

GOVERNO BOND (GB)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-0.25 %	5.97 %	0.32 %	-0.36	-1.39	1.00	-0.44 %	-3.92 %	5.00
GOVERNO BOND II	-0.20 %	5.97 %	0.32 %	-0.35	-1.21	1.00	-0.38 %	-3.90 %	5.00
GOVERNO BOND III	-0.16 %	5.97 %	0.32 %	-0.34	-1.08	1.00	-0.34 %	-3.89 %	5.00
<i>JPM Customised</i>	<i>0.19 %</i>	<i>6.45 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.26</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-3.59 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-8.50 %	6.35 %	0.41 %	-1.63	-0.90	0.99	-0.41 %	-26.21 %	8.00
GOVERNO BOND II	-8.44 %	6.35 %	0.41 %	-1.62	-0.75	0.99	-0.36 %	-26.11 %	8.00
GOVERNO BOND III	-8.41 %	6.35 %	0.41 %	-1.62	-0.66	0.99	-0.32 %	-26.04 %	8.00
<i>JPM Customised</i>	<i>-8.16 %</i>	<i>6.38 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.57</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.57 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-5.01 %	5.77 %	0.40 %	-1.19	-0.62	1.00	-0.25 %	-28.06 %	8.00
GOVERNO BOND II	-4.94 %	5.77 %	0.40 %	-1.18	-0.45	1.00	-0.19 %	-27.86 %	8.00
GOVERNO BOND III	-4.90 %	5.77 %	0.40 %	-1.17	-0.34	1.00	-0.14 %	-27.72 %	8.00
<i>JPM Customised</i>	<i>-4.77 %</i>	<i>5.77 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.15</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-27.27 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-1.64 %	6.56 %	0.39 %	-0.54	-1.08	1.00	-0.40 %	-28.06 %	8.00
GOVERNO BOND II	-1.55 %	6.56 %	0.39 %	-0.52	-0.84	1.01	-0.31 %	-27.86 %	8.00
GOVERNO BOND III	-1.50 %	6.56 %	0.39 %	-0.52	-0.70	1.01	-0.26 %	-27.72 %	8.00
<i>JPM Customised</i>	<i>-1.23 %</i>	<i>6.52 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.48</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-27.27 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2014 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.89 % (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	-0.25 %	5.97 %	1.33 %	-0.36	0.62	0.94	0.65 %	-3.92 %	5.00
GOVERNO BOND II	-0.20 %	5.97 %	1.33 %	-0.35	0.67	0.94	0.71 %	-3.90 %	5.00
GOVERNO BOND III	-0.16 %	5.97 %	1.33 %	-0.34	0.70	0.94	0.75 %	-3.89 %	5.00
JPM GBI	-1.09 %	5.58 %	-	-0.53	-	-	-	-3.86 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-8.50 %	6.35 %	1.71 %	-1.63	-0.42	1.05	-0.19 %	-26.21 %	8.00
GOVERNO BOND II	-8.44 %	6.35 %	1.71 %	-1.62	-0.38	1.05	-0.14 %	-26.11 %	8.00
GOVERNO BOND III	-8.41 %	6.35 %	1.71 %	-1.62	-0.36	1.05	-0.10 %	-26.04 %	8.00
JPM GBI	-7.82 %	5.83 %	-	-1.66	-	-	-	-23.97 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-5.01 %	5.77 %	1.52 %	-1.19	-0.13	1.00	-0.18 %	-28.06 %	8.00
GOVERNO BOND II	-4.94 %	5.77 %	1.52 %	-1.18	-0.09	1.00	-0.12 %	-27.86 %	8.00
GOVERNO BOND III	-4.90 %	5.77 %	1.52 %	-1.17	-0.06	1.00	-0.07 %	-27.72 %	8.00
JPM GBI	-4.81 %	5.56 %	-	-1.20	-	-	-	-26.99 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-1.64 %	6.56 %	1.93 %	-0.54	-0.37	1.02	-0.66 %	-28.06 %	8.00
GOVERNO BOND II	-1.55 %	6.56 %	1.93 %	-0.52	-0.32	1.02	-0.57 %	-27.86 %	8.00
GOVERNO BOND III	-1.50 %	6.56 %	1.93 %	-0.52	-0.29	1.02	-0.52 %	-27.72 %	8.00
JPM GBI	-0.93 %	6.16 %	-	-0.46	-	-	-	-26.99 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2014 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.89 % (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