



GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF (GCH)

Indicateurs de risque

| 1 année | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---|---------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF III | 0.96 % | 4.43 % | 0.47 % | -0.07 | 0.15 | 1.02 | 0.08 % | -2.82 % | 3.00 |
| <i>Bloomberg Global Agg - Corporate TR CHF Hedged</i> | <i>0.90 %</i> | <i>4.15 %</i> | <i>-</i> | <i>0.04</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-2.71 %</i> | <i>3.00</i> |

Période d'observation: 01.04.2024 au 31.03.2025 Période de base: mensuel

| 3 années | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---|----------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF III | -2.07 % | 8.04 % | 0.58 % | -0.42 | 0.31 | 1.04 | 0.30 % | -13.54 % | 17.00 |
| <i>Bloomberg Global Agg - Corporate TR CHF Hedged</i> | <i>-2.23 %</i> | <i>7.70 %</i> | <i>-</i> | <i>-0.46</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-13.19 %</i> | <i>17.00</i> |

Période d'observation: 01.04.2022 au 31.03.2025 Période de base: mensuel

| Depuis le lancement | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---|----------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF III | -2.92 % | 6.96 % | 0.63 % | -0.60 | 0.11 | 1.04 | 0.20 % | -21.32 % | 17.00 |
| <i>Bloomberg Global Agg - Corporate TR CHF Hedged</i> | <i>-2.97 %</i> | <i>6.70 %</i> | <i>-</i> | <i>-0.63</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-20.92 %</i> | <i>17.00</i> |

Période d'observation: 01.09.2020 au 31.03.2025 Période de base: mensuel

Taux sans risque: 1.29 % (Libor CHF 3 mois)

Informations fournies sous toutes réserves

| Chiffre-clé | Calcul | Description |
|-----------------------------------|---|--|
| Volatilité | $\sqrt{\text{Variance}}$ | Variation moyenne du rendement absolu par rapport à la valeur moyenne |
| Ratio de Sharpe | $\frac{\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque}}{\text{Volatilité du portefeuille}}$ | Rendement excédentaire absolu par unité de risque global couru |
| Tracking error | Déviation standard (rendement annuel du portefeuille – rendement annuel du benchmark) | Variation moyenne du rendement du portefeuille par rapport au rendement du benchmark (volatilité du rendement relatif = risque actif) Le tracking error indique l'écart par rapport au benchmark en fonction du type de gestion |
| Ratio d'information | $\frac{\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{rendement annuel du benchmark}}{\text{Indice de déviation}}$ | Rendement supérieur ou inférieur au risque actif couru |
| Coefficient bêta | $\frac{\text{Covariance entre le rendement du portefeuille et celui du benchmark}}{\text{Variance du rendement du benchmark}}$ | Risque couru/sensibilité aux changements de prix du marché |
| Alpha de Jensen | $\frac{(\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque})}{- \beta \times (\text{rendement annuel du benchmark} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque})}$ | Surperformance ou sous-performance moyenne corrigée du risque |
| Perte relative maximale (cumulée) | $\frac{\text{Valeur minimale du portefeuille après une chute de cours} - \text{valeur maximale avant la chute}}{\text{Valeur maximale du portefeuille avant la chute de cours}}$ | Perte totale maximale réalisée au cours de la période sous revue indépendamment des fluctuations durant cette période |
| Délai de récupération | Date d'atteinte de la valeur maximale du portefeuille après une chute – date de la valeur minimale du portefeuille après une chute de cours selon la période choisie pour la perte relative maximale | Durée jusqu'au moment où la perte maximale précédente est compensée |
| Duration modifiée | $\frac{\text{Valeur actuelle de l'obligation pondérée en fonction de sa durée résiduelle}}{\text{Valeur actuelle de l'obligation}}$ | Taux de sensibilité aux variations du niveau d'intérêt |