

## 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	0.86 %	4.68 %	1.37 %	-0.22	0.19	0.95	0.22 %	-7.27 %	5.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	0.93 %	4.68 %	1.37 %	-0.21	0.23	0.95	0.28 %	-7.26 %	5.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	0.97 %	4.68 %	1.37 %	-0.20	0.26	0.95	0.33 %	-7.25 %	5.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>0.57 %</i>	<i>4.88 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.27</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-7.66 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	-5.22 %	8.14 %	1.81 %	-0.87	0.01	0.91	-0.55 %	-20.07 %	8.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-5.16 %	8.14 %	1.81 %	-0.86	0.04	0.91	-0.49 %	-19.96 %	8.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-5.12 %	8.14 %	1.81 %	-0.86	0.06	0.91	-0.45 %	-19.88 %	8.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>-5.29 %</i>	<i>8.72 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.82</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>21.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	0.09 %	8.65 %	1.96 %	-0.21	-0.36	0.91	-0.73 %	-21.07 %	8.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	0.15 %	8.66 %	1.96 %	-0.20	-0.32	0.91	-0.67 %	-20.95 %	8.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	0.20 %	8.65 %	1.96 %	-0.20	-0.30	0.91	-0.62 %	-20.86 %	8.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>0.71 %</i>	<i>9.30 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.13</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>21.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	0.50 %	7.00 %	1.61 %	-0.20	-0.17	0.91	-0.33 %	-21.07 %	8.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	0.61 %	7.00 %	1.61 %	-0.18	-0.11	0.91	-0.23 %	-20.95 %	8.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	0.68 %	7.00 %	1.61 %	-0.17	-0.06	0.91	-0.16 %	-20.86 %	8.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>0.73 %</i>	<i>7.51 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.16</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>21.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2014 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.89 % (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