

## 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	1.52 %	4.52 %	0.46 %	-0.08	1.93	0.96	0.84 %	-2.48 %	1.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	1.58 %	4.52 %	0.45 %	-0.07	2.07	0.96	0.90 %	-2.47 %	1.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	1.62 %	4.52 %	0.45 %	-0.06	2.15	0.96	0.94 %	-2.46 %	1.00
<i>Bloomberg Customized Hedged CHF</i>	<i>0.63 %</i>	<i>4.67 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.27</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-3.12 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-5.44 %	6.64 %	0.69 %	-1.10	0.19	1.00	0.12 %	-19.73 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-5.38 %	6.64 %	0.69 %	-1.09	0.27	1.00	0.18 %	-19.62 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-5.35 %	6.64 %	0.69 %	-1.09	0.33	1.00	0.22 %	-19.54 %	8.00
<i>Bloomberg Customized Hedged CHF</i>	<i>-5.56 %</i>	<i>6.60 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.13</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.68 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-2.77 %	5.94 %	0.77 %	-0.78	0.27	1.02	0.28 %	-20.59 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-2.70 %	5.94 %	0.77 %	-0.77	0.36	1.02	0.35 %	-20.46 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-2.66 %	5.94 %	0.77 %	-0.76	0.42	1.02	0.39 %	-20.36 %	8.00
<i>Bloomberg Customized Hedged CHF</i>	<i>-2.97 %</i>	<i>5.79 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.84</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.58 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-0.39 %	4.73 %	0.62 %	-0.48	0.04	1.01	0.05 %	-20.59 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-0.28 %	4.73 %	0.62 %	-0.46	0.21	1.01	0.16 %	-20.46 %	8.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-0.22 %	4.73 %	0.62 %	-0.45	0.30	1.01	0.21 %	-20.36 %	8.00
<i>Bloomberg Customized Hedged CHF</i>	<i>-0.41 %</i>	<i>4.63 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.50</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.58 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2014 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.89 % (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