

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	3.75 %	3.50 %	0.49 %	0.64	0.75	0.99	0.41 %	-1.33 %	1.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	3.81 %	3.50 %	0.49 %	0.66	0.87	0.99	0.47 %	-1.33 %	1.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	3.85 %	3.50 %	0.49 %	0.67	0.95	0.99	0.51 %	-1.32 %	1.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>3.37 %</i>	<i>3.45 %</i>	<i>-</i>	<i>0.54</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-1.36 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-2.41 %	3.58 %	0.35 %	-1.09	0.13	1.00	0.03 %	-11.39 %	12.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-2.35 %	3.58 %	0.35 %	-1.07	0.30	1.00	0.09 %	-11.33 %	12.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-2.31 %	3.58 %	0.35 %	-1.06	0.42	1.00	0.13 %	-11.29 %	12.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>-2.45 %</i>	<i>3.57 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.10</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.16 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-1.08 %	4.32 %	0.41 %	-0.59	-0.18	1.04	0.01 %	-12.81 %	12.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-1.02 %	4.32 %	0.41 %	-0.58	-0.02	1.04	0.08 %	-12.64 %	12.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-0.98 %	4.32 %	0.41 %	-0.57	0.07	1.04	0.11 %	-12.53 %	12.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>-1.00 %</i>	<i>4.16 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.60</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.35 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-0.01 %	3.25 %	0.50 %	-0.46	-0.24	1.01	-0.10 %	-12.81 %	12.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	0.05 %	3.25 %	0.50 %	-0.44	-0.10	1.01	-0.04 %	-12.64 %	12.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	0.09 %	3.25 %	0.50 %	-0.43	-0.02	1.01	0.00 %	-12.53 %	12.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>0.11 %</i>	<i>3.17 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.44</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.35 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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