

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	3.51 %	3.62 %	0.07 %	0.61	2.38	1.01	0.16 %	-1.93 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	3.55 %	3.62 %	0.07 %	0.62	2.93	1.01	0.20 %	-1.92 %	-
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	3.59 %	3.62 %	0.07 %	0.63	3.49	1.01	0.24 %	-1.90 %	-
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	3.33 %	3.62 %	-	0.56	-	-	-	-1.93 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2024 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	1.41 %	5.44 %	0.24 %	0.02	0.25	1.01	0.05 %	-7.17 %	12.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	1.45 %	5.44 %	0.24 %	0.03	0.42	1.01	0.10 %	-7.14 %	12.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	1.49 %	5.44 %	0.24 %	0.04	0.59	1.01	0.14 %	-7.11 %	12.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	1.36 %	5.37 %	-	0.01	-	-	-	-7.06 %	12.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-0.30 %	4.94 %	0.19 %	-0.32	-0.01	1.01	0.01 %	-15.11 %	27.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-0.26 %	4.94 %	0.20 %	-0.31	0.22	1.01	0.06 %	-15.04 %	27.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-0.22 %	4.94 %	0.20 %	-0.31	0.42	1.01	0.10 %	-14.97 %	27.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	-0.30 %	4.88 %	-	-0.33	-	-	-	-14.76 %	27.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-0.01 %	4.58 %	0.16 %	-0.28	-0.75	1.01	-0.11 %	-17.68 %	27.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	0.06 %	4.58 %	0.16 %	-0.27	-0.37	1.01	-0.05 %	-17.53 %	27.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	0.10 %	4.58 %	0.16 %	-0.26	-0.12	1.01	-0.01 %	-17.42 %	27.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	0.12 %	4.52 %	-	-0.26	-	-	-	-17.17 %	27.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2015 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.29 % (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