

## 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	-17.36 %	5.29 %	0.92 %	-3.20	-1.43	0.98	-1.37 %	-17.36 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-17.31 %	5.30 %	0.92 %	-3.19	-1.37	0.98	-1.32 %	-17.31 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-17.27 %	5.29 %	0.92 %	-3.18	-1.32	0.98	-1.29 %	-17.27 %	-
ICE BofA Customized Hedged CHF	-16.24 %	5.63 %	-	-2.81	-	-	-	-16.57 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-5.97 %	6.09 %	0.91 %	-0.92	-0.10	1.04	0.12 %	-19.54 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-5.90 %	6.09 %	0.91 %	-0.91	-0.03	1.04	0.19 %	-19.45 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-5.86 %	6.09 %	0.91 %	-0.91	0.02	1.04	0.24 %	-19.40 %	-
ICE BofA Customized Hedged CHF	-5.86 %	5.79 %	-	-0.95	-	-	-	-18.59 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-2.42 %	5.12 %	0.73 %	-0.41	-0.23	1.03	-0.12 %	-19.54 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-2.32 %	5.12 %	0.73 %	-0.39	-0.09	1.03	-0.02 %	-19.45 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-2.27 %	5.12 %	0.73 %	-0.38	-0.02	1.03	0.03 %	-19.40 %	-
ICE BofA Customized Hedged CHF	-2.25 %	4.93 %	-	-0.39	-	-	-	-18.59 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2017 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-0.04 %	4.31 %	0.65 %	0.06	-0.20	1.02	-0.14 %	-19.54 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	0.09 %	4.31 %	0.65 %	0.09	0.00	1.02	-0.01 %	-19.45 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	0.15 %	4.31 %	0.65 %	0.10	0.09	1.02	0.04 %	-19.40 %	-
ICE BofA Customized Hedged CHF	0.09 %	4.19 %	-	0.09	-	-	-	-18.59 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2012 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.30 % (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