

GOVERNO BOND (GB)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-3.51 %	6.98 %	0.36 %	-0.74	-1.50	1.02	-0.44 %	-7.73 %	2.00
GOVERNO BOND II	-3.45 %	6.98 %	0.36 %	-0.74	-1.34	1.02	-0.38 %	-7.69 %	2.00
GOVERNO BOND III	-3.41 %	6.98 %	0.36 %	-0.73	-1.22	1.02	-0.34 %	-7.66 %	2.00
<i>JPM Customised</i>	-2.97 %	5.40 %	-	-0.86	-	-	-	-7.14 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-9.14 %	6.25 %	0.43 %	-1.73	-0.46	1.00	-0.20 %	-26.91 %	2.00
GOVERNO BOND II	-9.08 %	6.25 %	0.43 %	-1.72	-0.32	1.00	-0.15 %	-26.80 %	2.00
GOVERNO BOND III	-9.05 %	6.25 %	0.43 %	-1.71	-0.22	1.00	-0.11 %	-26.73 %	2.00
<i>JPM Customised</i>	-8.96 %	6.25 %	-	-1.70	-	-	-	-26.08 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-4.60 %	5.77 %	0.40 %	-1.09	-0.64	1.00	-0.25 %	-28.06 %	2.00
GOVERNO BOND II	-4.53 %	5.77 %	0.40 %	-1.07	-0.46	1.00	-0.18 %	-27.86 %	2.00
GOVERNO BOND III	-4.49 %	5.77 %	0.40 %	-1.07	-0.34	1.00	-0.13 %	-27.72 %	2.00
<i>JPM Customised</i>	-4.36 %	5.77 %	-	-1.05	-	-	-	-27.27 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-1.30 %	6.56 %	0.39 %	-0.45	-1.01	1.01	-0.38 %	-28.06 %	2.00
GOVERNO BOND II	-1.20 %	6.56 %	0.39 %	-0.44	-0.76	1.01	-0.28 %	-27.86 %	2.00
GOVERNO BOND III	-1.15 %	6.56 %	0.39 %	-0.43	-0.63	1.01	-0.23 %	-27.72 %	2.00
<i>JPM Customised</i>	-0.90 %	6.52 %	-	-0.40	-	-	-	-27.27 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2014 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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	-3.51 %	6.98 %	1.85 %	-0.74	0.99	0.94	1.38 %	-7.73 %	2.00
GOVERNO BOND II	-3.45 %	6.98 %	1.85 %	-0.74	1.02	0.94	1.43 %	-7.69 %	2.00
GOVERNO BOND III	-3.41 %	6.98 %	1.85 %	-0.73	1.04	0.94	1.47 %	-7.66 %	2.00
JPM GBI	-5.27 %	6.72 %	-	-1.07	-	-	-	-8.19 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-9.14 %	6.25 %	1.74 %	-1.73	-0.40	1.04	-0.30 %	-26.91 %	2.00
GOVERNO BOND II	-9.08 %	6.25 %	1.74 %	-1.72	-0.37	1.04	-0.25 %	-26.80 %	2.00
GOVERNO BOND III	-9.05 %	6.25 %	1.74 %	-1.71	-0.35	1.04	-0.21 %	-26.73 %	2.00
JPM GBI	-8.48 %	5.80 %	-	-1.75	-	-	-	-24.43 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-4.60 %	5.77 %	1.55 %	-1.09	-0.15	1.00	-0.24 %	-28.06 %	2.00
GOVERNO BOND II	-4.53 %	5.77 %	1.55 %	-1.07	-0.10	1.00	-0.17 %	-27.86 %	2.00
GOVERNO BOND III	-4.49 %	5.77 %	1.55 %	-1.07	-0.07	1.00	-0.12 %	-27.72 %	2.00
JPM GBI	-4.38 %	5.58 %	-	-1.08	-	-	-	-26.99 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-1.30 %	6.56 %	2.00 %	-0.45	-0.32	1.00	-0.64 %	-28.06 %	2.00
GOVERNO BOND II	-1.20 %	6.56 %	2.00 %	-0.44	-0.27	1.00	-0.54 %	-27.86 %	2.00
GOVERNO BOND III	-1.15 %	6.56 %	2.00 %	-0.43	-0.25	1.00	-0.49 %	-27.72 %	2.00
JPM GBI	-0.66 %	6.24 %	-	-0.37	-	-	-	-26.99 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2014 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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