

## GOVERNO BOND (GB)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-20.38 %	7.27 %	0.58 %	-2.74	-0.26	0.98	-0.49 %	-20.38 %	-
GOVERNO BOND II	-20.33 %	7.27 %	0.58 %	-2.74	-0.16	0.98	-0.45 %	-20.33 %	-
GOVERNO BOND III	-20.30 %	7.27 %	0.58 %	-2.73	-0.09	0.98	-0.41 %	-20.30 %	-
<i>JPM Customised</i>	-20.26 %	8.73 %	-	-2.27	-	-	-	-20.26 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-8.20 %	5.58 %	0.45 %	-1.41	-0.18	1.00	-0.09 %	-22.64 %	-
GOVERNO BOND II	-8.14 %	5.59 %	0.45 %	-1.39	-0.03	1.00	-0.02 %	-22.47 %	-
GOVERNO BOND III	-8.09 %	5.59 %	0.45 %	-1.39	0.07	1.00	0.02 %	-22.37 %	-
<i>JPM Customised</i>	-8.12 %	5.58 %	-	-1.39	-	-	-	-22.44 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-3.60 %	5.90 %	0.40 %	-0.56	-0.80	1.00	-0.32 %	-22.93 %	-
GOVERNO BOND II	-3.51 %	5.90 %	0.40 %	-0.54	-0.58	1.00	-0.23 %	-22.76 %	-
GOVERNO BOND III	-3.46 %	5.90 %	0.40 %	-0.53	-0.45	1.00	-0.18 %	-22.65 %	-
<i>JPM Customised</i>	-3.29 %	5.90 %	-	-0.50	-	-	-	-22.67 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2017 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-0.92 %	6.33 %	0.40 %	-0.10	-0.80	1.01	-0.32 %	-22.93 %	-
GOVERNO BOND II	-0.82 %	6.33 %	0.40 %	-0.08	-0.53	1.01	-0.21 %	-22.76 %	-
GOVERNO BOND III	-0.76 %	6.34 %	0.40 %	-0.07	-0.40	1.01	-0.16 %	-22.65 %	-
<i>JPM Customised</i>	-0.60 %	6.29 %	-	-0.05	-	-	-	-22.67 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2012 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.30 % (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	-20.38 %	7.27 %	1.26 %	-2.74	-3.52	0.99	-3.87 %	-20.38 %	-
GOVERNO BOND II	-20.33 %	7.27 %	1.26 %	-2.74	-3.47	0.99	-3.82 %	-20.33 %	-
GOVERNO BOND III	-20.30 %	7.27 %	1.26 %	-2.73	-3.44	0.99	-3.79 %	-20.30 %	-
JPM GBI	-16.62 %	7.07 %	-	-2.29	-	-	-	-16.62 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-8.20 %	5.58 %	1.38 %	-1.41	-0.88	1.00	-1.14 %	-22.64 %	-
GOVERNO BOND II	-8.14 %	5.59 %	1.38 %	-1.39	-0.83	1.00	-1.08 %	-22.47 %	-
GOVERNO BOND III	-8.09 %	5.59 %	1.38 %	-1.39	-0.80	1.00	-1.04 %	-22.37 %	-
JPM GBI	-7.06 %	5.42 %	-	-1.24	-	-	-	-19.94 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-3.60 %	5.90 %	1.54 %	-0.56	-0.78	1.00	-1.19 %	-22.93 %	-
GOVERNO BOND II	-3.51 %	5.90 %	1.54 %	-0.54	-0.73	1.00	-1.10 %	-22.76 %	-
GOVERNO BOND III	-3.46 %	5.90 %	1.54 %	-0.53	-0.69	1.00	-1.05 %	-22.65 %	-
JPM GBI	-2.42 %	5.72 %	-	-0.37	-	-	-	-20.17 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2017 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-0.92 %	6.33 %	2.48 %	-0.10	0.05	0.95	0.09 %	-22.93 %	-
GOVERNO BOND II	-0.82 %	6.33 %	2.48 %	-0.08	0.09	0.95	0.20 %	-22.76 %	-
GOVERNO BOND III	-0.76 %	6.34 %	2.48 %	-0.07	0.11	0.95	0.25 %	-22.65 %	-
JPM GBI	-1.06 %	6.15 %	-	-0.12	-	-	-	-20.17 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2012 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.30 % (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