

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	-1.49 %	3.46 %	0.39 %	-0.54	0.67	1.04	0.34 %	-2.14 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-1.43 %	3.46 %	0.39 %	-0.52	0.83	1.04	0.40 %	-2.11 %	6.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-1.39 %	3.46 %	0.40 %	-0.51	0.92	1.04	0.44 %	-2.09 %	6.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	-1.74 %	3.28 %	-	-0.64	-	-	-	-2.34 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2024 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	1.29 %	4.86 %	0.50 %	0.19	1.19	0.99	0.60 %	-3.99 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	1.35 %	4.87 %	0.50 %	0.20	1.31	0.99	0.66 %	-3.95 %	2.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	1.39 %	4.87 %	0.50 %	0.21	1.39	0.99	0.70 %	-3.92 %	2.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	0.69 %	4.89 %	-	0.06	-	-	-	-4.87 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-3.28 %	5.55 %	0.61 %	-0.66	0.31	1.00	0.19 %	-20.59 %	23.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-3.22 %	5.55 %	0.61 %	-0.65	0.41	1.00	0.25 %	-20.46 %	23.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-3.18 %	5.56 %	0.61 %	-0.64	0.47	1.00	0.29 %	-20.36 %	23.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	-3.46 %	5.51 %	-	-0.69	-	-	-	-20.58 %	23.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-0.50 %	4.72 %	0.62 %	-0.19	0.22	1.02	0.15 %	-20.59 %	23.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-0.41 %	4.72 %	0.62 %	-0.17	0.38	1.02	0.25 %	-20.46 %	23.00
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-0.36 %	4.72 %	0.62 %	-0.16	0.46	1.02	0.30 %	-20.36 %	23.00
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	-0.64 %	4.60 %	-	-0.22	-	-	-	-20.58 %	23.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2015 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.38 % (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