

## 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	-9.05 %	6.08 %	0.72 %	-1.60	0.40	1.01	0.39 %	-11.21 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-9.00 %	6.08 %	0.72 %	-1.60	0.48	1.01	0.45 %	-11.18 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-8.96 %	6.08 %	0.72 %	-1.59	0.54	1.01	0.48 %	-11.17 %	6.00
ICE BofA Customized Hedged CHF	-9.30 %	6.71 %	-	-1.49	-	-	-	-10.98 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-4.09 %	6.37 %	0.77 %	-0.76	0.65	1.02	0.57 %	-19.54 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-4.03 %	6.37 %	0.77 %	-0.75	0.73	1.02	0.63 %	-19.45 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-3.98 %	6.37 %	0.77 %	-0.74	0.78	1.02	0.67 %	-19.40 %	6.00
ICE BofA Customized Hedged CHF	-4.55 %	6.20 %	-	-0.85	-	-	-	-18.76 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-2.00 %	5.60 %	0.75 %	-0.49	-0.03	1.03	0.04 %	-19.54 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-1.91 %	5.61 %	0.75 %	-0.48	0.09	1.03	0.13 %	-19.45 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-1.86 %	5.61 %	0.75 %	-0.47	0.16	1.03	0.18 %	-19.40 %	6.00
ICE BofA Customized Hedged CHF	-1.97 %	5.42 %	-	-0.50	-	-	-	-18.76 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	0.02 %	4.58 %	0.66 %	-0.16	-0.10	1.02	-0.06 %	-19.54 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	0.14 %	4.59 %	0.66 %	-0.14	0.08	1.02	0.06 %	-19.45 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	0.20 %	4.59 %	0.66 %	-0.13	0.17	1.02	0.12 %	-19.40 %	6.00
ICE BofA Customized Hedged CHF	0.09 %	4.46 %	-	-0.15	-	-	-	-18.76 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2013 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.77 % (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