

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	8.39 %	4.69 %	1.45 %	1.50	-0.44	0.94	-0.19 %	-2.67 %	1.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	8.46 %	4.69 %	1.44 %	1.52	-0.40	0.94	-0.14 %	-2.67 %	1.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	8.50 %	4.69 %	1.45 %	1.53	-0.37	0.94	-0.09 %	-2.67 %	1.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>9.05 %</i>	<i>5.05 %</i>	<i>-</i>	<i>1.56</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.90 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	-2.72 %	8.28 %	1.79 %	-0.53	0.05	0.91	-0.27 %	-18.50 %	11.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-2.66 %	8.29 %	1.79 %	-0.52	0.08	0.91	-0.20 %	-18.41 %	11.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-2.62 %	8.29 %	1.79 %	-0.51	0.10	0.91	-0.17 %	-18.34 %	11.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>-2.87 %</i>	<i>8.96 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.50</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.55 %</i>	<i>24.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	1.10 %	8.74 %	1.97 %	-0.06	-0.46	0.91	-0.81 %	-21.07 %	11.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	1.17 %	8.74 %	1.97 %	-0.06	-0.43	0.91	-0.75 %	-20.95 %	11.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	1.21 %	8.74 %	1.97 %	-0.05	-0.40	0.91	-0.71 %	-20.86 %	11.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>1.94 %</i>	<i>9.39 %</i>	<i>-</i>	<i>0.03</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>24.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	1.07 %	7.03 %	1.61 %	-0.08	-0.28	0.91	-0.43 %	-21.07 %	11.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	1.18 %	7.03 %	1.62 %	-0.07	-0.22	0.91	-0.32 %	-20.95 %	11.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	1.25 %	7.03 %	1.62 %	-0.06	-0.17	0.91	-0.25 %	-20.86 %	11.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>1.48 %</i>	<i>7.54 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.02</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>24.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})}$	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