

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	-0.34 %	2.53 %	0.05 %	0.19	-2.08	1.00	-0.11 %	-2.09 %	4.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-0.29 %	2.53 %	0.05 %	0.22	-1.04	1.00	-0.05 %	-2.09 %	4.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-0.25 %	2.53 %	0.05 %	0.23	-0.28	1.00	-0.01 %	-2.08 %	4.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-0.23 %</i>	<i>2.55 %</i>	<i>-</i>	<i>0.24</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.06 %</i>	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	1.05 %	4.74 %	0.16 %	0.40	-0.91	1.02	-0.19 %	-6.09 %	15.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	1.12 %	4.74 %	0.16 %	0.41	-0.45	1.02	-0.12 %	-6.05 %	15.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	1.17 %	4.74 %	0.16 %	0.42	-0.20	1.02	-0.08 %	-6.03 %	15.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>1.20 %</i>	<i>4.65 %</i>	<i>-</i>	<i>0.44</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-5.80 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-0.17 %	4.02 %	0.13 %	0.16	-1.36	1.02	-0.19 %	-6.09 %	15.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-0.10 %	4.02 %	0.13 %	0.18	-0.77	1.02	-0.11 %	-6.05 %	15.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-0.06 %	4.02 %	0.13 %	0.19	-0.46	1.02	-0.07 %	-6.03 %	15.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>0.00 %</i>	<i>3.96 %</i>	<i>-</i>	<i>0.21</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-5.80 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	1.81 %	3.63 %	0.15 %	0.73	-1.49	1.01	-0.24 %	-6.09 %	15.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	1.89 %	3.63 %	0.15 %	0.75	-0.95	1.01	-0.16 %	-6.05 %	15.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	1.93 %	3.63 %	0.15 %	0.76	-0.71	1.01	-0.13 %	-6.03 %	15.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>2.04 %</i>	<i>3.60 %</i>	<i>-</i>	<i>0.79</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-5.80 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2011 bis 30.06.2021 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.83 % (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