

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 | 4.06 % | 4.97 % | 0.90 % | 0.55 | -1.45 | 0.99 | -1.31 % | -2.04 % | 1.00 |
| WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II | 4.12 % | 4.97 % | 0.90 % | 0.57 | -1.38 | 0.99 | -1.25 % | -2.04 % | 1.00 |
| WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III | 4.16 % | 4.97 % | 0.91 % | 0.57 | -1.33 | 0.99 | -1.21 % | -2.03 % | 1.00 |
| <i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i> | <i>5.43 %</i> | <i>5.50 %</i> | <i>-</i> | <i>0.78</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-2.19 %</i> | <i>4.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2024 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|--|---------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I | -0.60 % | 8.25 % | 1.63 % | -0.23 | -0.51 | 0.92 | -0.86 % | -12.84 % | 17.00 |
| WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II | -0.54 % | 8.25 % | 1.63 % | -0.22 | -0.47 | 0.92 | -0.80 % | -12.76 % | 17.00 |
| WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III | -0.50 % | 8.25 % | 1.63 % | -0.22 | -0.45 | 0.92 | -0.76 % | -12.70 % | 17.00 |
| <i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i> | <i>0.17 %</i> | <i>8.80 %</i> | <i>-</i> | <i>-0.13</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-13.00 %</i> | <i>26.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|--|---------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I | 2.70 % | 8.10 % | 1.93 % | 0.17 | -0.40 | 0.92 | -0.55 % | -21.07 % | 17.00 |
| WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II | 2.76 % | 8.10 % | 1.93 % | 0.18 | -0.37 | 0.92 | -0.48 % | -20.95 % | 17.00 |
| WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III | 2.80 % | 8.10 % | 1.93 % | 0.19 | -0.34 | 0.92 | -0.44 % | -20.86 % | 17.00 |
| <i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i> | <i>3.42 %</i> | <i>8.63 %</i> | <i>-</i> | <i>0.25</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-21.30 %</i> | <i>30.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

| 10 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|--|---------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I | 0.59 % | 7.10 % | 1.61 % | -0.10 | -0.36 | 0.91 | -0.54 % | -21.07 % | 17.00 |
| WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II | 0.69 % | 7.10 % | 1.61 % | -0.08 | -0.29 | 0.91 | -0.44 % | -20.95 % | 17.00 |
| WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III | 0.76 % | 7.10 % | 1.61 % | -0.07 | -0.25 | 0.91 | -0.38 % | -20.86 % | 17.00 |
| <i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i> | <i>1.12 %</i> | <i>7.59 %</i> | <i>-</i> | <i>-0.02</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-21.30 %</i> | <i>30.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2015 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.29 % (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 |