

GOVERNO BOND HEDGED CHF (GBH)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND HEDGED CHF II	-5.85 %	4.16 %	0.46 %	-1.21	-1.57	0.94	-0.94 %	-7.48 %	-
GOVERNO BOND HEDGED CHF III	-5.82 %	4.16 %	0.46 %	-1.20	-1.49	0.94	-0.91 %	-7.46 %	-
JPM Customised Hedged CHF	-5.17 %	4.39 %	-	-0.99	-	-	-	-7.01 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND HEDGED CHF II	-0.86 %	4.18 %	0.43 %	-0.02	-0.88	0.97	-0.36 %	-9.46 %	-
GOVERNO BOND HEDGED CHF III	-0.81 %	4.19 %	0.43 %	0.00	-0.77	0.97	-0.32 %	-9.40 %	-
JPM Customised Hedged CHF	-0.49 %	4.28 %	-	0.07	-	-	-	-9.05 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND HEDGED CHF II	-0.21 %	3.61 %	0.40 %	0.16	-1.10	0.98	-0.42 %	-9.46 %	-
GOVERNO BOND HEDGED CHF III	-0.16 %	3.61 %	0.40 %	0.17	-0.98	0.98	-0.37 %	-9.40 %	-
JPM Customised Hedged CHF	0.23 %	3.66 %	-	0.28	-	-	-	-9.05 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND HEDGED CHF II	1.46 %	3.77 %	0.43 %	0.59	-1.06	1.00	-0.47 %	-9.46 %	-
GOVERNO BOND HEDGED CHF III	1.51 %	3.77 %	0.43 %	0.61	-0.94	1.00	-0.42 %	-9.40 %	-
JPM Customised Hedged CHF	1.92 %	3.74 %	-	0.72	-	-	-	-9.05 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2012 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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