

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	-0.82 %	3.73 %	0.58 %	-0.57	-0.04	1.02	0.01 %	-2.14 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-0.76 %	3.73 %	0.58 %	-0.55	0.06	1.02	0.07 %	-2.11 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-0.72 %	3.73 %	0.58 %	-0.54	0.13	1.02	0.11 %	-2.09 %	-
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	<i>-0.80 %</i>	<i>3.87 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.49</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.34 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2024 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-2.86 %	6.64 %	0.59 %	-0.62	0.70	1.00	0.41 %	-12.37 %	17.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-2.80 %	6.64 %	0.59 %	-0.62	0.81	1.00	0.47 %	-12.29 %	17.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-2.77 %	6.64 %	0.59 %	-0.61	0.87	1.00	0.51 %	-12.23 %	17.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	<i>-3.27 %</i>	<i>6.59 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.69</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.97 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-2.32 %	5.73 %	0.68 %	-0.63	0.72	1.01	0.51 %	-20.59 %	17.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-2.26 %	5.73 %	0.68 %	-0.62	0.81	1.01	0.57 %	-20.46 %	17.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-2.22 %	5.73 %	0.68 %	-0.61	0.87	1.01	0.61 %	-20.36 %	17.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	<i>-2.80 %</i>	<i>5.65 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.72</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.58 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-0.87 %	4.78 %	0.63 %	-0.45	0.16	1.02	0.13 %	-20.59 %	17.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-0.76 %	4.78 %	0.63 %	-0.43	0.32	1.02	0.23 %	-20.46 %	17.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-0.71 %	4.78 %	0.63 %	-0.42	0.40	1.02	0.28 %	-20.36 %	17.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	<i>-0.96 %</i>	<i>4.66 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.48</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.58 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2015 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.29 % (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