

## 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	4.04 %	5.14 %	2.25 %	0.46	-0.71	0.88	-1.12 %	-7.27 %	2.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	4.11 %	5.14 %	2.25 %	0.47	-0.69	0.88	-1.05 %	-7.26 %	2.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	4.15 %	5.14 %	2.25 %	0.48	-0.67	0.88	-1.01 %	-7.25 %	2.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	5.63 %	5.54 %	-	0.71	-	-	-	-7.66 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	-4.83 %	8.11 %	1.98 %	-0.80	-0.40	0.90	-1.27 %	-21.07 %	2.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-4.77 %	8.11 %	1.98 %	-0.79	-0.37	0.90	-1.21 %	-20.95 %	2.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-4.73 %	8.11 %	1.98 %	-0.79	-0.35	0.90	-1.17 %	-20.86 %	2.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	-4.14 %	8.79 %	-	-0.66	-	-	-	-21.30 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	1.23 %	8.73 %	1.99 %	-0.05	-0.40	0.91	-0.70 %	-21.07 %	2.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	1.30 %	8.74 %	1.99 %	-0.04	-0.36	0.91	-0.62 %	-20.95 %	2.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	1.35 %	8.73 %	1.99 %	-0.04	-0.34	0.91	-0.58 %	-20.86 %	2.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	1.95 %	9.44 %	-	0.03	-	-	-	-21.30 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	0.94 %	6.97 %	1.60 %	-0.11	-0.24	0.91	-0.37 %	-21.07 %	2.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	1.05 %	6.98 %	1.61 %	-0.09	-0.17	0.91	-0.26 %	-20.95 %	2.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	1.12 %	6.97 %	1.61 %	-0.08	-0.13	0.91	-0.19 %	-20.86 %	2.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	1.27 %	7.51 %	-	-0.06	-	-	-	-21.30 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2014 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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