

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	-1.42 %	3.31 %	0.52 %	-0.41	-0.71	1.12	-0.26 %	-3.13 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-1.36 %	3.31 %	0.52 %	-0.40	-0.60	1.12	-0.20 %	-3.12 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-1.32 %	3.31 %	0.52 %	-0.38	-0.52	1.12	-0.16 %	-3.12 %	-
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	<i>-1.04 %</i>	<i>2.89 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.35</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.70 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2025 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-0.22 %	4.35 %	0.53 %	-0.04	0.37	1.01	0.20 %	-3.65 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-0.16 %	4.35 %	0.53 %	-0.03	0.48	1.01	0.26 %	-3.62 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-0.12 %	4.35 %	0.53 %	-0.02	0.56	1.01	0.30 %	-3.59 %	2.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	<i>-0.41 %</i>	<i>4.28 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.09</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-4.11 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-3.37 %	5.68 %	0.63 %	-0.58	-0.01	1.01	0.02 %	-19.73 %	29.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-3.31 %	5.68 %	0.63 %	-0.57	0.09	1.01	0.08 %	-19.62 %	29.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-3.27 %	5.68 %	0.63 %	-0.57	0.15	1.01	0.12 %	-19.54 %	29.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	<i>-3.36 %</i>	<i>5.59 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.59</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.68 %</i>	<i>29.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-1.00 %	4.80 %	0.63 %	-0.20	0.12	1.02	0.10 %	-20.59 %	29.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-0.90 %	4.80 %	0.63 %	-0.18	0.27	1.02	0.19 %	-20.46 %	29.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-0.85 %	4.80 %	0.63 %	-0.17	0.35	1.02	0.24 %	-20.36 %	29.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	<i>-1.07 %</i>	<i>4.66 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.22</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.58 %</i>	<i>29.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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