

# 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	10.89 %	5.52 %	2.21 %	1.96	0.91	1.24	0.01 %	-3.29 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	10.95 %	5.52 %	2.21 %	1.98	0.94	1.24	0.08 %	-3.28 %	-
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	11.00 %	5.52 %	2.22 %	1.98	0.96	1.24	0.12 %	-3.27 %	-
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>8.76 %</i>	<i>6.00 %</i>	<i>-</i>	<i>1.45</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.80 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2025 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	6.12 %	6.74 %	1.92 %	0.91	0.03	0.96	0.30 %	-7.27 %	5.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	6.18 %	6.74 %	1.92 %	0.92	0.06	0.96	0.36 %	-7.26 %	5.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	6.22 %	6.74 %	1.92 %	0.92	0.08	0.96	0.41 %	-7.25 %	5.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>6.05 %</i>	<i>6.71 %</i>	<i>-</i>	<i>0.90</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-7.66 %</i>	<i>10.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	-0.20 %	7.42 %	1.89 %	-0.02	-0.06	0.94	-0.09 %	-21.07 %	24.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	-0.14 %	7.42 %	1.89 %	-0.01	-0.03	0.94	-0.03 %	-20.95 %	24.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	-0.10 %	7.42 %	1.89 %	-0.01	-0.01	0.94	0.01 %	-20.86 %	24.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>-0.11 %</i>	<i>7.63 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.01</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>39.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEDGED CHF I	1.52 %	7.14 %	1.71 %	0.22	-0.23	0.93	-0.22 %	-21.07 %	24.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF II	1.62 %	7.14 %	1.72 %	0.23	-0.17	0.93	-0.12 %	-20.95 %	24.00
WANDELOBLIGATIONEN GLOBAL HEGDED CHF III	1.68 %	7.14 %	1.72 %	0.24	-0.14	0.93	-0.06 %	-20.86 %	24.00
<i>Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF</i>	<i>1.88 %</i>	<i>7.50 %</i>	<i>-</i>	<i>0.25</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-21.30 %</i>	<i>39.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2016 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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