

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	-3.45 %	5.63 %	0.44 %	-0.83	2.20	1.00	0.92 %	-7.70 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-3.39 %	5.63 %	0.44 %	-0.82	2.33	1.00	0.98 %	-7.69 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-3.36 %	5.63 %	0.44 %	-0.81	2.42	1.00	1.01 %	-7.68 %	9.00
ICE BofA Customized Hedged CHF	-4.38 %	6.28 %	-	-0.89	-	-	-	-8.02 %	4.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-5.76 %	6.09 %	0.70 %	-1.14	0.27	1.01	0.23 %	-19.54 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-5.70 %	6.09 %	0.70 %	-1.13	0.35	1.01	0.29 %	-19.45 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-5.66 %	6.09 %	0.70 %	-1.13	0.41	1.01	0.33 %	-19.40 %	9.00
ICE BofA Customized Hedged CHF	-5.93 %	6.00 %	-	-1.19	-	-	-	-18.76 %	4.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-2.18 %	5.61 %	0.75 %	-0.61	-0.04	1.02	0.05 %	-19.54 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-2.09 %	5.61 %	0.75 %	-0.59	0.08	1.03	0.14 %	-19.45 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-2.05 %	5.61 %	0.75 %	-0.58	0.14	1.03	0.18 %	-19.40 %	9.00
ICE BofA Customized Hedged CHF	-2.14 %	5.43 %	-	-0.62	-	-	-	-18.76 %	4.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	0.08 %	4.53 %	0.62 %	-0.26	-0.03	1.02	0.00 %	-19.54 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	0.19 %	4.54 %	0.62 %	-0.23	0.16	1.02	0.12 %	-19.45 %	9.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	0.25 %	4.54 %	0.62 %	-0.22	0.25	1.02	0.18 %	-19.40 %	9.00
ICE BofA Customized Hedged CHF	0.10 %	4.39 %	-	-0.26	-	-	-	-18.76 %	4.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2013 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.23 % (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