



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
<i>Bloomberg Global Treasuries Customised</i>	-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	-0.59	1.02	-0.23 %	-7.76 %	2.00
GOVERNO BOND II	-0.95 %	4.53 %	0.42 %	-0.19	-0.45	1.02	-0.17 %	-7.70 %	2.00
<i>Bloomberg Global Treasuries Customised</i>	-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	-0.62	1.00	-0.25 %	-27.30 %	2.00
GOVERNO BOND II	-5.66 %	5.71 %	0.43 %	-0.98	-0.48	1.00	-0.19 %	-27.09 %	2.00
<i>Bloomberg Global Treasuries Customised</i>	-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	-0.79	1.00	-0.31 %	-29.12 %	2.00
GOVERNO BOND II	-2.41 %	5.47 %	0.39 %	-0.43	-0.58	1.00	-0.23 %	-28.81 %	2.00
<i>Bloomberg Global Treasuries Customised</i>	-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	0.05	0.79	0.02 %	-3.30 %	2.00
GOVERNO BOND II	-0.20 %	4.95 %	1.49 %	-0.03	0.09	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	0.62	0.85	0.62 %	-7.76 %	2.00
GOVERNO BOND II	-0.95 %	4.53 %	1.44 %	-0.19	0.66	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	-0.04	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$	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	$\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$	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