

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	0.04 %	3.23 %	0.33 %	0.02	0.71	1.04	0.24 %	-1.28 %	7.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	0.10 %	3.23 %	0.33 %	0.04	0.90	1.04	0.30 %	-1.27 %	7.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	0.14 %	3.23 %	0.33 %	0.05	1.02	1.04	0.34 %	-1.27 %	7.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	-0.20 %	3.01 %	-	-0.05	-	-	-	-1.23 %	9.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2025 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	1.12 %	4.46 %	0.50 %	0.26	0.95	0.99	0.48 %	-3.99 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	1.18 %	4.46 %	0.50 %	0.27	1.07	0.99	0.54 %	-3.95 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	1.22 %	4.46 %	0.50 %	0.28	1.15	0.99	0.58 %	-3.92 %	2.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	0.64 %	4.46 %	-	0.15	-	-	-	-4.43 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-3.57 %	5.55 %	0.61 %	-0.63	0.20	1.00	0.12 %	-20.59 %	26.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-3.51 %	5.55 %	0.61 %	-0.62	0.29	1.00	0.17 %	-20.46 %	26.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-3.47 %	5.55 %	0.61 %	-0.62	0.36	1.00	0.21 %	-20.36 %	26.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	-3.68 %	5.51 %	-	-0.66	-	-	-	-20.58 %	26.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-0.53 %	4.72 %	0.63 %	-0.10	0.21	1.02	0.13 %	-20.59 %	26.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-0.43 %	4.72 %	0.62 %	-0.08	0.36	1.02	0.23 %	-20.46 %	26.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-0.38 %	4.72 %	0.62 %	-0.07	0.44	1.02	0.28 %	-20.36 %	26.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	-0.65 %	4.60 %	-	-0.13	-	-	-	-20.58 %	26.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2016 bis 31.12.2025 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	$\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$	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