

GOVERNO BOND (GB)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-1.91 %	6.16 %	0.33 %	-0.59	-2.20	1.01	-0.68 %	-7.54 %	5.00
GOVERNO BOND II	-1.85 %	6.16 %	0.33 %	-0.58	-2.01	1.01	-0.62 %	-7.50 %	5.00
GOVERNO BOND III	-1.81 %	6.16 %	0.33 %	-0.57	-1.90	1.01	-0.58 %	-7.48 %	5.00
<i>JPM Customised</i>	<i>-1.19 %</i>	<i>5.20 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.56</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-6.87 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-8.13 %	6.53 %	0.40 %	-1.50	-0.95	0.99	-0.42 %	-26.91 %	5.00
GOVERNO BOND II	-8.08 %	6.53 %	0.40 %	-1.50	-0.80	0.99	-0.37 %	-26.80 %	5.00
GOVERNO BOND III	-8.04 %	6.53 %	0.40 %	-1.49	-0.70	0.99	-0.33 %	-26.73 %	5.00
<i>JPM Customised</i>	<i>-7.78 %</i>	<i>6.56 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.44</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-26.08 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-4.35 %	5.85 %	0.40 %	-1.03	-0.61	1.00	-0.24 %	-28.06 %	5.00
GOVERNO BOND II	-4.28 %	5.85 %	0.40 %	-1.02	-0.44	1.00	-0.17 %	-27.86 %	5.00
GOVERNO BOND III	-4.24 %	5.86 %	0.40 %	-1.01	-0.32	1.00	-0.13 %	-27.72 %	5.00
<i>JPM Customised</i>	<i>-4.11 %</i>	<i>5.84 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.99</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-27.27 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-1.16 %	6.58 %	0.39 %	-0.44	-1.08	1.00	-0.41 %	-28.06 %	5.00
GOVERNO BOND II	-1.07 %	6.58 %	0.39 %	-0.42	-0.83	1.01	-0.31 %	-27.86 %	5.00
GOVERNO BOND III	-1.02 %	6.58 %	0.39 %	-0.41	-0.70	1.01	-0.26 %	-27.72 %	5.00
<i>JPM Customised</i>	<i>-0.74 %</i>	<i>6.54 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.38</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-27.27 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.71 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr

GOVERNO BOND (GB)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-1.91 %	6.16 %	1.67 %	-0.59	0.76	0.88	0.68 %	-7.54 %	5.00
GOVERNO BOND II	-1.85 %	6.16 %	1.67 %	-0.58	0.80	0.88	0.74 %	-7.50 %	5.00
GOVERNO BOND III	-1.81 %	6.16 %	1.67 %	-0.57	0.82	0.88	0.78 %	-7.48 %	5.00
JPM GBI	-3.18 %	5.99 %	-	-0.82	-	-	-	-7.94 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-8.13 %	6.53 %	1.73 %	-1.50	-0.46	1.04	-0.42 %	-26.91 %	5.00
GOVERNO BOND II	-8.08 %	6.53 %	1.73 %	-1.50	-0.43	1.04	-0.37 %	-26.80 %	5.00
GOVERNO BOND III	-8.04 %	6.53 %	1.73 %	-1.49	-0.41	1.04	-0.33 %	-26.73 %	5.00
JPM GBI	-7.37 %	6.07 %	-	-1.49	-	-	-	-24.43 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-4.35 %	5.85 %	1.55 %	-1.03	-0.14	1.00	-0.21 %	-28.06 %	5.00
GOVERNO BOND II	-4.28 %	5.85 %	1.55 %	-1.02	-0.09	1.00	-0.14 %	-27.86 %	5.00
GOVERNO BOND III	-4.24 %	5.86 %	1.55 %	-1.01	-0.06	1.00	-0.10 %	-27.72 %	5.00
JPM GBI	-4.14 %	5.65 %	-	-1.03	-	-	-	-26.99 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-1.16 %	6.58 %	1.95 %	-0.44	-0.36	1.01	-0.68 %	-28.06 %	5.00
GOVERNO BOND II	-1.07 %	6.58 %	1.95 %	-0.42	-0.31	1.02	-0.59 %	-27.86 %	5.00
GOVERNO BOND III	-1.02 %	6.58 %	1.95 %	-0.41	-0.29	1.02	-0.53 %	-27.72 %	5.00
JPM GBI	-0.45 %	6.19 %	-	-0.35	-	-	-	-26.99 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.71 % (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