

## GOVERNO BOND (GB)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	3.71 %	6.13 %	0.38 %	0.42	0.26	1.02	0.05 %	-2.20 %	1.00
GOVERNO BOND II	3.78 %	6.13 %	0.38 %	0.43	0.43	1.02	0.12 %	-2.18 %	1.00
GOVERNO BOND III	3.82 %	6.13 %	0.38 %	0.44	0.53	1.02	0.16 %	-2.16 %	1.00
<i>JPM Customised</i>	<i>3.62 %</i>	<i>6.20 %</i>	<i>-</i>	<i>0.31</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.26 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-7.92 %	6.54 %	0.44 %	-1.46	-0.61	1.00	-0.26 %	-25.69 %	11.00
GOVERNO BOND II	-7.87 %	6.54 %	0.44 %	-1.45	-0.47	1.00	-0.20 %	-25.59 %	11.00
GOVERNO BOND III	-7.83 %	6.55 %	0.44 %	-1.44	-0.38	1.00	-0.16 %	-25.53 %	11.00
<i>JPM Customised</i>	<i>-7.68 %</i>	<i>6.54 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.42</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-25.01 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-5.38 %	5.70 %	0.42 %	-1.23	-0.43	1.00	-0.15 %	-27.79 %	11.00
GOVERNO BOND II	-5.31 %	5.70 %	0.42 %	-1.22	-0.27	1.00	-0.09 %	-27.59 %	11.00
GOVERNO BOND III	-5.27 %	5.70 %	0.42 %	-1.21	-0.17	1.00	-0.05 %	-27.46 %	11.00
<i>JPM Customised</i>	<i>-5.21 %</i>	<i>5.67 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.21</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-27.06 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-1.90 %	6.56 %	0.40 %	-0.54	-1.01	1.01	-0.38 %	-28.06 %	11.00
GOVERNO BOND II	-1.80 %	6.56 %	0.40 %	-0.53	-0.78	1.01	-0.29 %	-27.86 %	11.00
GOVERNO BOND III	-1.75 %	6.56 %	0.40 %	-0.52	-0.65	1.01	-0.24 %	-27.72 %	11.00
<i>JPM Customised</i>	<i>-1.50 %</i>	<i>6.51 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.48</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-27.27 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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	3.71 %	6.13 %	0.87 %	0.42	2.17	0.99	1.93 %	-2.20 %	1.00
GOVERNO BOND II	3.78 %	6.13 %	0.87 %	0.43	2.25	0.99	2.00 %	-2.18 %	1.00
GOVERNO BOND III	3.82 %	6.13 %	0.88 %	0.44	2.29	0.99	2.04 %	-2.16 %	1.00
JPM GBI	1.78 %	5.63 %	-	0.08	-	-	-	-2.49 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-7.92 %	6.54 %	1.71 %	-1.46	-0.23	1.06	0.18 %	-25.69 %	11.00
GOVERNO BOND II	-7.87 %	6.54 %	1.71 %	-1.45	-0.19	1.06	0.24 %	-25.59 %	11.00
GOVERNO BOND III	-7.83 %	6.55 %	1.71 %	-1.44	-0.17	1.06	0.28 %	-25.53 %	11.00
JPM GBI	-7.54 %	5.96 %	-	-1.54	-	-	-	-23.74 %	11.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-5.38 %	5.70 %	1.51 %	-1.23	-0.04	1.02	0.06 %	-27.79 %	11.00
GOVERNO BOND II	-5.31 %	5.70 %	1.52 %	-1.22	0.01	1.02	0.13 %	-27.59 %	11.00
GOVERNO BOND III	-5.27 %	5.70 %	1.52 %	-1.21	0.03	1.02	0.17 %	-27.46 %	11.00
JPM GBI	-5.32 %	5.40 %	-	-1.29	-	-	-	-26.77 %	11.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-1.90 %	6.56 %	1.94 %	-0.54	-0.32	1.02	-0.57 %	-28.06 %	11.00
GOVERNO BOND II	-1.80 %	6.56 %	1.94 %	-0.53	-0.28	1.02	-0.48 %	-27.86 %	11.00
GOVERNO BOND III	-1.75 %	6.56 %	1.94 %	-0.52	-0.25	1.02	-0.43 %	-27.72 %	11.00
JPM GBI	-1.27 %	6.15 %	-	-0.47	-	-	-	-26.99 %	11.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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