

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	-1.01 %	5.24 %	0.37 %	-0.48	2.92	1.00	1.06 %	-3.70 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-0.95 %	5.24 %	0.37 %	-0.47	3.08	1.00	1.12 %	-3.66 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-0.91 %	5.24 %	0.37 %	-0.46	3.18	1.00	1.16 %	-3.64 %	-
ICE BofA Customized Hedged CHF	-2.07 %	5.78 %	-	-0.61	-	-	-	-4.50 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-6.92 %	6.02 %	0.66 %	-1.39	0.13	1.01	0.12 %	-20.35 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-6.86 %	6.02 %	0.66 %	-1.38	0.22	1.01	0.18 %	-20.22 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-6.83 %	6.02 %	0.66 %	-1.38	0.28	1.01	0.22 %	-20.13 %	-
ICE BofA Customized Hedged CHF	-7.00 %	5.95 %	-	-1.42	-	-	-	-20.27 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-2.41 %	5.66 %	0.75 %	-0.69	0.07	1.02	0.14 %	-20.35 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-2.33 %	5.67 %	0.75 %	-0.67	0.19	1.02	0.22 %	-20.22 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-2.28 %	5.67 %	0.75 %	-0.66	0.25	1.02	0.27 %	-20.13 %	-
ICE BofA Customized Hedged CHF	-2.46 %	5.49 %	-	-0.72	-	-	-	-20.27 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-0.19 %	4.56 %	0.61 %	-0.37	0.02	1.02	0.05 %	-20.35 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-0.08 %	4.56 %	0.61 %	-0.34	0.21	1.02	0.16 %	-20.22 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-0.02 %	4.56 %	0.61 %	-0.33	0.30	1.02	0.22 %	-20.13 %	-
ICE BofA Customized Hedged CHF	-0.20 %	4.42 %	-	-0.38	-	-	-	-20.27 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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