

## 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	1.45 %	3.52 %	0.59 %	0.31	0.14	1.04	0.05 %	-2.14 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	1.51 %	3.52 %	0.59 %	0.33	0.24	1.04	0.11 %	-2.11 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	1.55 %	3.52 %	0.59 %	0.34	0.31	1.04	0.15 %	-2.09 %	3.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	<i>1.37 %</i>	<i>3.45 %</i>	<i>-</i>	<i>0.33</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.34 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2024 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-0.19 %	6.20 %	0.50 %	-0.13	1.29	0.99	0.63 %	-8.91 %	20.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-0.13 %	6.20 %	0.50 %	-0.13	1.41	0.99	0.69 %	-8.84 %	20.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-0.09 %	6.20 %	0.50 %	-0.12	1.49	0.99	0.73 %	-8.79 %	20.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	<i>-0.83 %</i>	<i>6.24 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.24</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-10.08 %</i>	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-2.92 %	5.61 %	0.63 %	-0.63	0.48	1.00	0.30 %	-20.59 %	20.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-2.86 %	5.61 %	0.64 %	-0.62	0.58	1.00	0.36 %	-20.46 %	20.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-2.82 %	5.61 %	0.64 %	-0.62	0.64	1.00	0.40 %	-20.36 %	20.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	<i>-3.22 %</i>	<i>5.57 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.69</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.58 %</i>	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-0.42 %	4.74 %	0.63 %	-0.23	0.15	1.02	0.11 %	-20.59 %	20.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-0.32 %	4.75 %	0.63 %	-0.20	0.31	1.02	0.21 %	-20.46 %	20.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-0.27 %	4.75 %	0.63 %	-0.19	0.39	1.02	0.26 %	-20.36 %	20.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	<i>-0.52 %</i>	<i>4.62 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.25</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.58 %</i>	<i>20.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.65 % (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