

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	-0.31 %	3.34 %	0.07 %	-0.08	-1.14	0.99	-0.08 %	-1.63 %	1.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-0.27 %	3.34 %	0.07 %	-0.07	-0.56	0.99	-0.04 %	-1.62 %	1.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-0.23 %	3.34 %	0.07 %	-0.06	0.04	0.99	0.00 %	-1.61 %	1.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	-0.23 %	3.34 %	-	-0.06	-	-	-	-1.63 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2025 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	4.42 %	3.57 %	0.12 %	1.24	0.56	1.00	0.07 %	-1.93 %	2.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	4.46 %	3.57 %	0.12 %	1.25	0.88	1.00	0.11 %	-1.92 %	2.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	4.50 %	3.57 %	0.13 %	1.27	1.20	1.00	0.15 %	-1.90 %	2.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	4.35 %	3.57 %	-	1.22	-	-	-	-1.93 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-0.68 %	4.94 %	0.19 %	-0.13	-0.19	1.01	-0.03 %	-15.11 %	36.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-0.64 %	4.94 %	0.19 %	-0.12	0.02	1.01	0.01 %	-15.04 %	36.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-0.60 %	4.94 %	0.19 %	-0.11	0.23	1.01	0.05 %	-14.97 %	36.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	-0.64 %	4.89 %	-	-0.12	-	-	-	-14.76 %	36.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	0.18 %	4.57 %	0.16 %	0.05	-0.68	1.01	-0.12 %	-17.68 %	36.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	0.24 %	4.57 %	0.16 %	0.06	-0.32	1.01	-0.06 %	-17.53 %	36.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	0.28 %	4.57 %	0.16 %	0.07	-0.07	1.01	-0.02 %	-17.42 %	36.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	0.30 %	4.51 %	-	0.07	-	-	-	-17.17 %	36.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2016 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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	$\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$	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