

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	15.15 %	6.79 %	1.84 %	2.33	-0.80	0.98	-1.31 %	-2.11 %	1.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	15.22 %	6.79 %	1.84 %	2.35	-0.76	0.98	-1.24 %	-2.09 %	1.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	15.27 %	6.80 %	1.84 %	2.35	-0.74	0.98	-1.18 %	-2.08 %	1.00
<i>Thomson Reuters Global Conv. Comp. hedged CHF</i>	<i>16.83 %</i>	<i>6.15 %</i>	<i>-</i>	<i>2.85</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-1.50 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	5.43 %	8.26 %	1.94 %	0.76	-0.68	0.92	-0.70 %	-9.31 %	4.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	5.53 %	8.26 %	1.94 %	0.77	-0.63	0.92	-0.59 %	-9.31 %	4.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	5.59 %	8.25 %	1.94 %	0.78	-0.60	0.92	-0.53 %	-9.29 %	4.00
<i>Thomson Reuters Global Conv. Comp. hedged CHF</i>	<i>6.77 %</i>	<i>8.80 %</i>	<i>-</i>	<i>0.86</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-9.65 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	4.15 %	6.68 %	1.66 %	0.74	-0.61	0.91	-0.49 %	-10.03 %	4.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	4.27 %	6.68 %	1.66 %	0.76	-0.54	0.91	-0.36 %	-9.78 %	4.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	4.35 %	6.67 %	1.66 %	0.77	-0.49	0.91	-0.28 %	-9.63 %	4.00
<i>Thomson Reuters Global Conv. Comp. hedged CHF</i>	<i>5.15 %</i>	<i>7.12 %</i>	<i>-</i>	<i>0.84</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-9.65 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	3.86 %	6.18 %	1.86 %	0.76	-0.24	0.89	0.15 %	-10.03 %	4.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	3.98 %	6.17 %	1.86 %	0.78	-0.18	0.89	0.26 %	-9.78 %	4.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	4.04 %	6.17 %	1.86 %	0.79	-0.15	0.89	0.33 %	-9.63 %	4.00
<i>Thomson Reuters Global Conv. Comp. hedged CHF</i>	<i>4.28 %</i>	<i>6.67 %</i>	<i>-</i>	<i>0.76</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-9.65 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2011 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.83 % (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