

## GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	22.30 %	9.85 %	0.15 %	2.08	2.84	1.00	0.45 %	-8.68 %	2.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	22.40 %	9.85 %	0.15 %	2.09	3.38	1.00	0.54 %	-8.66 %	2.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	22.42 %	9.85 %	0.15 %	2.09	3.51	1.00	0.57 %	-8.66 %	2.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>21.79 %</i>	<i>9.76 %</i>	<i>-</i>	<i>2.05</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-8.79 %</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
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	7.40 %	15.69 %	0.14 %	0.36	1.41	1.00	0.20 %	-23.14 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	7.45 %	15.69 %	0.15 %	0.36	1.67	1.00	0.24 %	-23.13 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	7.51 %	15.69 %	0.14 %	0.37	2.12	1.00	0.31 %	-23.08 %	17.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>7.20 %</i>	<i>15.66 %</i>	<i>-</i>	<i>0.35</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>17.00</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
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	10.43 %	16.99 %	0.15 %	0.51	1.46	1.00	0.22 %	-23.14 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	10.46 %	16.99 %	0.15 %	0.51	1.62	1.00	0.25 %	-23.13 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	10.54 %	16.99 %	0.15 %	0.52	2.16	1.00	0.33 %	-23.08 %	17.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>10.20 %</i>	<i>16.98 %</i>	<i>-</i>	<i>0.50</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	8.38 %	14.80 %	0.14 %	0.45	1.28	1.00	0.20 %	-23.14 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	8.39 %	14.80 %	0.14 %	0.45	1.37	1.00	0.22 %	-23.13 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	8.48 %	14.80 %	0.14 %	0.45	1.96	1.00	0.30 %	-23.08 %	17.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>8.18 %</i>	<i>14.81 %</i>	<i>-</i>	<i>0.43</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 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