

WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF (WOB)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	7.29 %	3.68 %	1.41 %	2.21	-0.37	0.82	1.02 %	-2.29 %	2.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	7.42 %	3.68 %	1.42 %	2.24	-0.28	0.82	1.17 %	-2.28 %	2.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	7.49 %	3.68 %	1.42 %	2.26	-0.23	0.82	1.24 %	-2.27 %	2.00
<i>Thomson Reuters Global Conv. Comp. hedged CHF</i>	<i>7.80 %</i>	<i>3.84 %</i>	<i>-</i>	<i>2.25</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.69 %</i>	<i>6.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	1.16 %	4.38 %	1.25 %	0.47	-0.15	0.92	0.01 %	-8.19 %	12.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	1.30 %	4.38 %	1.26 %	0.50	-0.03	0.92	0.15 %	-8.06 %	12.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	1.39 %	4.38 %	1.26 %	0.52	0.03	0.92	0.24 %	-7.98 %	12.00
<i>Thomson Reuters Global Conv. Comp. hedged CHF</i>	<i>1.33 %</i>	<i>4.59 %</i>	<i>-</i>	<i>0.48</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-7.99 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2017 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	1.02 %	4.80 %	1.16 %	0.40	-0.31	0.91	-0.13 %	-8.19 %	12.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	1.17 %	4.80 %	1.17 %	0.43	-0.19	0.90	0.02 %	-8.06 %	12.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	1.26 %	4.80 %	1.17 %	0.45	-0.11	0.90	0.11 %	-7.98 %	12.00
<i>Thomson Reuters Global Conv. Comp. hedged CHF</i>	<i>1.37 %</i>	<i>5.17 %</i>	<i>-</i>	<i>0.44</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-7.99 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	3.08 %	5.14 %	1.76 %	0.77	-0.23	0.86	0.23 %	-8.19 %	12.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	3.18 %	5.14 %	1.76 %	0.79	-0.17	0.86	0.33 %	-8.06 %	12.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	3.25 %	5.14 %	1.77 %	0.80	-0.14	0.86	0.39 %	-7.98 %	12.00
<i>Thomson Reuters Global Conv. Comp. hedged CHF</i>	<i>3.45 %</i>	<i>5.67 %</i>	<i>-</i>	<i>0.76</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-9.12 %</i>	<i>14.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2010 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.90 % (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