



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	2.90 %	3.77 %	0.10 %	0.73	1.17	1.00	0.11 %	-1.93 %	2.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	2.94 %	3.77 %	0.10 %	0.74	1.58	1.00	0.15 %	-1.92 %	2.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	2.98 %	3.77 %	0.10 %	0.75	2.00	1.00	0.19 %	-1.90 %	2.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>2.78 %</i>	<i>3.77 %</i>	<i>-</i>	<i>0.70</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-1.93 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2024 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	3.42 %	5.18 %	0.22 %	0.53	0.53	1.01	0.10 %	-5.89 %	11.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	3.46 %	5.18 %	0.22 %	0.54	0.71	1.01	0.14 %	-5.87 %	11.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	3.51 %	5.18 %	0.22 %	0.55	0.89	1.01	0.19 %	-5.85 %	11.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>3.30 %</i>	<i>5.14 %</i>	<i>-</i>	<i>0.51</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-6.02 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-0.52 %	4.96 %	0.19 %	-0.24	-0.19	1.01	-0.03 %	-15.11 %	30.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-0.48 %	4.96 %	0.19 %	-0.23	0.03	1.01	0.01 %	-15.04 %	30.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-0.44 %	4.96 %	0.19 %	-0.22	0.24	1.01	0.05 %	-14.97 %	30.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-0.48 %</i>	<i>4.91 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.23</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-14.76 %</i>	<i>30.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	0.21 %	4.61 %	0.16 %	-0.10	-0.74	1.01	-0.12 %	-17.68 %	30.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	0.27 %	4.61 %	0.16 %	-0.08	-0.36	1.01	-0.06 %	-17.53 %	30.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	0.31 %	4.61 %	0.16 %	-0.07	-0.12	1.01	-0.02 %	-17.42 %	30.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>0.33 %</i>	<i>4.55 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.07</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.17 %</i>	<i>30.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.65 % (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