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