



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 % | - |
| Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF | 8.76 % | 6.00 % | - | 1.45 | - | - | - | -2.80 % | - |

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 |
| Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF | 6.05 % | 6.71 % | - | 0.90 | - | - | - | -7.66 % | 10.00 |

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 |
| Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF | -0.11 % | 7.63 % | - | -0.01 | - | - | - | -21.30 % | 39.00 |

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 |
| Refinitiv Global Conv. Comp. Hedged CHF | 1.88 % | 7.50 % | - | 0.25 | - | - | - | -21.30 % | 39.00 |

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 | $\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})}$ | 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 |