

OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF (OAH)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	4.91 %	2.75 %	0.35 %	2.10	-1.55	0.97	-0.39 %	-2.59 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	5.06 %	2.75 %	0.35 %	2.15	-1.15	0.97	-0.24 %	-2.55 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	5.13 %	2.75 %	0.35 %	2.17	-0.98	0.97	-0.18 %	-2.53 %	-
ICE BofA/ML customised hedged CHF	5.48 %	2.75 %	-	2.30	-	-	-	-2.49 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	1.69 %	2.48 %	0.33 %	1.04	-0.36	0.96	-0.00 %	-2.59 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	1.84 %	2.48 %	0.33 %	1.10	0.09	0.96	0.15 %	-2.55 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	1.90 %	2.48 %	0.33 %	1.12	0.27	0.96	0.21 %	-2.53 %	-
ICE BofA/ML customised hedged CHF	1.81 %	2.57 %	-	1.05	-	-	-	-2.49 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2017 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	1.27 %	3.05 %	0.43 %	0.71	-0.43	0.99	-0.17 %	-4.17 %	28.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	1.42 %	3.05 %	0.43 %	0.76	-0.09	0.99	-0.02 %	-4.11 %	28.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	1.49 %	3.05 %	0.43 %	0.78	0.05	0.99	0.04 %	-4.09 %	28.00
ICE BofA/ML customised hedged CHF	1.46 %	3.04 %	-	0.77	-	-	-	-4.29 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	2.79 %	3.14 %	0.71 %	1.17	-0.27	0.99	-0.14 %	-5.38 %	10.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	2.91 %	3.14 %	0.71 %	1.21	-0.11	0.99	-0.03 %	-5.38 %	10.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	2.95 %	3.14 %	0.71 %	1.22	-0.05	0.99	0.02 %	-5.38 %	10.00
ICE BofA/ML customised hedged CHF	2.99 %	3.11 %	-	1.25	-	-	-	-4.58 %	9.00

Beobachtungszeitraum: 30.03.2010 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.90 % (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