



## 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	5.81 %	3.81 %	0.08 %	1.02	2.86	1.00	0.23 %	-1.22 %	1.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	5.85 %	3.81 %	0.08 %	1.03	3.37	1.00	0.27 %	-1.22 %	1.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	5.89 %	3.81 %	0.08 %	1.04	3.88	1.00	0.31 %	-1.21 %	1.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>5.58 %</i>	<i>3.85 %</i>	<i>-</i>	<i>0.95</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-1.24 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-1.69 %	5.95 %	0.24 %	-0.60	-0.26	1.01	-0.03 %	-14.74 %	18.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-1.65 %	5.95 %	0.24 %	-0.60	-0.09	1.01	0.01 %	-14.70 %	18.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-1.61 %	5.95 %	0.24 %	-0.59	0.07	1.01	0.05 %	-14.65 %	18.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-1.63 %</i>	<i>5.88 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.60</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-14.47 %</i>	<i>18.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-1.20 %	5.73 %	0.22 %	-0.54	-0.43	1.02	-0.05 %	-17.68 %	18.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-1.15 %	5.73 %	0.22 %	-0.53	-0.20	1.02	0.00 %	-17.53 %	18.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-1.11 %	5.73 %	0.22 %	-0.52	-0.02	1.02	0.04 %	-17.42 %	18.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-1.11 %</i>	<i>5.64 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.53</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.17 %</i>	<i>18.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	0.41 %	4.62 %	0.16 %	-0.32	-0.96	1.01	-0.14 %	-17.68 %	18.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	0.48 %	4.62 %	0.16 %	-0.31	-0.56	1.01	-0.08 %	-17.53 %	18.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	0.52 %	4.62 %	0.16 %	-0.30	-0.31	1.01	-0.04 %	-17.42 %	18.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>0.57 %</i>	<i>4.57 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.29</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.17 %</i>	<i>18.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2014 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.89 % (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