

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	6.13 %	1.92 %	0.11 %	2.34	-0.73	0.97	0.03 %	-0.62 %	1.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	6.20 %	1.92 %	0.11 %	2.38	-0.19	0.97	0.09 %	-0.61 %	1.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	6.24 %	1.92 %	0.11 %	2.40	0.17	0.97	0.14 %	-0.61 %	1.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	6.22 %	1.83 %	-	2.50	-	-	-	-0.65 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-0.57 %	3.87 %	0.34 %	-0.57	0.04	0.99	0.00 %	-10.72 %	24.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-0.51 %	3.87 %	0.34 %	-0.56	0.22	0.99	0.06 %	-10.67 %	24.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-0.47 %	3.87 %	0.34 %	-0.55	0.33	0.99	0.10 %	-10.63 %	24.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	-0.58 %	3.88 %	-	-0.58	-	-	-	-10.50 %	24.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-0.59 %	4.37 %	0.39 %	-0.51	-0.11	1.03	0.03 %	-12.38 %	24.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-0.52 %	4.37 %	0.39 %	-0.50	0.05	1.03	0.09 %	-12.24 %	24.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-0.48 %	4.37 %	0.39 %	-0.49	0.15	1.03	0.13 %	-12.15 %	24.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	-0.54 %	4.21 %	-	-0.52	-	-	-	-11.83 %	24.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	0.20 %	3.30 %	0.49 %	-0.44	-0.34	1.01	-0.15 %	-12.81 %	24.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	0.27 %	3.30 %	0.49 %	-0.42	-0.21	1.01	-0.09 %	-12.64 %	24.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	0.31 %	3.30 %	0.49 %	-0.41	-0.13	1.01	-0.05 %	-12.53 %	24.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	0.37 %	3.23 %	-	-0.40	-	-	-	-12.35 %	24.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})}$	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