

GOVERNO BOND (GB)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	3.34 %	5.44 %	0.49 %	0.32	-0.61	1.05	-0.43 %	-2.61 %	2.00
GOVERNO BOND II	3.40 %	5.44 %	0.49 %	0.34	-0.49	1.05	-0.37 %	-2.57 %	2.00
GOVERNO BOND III	3.44 %	5.44 %	0.49 %	0.34	-0.41	1.05	-0.33 %	-2.55 %	2.00
<i>JPM Customised</i>	3.66 %	6.42 %	-	0.33	-	-	-	-2.49 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2024 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-6.68 %	6.56 %	0.44 %	-1.25	-0.43	1.00	-0.17 %	-22.84 %	14.00
GOVERNO BOND II	-6.62 %	6.56 %	0.44 %	-1.24	-0.29	1.00	-0.11 %	-22.76 %	14.00
GOVERNO BOND III	-6.59 %	6.56 %	0.44 %	-1.24	-0.20	1.00	-0.08 %	-22.70 %	14.00
<i>JPM Customised</i>	-6.50 %	6.54 %	-	-1.23	-	-	-	-22.52 %	14.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-4.70 %	5.74 %	0.43 %	-1.08	-0.45	1.00	-0.16 %	-27.29 %	14.00
GOVERNO BOND II	-4.64 %	5.74 %	0.43 %	-1.07	-0.30	1.00	-0.10 %	-27.12 %	14.00
GOVERNO BOND III	-4.60 %	5.74 %	0.43 %	-1.07	-0.20	1.00	-0.06 %	-27.01 %	14.00
<i>JPM Customised</i>	-4.51 %	5.70 %	-	-1.06	-	-	-	-26.84 %	14.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-2.17 %	6.57 %	0.41 %	-0.56	-0.98	1.01	-0.37 %	-28.06 %	14.00
GOVERNO BOND II	-2.08 %	6.58 %	0.41 %	-0.55	-0.76	1.01	-0.28 %	-27.86 %	14.00
GOVERNO BOND III	-2.03 %	6.58 %	0.41 %	-0.54	-0.63	1.01	-0.23 %	-27.72 %	14.00
<i>JPM Customised</i>	-1.77 %	6.51 %	-	-0.51	-	-	-	-27.27 %	14.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.55 % (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	3.34 %	5.44 %	0.74 %	0.32	-0.52	1.05	-0.51 %	-2.61 %	2.00
GOVERNO BOND II	3.40 %	5.44 %	0.74 %	0.34	-0.43	1.05	-0.45 %	-2.57 %	2.00
GOVERNO BOND III	3.44 %	5.44 %	0.74 %	0.34	-0.38	1.05	-0.41 %	-2.55 %	2.00
JPM GBI	3.74 %	5.07 %	-	0.43	-	-	-	-2.78 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2024 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-6.68 %	6.56 %	1.72 %	-1.25	-0.28	1.06	0.01 %	-22.84 %	14.00
GOVERNO BOND II	-6.62 %	6.56 %	1.72 %	-1.24	-0.25	1.06	0.07 %	-22.76 %	14.00
GOVERNO BOND III	-6.59 %	6.56 %	1.72 %	-1.24	-0.22	1.06	0.10 %	-22.70 %	14.00
JPM GBI	-6.20 %	5.97 %	-	-1.29	-	-	-	-21.33 %	14.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-4.70 %	5.74 %	1.53 %	-1.08	-0.16	1.02	-0.14 %	-27.29 %	14.00
GOVERNO BOND II	-4.64 %	5.74 %	1.53 %	-1.07	-0.12	1.02	-0.08 %	-27.12 %	14.00
GOVERNO BOND III	-4.60 %	5.74 %	1.53 %	-1.07	-0.09	1.02	-0.04 %	-27.01 %	14.00
JPM GBI	-4.45 %	5.44 %	-	-1.10	-	-	-	-26.77 %	14.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-2.17 %	6.57 %	1.91 %	-0.56	-0.37	1.03	-0.64 %	-28.06 %	14.00
GOVERNO BOND II	-2.08 %	6.58 %	1.91 %	-0.55	-0.33	1.03	-0.55 %	-27.86 %	14.00
GOVERNO BOND III	-2.03 %	6.58 %	1.91 %	-0.54	-0.30	1.03	-0.50 %	-27.72 %	14.00
JPM GBI	-1.46 %	6.14 %	-	-0.49	-	-	-	-26.99 %	14.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.55 % (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