

## 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   | 8.44 %        | 3.55 %        | 0.08 %         | 1.95         | 3.04              | 1.00     | 0.26 %       | -1.22 %                  | 1.00           |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II  | 8.48 %        | 3.55 %        | 0.08 %         | 1.96         | 3.49              | 1.00     | 0.30 %       | -1.22 %                  | 1.00           |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III | 8.53 %        | 3.55 %        | 0.09 %         | 1.97         | 3.95              | 1.00     | 0.35 %       | -1.21 %                  | 1.00           |
| <i>SBI Dom. AAA-BBB</i>        | <i>8.17 %</i> | <i>3.59 %</i> | <i>-</i>       | <i>1.86</i>  | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-1.24 %</i>           | <i>1.00</i>    |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre                        | Return         | Volatilität   | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta     | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|--------------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I   | -0.73 %        | 5.92 %        | 0.24 %         | -0.40        | -0.07             | 1.01     | 0.01 %       | -13.84 %                 | 21.00          |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II  | -0.69 %        | 5.92 %        | 0.24 %         | -0.40        | 0.09              | 1.01     | 0.05 %       | -13.81 %                 | 21.00          |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III | -0.65 %        | 5.92 %        | 0.24 %         | -0.39        | 0.26              | 1.01     | 0.09 %       | -13.77 %                 | 21.00          |
| <i>SBI Dom. AAA-BBB</i>        | <i>-0.71 %</i> | <i>5.84 %</i> | <i>-</i>       | <i>-0.40</i> | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-13.63 %</i>          | <i>21.00</i>   |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre                        | Return         | Volatilität   | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta     | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|--------------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I   | -1.10 %        | 5.57 %        | 0.22 %         | -0.49        | -0.30             | 1.02     | -0.02 %      | -16.86 %                 | 21.00          |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II  | -1.05 %        | 5.57 %        | 0.22 %         | -0.49        | -0.08             | 1.02     | 0.02 %       | -16.74 %                 | 21.00          |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III | -1.01 %        | 5.57 %        | 0.22 %         | -0.48        | 0.10              | 1.02     | 0.06 %       | -16.65 %                 | 21.00          |
| <i>SBI Dom. AAA-BBB</i>        | <i>-1.03 %</i> | <i>5.47 %</i> | <i>-</i>       | <i>-0.49</i> | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-16.39 %</i>          | <i>21.00</i>   |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

| 10 Jahre                       | Return        | Volatilität   | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta     | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|--------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I   | 0.52 %        | 4.63 %        | 0.16 %         | -0.25        | -0.84             | 1.01     | -0.13 %      | -17.68 %                 | 21.00          |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II  | 0.59 %        | 4.63 %        | 0.16 %         | -0.23        | -0.45             | 1.01     | -0.06 %      | -17.53 %                 | 21.00          |
| OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III | 0.63 %        | 4.63 %        | 0.16 %         | -0.22        | -0.20             | 1.01     | -0.02 %      | -17.42 %                 | 21.00          |
| <i>SBI Dom. AAA-BBB</i>        | <i>0.66 %</i> | <i>4.57 %</i> | <i>-</i>       | <i>-0.22</i> | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-17.17 %</i>          | <i>21.00</i>   |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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)<br>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   |