

## 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	0.61 %	1.82 %	0.09 %	0.36	1.55	1.01	0.14 %	-0.71 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	0.67 %	1.82 %	0.09 %	0.39	2.18	1.01	0.20 %	-0.70 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	0.71 %	1.82 %	0.09 %	0.41	2.61	1.01	0.24 %	-0.69 %	-
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>0.46 %</i>	<i>1.83 %</i>	-	<i>0.27</i>	-	-	-	<i>-0.68 %</i>	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2025 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	3.62 %	1.97 %	0.29 %	1.84	0.41	0.98	0.18 %	-0.95 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	3.68 %	1.97 %	0.29 %	1.87	0.61	0.98	0.24 %	-0.94 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	3.72 %	1.97 %	0.29 %	1.89	0.75	0.98	0.28 %	-0.94 %	2.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>3.50 %</i>	<i>1.98 %</i>	-	<i>1.77</i>	-	-	-	<i>-1.07 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-0.04 %	3.12 %	0.27 %	0.00	0.04	0.99	0.01 %	-11.39 %	37.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	0.02 %	3.12 %	0.27 %	0.02	0.26	0.99	0.07 %	-11.33 %	36.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	0.06 %	3.12 %	0.27 %	0.03	0.41	0.99	0.11 %	-11.29 %	32.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>-0.05 %</i>	<i>3.12 %</i>	-	<i>-0.01</i>	-	-	-	<i>-11.16 %</i>	<i>39.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	0.27 %	3.28 %	0.43 %	0.09	-0.10	1.02	-0.05 %	-12.81 %	39.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	0.33 %	3.28 %	0.43 %	0.11	0.06	1.02	0.01 %	-12.64 %	39.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	0.37 %	3.28 %	0.43 %	0.12	0.15	1.02	0.05 %	-12.53 %	39.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>0.31 %</i>	<i>3.18 %</i>	-	<i>0.11</i>	-	-	-	<i>-12.35 %</i>	<i>39.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2016 bis 31.12.2025 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	$\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$	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