

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	3.57 %	4.56 %	1.07 %	0.44	-0.21	0.98	-0.18 %	-2.04 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	3.63 %	4.56 %	1.08 %	0.45	-0.16	0.98	-0.13 %	-2.04 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	3.68 %	4.56 %	1.08 %	0.46	-0.12	0.98	-0.08 %	-2.03 %	-
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>3.80 %</i>	<i>5.05 %</i>	<i>-</i>	<i>0.44</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.19 %</i>	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2024 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	-2.74 %	8.34 %	1.75 %	-0.51	-0.12	0.91	-0.51 %	-16.98 %	14.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-2.68 %	8.34 %	1.75 %	-0.51	-0.09	0.91	-0.45 %	-16.89 %	14.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-2.64 %	8.34 %	1.75 %	-0.50	-0.06	0.91	-0.41 %	-16.82 %	14.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>-2.60 %</i>	<i>9.00 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.46</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-18.45 %</i>	<i>27.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	0.52 %	8.82 %	1.95 %	-0.12	-0.38	0.91	-0.70 %	-21.07 %	14.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	0.58 %	8.83 %	1.95 %	-0.11	-0.35	0.91	-0.64 %	-20.95 %	14.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	0.62 %	8.83 %	1.95 %	-0.11	-0.33	0.91	-0.60 %	-20.86 %	14.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>1.19 %</i>	<i>9.45 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.04</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>27.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	0.77 %	7.07 %	1.60 %	-0.11	-0.34	0.91	-0.53 %	-21.07 %	14.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	0.87 %	7.08 %	1.60 %	-0.10	-0.28	0.91	-0.43 %	-20.95 %	14.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	0.94 %	7.07 %	1.60 %	-0.09	-0.24	0.91	-0.36 %	-20.86 %	14.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>1.28 %</i>	<i>7.59 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.04</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>27.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.55 % (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