

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	6.55 %	4.15 %	0.68 %	1.28	0.63	0.96	0.64 %	-2.32 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	6.62 %	4.15 %	0.68 %	1.29	0.72	0.96	0.70 %	-2.30 %	3.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	6.66 %	4.15 %	0.67 %	1.30	0.79	0.96	0.75 %	-2.29 %	3.00
<i>Bloomberg Customized Hedged CHF</i>	<i>6.09 %</i>	<i>4.39 %</i>	<i>-</i>	<i>1.09</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-3.12 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-4.47 %	6.72 %	0.74 %	-0.91	0.08	1.00	0.07 %	-18.44 %	11.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-4.42 %	6.72 %	0.74 %	-0.90	0.16	1.00	0.12 %	-18.33 %	11.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-4.38 %	6.72 %	0.74 %	-0.89	0.21	1.00	0.16 %	-18.27 %	11.00
<i>Bloomberg Customized Hedged CHF</i>	<i>-4.53 %</i>	<i>6.67 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.92</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-18.61 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-2.59 %	5.94 %	0.79 %	-0.71	0.31	1.02	0.32 %	-20.59 %	11.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-2.52 %	5.94 %	0.79 %	-0.70	0.39	1.02	0.39 %	-20.46 %	11.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-2.48 %	5.94 %	0.79 %	-0.69	0.45	1.02	0.43 %	-20.36 %	11.00
<i>Bloomberg Customized Hedged CHF</i>	<i>-2.82 %</i>	<i>5.77 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.77</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.58 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-0.28 %	4.74 %	0.64 %	-0.41	0.00	1.01	0.02 %	-20.59 %	11.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-0.18 %	4.74 %	0.64 %	-0.39	0.17	1.01	0.13 %	-20.46 %	11.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-0.12 %	4.74 %	0.64 %	-0.37	0.25	1.01	0.18 %	-20.36 %	11.00
<i>Bloomberg Customized Hedged CHF</i>	<i>-0.28 %</i>	<i>4.64 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.42</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.58 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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