

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	4.82 %	1.82 %	0.11 %	1.77	-0.36	0.98	0.01 %	-0.62 %	1.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	4.88 %	1.82 %	0.11 %	1.81	0.21	0.98	0.08 %	-0.61 %	1.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	4.92 %	1.82 %	0.11 %	1.83	0.59	0.98	0.12 %	-0.61 %	1.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>4.86 %</i>	<i>1.77 %</i>	<i>-</i>	<i>1.85</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-0.65 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2024 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	0.00 %	3.84 %	0.34 %	-0.40	0.01	0.99	0.00 %	-10.33 %	27.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	0.06 %	3.84 %	0.34 %	-0.39	0.19	0.99	0.06 %	-10.29 %	26.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	0.10 %	3.84 %	0.34 %	-0.38	0.30	0.99	0.10 %	-10.26 %	26.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>0.00 %</i>	<i>3.85 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.40</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-10.12 %</i>	<i>27.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-0.16 %	4.36 %	0.38 %	-0.39	-0.18	1.03	-0.02 %	-12.38 %	27.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-0.10 %	4.36 %	0.38 %	-0.38	-0.02	1.03	0.04 %	-12.24 %	27.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-0.06 %	4.36 %	0.38 %	-0.37	0.09	1.03	0.08 %	-12.15 %	27.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>-0.09 %</i>	<i>4.20 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.39</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.83 %</i>	<i>27.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	0.23 %	3.31 %	0.49 %	-0.40	-0.29	1.01	-0.13 %	-12.81 %	27.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	0.29 %	3.31 %	0.49 %	-0.38	-0.16	1.01	-0.06 %	-12.64 %	27.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	0.34 %	3.31 %	0.49 %	-0.37	-0.08	1.01	-0.02 %	-12.53 %	27.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>0.37 %</i>	<i>3.23 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.36</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.35 %</i>	<i>27.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.55 % (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