

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	-17.82 %	7.06 %	1.78 %	-2.41	1.21	0.95	0.75 %	-17.82 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-17.77 %	7.06 %	1.79 %	-2.40	1.24	0.95	0.81 %	-17.77 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-17.74 %	7.06 %	1.79 %	-2.40	1.26	0.95	0.85 %	-17.74 %	-
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>-19.60 %</i>	<i>7.34 %</i>	<i>-</i>	<i>-2.56</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.60 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	-1.03 %	9.00 %	2.10 %	-0.04	-0.22	0.91	-0.37 %	-18.85 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-0.96 %	9.00 %	2.10 %	-0.03	-0.19	0.91	-0.30 %	-18.79 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-0.91 %	9.00 %	2.10 %	-0.02	-0.17	0.91	-0.26 %	-18.74 %	-
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>-0.65 %</i>	<i>9.69 %</i>	<i>-</i>	<i>0.01</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.60 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	-0.63 %	7.62 %	1.83 %	0.01	-0.02	0.91	0.02 %	-18.85 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-0.53 %	7.62 %	1.83 %	0.02	0.03	0.91	0.12 %	-18.79 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-0.47 %	7.62 %	1.83 %	0.03	0.07	0.91	0.19 %	-18.74 %	-
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>-0.65 %</i>	<i>8.13 %</i>	<i>-</i>	<i>0.01</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.60 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	2.23 %	6.33 %	1.66 %	0.46	-0.04	0.91	0.22 %	-18.85 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	2.34 %	6.33 %	1.66 %	0.48	0.02	0.91	0.34 %	-18.79 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	2.42 %	6.33 %	1.66 %	0.49	0.07	0.91	0.41 %	-18.74 %	-
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>2.26 %</i>	<i>6.72 %</i>	<i>-</i>	<i>0.44</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.60 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2012 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.71 % (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