

GOVERNO BOND (GB)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-10.71 %	5.19 %	0.39 %	-1.90	-1.53	0.99	-0.62 %	-10.71 %	-
GOVERNO BOND II	-10.66 %	5.19 %	0.39 %	-1.89	-1.38	0.99	-0.56 %	-10.66 %	-
GOVERNO BOND III	-10.62 %	5.19 %	0.39 %	-1.88	-1.28	0.99	-0.53 %	-10.62 %	-
<i>JPM Customised</i>	<i>-10.17 %</i>	<i>5.83 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.60</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-10.17 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-2.67 %	4.84 %	0.40 %	-0.39	-0.57	1.01	-0.21 %	-12.11 %	-
GOVERNO BOND II	-2.60 %	4.85 %	0.40 %	-0.37	-0.37	1.01	-0.13 %	-11.95 %	-
GOVERNO BOND III	-2.55 %	4.85 %	0.40 %	-0.36	-0.25	1.01	-0.08 %	-11.84 %	-
<i>JPM Customised</i>	<i>-2.45 %</i>	<i>4.78 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.34</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.62 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-0.37 %	5.32 %	0.36 %	0.08	-1.12	1.00	-0.41 %	-12.11 %	-
GOVERNO BOND II	-0.28 %	5.32 %	0.36 %	0.10	-0.86	1.00	-0.32 %	-11.95 %	-
GOVERNO BOND III	-0.23 %	5.32 %	0.36 %	0.11	-0.71	1.00	-0.26 %	-11.84 %	-
<i>JPM Customised</i>	<i>0.03 %</i>	<i>5.29 %</i>	<i>-</i>	<i>0.15</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.62 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	1.00 %	6.13 %	0.41 %	0.29	-0.89	1.00	-0.38 %	-12.11 %	-
GOVERNO BOND II	1.11 %	6.14 %	0.41 %	0.31	-0.62	1.00	-0.26 %	-11.95 %	-
GOVERNO BOND III	1.16 %	6.14 %	0.41 %	0.32	-0.48	1.00	-0.21 %	-11.84 %	-
<i>JPM Customised</i>	<i>1.36 %</i>	<i>6.10 %</i>	<i>-</i>	<i>0.35</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.62 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2012 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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	-10.71 %	5.19 %	0.78 %	-1.90	-2.23	0.92	-2.24 %	-10.71 %	-
GOVERNO BOND II	-10.66 %	5.19 %	0.78 %	-1.89	-2.15	0.92	-2.18 %	-10.66 %	-
GOVERNO BOND III	-10.62 %	5.19 %	0.78 %	-1.88	-2.10	0.92	-2.15 %	-10.62 %	-
JPM GBI	-9.14 %	5.17 %	-	-1.60	-	-	-	-9.14 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-2.67 %	4.84 %	1.13 %	-0.39	-0.12	0.92	-0.26 %	-12.11 %	-
GOVERNO BOND II	-2.60 %	4.85 %	1.13 %	-0.37	-0.05	0.92	-0.18 %	-11.95 %	-
GOVERNO BOND III	-2.55 %	4.85 %	1.13 %	-0.36	-0.01	0.92	-0.13 %	-11.84 %	-
JPM GBI	-2.56 %	5.15 %	-	-0.34	-	-	-	-12.22 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-0.37 %	5.32 %	1.47 %	0.08	0.00	0.96	0.03 %	-12.11 %	-
GOVERNO BOND II	-0.28 %	5.32 %	1.48 %	0.10	0.07	0.96	0.13 %	-11.95 %	-
GOVERNO BOND III	-0.23 %	5.32 %	1.48 %	0.11	0.11	0.96	0.18 %	-11.84 %	-
JPM GBI	-0.39 %	5.33 %	-	0.07	-	-	-	-12.22 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	1.00 %	6.13 %	2.77 %	0.29	0.09	0.85	0.52 %	-12.11 %	-
GOVERNO BOND II	1.11 %	6.14 %	2.77 %	0.31	0.13	0.85	0.64 %	-11.95 %	-
GOVERNO BOND III	1.16 %	6.14 %	2.77 %	0.32	0.15	0.85	0.69 %	-11.84 %	-
JPM GBI	0.69 %	6.52 %	-	0.23	-	-	-	-13.05 %	29.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2012 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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