

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	-9.56 %	4.39 %	0.33 %	-2.22	-0.60	0.99	-0.32 %	-10.33 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-9.50 %	4.39 %	0.33 %	-2.20	-0.42	0.99	-0.26 %	-10.29 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-9.47 %	4.39 %	0.33 %	-2.19	-0.30	0.99	-0.22 %	-10.26 %	3.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>-9.38 %</i>	<i>4.41 %</i>	<i>-</i>	<i>-2.16</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-10.12 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-3.55 %	5.16 %	0.40 %	-0.72	-0.45	1.04	-0.04 %	-12.38 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-3.49 %	5.17 %	0.40 %	-0.71	-0.30	1.04	0.02 %	-12.24 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-3.45 %	5.17 %	0.40 %	-0.70	-0.20	1.04	0.06 %	-12.15 %	3.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>-3.37 %</i>	<i>4.95 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.72</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.83 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-1.93 %	4.20 %	0.37 %	-0.51	-0.66	1.03	-0.18 %	-12.81 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-1.87 %	4.20 %	0.37 %	-0.49	-0.49	1.03	-0.12 %	-12.64 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-1.83 %	4.20 %	0.37 %	-0.48	-0.38	1.03	-0.08 %	-12.53 %	3.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>-1.68 %</i>	<i>4.04 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.46</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.35 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2018 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF I	-0.30 %	3.24 %	0.51 %	-0.15	-0.37	1.02	-0.18 %	-12.81 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF II	-0.23 %	3.24 %	0.51 %	-0.13	-0.24	1.02	-0.12 %	-12.64 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND CHF III	-0.19 %	3.24 %	0.51 %	-0.12	-0.16	1.02	-0.08 %	-12.53 %	3.00
<i>SBI For. AAA-BBB</i>	<i>-0.11 %</i>	<i>3.14 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.10</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.35 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.20 % (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