



GOVERNO BOND (GB)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-0.78 %	5.02 %	0.57 %	-0.15	-1.39	1.01	-0.80 %	-3.30 %	5.00
GOVERNO BOND II	-0.72 %	5.02 %	0.57 %	-0.14	-1.29	1.01	-0.74 %	-3.28 %	5.00
<i>Bloomberg Global Treasuries Customised</i>	0.02 %	4.84 %	-	0.01	-	-	-	-2.99 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2025 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-0.31 %	4.26 %	0.45 %	-0.06	-0.71	1.03	-0.32 %	-7.76 %	5.00
GOVERNO BOND II	-0.25 %	4.26 %	0.45 %	-0.05	-0.57	1.03	-0.26 %	-7.70 %	5.00
<i>Bloomberg Global Treasuries Customised</i>	0.01 %	4.14 %	-	0.01	-	-	-	-7.53 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-5.70 %	5.71 %	0.45 %	-0.99	-0.82	1.00	-0.34 %	-26.78 %	5.00
GOVERNO BOND II	-5.64 %	5.71 %	0.45 %	-0.98	-0.69	1.00	-0.28 %	-26.58 %	5.00
<i>Bloomberg Global Treasuries Customised</i>	-5.35 %	5.68 %	-	-0.93	-	-	-	-25.79 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-2.55 %	5.45 %	0.40 %	-0.46	-0.87	1.00	-0.34 %	-29.12 %	5.00
GOVERNO BOND II	-2.47 %	5.45 %	0.40 %	-0.45	-0.67	1.00	-0.26 %	-28.81 %	5.00
<i>Bloomberg Global Treasuries Customised</i>	-2.21 %	5.43 %	-	-0.40	-	-	-	-28.03 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2026 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	-0.78 %	5.02 %	1.73 %	-0.15	-0.69	0.78	-1.07 %	-3.30 %	5.00
GOVERNO BOND II	-0.72 %	5.02 %	1.73 %	-0.14	-0.66	0.78	-1.01 %	-3.28 %	5.00
JPM GBI	0.38 %	5.28 %	-	0.08	-	-	-	-3.53 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2025 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-0.31 %	4.26 %	1.46 %	-0.06	0.43	0.84	0.51 %	-7.76 %	5.00
GOVERNO BOND II	-0.25 %	4.26 %	1.46 %	-0.05	0.47	0.84	0.57 %	-7.70 %	5.00
JPM GBI	-0.97 %	4.86 %	-	-0.19	-	-	-	-10.42 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-5.70 %	5.71 %	1.68 %	-0.99	-0.14	0.97	-0.38 %	-26.78 %	5.00
GOVERNO BOND II	-5.64 %	5.71 %	1.68 %	-0.98	-0.10	0.97	-0.32 %	-26.58 %	5.00
JPM GBI	-5.49 %	5.63 %	-	-0.96	-	-	-	-27.15 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GOVERNO BOND I	-2.55 %	5.45 %	1.62 %	-0.46	-0.03	0.96	-0.12 %	-29.12 %	5.00
GOVERNO BOND II	-2.47 %	5.45 %	1.62 %	-0.45	0.02	0.96	-0.04 %	-28.81 %	5.00
JPM GBI	-2.52 %	5.40 %	-	-0.46	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2026 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	$\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$	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