

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	-15.53 %	6.19 %	0.69 %	-2.44	0.00	0.94	-0.95 %	-16.26 %	-
GOVERNO BOND HEDGED CHF III	-15.50 %	6.19 %	0.69 %	-2.44	0.06	0.94	-0.92 %	-16.23 %	-
JPM Customised Hedged CHF	-15.56 %	8.09 %	-	-1.87	-	-	-	-16.66 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND HEDGED CHF II	-6.02 %	5.15 %	0.50 %	-1.10	-0.26	0.96	-0.33 %	-18.91 %	-
GOVERNO BOND HEDGED CHF III	-5.98 %	5.15 %	0.49 %	-1.10	-0.17	0.96	-0.29 %	-18.84 %	-
JPM Customised Hedged CHF	-5.91 %	5.34 %	-	-1.05	-	-	-	-18.95 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND HEDGED CHF II	-2.42 %	4.67 %	0.46 %	-0.45	-0.63	0.97	-0.34 %	-18.91 %	-
GOVERNO BOND HEDGED CHF III	-2.38 %	4.67 %	0.46 %	-0.44	-0.53	0.97	-0.29 %	-18.84 %	-
JPM Customised Hedged CHF	-2.15 %	4.81 %	-	-0.38	-	-	-	-18.95 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2017 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND HEDGED CHF II	0.01 %	4.33 %	0.45 %	0.07	-0.80	0.99	-0.35 %	-18.91 %	-
GOVERNO BOND HEDGED CHF III	0.06 %	4.33 %	0.45 %	0.08	-0.68	0.99	-0.30 %	-18.84 %	-
JPM Customised Hedged CHF	0.37 %	4.35 %	-	0.15	-	-	-	-18.95 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2012 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.30 % (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