

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	3.65 %	2.00 %	0.10 %	1.50	-0.06	0.98	0.06 %	-0.46 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	3.71 %	2.00 %	0.10 %	1.53	0.54	0.98	0.12 %	-0.45 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	3.75 %	2.00 %	0.10 %	1.55	0.92	0.98	0.16 %	-0.45 %	-
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	3.65 %	1.99 %	-	1.59	-	-	-	-0.47 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2024 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	3.19 %	2.96 %	0.31 %	0.85	0.25	0.99	0.11 %	-3.60 %	11.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	3.25 %	2.96 %	0.31 %	0.87	0.45	0.99	0.18 %	-3.59 %	11.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	3.29 %	2.96 %	0.31 %	0.89	0.58	0.99	0.22 %	-3.58 %	11.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	3.11 %	2.99 %	-	0.82	-	-	-	-3.57 %	13.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	0.24 %	3.12 %	0.28 %	-0.13	0.10	0.99	0.02 %	-11.39 %	33.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	0.30 %	3.12 %	0.28 %	-0.11	0.31	0.99	0.09 %	-11.33 %	33.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	0.34 %	3.12 %	0.28 %	-0.10	0.46	0.99	0.13 %	-11.29 %	32.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	0.22 %	3.13 %	-	-0.14	-	-	-	-11.16 %	33.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	0.25 %	3.30 %	0.45 %	-0.12	-0.17	1.02	-0.08 %	-12.81 %	33.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	0.32 %	3.30 %	0.45 %	-0.10	-0.03	1.02	-0.01 %	-12.64 %	33.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	0.36 %	3.30 %	0.45 %	-0.09	0.06	1.02	0.03 %	-12.53 %	33.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	0.34 %	3.21 %	-	-0.10	-	-	-	-12.35 %	33.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.65 % (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