

## 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	-13.74 %	4.51 %	0.89 %	-2.87	-1.62	0.99	-1.36 %	-14.82 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-13.69 %	4.51 %	0.89 %	-2.86	-1.56	0.99	-1.30 %	-14.78 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-13.65 %	4.51 %	0.89 %	-2.85	-1.51	0.99	-1.27 %	-14.74 %	-
ICE BofA Customized Hedged CHF	-12.47 %	4.72 %	-	-2.47	-	-	-	-13.67 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-3.94 %	5.07 %	0.91 %	-0.63	-0.29	1.06	-0.08 %	-15.74 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-3.86 %	5.07 %	0.91 %	-0.62	-0.21	1.06	-0.01 %	-15.66 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-3.81 %	5.07 %	0.91 %	-0.61	-0.15	1.06	0.04 %	-15.61 %	-
ICE BofA Customized Hedged CHF	-3.67 %	4.70 %	-	-0.62	-	-	-	-14.64 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-1.45 %	4.25 %	0.72 %	-0.17	-0.23	1.05	-0.14 %	-15.74 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-1.35 %	4.25 %	0.72 %	-0.15	-0.08	1.05	-0.03 %	-15.66 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-1.29 %	4.25 %	0.72 %	-0.14	-0.01	1.05	0.02 %	-15.61 %	-
ICE BofA Customized Hedged CHF	-1.28 %	3.98 %	-	-0.14	-	-	-	-14.64 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	0.69 %	3.82 %	0.64 %	0.37	-0.22	1.03	-0.19 %	-15.74 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	0.82 %	3.82 %	0.64 %	0.40	-0.02	1.03	-0.07 %	-15.66 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	0.87 %	3.82 %	0.64 %	0.41	0.06	1.03	-0.01 %	-15.61 %	-
ICE BofA Customized Hedged CHF	0.84 %	3.66 %	-	0.42	-	-	-	-14.64 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2012 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.71 % (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