

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	6.91 %	4.29 %	0.12 %	1.20	2.13	0.99	0.33 %	-0.90 %	2.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	6.95 %	4.29 %	0.12 %	1.21	2.48	0.99	0.37 %	-0.90 %	2.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	6.99 %	4.29 %	0.12 %	1.22	2.80	0.99	0.41 %	-0.89 %	2.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>6.64 %</i>	<i>4.34 %</i>	<i>-</i>	<i>1.13</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-0.93 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-2.18 %	5.70 %	0.24 %	-0.68	-0.36	1.01	-0.05 %	-14.74 %	15.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-2.14 %	5.70 %	0.24 %	-0.67	-0.20	1.01	-0.01 %	-14.70 %	15.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-2.10 %	5.70 %	0.24 %	-0.67	-0.03	1.01	0.03 %	-14.65 %	15.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-2.09 %</i>	<i>5.63 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.67</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-14.47 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	-1.19 %	5.63 %	0.22 %	-0.52	-0.50	1.02	-0.07 %	-17.68 %	15.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	-1.14 %	5.63 %	0.22 %	-0.51	-0.26	1.02	-0.02 %	-17.53 %	15.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	-1.10 %	5.63 %	0.22 %	-0.50	-0.08	1.02	0.02 %	-17.42 %	15.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>-1.08 %</i>	<i>5.54 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.50</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.17 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX I	0.44 %	4.54 %	0.16 %	-0.28	-1.02	1.01	-0.16 %	-17.68 %	15.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX II	0.50 %	4.54 %	0.16 %	-0.27	-0.61	1.01	-0.09 %	-17.53 %	15.00
OBLIGATIONEN SCHWEIZ INDEX III	0.54 %	4.54 %	0.16 %	-0.26	-0.36	1.01	-0.05 %	-17.42 %	15.00
<i>SBI Dom. AAA-BBB</i>	<i>0.60 %</i>	<i>4.49 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.25</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.17 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.71 % (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