

## 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	1.14 %	1.71 %	0.08 %	0.68	1.15	1.02	0.07 %	-1.07 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	1.20 %	1.71 %	0.08 %	0.72	1.88	1.02	0.13 %	-1.06 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	1.24 %	1.71 %	0.08 %	0.74	2.38	1.02	0.18 %	-1.06 %	-
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>1.05 %</i>	<i>1.69 %</i>	-	<i>0.63</i>	-	-	-	<i>-1.06 %</i>	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2025 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	3.46 %	1.89 %	0.29 %	1.84	0.26	0.99	0.10 %	-1.07 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	3.52 %	1.89 %	0.29 %	1.88	0.47	0.99	0.16 %	-1.06 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	3.56 %	1.89 %	0.29 %	1.90	0.60	0.99	0.20 %	-1.06 %	-
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>3.38 %</i>	<i>1.88 %</i>	-	<i>1.81</i>	-	-	-	<i>-1.06 %</i>	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	0.04 %	3.16 %	0.27 %	0.02	0.14	0.99	0.04 %	-11.39 %	37.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	0.10 %	3.16 %	0.27 %	0.04	0.36	0.99	0.10 %	-11.33 %	36.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	0.14 %	3.16 %	0.27 %	0.05	0.51	0.99	0.14 %	-11.29 %	32.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>0.00 %</i>	<i>3.17 %</i>	-	<i>0.01</i>	-	-	-	<i>-11.16 %</i>	<i>41.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	0.14 %	3.30 %	0.37 %	0.05	-0.13	1.03	-0.06 %	-12.81 %	42.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	0.21 %	3.30 %	0.37 %	0.07	0.05	1.03	0.01 %	-12.64 %	42.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	0.25 %	3.30 %	0.37 %	0.09	0.16	1.03	0.05 %	-12.53 %	42.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>0.19 %</i>	<i>3.19 %</i>	-	<i>0.07</i>	-	-	-	<i>-12.35 %</i>	<i>42.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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