

## 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	-12.73 %	6.73 %	0.14 %	-1.83	-4.71	1.01	-0.52 %	-13.39 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-12.70 %	6.73 %	0.14 %	-1.83	-4.43	1.01	-0.49 %	-13.36 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-12.66 %	6.73 %	0.14 %	-1.82	-4.14	1.01	-0.45 %	-13.33 %	-
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-12.15 %</i>	<i>6.76 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.74</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.86 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-5.50 %	5.91 %	0.19 %	-0.87	-1.67	1.02	-0.21 %	-16.42 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-5.45 %	5.92 %	0.19 %	-0.86	-1.36	1.02	-0.16 %	-16.31 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-5.41 %	5.92 %	0.19 %	-0.86	-1.15	1.02	-0.12 %	-16.22 %	-
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-5.19 %</i>	<i>5.80 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.84</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-15.64 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-2.23 %	5.15 %	0.15 %	-0.37	-1.80	1.02	-0.25 %	-17.25 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-2.16 %	5.15 %	0.15 %	-0.36	-1.36	1.02	-0.18 %	-17.10 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-2.12 %	5.15 %	0.15 %	-0.35	-1.10	1.02	-0.14 %	-17.00 %	-
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-1.96 %</i>	<i>5.07 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.33</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.42 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2017 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-0.40 %	4.32 %	0.13 %	-0.02	-1.97	1.01	-0.27 %	-17.25 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-0.32 %	4.32 %	0.13 %	-0.01	-1.42	1.01	-0.19 %	-17.10 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-0.28 %	4.32 %	0.13 %	0.00	-1.12	1.01	-0.15 %	-17.00 %	-
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-0.13 %</i>	<i>4.28 %</i>	<i>-</i>	<i>0.04</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.42 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2012 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.30 % (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