

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	-17.23 %	7.19 %	1.64 %	-2.34	1.69	0.96	1.52 %	-18.39 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-17.18 %	7.19 %	1.64 %	-2.33	1.73	0.96	1.57 %	-18.35 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-17.15 %	7.19 %	1.65 %	-2.33	1.75	0.96	1.61 %	-18.32 %	-
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>-19.53 %</i>	<i>7.77 %</i>	<i>-</i>	<i>-2.46</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.55 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	-1.70 %	9.69 %	2.12 %	-0.14	-0.32	0.92	-0.66 %	-20.97 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-1.64 %	9.69 %	2.12 %	-0.14	-0.29	0.92	-0.59 %	-20.90 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-1.60 %	9.69 %	2.12 %	-0.13	-0.27	0.92	-0.55 %	-20.84 %	-
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>-1.11 %</i>	<i>10.35 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.08</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	-1.33 %	8.10 %	1.85 %	-0.13	-0.10	0.92	-0.19 %	-20.97 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-1.24 %	8.11 %	1.86 %	-0.12	-0.04	0.92	-0.10 %	-20.90 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-1.18 %	8.10 %	1.86 %	-0.11	-0.01	0.92	-0.04 %	-20.84 %	-
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>-1.22 %</i>	<i>8.61 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.11</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2017 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	1.44 %	6.56 %	1.53 %	0.26	-0.19	0.92	-0.08 %	-20.97 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	1.56 %	6.57 %	1.53 %	0.28	-0.11	0.92	0.04 %	-20.90 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	1.64 %	6.56 %	1.53 %	0.29	-0.06	0.92	0.11 %	-20.84 %	-
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>1.69 %</i>	<i>7.00 %</i>	<i>-</i>	<i>0.28</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2012 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.30 % (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