

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 | -7.10 % | 3.89 % | 0.08 % | -1.61 | -3.12 | 1.00 | -0.22 % | -8.16 % | - |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II | -7.07 % | 3.89 % | 0.08 % | -1.60 | -2.63 | 1.00 | -0.18 % | -8.14 % | - |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III | -7.03 % | 3.89 % | 0.08 % | -1.59 | -2.15 | 1.00 | -0.15 % | -8.11 % | - |
| <i>SBI Dom. AAA-BBB</i> | <i>-6.86 %</i> | <i>3.94 %</i> | <i>-</i> | <i>-1.53</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-7.97 %</i> | <i>-</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|--------------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I | -2.22 % | 5.32 % | 0.16 % | -0.27 | -1.13 | 1.02 | -0.16 % | -11.33 % | - |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II | -2.16 % | 5.32 % | 0.16 % | -0.26 | -0.75 | 1.02 | -0.10 % | -11.19 % | - |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III | -2.12 % | 5.32 % | 0.16 % | -0.25 | -0.50 | 1.02 | -0.06 % | -11.10 % | - |
| <i>SBI Dom. AAA-BBB</i> | <i>-2.04 %</i> | <i>5.23 %</i> | <i>-</i> | <i>-0.24</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-10.88 %</i> | <i>-</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|--------------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I | -1.00 % | 4.41 % | 0.13 % | -0.05 | -1.40 | 1.01 | -0.19 % | -11.33 % | - |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II | -0.93 % | 4.41 % | 0.13 % | -0.03 | -0.87 | 1.01 | -0.12 % | -11.19 % | - |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III | -0.89 % | 4.41 % | 0.13 % | -0.02 | -0.57 | 1.01 | -0.08 % | -11.10 % | - |
| <i>SBI Dom. AAA-BBB</i> | <i>-0.82 %</i> | <i>4.34 %</i> | <i>-</i> | <i>-0.01</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-10.88 %</i> | <i>-</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

| 10 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|--------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I | 0.52 % | 3.87 % | 0.13 % | 0.34 | -1.68 | 1.01 | -0.23 % | -11.33 % | - |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II | 0.59 % | 3.87 % | 0.13 % | 0.36 | -1.11 | 1.01 | -0.16 % | -11.19 % | - |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III | 0.63 % | 3.87 % | 0.13 % | 0.37 | -0.82 | 1.01 | -0.12 % | -11.10 % | - |
| <i>SBI Dom. AAA-BBB</i> | <i>0.74 %</i> | <i>3.84 %</i> | <i>-</i> | <i>0.40</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-10.88 %</i> | <i>-</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2012 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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 |