

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	4.27 %	4.95 %	0.43 %	0.52	1.47	0.98	0.69 %	-3.99 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	4.33 %	4.95 %	0.43 %	0.53	1.61	0.98	0.75 %	-3.95 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	4.37 %	4.95 %	0.43 %	0.54	1.70	0.98	0.80 %	-3.92 %	2.00
<i>Bloomberg Customized Hedged CHF</i>	<i>3.61 %</i>	<i>5.40 %</i>	<i>-</i>	<i>0.36</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-4.43 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-5.61 %	6.58 %	0.65 %	-1.11	-0.10	1.00	-0.08 %	-20.59 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-5.55 %	6.58 %	0.65 %	-1.10	0.00	1.00	-0.02 %	-20.46 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-5.51 %	6.59 %	0.65 %	-1.09	0.06	1.00	0.02 %	-20.36 %	2.00
<i>Bloomberg Customized Hedged CHF</i>	<i>-5.55 %</i>	<i>6.57 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.10</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.58 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-1.47 %	5.98 %	0.75 %	-0.53	0.05	1.02	0.09 %	-20.59 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-1.39 %	5.98 %	0.75 %	-0.51	0.16	1.02	0.17 %	-20.46 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-1.34 %	5.98 %	0.75 %	-0.51	0.22	1.02	0.21 %	-20.36 %	2.00
<i>Bloomberg Customized Hedged CHF</i>	<i>-1.50 %</i>	<i>5.83 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.54</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.58 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	0.33 %	4.72 %	0.61 %	-0.29	0.02	1.02	0.03 %	-20.59 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	0.44 %	4.73 %	0.61 %	-0.26	0.21	1.02	0.15 %	-20.46 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	0.49 %	4.73 %	0.61 %	-0.25	0.30	1.02	0.20 %	-20.36 %	2.00
<i>Bloomberg Customized Hedged CHF</i>	<i>0.32 %</i>	<i>4.61 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.30</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.58 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2014 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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