

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	-14.62 %	7.44 %	1.78 %	-1.98	0.69	0.92	-0.19 %	-16.87 %	3.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-14.57 %	7.44 %	1.78 %	-1.98	0.72	0.92	-0.14 %	-16.83 %	3.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-14.54 %	7.44 %	1.78 %	-1.97	0.74	0.92	-0.10 %	-16.81 %	3.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>-15.74 %</i>	<i>8.25 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.93</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-18.45 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	-1.62 %	9.88 %	2.10 %	-0.18	-0.29	0.92	-0.62 %	-20.97 %	3.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-1.56 %	9.89 %	2.10 %	-0.18	-0.26	0.92	-0.57 %	-20.90 %	3.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-1.51 %	9.88 %	2.10 %	-0.17	-0.24	0.92	-0.52 %	-20.84 %	3.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>-1.10 %</i>	<i>10.57 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.12</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	-0.99 %	8.21 %	1.78 %	-0.14	-0.38	0.92	-0.66 %	-20.97 %	3.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-0.90 %	8.21 %	1.78 %	-0.13	-0.33	0.92	-0.57 %	-20.90 %	3.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-0.84 %	8.21 %	1.78 %	-0.13	-0.30	0.92	-0.51 %	-20.84 %	3.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>-0.37 %</i>	<i>8.76 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.07</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2018 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	1.63 %	6.65 %	1.50 %	0.21	-0.13	0.92	-0.03 %	-20.97 %	3.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	1.74 %	6.66 %	1.50 %	0.23	-0.05	0.92	0.09 %	-20.90 %	3.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	1.82 %	6.65 %	1.50 %	0.24	-0.01	0.92	0.16 %	-20.84 %	3.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>1.79 %</i>	<i>7.10 %</i>	<i>-</i>	<i>0.22</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.20 % (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