

## 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	8.44 %	3.55 %	0.08 %	1.95	3.04	1.00	0.26 %	-1.22 %	1.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	8.48 %	3.55 %	0.08 %	1.96	3.49	1.00	0.30 %	-1.22 %	1.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	8.53 %	3.55 %	0.09 %	1.97	3.95	1.00	0.35 %	-1.21 %	1.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>8.17 %</i>	<i>3.59 %</i>	<i>-</i>	<i>1.86</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-1.24 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-0.73 %	5.92 %	0.24 %	-0.40	-0.07	1.01	0.01 %	-13.84 %	21.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-0.69 %	5.92 %	0.24 %	-0.40	0.09	1.01	0.05 %	-13.81 %	21.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-0.65 %	5.92 %	0.24 %	-0.39	0.26	1.01	0.09 %	-13.77 %	21.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-0.71 %</i>	<i>5.84 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.40</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-13.63 %</i>	<i>21.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-1.10 %	5.57 %	0.22 %	-0.49	-0.30	1.02	-0.02 %	-16.86 %	21.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-1.05 %	5.57 %	0.22 %	-0.49	-0.08	1.02	0.02 %	-16.74 %	21.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-1.01 %	5.57 %	0.22 %	-0.48	0.10	1.02	0.06 %	-16.65 %	21.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-1.03 %</i>	<i>5.47 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.49</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.39 %</i>	<i>21.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	0.52 %	4.63 %	0.16 %	-0.25	-0.84	1.01	-0.13 %	-17.68 %	21.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	0.59 %	4.63 %	0.16 %	-0.23	-0.45	1.01	-0.06 %	-17.53 %	21.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	0.63 %	4.63 %	0.16 %	-0.22	-0.20	1.01	-0.02 %	-17.42 %	21.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>0.66 %</i>	<i>4.57 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.22</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.17 %</i>	<i>21.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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