

GOVERNO BOND (GB)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-11.48 %	8.74 %	0.46 %	-1.39	0.38	0.99	0.03 %	-13.54 %	3.00
GOVERNO BOND II	-11.42 %	8.74 %	0.46 %	-1.39	0.51	0.99	0.08 %	-13.50 %	3.00
GOVERNO BOND III	-11.39 %	8.74 %	0.46 %	-1.38	0.59	0.99	0.12 %	-13.47 %	3.00
<i>JPM Customised</i>	<i>-11.64 %</i>	<i>8.90 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.39</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-13.69 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-7.57 %	6.14 %	0.44 %	-1.35	-0.16	0.99	-0.12 %	-23.17 %	3.00
GOVERNO BOND II	-7.51 %	6.14 %	0.44 %	-1.34	-0.02	0.99	-0.06 %	-23.04 %	3.00
GOVERNO BOND III	-7.47 %	6.14 %	0.44 %	-1.34	0.08	0.99	-0.02 %	-22.95 %	3.00
<i>JPM Customised</i>	<i>-7.50 %</i>	<i>6.16 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.34</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.26 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-3.96 %	5.93 %	0.41 %	-0.80	-0.67	1.00	-0.26 %	-24.01 %	3.00
GOVERNO BOND II	-3.88 %	5.93 %	0.41 %	-0.78	-0.46	1.00	-0.18 %	-23.84 %	3.00
GOVERNO BOND III	-3.83 %	5.93 %	0.41 %	-0.77	-0.34	1.00	-0.13 %	-23.72 %	3.00
<i>JPM Customised</i>	<i>-3.70 %</i>	<i>5.91 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.75</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.72 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-0.86 %	6.55 %	0.39 %	-0.25	-0.81	1.01	-0.31 %	-24.01 %	3.00
GOVERNO BOND II	-0.76 %	6.55 %	0.39 %	-0.23	-0.55	1.01	-0.21 %	-23.84 %	3.00
GOVERNO BOND III	-0.71 %	6.55 %	0.39 %	-0.22	-0.41	1.01	-0.16 %	-23.72 %	3.00
<i>JPM Customised</i>	<i>-0.54 %</i>	<i>6.50 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.20</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.72 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2013 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.77 % (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	-11.48 %	8.74 %	2.36 %	-1.39	-0.81	1.21	0.40 %	-13.54 %	3.00
GOVERNO BOND II	-11.42 %	8.74 %	2.36 %	-1.39	-0.79	1.21	0.45 %	-13.50 %	3.00
GOVERNO BOND III	-11.39 %	8.74 %	2.36 %	-1.38	-0.77	1.21	0.48 %	-13.47 %	3.00
JPM GBI	-9.65 %	8.27 %	-	-1.25	-	-	-	-11.33 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-7.57 %	6.14 %	1.64 %	-1.35	-0.29	1.07	0.10 %	-23.17 %	3.00
GOVERNO BOND II	-7.51 %	6.14 %	1.64 %	-1.34	-0.25	1.07	0.16 %	-23.04 %	3.00
GOVERNO BOND III	-7.47 %	6.14 %	1.64 %	-1.34	-0.22	1.07	0.20 %	-22.95 %	3.00
JPM GBI	-7.11 %	5.54 %	-	-1.42	-	-	-	-21.94 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-3.96 %	5.93 %	1.61 %	-0.80	-0.63	1.03	-0.87 %	-24.01 %	3.00
GOVERNO BOND II	-3.88 %	5.93 %	1.61 %	-0.78	-0.58	1.04	-0.79 %	-23.84 %	3.00
GOVERNO BOND III	-3.83 %	5.93 %	1.61 %	-0.77	-0.55	1.04	-0.74 %	-23.72 %	3.00
JPM GBI	-2.96 %	5.51 %	-	-0.67	-	-	-	-22.16 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-0.86 %	6.55 %	2.26 %	-0.25	-0.06	1.00	-0.14 %	-24.01 %	3.00
GOVERNO BOND II	-0.76 %	6.55 %	2.26 %	-0.23	-0.01	1.00	-0.04 %	-23.84 %	3.00
GOVERNO BOND III	-0.71 %	6.55 %	2.26 %	-0.22	0.01	1.00	0.02 %	-23.72 %	3.00
JPM GBI	-0.73 %	6.17 %	-	-0.24	-	-	-	-22.16 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2013 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.77 % (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