

## 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	3.25 %	3.64 %	0.06 %	1.13	-1.80	1.00	-0.11 %	-3.94 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	3.34 %	3.64 %	0.06 %	1.15	-0.54	1.00	-0.03 %	-3.92 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	3.38 %	3.64 %	0.06 %	1.17	0.09	1.00	0.01 %	-3.90 %	-
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>3.37 %</i>	<i>3.67 %</i>	<i>-</i>	<i>1.16</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-3.90 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	1.03 %	3.37 %	0.06 %	0.57	-3.01	1.00	-0.18 %	-3.94 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	1.11 %	3.37 %	0.06 %	0.59	-1.71	1.00	-0.10 %	-3.92 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	1.15 %	3.37 %	0.06 %	0.61	-1.06	1.00	-0.06 %	-3.90 %	-
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>1.21 %</i>	<i>3.38 %</i>	<i>-</i>	<i>0.62</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-3.90 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2017 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	1.24 %	3.53 %	0.06 %	0.60	-3.48	1.00	-0.21 %	-4.84 %	9.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	1.32 %	3.53 %	0.06 %	0.63	-2.16	1.00	-0.13 %	-4.67 %	9.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	1.36 %	3.53 %	0.06 %	0.64	-1.50	1.00	-0.09 %	-4.58 %	8.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>1.45 %</i>	<i>3.54 %</i>	<i>-</i>	<i>0.66</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-4.39 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	2.30 %	3.14 %	0.14 %	1.02	-1.86	1.00	-0.24 %	-4.84 %	9.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	2.39 %	3.14 %	0.14 %	1.04	-1.25	1.00	-0.16 %	-4.67 %	9.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	2.42 %	3.14 %	0.14 %	1.05	-1.03	1.00	-0.13 %	-4.58 %	8.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>2.56 %</i>	<i>3.15 %</i>	<i>-</i>	<i>1.09</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-4.39 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2010 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.90 % (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