

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	2.44 %	4.61 %	2.32 %	0.16	-0.42	0.88	-0.73 %	-7.27 %	5.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	2.49 %	4.60 %	2.32 %	0.17	-0.40	0.88	-0.67 %	-7.26 %	5.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	2.53 %	4.61 %	2.32 %	0.18	-0.38	0.88	-0.63 %	-7.25 %	5.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	3.37 %	4.91 %	-	0.33	-	-	-	-7.66 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	-4.52 %	8.13 %	1.90 %	-0.76	-0.17	0.91	-0.76 %	-20.36 %	5.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-4.46 %	8.13 %	1.90 %	-0.76	-0.14	0.91	-0.70 %	-20.24 %	5.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-4.43 %	8.13 %	1.90 %	-0.75	-0.12	0.91	-0.67 %	-20.16 %	5.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	-4.27 %	8.69 %	-	-0.69	-	-	-	-21.30 %	18.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	0.70 %	8.74 %	1.98 %	-0.12	-0.26	0.91	-0.49 %	-21.07 %	5.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	0.78 %	8.74 %	1.98 %	-0.11	-0.22	0.91	-0.41 %	-20.95 %	5.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	0.82 %	8.74 %	1.98 %	-0.10	-0.20	0.91	-0.37 %	-20.86 %	5.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	1.14 %	9.38 %	-	-0.06	-	-	-	-21.30 %	18.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	0.81 %	6.97 %	1.61 %	-0.13	-0.15	0.91	-0.26 %	-21.07 %	5.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	0.92 %	6.97 %	1.61 %	-0.11	-0.09	0.91	-0.15 %	-20.95 %	5.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	0.99 %	6.97 %	1.61 %	-0.10	-0.04	0.91	-0.08 %	-20.86 %	5.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	1.01 %	7.48 %	-	-0.10	-	-	-	-21.30 %	18.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.71 % (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