

GOVERNO BOND (GB)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-5.70 %	5.85 %	0.48 %	-0.96	-0.58	0.99	-0.32 %	-6.64 %	2.00
GOVERNO BOND II	-5.64 %	5.85 %	0.48 %	-0.95	-0.46	0.99	-0.27 %	-6.59 %	2.00
<i>Bloomberg Global Treasuries Customised</i>	-5.44 %	5.79 %	-	-0.93	-	-	-	-6.63 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2025 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-2.60 %	4.46 %	0.43 %	-0.57	-0.89	1.02	-0.32 %	-8.53 %	2.00
GOVERNO BOND II	-2.54 %	4.46 %	0.43 %	-0.56	-0.75	1.02	-0.27 %	-8.37 %	2.00
<i>Bloomberg Global Treasuries Customised</i>	-2.23 %	4.34 %	-	-0.50	-	-	-	-7.71 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-6.09 %	5.66 %	0.43 %	-1.07	-0.74	1.00	-0.29 %	-27.70 %	2.00
GOVERNO BOND II	-6.04 %	5.66 %	0.43 %	-1.06	-0.60	1.00	-0.23 %	-27.49 %	2.00
<i>Bloomberg Global Treasuries Customised</i>	-5.80 %	5.64 %	-	-1.02	-	-	-	-26.74 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-2.32 %	5.47 %	0.39 %	-0.42	-0.84	1.00	-0.32 %	-28.83 %	2.00
GOVERNO BOND II	-2.23 %	5.47 %	0.39 %	-0.40	-0.63	1.00	-0.24 %	-28.53 %	2.00
<i>Bloomberg Global Treasuries Customised</i>	-1.99 %	5.46 %	-	-0.36	-	-	-	-27.93 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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	-5.70 %	5.85 %	1.90 %	-0.96	0.80	0.69	-0.72 %	-6.64 %	2.00
GOVERNO BOND II	-5.64 %	5.85 %	1.90 %	-0.95	0.83	0.69	-0.67 %	-6.59 %	2.00
JPM GBI	-7.19 %	6.45 %	-	-1.10	-	-	-	-9.23 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2025 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-2.60 %	4.46 %	1.53 %	-0.57	0.56	0.84	0.31 %	-8.53 %	2.00
GOVERNO BOND II	-2.54 %	4.46 %	1.53 %	-0.56	0.60	0.84	0.37 %	-8.37 %	2.00
JPM GBI	-3.48 %	5.11 %	-	-0.67	-	-	-	-12.05 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-6.09 %	5.66 %	1.64 %	-1.07	-0.13	0.97	-0.35 %	-27.70 %	2.00
GOVERNO BOND II	-6.04 %	5.66 %	1.64 %	-1.06	-0.10	0.97	-0.30 %	-27.49 %	2.00
JPM GBI	-5.89 %	5.56 %	-	-1.05	-	-	-	-27.80 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-2.32 %	5.47 %	1.70 %	-0.42	-0.10	0.96	-0.24 %	-28.83 %	2.00
GOVERNO BOND II	-2.23 %	5.47 %	1.70 %	-0.40	-0.05	0.96	-0.16 %	-28.53 %	2.00
JPM GBI	-2.16 %	5.42 %	-	-0.39	-	-	-	-30.25 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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