

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	7.25 %	6.00 %	2.41 %	1.21	0.68	1.24	0.29 %	-4.90 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	7.32 %	6.00 %	2.41 %	1.22	0.71	1.24	0.35 %	-4.87 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	7.36 %	6.00 %	2.41 %	1.22	0.73	1.24	0.40 %	-4.86 %	-
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>5.61 %</i>	<i>6.25 %</i>	<i>-</i>	<i>0.90</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-3.76 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2025 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	4.56 %	6.98 %	1.98 %	0.66	-0.11	1.00	-0.22 %	-7.27 %	5.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	4.63 %	6.98 %	1.98 %	0.66	-0.08	1.00	-0.16 %	-7.26 %	5.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	4.67 %	6.98 %	1.98 %	0.67	-0.06	1.00	-0.11 %	-7.25 %	5.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>4.80 %</i>	<i>6.72 %</i>	<i>-</i>	<i>0.72</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-7.66 %</i>	<i>10.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	-0.58 %	7.66 %	1.86 %	-0.07	-0.07	0.96	-0.12 %	-20.36 %	24.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-0.52 %	7.66 %	1.86 %	-0.06	-0.04	0.96	-0.06 %	-20.24 %	24.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-0.48 %	7.66 %	1.86 %	-0.06	-0.02	0.96	-0.02 %	-20.16 %	24.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>-0.47 %</i>	<i>7.72 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.06</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>42.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	1.58 %	7.19 %	1.73 %	0.22	-0.26	0.94	-0.30 %	-21.07 %	24.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	1.67 %	7.19 %	1.73 %	0.24	-0.21	0.94	-0.21 %	-20.95 %	24.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	1.73 %	7.19 %	1.73 %	0.24	-0.18	0.94	-0.15 %	-20.86 %	24.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>2.00 %</i>	<i>7.45 %</i>	<i>-</i>	<i>0.27</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>42.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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