

GELDMARKT CHF (GM)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GELDMARKT CHF I	-0.59 %	0.09 %	0.08 %	3.48	3.54	2.60	0.20 %	-0.59 %	-
GELDMARKT CHF III	-0.57 %	0.09 %	0.07 %	3.75	4.08	2.47	0.23 %	-0.57 %	-
FTSE CHF Eurodep 3m	-0.86 %	0.03 %	-	1.59	-	-	-	-0.86 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GELDMARKT CHF I	-0.56 %	0.08 %	0.08 %	4.22	3.87	0.48	0.32 %	-1.68 %	-
GELDMARKT CHF III	-0.54 %	0.08 %	0.08 %	4.39	4.03	0.27	0.35 %	-1.62 %	-
FTSE CHF Eurodep 3m	-0.87 %	0.01 %	-	2.45	-	-	-	-2.59 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2017 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GELDMARKT CHF I	-0.46 %	0.17 %	0.17 %	2.66	2.60	0.55	0.43 %	-2.36 %	-
GELDMARKT CHF III	-0.44 %	0.16 %	0.16 %	2.80	2.75	0.59	0.45 %	-2.27 %	-
FTSE CHF Eurodep 3m	-0.89 %	0.04 %	-	0.43	-	-	-	-4.35 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GELDMARKT CHF I	0.01 %	0.21 %	0.16 %	4.34	2.81	0.99	0.45 %	-2.36 %	-
GELDMARKT CHF III	0.02 %	0.21 %	0.16 %	4.47	2.95	0.98	0.47 %	-2.27 %	-
FTSE CHF Eurodep 3m	-0.44 %	0.14 %	-	3.37	-	-	-	-4.67 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2010 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.90 % (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