

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	2.73 %	5.80 %	2.10 %	0.25	-1.11	0.90	-1.94 %	-6.14 %	4.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	2.79 %	5.80 %	2.10 %	0.26	-1.08	0.90	-1.89 %	-6.13 %	4.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	2.83 %	5.80 %	2.10 %	0.27	-1.06	0.90	-1.85 %	-6.12 %	4.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>5.07 %</i>	<i>6.62 %</i>	<i>-</i>	<i>0.57</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-5.73 %</i>	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	-0.94 %	8.43 %	1.94 %	-0.26	-0.29	0.92	-0.63 %	-20.97 %	9.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-0.88 %	8.43 %	1.95 %	-0.25	-0.26	0.92	-0.57 %	-20.90 %	9.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-0.84 %	8.43 %	1.94 %	-0.24	-0.24	0.92	-0.54 %	-20.84 %	9.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>-0.44 %</i>	<i>8.95 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.19</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	-0.21 %	8.40 %	1.96 %	-0.17	-0.43	0.91	-0.83 %	-20.97 %	9.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-0.13 %	8.40 %	1.96 %	-0.16	-0.39	0.91	-0.75 %	-20.90 %	9.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-0.08 %	8.40 %	1.96 %	-0.16	-0.36	0.91	-0.70 %	-20.84 %	9.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>0.56 %</i>	<i>9.04 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.07</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	1.42 %	6.69 %	1.58 %	0.03	-0.27	0.90	-0.32 %	-20.97 %	9.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	1.54 %	6.69 %	1.59 %	0.04	-0.19	0.90	-0.21 %	-20.90 %	9.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	1.61 %	6.69 %	1.59 %	0.06	-0.15	0.90	-0.14 %	-20.84 %	9.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>1.80 %</i>	<i>7.23 %</i>	<i>-</i>	<i>0.08</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2013 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.23 % (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