

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	-5.75 %	8.03 %	0.38 %	-0.81	-0.64	1.01	-0.16 %	-7.17 %	3.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-5.71 %	8.03 %	0.38 %	-0.80	-0.53	1.01	-0.12 %	-7.14 %	3.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-5.67 %	8.03 %	0.38 %	-0.80	-0.43	1.01	-0.08 %	-7.11 %	3.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	-5.51 %	8.08 %	-	-0.77	-	-	-	-7.06 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-3.81 %	5.56 %	0.23 %	-0.82	-0.62	1.01	-0.09 %	-15.11 %	3.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-3.76 %	5.56 %	0.23 %	-0.81	-0.41	1.01	-0.04 %	-15.04 %	3.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-3.72 %	5.56 %	0.23 %	-0.80	-0.24	1.01	0.00 %	-14.97 %	3.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	-3.67 %	5.49 %	-	-0.80	-	-	-	-14.76 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-1.96 %	5.52 %	0.21 %	-0.49	-0.96	1.01	-0.17 %	-17.68 %	3.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-1.91 %	5.52 %	0.21 %	-0.48	-0.67	1.01	-0.11 %	-17.53 %	3.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-1.87 %	5.52 %	0.21 %	-0.48	-0.48	1.01	-0.07 %	-17.42 %	3.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	-1.76 %	5.43 %	-	-0.46	-	-	-	-17.17 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-0.24 %	4.54 %	0.16 %	-0.22	-1.39	1.01	-0.22 %	-17.68 %	3.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-0.17 %	4.54 %	0.16 %	-0.21	-0.95	1.01	-0.15 %	-17.53 %	3.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-0.13 %	4.54 %	0.16 %	-0.20	-0.70	1.01	-0.11 %	-17.42 %	3.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	-0.01 %	4.49 %	-	-0.17	-	-	-	-17.17 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2013 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.77 % (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