

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	5.55 %	2.43 %	0.50 %	1.57	0.24	0.99	0.14 %	-0.31 %	1.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	5.61 %	2.43 %	0.50 %	1.59	0.36	0.99	0.21 %	-0.30 %	1.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	5.65 %	2.43 %	0.50 %	1.61	0.44	0.99	0.25 %	-0.30 %	1.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>5.42 %</i>	<i>2.29 %</i>	<i>-</i>	<i>1.61</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-0.34 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-1.53 %	3.71 %	0.34 %	-0.87	0.08	0.99	0.01 %	-11.39 %	18.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-1.47 %	3.71 %	0.34 %	-0.86	0.25	0.99	0.07 %	-11.33 %	18.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-1.43 %	3.71 %	0.34 %	-0.85	0.37	0.99	0.11 %	-11.29 %	18.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>-1.56 %</i>	<i>3.71 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.88</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.16 %</i>	<i>18.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-0.81 %	4.36 %	0.39 %	-0.58	-0.08	1.04	0.05 %	-12.81 %	18.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-0.75 %	4.36 %	0.39 %	-0.56	0.08	1.04	0.11 %	-12.64 %	18.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-0.71 %	4.36 %	0.39 %	-0.55	0.19	1.04	0.15 %	-12.53 %	18.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>-0.77 %</i>	<i>4.19 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.59</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.35 %</i>	<i>18.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	0.14 %	3.26 %	0.49 %	-0.48	-0.30	1.01	-0.13 %	-12.81 %	18.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	0.20 %	3.26 %	0.49 %	-0.46	-0.17	1.01	-0.07 %	-12.64 %	18.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	0.24 %	3.26 %	0.49 %	-0.45	-0.09	1.01	-0.03 %	-12.53 %	18.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>0.29 %</i>	<i>3.18 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.45</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.35 %</i>	<i>18.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.71 % (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