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	-1.14 %	3.54 %	0.53 %	-0.30	-0.37	1.12	-0.10 %	-3.13 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-1.08 %	3.54 %	0.53 %	-0.29	-0.26	1.12	-0.04 %	-3.12 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-1.04 %	3.54 %	0.53 %	-0.27	-0.18	1.12	0.00 %	-3.12 %	3.00
Bloomberg Customised Hedged CHF	*-0.93 %*	*3.16 %*	-	*-0.27*	-	-	-	*-2.71 %*	*2.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2025 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	0.60 %	4.34 %	0.53 %	0.15	0.48	1.01	0.25 %	-3.52 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	0.66 %	4.34 %	0.53 %	0.17	0.59	1.01	0.31 %	-3.44 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	0.70 %	4.34 %	0.53 %	0.18	0.67	1.01	0.35 %	-3.38 %	3.00
Bloomberg Customised Hedged CHF	*0.35 %*	*4.26 %*	-	*0.10*	-	-	-	*-3.37 %*	*2.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-3.24 %	5.69 %	0.64 %	-0.56	0.09	1.01	0.09 %	-19.73 %	32.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-3.19 %	5.69 %	0.64 %	-0.55	0.18	1.01	0.14 %	-19.62 %	32.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-3.15 %	5.69 %	0.64 %	-0.54	0.24	1.01	0.18 %	-19.54 %	32.00
Bloomberg Customised Hedged CHF	*-3.29 %*	*5.60 %*	-	*-0.58*	-	-	-	*-19.68 %*	*32.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-1.12 %	4.76 %	0.63 %	-0.22	0.13	1.02	0.10 %	-20.59 %	32.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-1.03 %	4.76 %	0.63 %	-0.20	0.28	1.02	0.19 %	-20.46 %	32.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-0.98 %	4.76 %	0.63 %	-0.19	0.35	1.02	0.24 %	-20.36 %	32.00
Bloomberg Customised Hedged CHF	*-1.20 %*	*4.61 %*	-	*-0.25*	-	-	-	*-20.58 %*	*32.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.06 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr

Kennzahl	Berechnung	Beschreibung
Volatilität	$\sqrt{\text{Varianz}}$	Durchschnittliche Schwankungen der absoluten Rendite um ihren Mittelwert
Sharpe-Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – Rendite Benchmark p.a.}}{\text{Tracking Error}}$	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\ \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.})}$	Durchschnittliche risikobereinigte Mehr- oder Minderrendite
Maximum Drawdown (maximaler kumulierter Verlust)	$\frac{\text{Tiefster Portfoliowert nach Kurseinbruch – Höchster Portfoliowert vorher}}{\text{Höchster Portfoliowert vorher}}$	Maximaler Gesamtverlust innerhalb eines Betrachtungszeitraumes unabhängig von zwischenzeitlichen teilweisen Erholungen
Recovery Period (Erholungsdauer)	$\frac{\text{Datum Wiedererreichung Höchster Porfoliowert – Datum Tiefster Portfoliowert}}{\text{nach Kurseinbruch gemäss gewählter Periode bei Maximum Drawdown}}$	Zeitdauer bis zur Kompensation des vorangehenden Maximalverlustes
Modified Duration	$\frac{\text{Restlaufzeitgewichteter Barwert der Obligation}}{\text{Barwert der Obligation}}$	Sensitivitätsmass auf Veränderungen des Zinsniveaus