

GOVERNO BOND (GB)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-18.50 %	8.23 %	0.44 %	-2.26	0.65	0.98	-0.07 %	-18.50 %	-
GOVERNO BOND II	-18.45 %	8.23 %	0.44 %	-2.26	0.79	0.98	-0.02 %	-18.45 %	-
GOVERNO BOND III	-18.42 %	8.23 %	0.44 %	-2.25	0.88	0.98	0.01 %	-18.42 %	-
<i>JPM Customised</i>	-18.74 %	9.11 %	-	-2.07	-	-	-	-18.74 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-7.62 %	5.89 %	0.44 %	-1.32	-0.09	0.99	-0.09 %	-23.20 %	-
GOVERNO BOND II	-7.56 %	5.89 %	0.44 %	-1.31	0.06	0.99	-0.02 %	-23.06 %	-
GOVERNO BOND III	-7.52 %	5.89 %	0.44 %	-1.30	0.16	0.99	0.02 %	-22.96 %	-
<i>JPM Customised</i>	-7.58 %	5.91 %	-	-1.31	-	-	-	-23.26 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-4.28 %	6.01 %	0.40 %	-0.74	-0.77	1.00	-0.31 %	-24.01 %	-
GOVERNO BOND II	-4.20 %	6.02 %	0.40 %	-0.73	-0.56	1.00	-0.23 %	-23.84 %	-
GOVERNO BOND III	-4.15 %	6.02 %	0.40 %	-0.72	-0.43	1.00	-0.18 %	-23.72 %	-
<i>JPM Customised</i>	-3.98 %	6.02 %	-	-0.69	-	-	-	-23.72 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2018 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-1.05 %	6.46 %	0.40 %	-0.19	-0.82	1.00	-0.33 %	-24.01 %	-
GOVERNO BOND II	-0.95 %	6.46 %	0.40 %	-0.18	-0.56	1.00	-0.22 %	-23.84 %	-
GOVERNO BOND III	-0.89 %	6.46 %	0.40 %	-0.17	-0.43	1.01	-0.17 %	-23.72 %	-
<i>JPM Customised</i>	-0.72 %	6.41 %	-	-0.14	-	-	-	-23.72 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.20 % (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	-18.50 %	8.23 %	2.11 %	-2.26	-1.35	1.13	-0.27 %	-18.50 %	-
GOVERNO BOND II	-18.45 %	8.23 %	2.11 %	-2.26	-1.32	1.13	-0.23 %	-18.45 %	-
GOVERNO BOND III	-18.42 %	8.23 %	2.11 %	-2.25	-1.31	1.13	-0.19 %	-18.42 %	-
JPM GBI	-16.03 %	7.80 %	-	-2.07	-	-	-	-16.14 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-7.62 %	5.89 %	1.59 %	-1.32	-0.56	1.03	-0.61 %	-23.20 %	-
GOVERNO BOND II	-7.56 %	5.89 %	1.59 %	-1.31	-0.52	1.03	-0.55 %	-23.06 %	-
GOVERNO BOND III	-7.52 %	5.89 %	1.59 %	-1.30	-0.49	1.03	-0.51 %	-22.96 %	-
JPM GBI	-6.77 %	5.48 %	-	-1.27	-	-	-	-21.94 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-4.28 %	6.01 %	1.64 %	-0.74	-0.65	1.01	-1.01 %	-24.01 %	-
GOVERNO BOND II	-4.20 %	6.02 %	1.64 %	-0.73	-0.60	1.01	-0.93 %	-23.84 %	-
GOVERNO BOND III	-4.15 %	6.02 %	1.64 %	-0.72	-0.57	1.01	-0.88 %	-23.72 %	-
JPM GBI	-3.24 %	5.74 %	-	-0.60	-	-	-	-22.16 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2018 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-1.05 %	6.46 %	2.37 %	-0.19	-0.08	0.97	-0.22 %	-24.01 %	-
GOVERNO BOND II	-0.95 %	6.46 %	2.38 %	-0.18	-0.04	0.97	-0.11 %	-23.84 %	-
GOVERNO BOND III	-0.89 %	6.46 %	2.38 %	-0.17	-0.02	0.97	-0.06 %	-23.72 %	-
JPM GBI	-0.86 %	6.17 %	-	-0.17	-	-	-	-22.16 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.20 % (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