

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 | -13.09 % | 7.57 % | 0.37 % | -1.75 | -0.62 | 1.02 | 0.01 % | -13.09 % | - |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II | -13.05 % | 7.57 % | 0.37 % | -1.74 | -0.51 | 1.02 | 0.05 % | -13.05 % | - |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III | -13.02 % | 7.57 % | 0.37 % | -1.74 | -0.41 | 1.02 | 0.08 % | -13.02 % | - |
| <i>SBI Dom. AAA-BBB</i> | <i>-12.88 %</i> | <i>7.60 %</i> | <i>-</i> | <i>-1.72</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-12.88 %</i> | <i>-</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|--------------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I | -5.01 % | 6.16 % | 0.26 % | -0.84 | -0.70 | 1.02 | -0.08 % | -16.86 % | - |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II | -4.97 % | 6.16 % | 0.26 % | -0.84 | -0.50 | 1.02 | -0.03 % | -16.74 % | - |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III | -4.93 % | 6.16 % | 0.26 % | -0.83 | -0.35 | 1.02 | 0.01 % | -16.65 % | - |
| <i>SBI Dom. AAA-BBB</i> | <i>-4.83 %</i> | <i>6.03 %</i> | <i>-</i> | <i>-0.83</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-16.39 %</i> | <i>-</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|--------------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I | -2.43 % | 5.36 % | 0.20 % | -0.49 | -0.91 | 1.02 | -0.15 % | -17.68 % | - |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II | -2.37 % | 5.36 % | 0.20 % | -0.48 | -0.60 | 1.02 | -0.09 % | -17.53 % | - |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III | -2.33 % | 5.36 % | 0.20 % | -0.47 | -0.40 | 1.02 | -0.05 % | -17.42 % | - |
| <i>SBI Dom. AAA-BBB</i> | <i>-2.24 %</i> | <i>5.28 %</i> | <i>-</i> | <i>-0.46</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-17.17 %</i> | <i>-</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2018 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

| 10 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|--------------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I | -0.46 % | 4.46 % | 0.16 % | -0.15 | -1.31 | 1.01 | -0.21 % | -17.68 % | - |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II | -0.39 % | 4.46 % | 0.16 % | -0.13 | -0.88 | 1.01 | -0.14 % | -17.53 % | - |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III | -0.35 % | 4.46 % | 0.16 % | -0.12 | -0.64 | 1.01 | -0.10 % | -17.42 % | - |
| <i>SBI Dom. AAA-BBB</i> | <i>-0.25 %</i> | <i>4.41 %</i> | <i>-</i> | <i>-0.10</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-17.17 %</i> | <i>-</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.20 % (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 |