

GOVERNO BOND (GB)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-3.72 %	5.43 %	0.37 %	-0.75	-0.68	1.03	-0.12 %	-5.49 %	2.00
GOVERNO BOND II	-3.66 %	5.43 %	0.37 %	-0.74	-0.52	1.03	-0.06 %	-5.46 %	2.00
GOVERNO BOND III	-3.62 %	5.44 %	0.37 %	-0.73	-0.41	1.03	-0.03 %	-5.45 %	2.00
<i>Bloomberg Global Treasuries Customised</i>	-3.47 %	5.23 %	-	-0.73	-	-	-	-5.57 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2024 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-1.90 %	5.29 %	0.36 %	-0.43	-0.84	1.02	-0.27 %	-8.59 %	23.00
GOVERNO BOND II	-1.84 %	5.29 %	0.36 %	-0.42	-0.67	1.02	-0.21 %	-8.54 %	23.00
GOVERNO BOND III	-1.80 %	5.29 %	0.36 %	-0.41	-0.56	1.02	-0.17 %	-8.51 %	23.00
<i>Bloomberg Global Treasuries Customised</i>	-1.60 %	5.19 %	-	-0.38	-	-	-	-7.97 %	23.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-5.88 %	5.67 %	0.40 %	-1.10	-0.45	1.00	-0.14 %	-27.02 %	23.00
GOVERNO BOND II	-5.82 %	5.67 %	0.40 %	-1.09	-0.29	1.00	-0.08 %	-26.89 %	23.00
GOVERNO BOND III	-5.79 %	5.67 %	0.40 %	-1.08	-0.19	1.00	-0.05 %	-26.80 %	23.00
<i>Bloomberg Global Treasuries Customised</i>	-5.71 %	5.63 %	-	-1.08	-	-	-	-26.46 %	23.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-2.00 %	5.67 %	0.38 %	-0.42	-0.90	1.00	-0.33 %	-28.06 %	23.00
GOVERNO BOND II	-1.92 %	5.67 %	0.38 %	-0.40	-0.67	1.00	-0.25 %	-27.86 %	23.00
GOVERNO BOND III	-1.87 %	5.68 %	0.38 %	-0.39	-0.54	1.00	-0.20 %	-27.72 %	23.00
<i>Bloomberg Global Treasuries Customised</i>	-1.66 %	5.65 %	-	-0.36	-	-	-	-27.27 %	23.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2015 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.38 % (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	-3.72 %	5.43 %	1.60 %	-0.75	0.76	0.78	0.04 %	-5.49 %	2.00
GOVERNO BOND II	-3.66 %	5.43 %	1.60 %	-0.74	0.80	0.78	0.10 %	-5.46 %	2.00
GOVERNO BOND III	-3.62 %	5.44 %	1.60 %	-0.73	0.83	0.78	0.13 %	-5.45 %	2.00
JPM GBI	-4.95 %	6.02 %	-	-0.88	-	-	-	-7.77 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2024 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-1.90 %	5.29 %	1.58 %	-0.43	0.98	0.94	1.29 %	-8.59 %	23.00
GOVERNO BOND II	-1.84 %	5.29 %	1.58 %	-0.42	1.02	0.94	1.35 %	-8.54 %	23.00
GOVERNO BOND III	-1.80 %	5.29 %	1.58 %	-0.41	1.04	0.94	1.39 %	-8.51 %	23.00
JPM GBI	-3.41 %	5.38 %	-	-0.70	-	-	-	-10.99 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-5.88 %	5.67 %	1.56 %	-1.10	0.05	0.99	0.02 %	-27.02 %	23.00
GOVERNO BOND II	-5.82 %	5.67 %	1.56 %	-1.09	0.09	0.99	0.07 %	-26.89 %	23.00
GOVERNO BOND III	-5.79 %	5.67 %	1.56 %	-1.08	0.11	0.99	0.11 %	-26.80 %	23.00
JPM GBI	-5.95 %	5.50 %	-	-1.15	-	-	-	-26.53 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-2.00 %	5.67 %	1.76 %	-0.42	-0.15	0.96	-0.33 %	-28.06 %	23.00
GOVERNO BOND II	-1.92 %	5.67 %	1.76 %	-0.40	-0.10	0.96	-0.24 %	-27.86 %	23.00
GOVERNO BOND III	-1.87 %	5.68 %	1.76 %	-0.39	-0.07	0.96	-0.19 %	-27.72 %	23.00
JPM GBI	-1.75 %	5.60 %	-	-0.38	-	-	-	-28.18 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2015 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.38 % (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