

# OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF (OAH)

## Indicateurs de risque

| 1 année                                | Rdmt    | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|----------------------------------------|---------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF I    | -5.75 % | 3.83 %     | 0.75 %         | -1.48        | -1.19             | 1.16             | -0.11 %         | -6.77 %            | -                     |
| OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF II   | -5.69 % | 3.83 %     | 0.75 %         | -1.47        | -1.11             | 1.16             | -0.05 %         | -6.74 %            | -                     |
| OBLIGATIONS ETRANGERES 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 %            | -                     |

Période d'observation: 01.10.2025 au 30.09.2026 Période de base: mensuel

| 3 années                               | Rdmt    | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|----------------------------------------|---------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF I    | -0.36 % | 4.61 %     | 0.63 %         | -0.07        | -0.11             | 1.04             | -0.07 %         | -7.15 %            | -                     |
| OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF II   | -0.30 % | 4.61 %     | 0.63 %         | -0.06        | -0.01             | 1.04             | -0.01 %         | -7.04 %            | -                     |
| OBLIGATIONS ETRANGERES 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 %            | -                     |

Période d'observation: 01.10.2023 au 30.09.2026 Période de base: mensuel

| 5 années                               | Rdmt    | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|----------------------------------------|---------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF I    | -4.14 % | 5.78 %     | 0.69 %         | -0.71        | -0.14             | 1.02             | -0.01 %         | -19.06 %           | -                     |
| OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF II   | -4.08 % | 5.78 %     | 0.69 %         | -0.70        | -0.05             | 1.02             | 0.04 %          | -18.82 %           | -                     |
| OBLIGATIONS ETRANGERES 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 %           | -                     |

Période d'observation: 01.10.2021 au 30.09.2026 Période de base: mensuel

| 10 années                              | Rdmt    | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|----------------------------------------|---------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF I    | -1.70 % | 4.85 %     | 0.66 %         | -0.34        | 0.00              | 1.03             | 0.04 %          | -21.20 %           | -                     |
| OBLIGATIONS ETRANGERES HEDGED CHF II   | -1.61 % | 4.85 %     | 0.66 %         | -0.32        | 0.14              | 1.03             | 0.13 %          | -20.93 %           | -                     |
| OBLIGATIONS ETRANGERES 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 %           | -                     |

Période d'observation: 01.10.2016 au 30.09.2026 Période de base: mensuel

Taux sans risque: -0.04 % (Libor CHF 3 mois)

Informations fournies sous toutes réserves



| Chiffre-clé                       | Calcul                                                                                                                                                                                                                          | Description                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Volatilité                        | $\sqrt{\text{Variance}}$                                                                                                                                                                                                        | Variation moyenne du rendement absolu par rapport à la valeur moyenne                                                                                                                                                              |
| Ratio de Sharpe                   | $\frac{\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque}}{\text{Volatilité du portefeuille}}$                                                                                   | Rendement excédentaire absolu par unité de risque global couru                                                                                                                                                                     |
| Tracking error                    | Déviati on standard (rendement annuel du portefeuille – rendement annuel du benchmark)                                                                                                                                          | Variation moyenne du rendement du portefeuille par rapport au rendement du benchmark (volatilité du rendement relatif = risque actif)<br>Le tracking error indique l'écart par rapport au benchmark en fonction du type de gestion |
| Ratio d'information               | $\frac{\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{rendement annuel du benchmark}}{\text{Indice de déviation}}$                                                                                                             | Rendement supérieur ou inférieur au risque actif couru                                                                                                                                                                             |
| Coefficient bêta                  | $\frac{\text{Covariance entre le rendement du portefeuille et celui du benchmark}}{\text{Variance du rendement du benchmark}}$                                                                                                  | Risque couru/sensibilité aux changements de prix du marché                                                                                                                                                                         |
| Alpha de Jensen                   | $\frac{(\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque}) - \beta \times (\text{rendement annuel du benchmark} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque})}{1}$ | Surperformance ou sous-performance moyenne corrigée du risque                                                                                                                                                                      |
| Perte relative maximale (cumulée) | $\frac{\text{Valeur minimale du portefeuille après une chute de cours} - \text{valeur maximale avant la chute}}{\text{Valeur maximale du portefeuille avant la chute de cours}}$                                                | Perte totale maximale réalisée au cours de la période sous revue indépendamment des fluctuations durant cette période                                                                                                              |
| Délai de récupération             | Date d'atteinte de la valeur maximale du portefeuille après une chute – date de la valeur minimale du portefeuille après une chute de cours selon la période choisie pour la perte relative maximale                            | Durée jusqu'au moment où la perte maximale précédente est compensée                                                                                                                                                                |
| Duration modifiée                 | $\frac{\text{Valeur actuelle de l'obligation pondérée en fonction de sa durée résiduelle}}{\text{Valeur actuelle de l'obligation}}$                                                                                             | Taux de sensibilité aux variations du niveau d'intérêt                                                                                                                                                                             |