

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	5.49 %	2.88 %	0.50 %	1.32	0.49	0.97	0.35 %	-0.95 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	5.56 %	2.88 %	0.50 %	1.34	0.62	0.97	0.41 %	-0.94 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	5.60 %	2.88 %	0.50 %	1.36	0.69	0.97	0.45 %	-0.94 %	2.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	5.23 %	2.79 %	-	1.27	-	-	-	-1.07 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-1.82 %	3.70 %	0.34 %	-0.95	-0.05	0.99	-0.04 %	-11.39 %	15.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-1.76 %	3.70 %	0.34 %	-0.93	0.12	0.99	0.02 %	-11.33 %	15.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-1.73 %	3.70 %	0.35 %	-0.92	0.24	0.99	0.06 %	-11.29 %	15.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	-1.81 %	3.71 %	-	-0.94	-	-	-	-11.16 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-0.63 %	4.37 %	0.39 %	-0.53	-0.02	1.04	0.07 %	-12.81 %	15.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-0.56 %	4.37 %	0.39 %	-0.51	0.14	1.04	0.13 %	-12.64 %	15.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-0.52 %	4.37 %	0.39 %	-0.50	0.24	1.04	0.17 %	-12.53 %	15.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	-0.61 %	4.21 %	-	-0.54	-	-	-	-12.35 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	0.22 %	3.27 %	0.49 %	-0.45	-0.29	1.01	-0.13 %	-12.81 %	15.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	0.29 %	3.27 %	0.49 %	-0.43	-0.15	1.01	-0.06 %	-12.64 %	15.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	0.33 %	3.27 %	0.49 %	-0.41	-0.07	1.01	-0.02 %	-12.53 %	15.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	0.37 %	3.20 %	-	-0.41	-	-	-	-12.35 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2014 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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