

## OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX (OSI)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	1.63 %	2.86 %	0.08 %	0.58	-0.53	1.00	-0.04 %	-1.35 %	2.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	1.67 %	2.86 %	0.08 %	0.59	-0.02	1.00	0.00 %	-1.34 %	2.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	1.71 %	2.86 %	0.08 %	0.61	0.49	1.00	0.04 %	-1.34 %	2.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>1.67 %</i>	<i>2.86 %</i>	<i>-</i>	<i>0.59</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-1.33 %</i>	<i>2.00</i>

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
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	3.99 %	3.28 %	0.10 %	1.22	1.32	1.00	0.12 %	-1.93 %	2.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	4.03 %	3.28 %	0.10 %	1.24	1.75	1.00	0.17 %	-1.92 %	2.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	4.08 %	3.28 %	0.10 %	1.25	2.16	1.00	0.21 %	-1.90 %	2.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>3.86 %</i>	<i>3.27 %</i>	<i>-</i>	<i>1.19</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-1.93 %</i>	<i>2.00</i>

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
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-0.31 %	4.93 %	0.19 %	-0.05	-0.13	1.01	-0.03 %	-14.74 %	39.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-0.27 %	4.93 %	0.19 %	-0.05	0.07	1.01	0.01 %	-14.70 %	39.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-0.23 %	4.93 %	0.19 %	-0.04	0.28	1.01	0.05 %	-14.65 %	39.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-0.28 %</i>	<i>4.88 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.05</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-14.47 %</i>	<i>39.00</i>

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
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-0.05 %	4.52 %	0.16 %	0.00	-0.61	1.01	-0.10 %	-17.68 %	39.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	0.01 %	4.52 %	0.16 %	0.01	-0.26	1.01	-0.05 %	-17.53 %	39.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	0.05 %	4.52 %	0.16 %	0.02	-0.01	1.01	-0.01 %	-17.42 %	39.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>0.05 %</i>	<i>4.46 %</i>	<i>-</i>	<i>0.02</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.17 %</i>	<i>39.00</i>

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