



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	0.34 %	3.23 %	0.36 %	0.13	0.79	0.94	0.29 %	-2.24 %	3.00
<i>Bloomberg Global Agg - Corporate TR CHF Hedged</i>	<i>0.06 %</i>	<i>3.16 %</i>	<i>-</i>	<i>0.04</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.43 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2025 bis 30.06.2026 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	1.55 %	5.19 %	0.53 %	0.31	0.24	1.06	0.04 %	-4.91 %	2.00
<i>Bloomberg Global Agg - Corporate TR CHF Hedged</i>	<i>1.42 %</i>	<i>4.89 %</i>	<i>-</i>	<i>0.30</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-4.32 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL CORPORATES IG HEDGED CHF III	-2.50 %	6.59 %	0.51 %	-0.37	0.39	1.03	0.28 %	-20.63 %	32.00
<i>Bloomberg Global Agg - Corporate TR CHF Hedged</i>	<i>-2.70 %</i>	<i>6.39 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.41</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.66 %</i>	<i>32.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2026 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	-2.12 %	6.29 %	0.58 %	-0.33	0.12	1.03	0.14 %	-21.32 %	32.00
<i>Bloomberg Global Agg - Corporate TR CHF Hedged</i>	<i>-2.19 %</i>	<i>6.07 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.35</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.92 %</i>	<i>32.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.09.2020 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.06 % (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