

## 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	-11.63 %	5.60 %	0.11 %	-1.94	-3.81	1.01	-0.32 %	-12.72 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-11.59 %	5.60 %	0.11 %	-1.93	-3.45	1.01	-0.28 %	-12.69 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-11.56 %	5.60 %	0.11 %	-1.92	-3.10	1.01	-0.25 %	-12.65 %	-
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-11.24 %</i>	<i>5.63 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.86</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.35 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-4.34 %	5.46 %	0.17 %	-0.66	-1.40	1.02	-0.17 %	-15.72 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-4.28 %	5.46 %	0.17 %	-0.65	-1.05	1.02	-0.11 %	-15.59 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-4.24 %	5.46 %	0.17 %	-0.64	-0.82	1.02	-0.07 %	-15.49 %	-
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-4.10 %</i>	<i>5.35 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.63</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-15.12 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-1.88 %	4.59 %	0.14 %	-0.25	-1.60	1.02	-0.21 %	-15.72 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-1.82 %	4.59 %	0.14 %	-0.24	-1.11	1.02	-0.14 %	-15.59 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-1.78 %	4.59 %	0.14 %	-0.23	-0.83	1.02	-0.10 %	-15.49 %	-
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-1.66 %</i>	<i>4.52 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.21</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-15.12 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-0.12 %	3.97 %	0.13 %	0.15	-1.85	1.01	-0.25 %	-15.72 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-0.05 %	3.97 %	0.13 %	0.17	-1.29	1.01	-0.18 %	-15.59 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-0.01 %	3.97 %	0.13 %	0.18	-1.00	1.01	-0.14 %	-15.49 %	-
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>0.12 %</i>	<i>3.94 %</i>	<i>-</i>	<i>0.21</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-15.12 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2012 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.71 % (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