

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	-7.77 %	6.37 %	1.95 %	-1.09	0.11	0.93	-0.32 %	-8.77 %	1.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-7.71 %	6.37 %	1.96 %	-1.08	0.14	0.93	-0.25 %	-8.73 %	1.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-7.68 %	6.37 %	1.96 %	-1.07	0.16	0.93	-0.21 %	-8.70 %	1.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	-7.99 %	6.30 %	-	-1.13	-	-	-	-9.54 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	3.15 %	8.40 %	2.05 %	0.47	-0.22	0.91	0.00 %	-9.59 %	1.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	3.23 %	8.41 %	2.05 %	0.47	-0.18	0.91	0.08 %	-9.54 %	1.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	3.28 %	8.40 %	2.05 %	0.48	-0.16	0.91	0.13 %	-9.50 %	1.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	3.54 %	9.01 %	-	0.48	-	-	-	-9.65 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	1.64 %	7.08 %	1.78 %	0.34	-0.16	0.91	0.00 %	-10.03 %	4.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	1.74 %	7.08 %	1.78 %	0.36	-0.10	0.91	0.10 %	-9.78 %	4.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	1.81 %	7.08 %	1.79 %	0.37	-0.06	0.91	0.17 %	-9.63 %	4.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	1.87 %	7.54 %	-	0.35	-	-	-	-9.65 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	3.08 %	6.05 %	1.70 %	0.64	-0.11	0.91	0.22 %	-10.03 %	4.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	3.20 %	6.05 %	1.70 %	0.66	-0.04	0.91	0.34 %	-9.78 %	4.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	3.27 %	6.05 %	1.70 %	0.67	0.00	0.91	0.41 %	-9.63 %	4.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	3.24 %	6.44 %	-	0.62	-	-	-	-9.65 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2012 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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