

GOVERNO BOND (GB)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-15.13 %	6.56 %	0.50 %	-2.18	-0.05	0.97	-0.43 %	-15.13 %	-
GOVERNO BOND II	-15.08 %	6.56 %	0.50 %	-2.17	0.07	0.97	-0.38 %	-15.08 %	-
GOVERNO BOND III	-15.04 %	6.56 %	0.50 %	-2.17	0.15	0.97	-0.34 %	-15.04 %	-
<i>JPM Customised</i>	<i>-15.11 %</i>	<i>6.60 %</i>	<i>-</i>	<i>-2.17</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-15.23 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-5.02 %	5.06 %	0.42 %	-0.84	-0.14	0.99	-0.08 %	-17.26 %	-
GOVERNO BOND II	-4.95 %	5.07 %	0.42 %	-0.83	0.04	1.00	0.00 %	-17.09 %	-
GOVERNO BOND III	-4.90 %	5.07 %	0.42 %	-0.82	0.15	1.00	0.04 %	-16.98 %	-
<i>JPM Customised</i>	<i>-4.96 %</i>	<i>5.07 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.83</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.17 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-1.53 %	5.53 %	0.38 %	-0.15	-0.80	1.00	-0.30 %	-17.26 %	-
GOVERNO BOND II	-1.43 %	5.53 %	0.38 %	-0.13	-0.56	1.00	-0.21 %	-17.09 %	-
GOVERNO BOND III	-1.38 %	5.53 %	0.38 %	-0.12	-0.42	1.00	-0.16 %	-16.98 %	-
<i>JPM Customised</i>	<i>-1.22 %</i>	<i>5.53 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.09</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.17 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	0.10 %	6.13 %	0.39 %	0.13	-0.76	1.01	-0.31 %	-17.26 %	-
GOVERNO BOND II	0.21 %	6.13 %	0.39 %	0.15	-0.48	1.01	-0.20 %	-17.09 %	-
GOVERNO BOND III	0.27 %	6.13 %	0.39 %	0.16	-0.34	1.01	-0.14 %	-16.98 %	-
<i>JPM Customised</i>	<i>0.40 %</i>	<i>6.08 %</i>	<i>-</i>	<i>0.18</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.17 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2012 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.71 % (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	-15.13 %	6.56 %	0.82 %	-2.18	-3.25	0.92	-3.27 %	-15.13 %	-
GOVERNO BOND II	-15.08 %	6.56 %	0.82 %	-2.17	-3.18	0.92	-3.21 %	-15.08 %	-
GOVERNO BOND III	-15.04 %	6.56 %	0.82 %	-2.17	-3.13	0.92	-3.18 %	-15.04 %	-
JPM GBI	-12.80 %	6.47 %	-	-1.86	-	-	-	-12.92 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-5.02 %	5.06 %	1.15 %	-0.84	-0.45	0.94	-0.72 %	-17.26 %	-
GOVERNO BOND II	-4.95 %	5.07 %	1.15 %	-0.83	-0.38	0.94	-0.65 %	-17.09 %	-
GOVERNO BOND III	-4.90 %	5.07 %	1.15 %	-0.82	-0.34	0.94	-0.60 %	-16.98 %	-
JPM GBI	-4.54 %	5.28 %	-	-0.72	-	-	-	-16.37 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-1.53 %	5.53 %	1.45 %	-0.15	-0.38	0.97	-0.55 %	-17.26 %	-
GOVERNO BOND II	-1.43 %	5.53 %	1.45 %	-0.13	-0.32	0.97	-0.46 %	-17.09 %	-
GOVERNO BOND III	-1.38 %	5.53 %	1.45 %	-0.12	-0.28	0.98	-0.40 %	-16.98 %	-
JPM GBI	-0.98 %	5.48 %	-	-0.05	-	-	-	-16.37 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	0.10 %	6.13 %	2.51 %	0.13	0.19	0.92	0.52 %	-17.26 %	-
GOVERNO BOND II	0.21 %	6.13 %	2.51 %	0.15	0.23	0.92	0.63 %	-17.09 %	-
GOVERNO BOND III	0.27 %	6.13 %	2.51 %	0.16	0.25	0.92	0.69 %	-16.98 %	-
JPM GBI	-0.39 %	6.14 %	-	0.05	-	-	-	-16.37 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2012 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.71 % (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