

GOVERNO BOND (GB)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-0.12 %	5.14 %	0.48 %	-0.27	-0.30	1.08	-0.05 %	-2.61 %	4.00
GOVERNO BOND II	-0.06 %	5.14 %	0.48 %	-0.26	-0.17	1.08	0.01 %	-2.57 %	4.00
GOVERNO BOND III	-0.01 %	5.14 %	0.48 %	-0.25	-0.08	1.08	0.05 %	-2.55 %	4.00
<i>JPM Customised</i>	<i>0.04 %</i>	<i>3.74 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.33</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.49 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2024 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-4.63 %	6.34 %	0.43 %	-0.93	-0.54	1.00	-0.20 %	-18.15 %	17.00
GOVERNO BOND II	-4.58 %	6.34 %	0.43 %	-0.92	-0.40	1.00	-0.15 %	-18.07 %	17.00
GOVERNO BOND III	-4.54 %	6.34 %	0.43 %	-0.92	-0.30	1.00	-0.11 %	-18.02 %	17.00
<i>JPM Customised</i>	<i>-4.41 %</i>	<i>6.30 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.90</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.71 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-5.00 %	5.68 %	0.43 %	-1.10	-0.50	1.00	-0.19 %	-27.26 %	17.00
GOVERNO BOND II	-4.94 %	5.68 %	0.43 %	-1.09	-0.36	1.00	-0.13 %	-27.11 %	17.00
GOVERNO BOND III	-4.90 %	5.68 %	0.43 %	-1.09	-0.26	1.00	-0.09 %	-27.00 %	17.00
<i>JPM Customised</i>	<i>-4.79 %</i>	<i>5.65 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.07</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-26.84 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-1.44 %	5.87 %	0.41 %	-0.46	-0.96	1.01	-0.37 %	-28.06 %	17.00
GOVERNO BOND II	-1.35 %	5.88 %	0.41 %	-0.45	-0.74	1.01	-0.28 %	-27.86 %	17.00
GOVERNO BOND III	-1.30 %	5.88 %	0.41 %	-0.44	-0.61	1.01	-0.23 %	-27.72 %	17.00
<i>JPM Customised</i>	<i>-1.05 %</i>	<i>5.82 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.40</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-27.27 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2015 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.29 % (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	-0.12 %	5.14 %	0.94 %	-0.27	-0.21	0.97	-0.22 %	-2.61 %	4.00
GOVERNO BOND II	-0.06 %	5.14 %	0.94 %	-0.26	-0.14	0.97	-0.16 %	-2.57 %	4.00
GOVERNO BOND III	-0.01 %	5.14 %	0.94 %	-0.25	-0.10	0.97	-0.12 %	-2.55 %	4.00
<i>JPM GBI</i>	<i>0.07 %</i>	<i>4.89 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.21</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.78 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2024 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-4.63 %	6.34 %	1.75 %	-0.93	-0.16	1.06	0.04 %	-18.15 %	17.00
GOVERNO BOND II	-4.58 %	6.34 %	1.75 %	-0.92	-0.13	1.06	0.09 %	-18.07 %	17.00
GOVERNO BOND III	-4.54 %	6.34 %	1.75 %	-0.92	-0.11	1.06	0.13 %	-18.02 %	17.00
<i>JPM GBI</i>	<i>-4.34 %</i>	<i>5.77 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.97</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.83 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-5.00 %	5.68 %	1.52 %	-1.10	-0.04	1.02	0.03 %	-27.26 %	17.00
GOVERNO BOND II	-4.94 %	5.68 %	1.52 %	-1.09	0.00	1.02	0.09 %	-27.11 %	17.00
GOVERNO BOND III	-4.90 %	5.68 %	1.52 %	-1.09	0.02	1.02	0.13 %	-27.00 %	17.00
<i>JPM GBI</i>	<i>-4.93 %</i>	<i>5.39 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.15</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-26.77 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-1.44 %	5.87 %	1.76 %	-0.46	-0.25	0.98	-0.46 %	-28.06 %	17.00
GOVERNO BOND II	-1.35 %	5.88 %	1.76 %	-0.45	-0.20	0.99	-0.37 %	-27.86 %	17.00
GOVERNO BOND III	-1.30 %	5.88 %	1.76 %	-0.44	-0.17	0.99	-0.32 %	-27.72 %	17.00
<i>JPM GBI</i>	<i>-1.01 %</i>	<i>5.69 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.40</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-26.99 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2015 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.29 % (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