

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	-5.75 %	3.83 %	0.75 %	-1.48	-1.19	1.16	-0.11 %	-6.77 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-5.69 %	3.83 %	0.75 %	-1.47	-1.11	1.16	-0.05 %	-6.74 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-5.66 %	3.83 %	0.75 %	-1.46	-1.06	1.16	-0.01 %	-6.71 %	-
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	-4.87 %	3.34 %	-	-1.44	-	-	-	-5.89 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2025 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-0.36 %	4.61 %	0.63 %	-0.07	-0.11	1.04	-0.07 %	-7.15 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-0.30 %	4.61 %	0.63 %	-0.06	-0.01	1.04	-0.01 %	-7.04 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-0.26 %	4.61 %	0.63 %	-0.05	0.05	1.04	0.03 %	-6.97 %	-
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	-0.28 %	4.38 %	-	-0.05	-	-	-	-6.53 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-4.14 %	5.78 %	0.69 %	-0.71	-0.14	1.02	-0.01 %	-19.06 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-4.08 %	5.78 %	0.69 %	-0.70	-0.05	1.02	0.04 %	-18.82 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-4.05 %	5.78 %	0.69 %	-0.69	0.01	1.02	0.08 %	-18.66 %	-
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	-4.05 %	5.62 %	-	-0.71	-	-	-	-18.97 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF I	-1.70 %	4.85 %	0.66 %	-0.34	0.00	1.03	0.04 %	-21.20 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF II	-1.61 %	4.85 %	0.66 %	-0.32	0.14	1.03	0.13 %	-20.93 %	-
OBLIGATIONEN AUSLAND HEDGED CHF III	-1.57 %	4.85 %	0.66 %	-0.31	0.21	1.03	0.18 %	-20.74 %	-
<i>Bloomberg Customised Hedged CHF</i>	-1.70 %	4.67 %	-	-0.35	-	-	-	-20.94 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2026 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	$\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$	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