

## 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	-1.42 %	2.40 %	0.33 %	-0.25	1.57	0.95	0.45 %	-2.85 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-1.36 %	2.40 %	0.33 %	-0.23	1.75	0.95	0.51 %	-2.83 %	5.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-1.32 %	2.40 %	0.33 %	-0.21	1.88	0.95	0.55 %	-2.82 %	5.00
ICE BofA/ML customised hedged CHF	-1.93 %	2.48 %	-	-0.45	-	-	-	-3.10 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	2.66 %	4.10 %	0.74 %	0.84	0.24	1.05	0.01 %	-4.22 %	4.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	2.76 %	4.10 %	0.74 %	0.87	0.38	1.05	0.11 %	-4.16 %	4.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	2.82 %	4.10 %	0.74 %	0.88	0.45	1.05	0.16 %	-4.13 %	4.00
ICE BofA/ML customised hedged CHF	2.48 %	3.84 %	-	0.85	-	-	-	-3.15 %	4.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	0.80 %	3.60 %	0.63 %	0.44	0.15	1.05	0.01 %	-4.22 %	4.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	0.92 %	3.60 %	0.63 %	0.48	0.34	1.05	0.13 %	-4.16 %	4.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	0.97 %	3.61 %	0.63 %	0.49	0.42	1.05	0.19 %	-4.13 %	4.00
ICE BofA/ML customised hedged CHF	0.71 %	3.38 %	-	0.45	-	-	-	-4.01 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	2.62 %	3.38 %	0.62 %	1.01	0.03	1.01	0.00 %	-4.22 %	4.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	2.74 %	3.38 %	0.62 %	1.05	0.23	1.01	0.12 %	-4.16 %	4.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	2.80 %	3.38 %	0.62 %	1.06	0.31	1.01	0.18 %	-4.13 %	4.00
ICE BofA/ML customised hedged CHF	2.60 %	3.30 %	-	1.03	-	-	-	-4.29 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2011 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.80 % (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