

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	10.42 %	5.65 %	1.25 %	1.72	-0.13	1.05	-0.70 %	-2.04 %	1.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	10.49 %	5.65 %	1.24 %	1.74	-0.08	1.05	-0.63 %	-2.04 %	1.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	10.52 %	5.65 %	1.24 %	1.74	-0.05	1.05	-0.59 %	-2.03 %	1.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>10.60 %</i>	<i>6.30 %</i>	<i>-</i>	<i>1.57</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.05 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2024 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	4.59 %	7.44 %	1.61 %	0.53	-0.47	0.94	-0.45 %	-7.27 %	5.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	4.65 %	7.43 %	1.61 %	0.54	-0.43	0.94	-0.39 %	-7.26 %	5.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	4.69 %	7.43 %	1.61 %	0.54	-0.41	0.94	-0.34 %	-7.25 %	5.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>5.34 %</i>	<i>7.77 %</i>	<i>-</i>	<i>0.60</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-7.66 %</i>	<i>10.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	1.60 %	7.81 %	1.70 %	0.12	-0.19	0.94	-0.20 %	-21.07 %	20.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	1.66 %	7.81 %	1.70 %	0.13	-0.15	0.94	-0.14 %	-20.95 %	20.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	1.70 %	7.81 %	1.70 %	0.13	-0.13	0.94	-0.10 %	-20.86 %	20.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>1.88 %</i>	<i>8.16 %</i>	<i>-</i>	<i>0.15</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>33.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	1.10 %	7.10 %	1.62 %	0.06	-0.25	0.92	-0.30 %	-21.07 %	20.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	1.20 %	7.10 %	1.62 %	0.08	-0.19	0.92	-0.20 %	-20.95 %	20.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	1.26 %	7.09 %	1.62 %	0.09	-0.15	0.92	-0.14 %	-20.86 %	20.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>1.47 %</i>	<i>7.56 %</i>	<i>-</i>	<i>0.11</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>33.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.65 % (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	$\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$	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