

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	6.18 %	6.58 %	1.73 %	1.05	-1.82	0.97	-3.12 %	-4.52 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	6.24 %	6.58 %	1.73 %	1.06	-1.78	0.97	-3.06 %	-4.49 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	6.29 %	6.58 %	1.73 %	1.07	-1.76	0.97	-3.01 %	-4.46 %	-
<i>Thomson Reuters Global Conv. Comp. hedged CHF</i>	<i>9.59 %</i>	<i>5.93 %</i>	<i>-</i>	<i>1.74</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.20 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	4.13 %	8.46 %	1.95 %	0.58	-0.87	0.92	-1.22 %	-9.31 %	4.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	4.23 %	8.46 %	1.96 %	0.59	-0.82	0.92	-1.13 %	-9.31 %	4.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	4.28 %	8.46 %	1.96 %	0.60	-0.79	0.92	-1.07 %	-9.29 %	4.00
<i>Thomson Reuters Global Conv. Comp. hedged CHF</i>	<i>5.86 %</i>	<i>8.94 %</i>	<i>-</i>	<i>0.74</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-9.65 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	2.97 %	6.79 %	1.68 %	0.55	-0.63	0.92	-0.68 %	-10.03 %	4.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	3.09 %	6.79 %	1.69 %	0.57	-0.57	0.92	-0.57 %	-9.78 %	4.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	3.16 %	6.78 %	1.69 %	0.58	-0.52	0.92	-0.49 %	-9.63 %	4.00
<i>Thomson Reuters Global Conv. Comp. hedged CHF</i>	<i>4.04 %</i>	<i>7.17 %</i>	<i>-</i>	<i>0.67</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-9.65 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	4.16 %	6.05 %	1.75 %	0.82	-0.42	0.90	-0.15 %	-10.03 %	4.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	4.28 %	6.05 %	1.75 %	0.84	-0.36	0.90	-0.04 %	-9.78 %	4.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	4.35 %	6.05 %	1.76 %	0.85	-0.32	0.90	0.04 %	-9.63 %	4.00
<i>Thomson Reuters Global Conv. Comp. hedged CHF</i>	<i>4.89 %</i>	<i>6.48 %</i>	<i>-</i>	<i>0.87</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-9.65 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2011 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.80 % (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