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	14.99 %	6.85 %	3.75 %	2.18	1.56	1.34	3.07 %	-4.90 %	1.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	15.05 %	6.85 %	3.75 %	2.19	1.57	1.34	3.13 %	-4.87 %	1.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	15.10 %	6.85 %	3.76 %	2.20	1.58	1.34	3.18 %	-4.86 %	1.00
Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF	*8.90 %*	*6.41 %*	-	*1.39*	-	-	-	*-3.76 %*	*1.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2025 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	8.59 %	8.41 %	2.47 %	1.03	0.79	1.12	1.16 %	-7.27 %	5.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	8.66 %	8.41 %	2.47 %	1.03	0.81	1.12	1.23 %	-7.26 %	5.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	8.70 %	8.41 %	2.48 %	1.04	0.83	1.12	1.27 %	-7.25 %	5.00
Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF	*6.60 %*	*7.19 %*	-	*0.92*	-	-	-	*-7.66 %*	*10.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	1.57 %	8.60 %	2.30 %	0.19	0.48	1.02	1.10 %	-20.07 %	24.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	1.63 %	8.60 %	2.30 %	0.20	0.51	1.02	1.16 %	-19.96 %	24.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	1.67 %	8.60 %	2.31 %	0.20	0.53	1.02	1.20 %	-19.88 %	24.00
Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF	*0.46 %*	*8.14 %*	-	*0.06*	-	-	-	*-21.30 %*	*44.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	2.85 %	7.67 %	2.02 %	0.38	0.02	0.97	0.16 %	-21.07 %	24.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	2.94 %	7.67 %	2.02 %	0.39	0.07	0.97	0.25 %	-20.95 %	24.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	3.00 %	7.67 %	2.02 %	0.40	0.10	0.97	0.31 %	-20.86 %	24.00
Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF	*2.78 %*	*7.64 %*	-	*0.37*	-	-	-	*-21.30 %*	*44.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.06 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr

Kennzahl	Berechnung	Beschreibung
Volatilität	$\sqrt{\text{Varianz}}$	Durchschnittliche Schwankungen der absoluten Rendite um ihren Mittelwert
Sharpe-Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – Rendite Benchmark p.a.}}{\text{Tracking Error}}$	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\ \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.})}$	Durchschnittliche risikobereinigte Mehr- oder Minderrendite
Maximum Drawdown (maximaler kumulierter Verlust)	$\frac{\text{Tiefster Portfoliowert nach Kurseinbruch – Höchster Portfoliowert vorher}}{\text{Höchster Portfoliowert vorher}}$	Maximaler Gesamtverlust innerhalb eines Betrachtungszeitraumes unabhängig von zwischenzeitlichen teilweisen Erholungen
Recovery Period (Erholungsdauer)	$\frac{\text{Datum Wiedererreichung Höchster Porfoliowert – Datum Tiefster Portfoliowert}}{\text{nach Kurseinbruch gemäss gewählter Periode bei Maximum Drawdown}}$	Zeitdauer bis zur Kompensation des vorangehenden Maximalverlustes
Modified Duration	$\frac{\text{Restlaufzeitgewichteter Barwert der Obligation}}{\text{Barwert der Obligation}}$	Sensitivitätsmass auf Veränderungen des Zinsniveaus