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	1.30 %	2.58 %	0.06 %	0.52	-0.37	1.01	-0.04 %	-1.55 %	1.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	1.34 %	2.58 %	0.05 %	0.54	0.36	1.01	0.00 %	-1.54 %	1.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	1.38 %	2.58 %	0.06 %	0.56	1.07	1.01	0.04 %	-1.53 %	1.00
SBI Dom. AAA-BBB	*1.32 %*	*2.58 %*	-	*0.53*	-	-	-	*-1.53 %*	*1.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2025 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	3.32 %	3.23 %	0.08 %	1.04	1.28	1.00	0.09 %	-1.93 %	2.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	3.36 %	3.23 %	0.08 %	1.05	1.78	1.00	0.13 %	-1.92 %	2.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	3.40 %	3.23 %	0.08 %	1.07	2.27	1.00	0.18 %	-1.90 %	2.00
SBI Dom. AAA-BBB	*3.21 %*	*3.22 %*	-	*1.01*	-	-	-	*-1.93 %*	*2.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-0.19 %	4.94 %	0.19 %	-0.03	-0.10	1.01	-0.02 %	-14.74 %	42.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-0.15 %	4.94 %	0.19 %	-0.02	0.11	1.01	0.02 %	-14.70 %	42.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-0.11 %	4.94 %	0.19 %	-0.01	0.32	1.01	0.06 %	-14.65 %	42.00
SBI Dom. AAA-BBB	*-0.17 %*	*4.89 %*	-	*-0.02*	-	-	-	*-14.47 %*	*42.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2026 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 %	4.49 %	0.16 %	-0.03	-0.59	1.01	-0.10 %	-17.68 %	42.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-0.13 %	4.49 %	0.16 %	-0.01	-0.24	1.01	-0.04 %	-17.53 %	42.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-0.09 %	4.49 %	0.16 %	-0.01	0.00	1.01	0.00 %	-17.42 %	42.00
SBI Dom. AAA-BBB	*-0.08 %*	*4.43 %*	-	*0.00*	-	-	-	*-17.17 %*	*42.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.06 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr

Kennzahl	Berechnung	Beschreibung
Volatilität	$\sqrt{\text{Varianz}}$	Durchschnittliche Schwankungen der absoluten Rendite um ihren Mittelwert
Sharpe-Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – Rendite Benchmark p.a.}}{\text{Tracking Error}}$	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\ \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.})}$	Durchschnittliche risikobereinigte Mehr- oder Minderrendite
Maximum Drawdown (maximaler kumulierter Verlust)	$\frac{\text{Tiefster Portfoliowert nach Kurseinbruch – Höchster Portfoliowert vorher}}{\text{Höchster Portfoliowert vorher}}$	Maximaler Gesamtverlust innerhalb eines Betrachtungszeitraumes unabhängig von zwischenzeitlichen teilweisen Erholungen
Recovery Period (Erholungsdauer)	$\frac{\text{Datum Wiedererreichung Höchster Porfoliowert – Datum Tiefster Portfoliowert}}{\text{nach Kurseinbruch gemäss gewählter Periode bei Maximum Drawdown}}$	Zeitdauer bis zur Kompensation des vorangehenden Maximalverlustes
Modified Duration	$\frac{\text{Restlaufzeitgewichteter Barwert der Obligation}}{\text{Barwert der Obligation}}$	Sensitivitätsmass auf Veränderungen des Zinsniveaus