

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	1.61 %	7.32 %	0.38 %	0.05	0.07	1.01	0.02 %	-5.89 %	6.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	1.65 %	7.32 %	0.38 %	0.06	0.18	1.01	0.06 %	-5.87 %	6.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	1.69 %	7.32 %	0.38 %	0.06	0.28	1.01	0.10 %	-5.85 %	6.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>1.59 %</i>	<i>7.38 %</i>	<i>-</i>	<i>0.05</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-6.02 %</i>	<i>6.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-3.63 %	5.56 %	0.23 %	-0.87	-0.75	1.01	-0.12 %	-15.11 %	6.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-3.59 %	5.56 %	0.23 %	-0.86	-0.55	1.01	-0.08 %	-15.04 %	6.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-3.55 %	5.56 %	0.23 %	-0.86	-0.38	1.01	-0.04 %	-14.97 %	6.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-3.47 %</i>	<i>5.50 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.85</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-14.76 %</i>	<i>6.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-1.51 %	5.56 %	0.21 %	-0.49	-0.78	1.01	-0.13 %	-17.68 %	6.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-1.45 %	5.56 %	0.21 %	-0.48	-0.50	1.01	-0.07 %	-17.53 %	6.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-1.42 %	5.56 %	0.21 %	-0.47	-0.32	1.01	-0.03 %	-17.42 %	6.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-1.34 %</i>	<i>5.48 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.47</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.17 %</i>	<i>6.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	0.20 %	4.51 %	0.16 %	-0.23	-1.34	1.01	-0.21 %	-17.68 %	6.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	0.27 %	4.52 %	0.16 %	-0.21	-0.91	1.01	-0.14 %	-17.53 %	6.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	0.31 %	4.52 %	0.16 %	-0.20	-0.66	1.01	-0.10 %	-17.42 %	6.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>0.42 %</i>	<i>4.46 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.18</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.17 %</i>	<i>6.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2013 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.23 % (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