

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	5.70 %	3.46 %	0.07 %	1.19	2.97	1.00	0.20 %	-1.22 %	1.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	5.74 %	3.46 %	0.07 %	1.20	3.52	1.00	0.24 %	-1.22 %	1.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	5.78 %	3.46 %	0.07 %	1.21	4.12	1.00	0.28 %	-1.21 %	1.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>5.49 %</i>	<i>3.48 %</i>	<i>-</i>	<i>1.12</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-1.24 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2024 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-0.25 %	5.89 %	0.24 %	-0.30	0.08	1.01	0.04 %	-13.09 %	24.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-0.21 %	5.89 %	0.24 %	-0.30	0.24	1.01	0.08 %	-13.05 %	24.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-0.17 %	5.89 %	0.24 %	-0.29	0.41	1.01	0.12 %	-13.02 %	24.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-0.26 %</i>	<i>5.82 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.31</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.88 %</i>	<i>24.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-0.43 %	5.54 %	0.22 %	-0.36	-0.23	1.02	-0.02 %	-16.86 %	24.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-0.38 %	5.54 %	0.22 %	-0.35	-0.02	1.02	0.02 %	-16.74 %	24.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-0.34 %	5.54 %	0.22 %	-0.34	0.16	1.02	0.06 %	-16.65 %	24.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-0.37 %</i>	<i>5.44 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.35</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-16.39 %</i>	<i>24.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2024 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 %	4.63 %	0.16 %	-0.25	-0.80	1.01	-0.12 %	-17.68 %	24.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	0.47 %	4.63 %	0.16 %	-0.23	-0.41	1.01	-0.06 %	-17.53 %	24.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	0.51 %	4.63 %	0.16 %	-0.23	-0.17	1.01	-0.02 %	-17.42 %	24.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>0.54 %</i>	<i>4.58 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.22</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.17 %</i>	<i>24.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.55 % (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