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 %	4.95 %	0.48 %	-0.04	-0.43	1.01	-0.21 %	-3.30 %	2.00
GOVERNO BOND II	-0.20 %	4.95 %	0.48 %	-0.03	-0.30	1.01	-0.15 %	-3.28 %	2.00
Bloomberg Global Treasuries Customised	*-0.05 %*	*4.76 %*	-	*0.00*	-	-	-	*-2.99 %*	*2.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2025 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-1.01 %	4.53 %	0.42 %	-0.21	-0.58	1.02	-0.23 %	-7.76 %	2.00
GOVERNO BOND II	-0.95 %	4.53 %	0.42 %	-0.19	-0.44	1.02	-0.17 %	-7.70 %	2.00
Bloomberg Global Treasuries Customised	*-0.76 %*	*4.42 %*	-	*-0.16*	-	-	-	*-7.53 %*	*2.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-5.72 %	5.71 %	0.43 %	-0.99	-0.65	1.00	-0.25 %	-27.30 %	2.00
GOVERNO BOND II	-5.66 %	5.71 %	0.43 %	-0.98	-0.51	1.00	-0.19 %	-27.09 %	2.00
Bloomberg Global Treasuries Customised	*-5.45 %*	*5.68 %*	-	*-0.95*	-	-	-	*-26.34 %*	*2.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-2.49 %	5.47 %	0.39 %	-0.44	-0.80	1.00	-0.31 %	-29.12 %	2.00
GOVERNO BOND II	-2.41 %	5.47 %	0.39 %	-0.43	-0.60	1.00	-0.23 %	-28.81 %	2.00
Bloomberg Global Treasuries Customised	*-2.18 %*	*5.45 %*	-	*-0.39*	-	-	-	*-28.03 %*	*2.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.06 % (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 %	4.95 %	1.49 %	-0.04	0.02	0.79	0.02 %	-3.30 %	2.00
GOVERNO BOND II	-0.20 %	4.95 %	1.49 %	-0.03	0.06	0.79	0.07 %	-3.28 %	2.00
JPM GBI	*-0.32 %*	*5.24 %*	-	*-0.05*	-	-	-	*-3.53 %*	*5.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2025 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-1.01 %	4.53 %	1.44 %	-0.21	0.60	0.85	0.62 %	-7.76 %	2.00
GOVERNO BOND II	-0.95 %	4.53 %	1.44 %	-0.19	0.64	0.85	0.68 %	-7.70 %	2.00
JPM GBI	*-1.89 %*	*5.11 %*	-	*-0.36*	-	-	-	*-10.42 %*	*5.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-5.72 %	5.71 %	1.64 %	-0.99	-0.05	0.98	-0.21 %	-27.30 %	2.00
GOVERNO BOND II	-5.66 %	5.71 %	1.64 %	-0.98	-0.01	0.98	-0.15 %	-27.09 %	2.00
JPM GBI	*-5.65 %*	*5.61 %*	-	*-0.99*	-	-	-	*-27.37 %*	*5.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-2.49 %	5.47 %	1.59 %	-0.44	0.08	0.97	0.05 %	-29.12 %	2.00
GOVERNO BOND II	-2.41 %	5.47 %	1.59 %	-0.43	0.13	0.97	0.13 %	-28.81 %	2.00
JPM GBI	*-2.62 %*	*5.40 %*	-	*-0.47*	-	-	-	*-30.25 %*	*5.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.06 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr

Kennzahl	Berechnung	Beschreibung
Volatilität	$\sqrt{\text{Varianz}}$	Durchschnittliche Schwankungen der absoluten Rendite um ihren Mittelwert
Sharpe-Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – Rendite Benchmark p.a.}}{\text{Tracking Error}}$	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\ \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.})}$	Durchschnittliche risikobereinigte Mehr- oder Minderrendite
Maximum Drawdown (maximaler kumulierter Verlust)	$\frac{\text{Tiefster Portfoliowert nach Kurseinbruch – Höchster Portfoliowert vorher}}{\text{Höchster Portfoliowert vorher}}$	Maximaler Gesamtverlust innerhalb eines Betrachtungszeitraumes unabhängig von zwischenzeitlichen teilweisen Erholungen
Recovery Period (Erholungsdauer)	$\frac{\text{Datum Wiedererreichung Höchster Porfoliowert – Datum Tiefster Portfoliowert}}{\text{nach Kurseinbruch gemäss gewählter Periode bei Maximum Drawdown}}$	Zeitdauer bis zur Kompensation des vorangehenden Maximalverlustes
Modified Duration	$\frac{\text{Restlaufzeitgewichteter Barwert der Obligation}}{\text{Barwert der Obligation}}$	Sensitivitätsmass auf Veränderungen des Zinsniveaus