

## 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	3.37 %	6.52 %	0.32 %	0.29	1.10	1.00	0.36 %	-2.89 %	5.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	3.41 %	6.52 %	0.32 %	0.29	1.22	1.00	0.40 %	-2.89 %	5.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	3.45 %	6.52 %	0.32 %	0.30	1.35	1.00	0.45 %	-2.89 %	5.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>3.01 %</i>	<i>6.59 %</i>	<i>-</i>	<i>0.23</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.98 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-3.93 %	5.50 %	0.23 %	-0.99	-0.60	1.01	-0.08 %	-15.11 %	9.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-3.89 %	5.50 %	0.23 %	-0.98	-0.42	1.01	-0.04 %	-15.04 %	9.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-3.86 %	5.50 %	0.23 %	-0.97	-0.24	1.01	0.00 %	-14.97 %	9.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-3.80 %</i>	<i>5.43 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.97</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-14.76 %</i>	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-1.35 %	5.55 %	0.22 %	-0.51	-0.69	1.01	-0.11 %	-17.68 %	9.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-1.29 %	5.55 %	0.22 %	-0.50	-0.43	1.02	-0.06 %	-17.53 %	9.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-1.25 %	5.55 %	0.22 %	-0.49	-0.24	1.02	-0.02 %	-17.42 %	9.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-1.19 %</i>	<i>5.46 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.49</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.17 %</i>	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	0.16 %	4.53 %	0.16 %	-0.29	-1.22	1.01	-0.18 %	-17.68 %	9.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	0.23 %	4.53 %	0.16 %	-0.28	-0.79	1.01	-0.12 %	-17.53 %	9.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	0.27 %	4.53 %	0.16 %	-0.27	-0.54	1.01	-0.08 %	-17.42 %	9.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>0.36 %</i>	<i>4.48 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.25</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.17 %</i>	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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