

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	-16.47 %	5.90 %	0.77 %	-2.82	-0.60	1.01	-0.31 %	-16.68 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-16.42 %	5.90 %	0.77 %	-2.81	-0.52	1.01	-0.26 %	-16.64 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-16.38 %	5.90 %	0.77 %	-2.80	-0.47	1.01	-0.23 %	-16.62 %	3.00
ICE BofA Customized Hedged CHF	-16.07 %	6.34 %	-	-2.56	-	-	-	-16.07 %	-

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 HEDGED CHF I	-5.30 %	6.45 %	0.91 %	-0.85	0.04	1.04	0.22 %	-19.54 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-5.24 %	6.45 %	0.91 %	-0.84	0.11	1.04	0.28 %	-19.45 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-5.20 %	6.45 %	0.91 %	-0.83	0.16	1.04	0.32 %	-19.40 %	3.00
ICE BofA Customized Hedged CHF	-5.33 %	6.17 %	-	-0.89	-	-	-	-18.68 %	-

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 HEDGED CHF I	-2.46 %	5.34 %	0.74 %	-0.50	-0.13	1.03	-0.03 %	-19.54 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-2.37 %	5.35 %	0.73 %	-0.48	0.00	1.03	0.06 %	-19.45 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-2.32 %	5.35 %	0.74 %	-0.47	0.07	1.03	0.11 %	-19.40 %	3.00
ICE BofA Customized Hedged CHF	-2.36 %	5.16 %	-	-0.49	-	-	-	-18.68 %	-

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 HEDGED CHF I	-0.15 %	4.44 %	0.65 %	-0.08	-0.14	1.02	-0.09 %	-19.54 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-0.03 %	4.44 %	0.65 %	-0.05	0.06	1.02	0.04 %	-19.45 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	0.02 %	4.45 %	0.65 %	-0.04	0.14	1.02	0.09 %	-19.40 %	3.00
ICE BofA Customized Hedged CHF	-0.06 %	4.33 %	-	-0.06	-	-	-	-18.68 %	-

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