

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	1.61 %	4.45 %	0.45 %	-0.02	2.20	0.95	0.96 %	-3.65 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	1.67 %	4.45 %	0.45 %	-0.01	2.34	0.95	1.02 %	-3.62 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	1.71 %	4.45 %	0.45 %	0.00	2.43	0.95	1.06 %	-3.59 %	2.00
<i>Bloomberg Customized Hedged CHF</i>	<i>0.61 %</i>	<i>4.66 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.24</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-4.11 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-4.84 %	6.59 %	0.69 %	-0.99	0.18	1.00	0.12 %	-19.73 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-4.78 %	6.59 %	0.69 %	-0.98	0.27	1.00	0.18 %	-19.62 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-4.74 %	6.59 %	0.69 %	-0.98	0.32	1.00	0.21 %	-19.54 %	5.00
<i>Bloomberg Customized Hedged CHF</i>	<i>-4.95 %</i>	<i>6.55 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.02</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.68 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-2.04 %	5.94 %	0.77 %	-0.63	0.29	1.02	0.28 %	-20.59 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-1.97 %	5.94 %	0.77 %	-0.62	0.38	1.02	0.36 %	-20.46 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-1.93 %	5.94 %	0.77 %	-0.61	0.44	1.02	0.40 %	-20.36 %	5.00
<i>Bloomberg Customized Hedged CHF</i>	<i>-2.26 %</i>	<i>5.79 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.68</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.58 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	0.00 %	4.71 %	0.62 %	-0.36	0.07	1.01	0.07 %	-20.59 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	0.11 %	4.71 %	0.62 %	-0.34	0.26	1.01	0.18 %	-20.46 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	0.16 %	4.71 %	0.62 %	-0.33	0.34	1.01	0.23 %	-20.36 %	5.00
<i>Bloomberg Customized Hedged CHF</i>	<i>-0.05 %</i>	<i>4.61 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.38</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.58 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.71 % (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