



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	1.81 %	3.58 %	0.08 %	0.40	-0.05	0.99	0.01 %	-1.93 %	2.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	1.86 %	3.58 %	0.08 %	0.41	0.46	0.99	0.05 %	-1.92 %	2.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	1.90 %	3.58 %	0.08 %	0.42	0.97	0.99	0.09 %	-1.90 %	2.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>1.82 %</i>	<i>3.58 %</i>	<i>-</i>	<i>0.40</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-1.93 %</i>	<i>2.00</i>

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
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	4.50 %	4.02 %	0.20 %	1.02	1.03	1.00	0.21 %	-2.89 %	5.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	4.55 %	4.02 %	0.20 %	1.03	1.23	1.00	0.25 %	-2.89 %	5.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	4.59 %	4.02 %	0.20 %	1.04	1.44	1.00	0.29 %	-2.89 %	5.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>4.29 %</i>	<i>4.02 %</i>	<i>-</i>	<i>0.97</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.98 %</i>	<i>5.00</i>

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
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-0.43 %	4.92 %	0.19 %	-0.16	-0.17	1.01	-0.03 %	-15.11 %	33.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-0.39 %	4.91 %	0.19 %	-0.16	0.04	1.01	0.01 %	-15.04 %	33.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-0.35 %	4.91 %	0.19 %	-0.15	0.25	1.01	0.05 %	-14.97 %	33.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-0.39 %</i>	<i>4.86 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.16</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-14.76 %</i>	<i>33.00</i>

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
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	0.24 %	4.61 %	0.16 %	-0.03	-0.70	1.01	-0.12 %	-17.68 %	33.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	0.30 %	4.61 %	0.16 %	-0.02	-0.33	1.01	-0.06 %	-17.53 %	33.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	0.34 %	4.61 %	0.16 %	-0.01	-0.09	1.01	-0.02 %	-17.42 %	33.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>0.36 %</i>	<i>4.55 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.01</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.17 %</i>	<i>33.00</i>

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