

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	11.75 %	5.20 %	1.45 %	2.17	0.96	1.15	-0.05 %	-2.04 %	1.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	11.81 %	5.21 %	1.44 %	2.18	1.00	1.15	0.03 %	-2.04 %	1.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	11.86 %	5.21 %	1.45 %	2.19	1.02	1.15	0.07 %	-2.03 %	1.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>10.27 %</i>	<i>5.97 %</i>	<i>-</i>	<i>1.64</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.05 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2024 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	7.52 %	6.65 %	1.68 %	1.07	-0.22	0.94	0.11 %	-7.27 %	5.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	7.58 %	6.65 %	1.68 %	1.08	-0.18	0.94	0.17 %	-7.26 %	5.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	7.63 %	6.65 %	1.68 %	1.09	-0.16	0.94	0.22 %	-7.25 %	5.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>7.88 %</i>	<i>6.88 %</i>	<i>-</i>	<i>1.09</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-7.66 %</i>	<i>10.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	1.78 %	7.77 %	1.74 %	0.18	-0.18	0.94	-0.17 %	-21.07 %	23.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	1.84 %	7.77 %	1.74 %	0.19	-0.14	0.94	-0.11 %	-20.95 %	23.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	1.89 %	7.77 %	1.74 %	0.19	-0.12	0.94	-0.06 %	-20.86 %	23.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>2.06 %</i>	<i>8.11 %</i>	<i>-</i>	<i>0.21</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>36.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	1.91 %	7.14 %	1.64 %	0.21	-0.26	0.92	-0.25 %	-21.07 %	23.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	2.00 %	7.14 %	1.64 %	0.23	-0.21	0.92	-0.15 %	-20.95 %	23.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	2.07 %	7.14 %	1.64 %	0.24	-0.17	0.92	-0.09 %	-20.86 %	23.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>2.30 %</i>	<i>7.57 %</i>	<i>-</i>	<i>0.25</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>36.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2015 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.38 % (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