

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	-0.88 %	3.70 %	0.70 %	-0.65	0.79	1.00	0.55 %	-2.32 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-0.82 %	3.70 %	0.70 %	-0.64	0.87	1.00	0.61 %	-2.30 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-0.78 %	3.70 %	0.70 %	-0.63	0.93	1.00	0.65 %	-2.29 %	3.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	<i>-1.42 %</i>	<i>3.92 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.76</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-3.12 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2024 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-4.78 %	6.82 %	0.65 %	-0.92	0.37	1.01	0.26 %	-17.77 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-4.73 %	6.83 %	0.65 %	-0.92	0.46	1.01	0.32 %	-17.68 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-4.69 %	6.83 %	0.65 %	-0.91	0.52	1.01	0.36 %	-17.62 %	14.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	<i>-5.01 %</i>	<i>6.76 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.97</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-18.04 %</i>	<i>14.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-2.58 %	6.04 %	0.79 %	-0.68	0.32	1.02	0.34 %	-20.59 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-2.52 %	6.04 %	0.79 %	-0.67	0.40	1.02	0.40 %	-20.46 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-2.48 %	6.04 %	0.79 %	-0.66	0.46	1.02	0.44 %	-20.36 %	14.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	<i>-2.82 %</i>	<i>5.86 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.74</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.58 %</i>	<i>14.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-0.67 %	4.79 %	0.64 %	-0.46	0.05	1.01	0.06 %	-20.59 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-0.57 %	4.79 %	0.64 %	-0.44	0.22	1.01	0.17 %	-20.46 %	14.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-0.51 %	4.80 %	0.64 %	-0.43	0.30	1.01	0.22 %	-20.36 %	14.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	<i>-0.70 %</i>	<i>4.69 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.48</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.58 %</i>	<i>14.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.55 % (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