

## 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	8.05 %	5.47 %	0.19 %	1.16	0.44	1.00	0.10 %	-1.59 %	3.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	8.09 %	5.47 %	0.19 %	1.17	0.65	1.00	0.15 %	-1.59 %	3.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	8.14 %	5.47 %	0.19 %	1.18	0.85	1.00	0.19 %	-1.58 %	3.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>7.96 %</i>	<i>5.55 %</i>	<i>-</i>	<i>1.13</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-1.57 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-2.84 %	5.74 %	0.24 %	-0.79	-0.43	1.01	-0.05 %	-15.11 %	12.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-2.80 %	5.74 %	0.24 %	-0.78	-0.26	1.01	-0.01 %	-15.04 %	12.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-2.76 %	5.74 %	0.24 %	-0.77	-0.10	1.01	0.03 %	-14.97 %	12.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-2.73 %</i>	<i>5.67 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.78</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-14.76 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-0.89 %	5.65 %	0.22 %	-0.46	-0.52	1.02	-0.08 %	-17.68 %	12.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-0.84 %	5.65 %	0.22 %	-0.45	-0.27	1.02	-0.03 %	-17.53 %	12.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-0.80 %	5.65 %	0.22 %	-0.44	-0.09	1.02	0.01 %	-17.42 %	12.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-0.77 %</i>	<i>5.56 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.44</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.17 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	0.62 %	4.57 %	0.16 %	-0.23	-1.06	1.01	-0.16 %	-17.68 %	12.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	0.69 %	4.57 %	0.16 %	-0.22	-0.64	1.01	-0.10 %	-17.53 %	12.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	0.73 %	4.57 %	0.16 %	-0.21	-0.39	1.01	-0.06 %	-17.42 %	12.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>0.79 %</i>	<i>4.52 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.20</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.17 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2014 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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