

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	-6.74 %	3.49 %	0.81 %	-1.69	-1.11	0.98	-0.95 %	-8.39 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-6.69 %	3.49 %	0.81 %	-1.68	-1.03	0.98	-0.90 %	-8.36 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-6.65 %	3.49 %	0.81 %	-1.67	-0.98	0.98	-0.86 %	-8.33 %	-
ICE BofA Customized Hedged CHF	-5.90 %	3.60 %	-	-1.41	-	-	-	-7.70 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-0.81 %	4.60 %	0.87 %	0.00	-0.06	1.06	-0.07 %	-9.38 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-0.73 %	4.60 %	0.87 %	0.01	0.03	1.06	0.02 %	-9.31 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-0.68 %	4.60 %	0.87 %	0.02	0.09	1.06	0.07 %	-9.27 %	-
ICE BofA Customized Hedged CHF	-0.75 %	4.28 %	-	0.01	-	-	-	-8.74 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	0.06 %	3.80 %	0.69 %	0.22	-0.06	1.05	-0.09 %	-9.38 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	0.17 %	3.80 %	0.69 %	0.25	0.10	1.05	0.02 %	-9.31 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	0.23 %	3.80 %	0.69 %	0.27	0.18	1.05	0.08 %	-9.27 %	-
ICE BofA Customized Hedged CHF	0.11 %	3.57 %	-	0.25	-	-	-	-8.74 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	1.60 %	3.57 %	0.63 %	0.67	-0.08	1.02	-0.11 %	-9.38 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	1.72 %	3.57 %	0.63 %	0.70	0.12	1.02	0.01 %	-9.31 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	1.78 %	3.57 %	0.63 %	0.72	0.21	1.02	0.07 %	-9.27 %	-
ICE BofA Customized Hedged CHF	1.65 %	3.43 %	-	0.71	-	-	-	-8.74 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2012 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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