



GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF (GCH)

Risikokennzahlen

| 1 Jahr | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF III | 1.86 % | 6.05 % | 0.78 % | -0.01 | 0.44 | 1.09 | 0.34 % | -4.91 % | 2.00 |
| <i>Bloomberg Global Agg - Corporate TR CHF Hedged</i> | 1.56 % | 5.33 % | - | -0.06 | - | - | - | -4.32 % | 2.00 |

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 |
|---|---------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF III | -5.01 % | 7.97 % | 0.59 % | -0.86 | 0.57 | 1.04 | 0.56 % | -20.63 % | 8.00 |
| <i>Bloomberg Global Agg - Corporate TR CHF Hedged</i> | -5.31 % | 7.68 % | - | -0.94 | - | - | - | -20.66 % | 8.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

| Seit Beginn | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---|---------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF III | -3.90 % | 7.31 % | 0.67 % | -0.79 | 0.15 | 1.04 | 0.30 % | -21.32 % | 8.00 |
| <i>Bloomberg Global Agg - Corporate TR CHF Hedged</i> | -3.99 % | 7.02 % | - | -0.84 | - | - | - | -20.92 % | 8.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.09.2020 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 |