

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	17.32 %	11.28 %	0.10 %	1.39	1.36	1.00	0.20 %	-3.52 %	1.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	17.42 %	11.28 %	0.10 %	1.39	2.16	1.00	0.30 %	-3.52 %	1.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	17.44 %	11.28 %	0.10 %	1.40	2.37	1.00	0.32 %	-3.51 %	1.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>17.16 %</i>	<i>10.98 %</i>	-	<i>1.41</i>	-	-	-	<i>-3.55 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2024 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	4.62 %	15.50 %	0.13 %	0.20	1.65	1.00	0.22 %	-23.14 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	4.68 %	15.50 %	0.13 %	0.20	2.11	1.00	0.29 %	-23.13 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	4.72 %	15.50 %	0.13 %	0.20	2.41	1.00	0.33 %	-23.08 %	17.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>4.39 %</i>	<i>15.47 %</i>	-	<i>0.18</i>	-	-	-	<i>-23.18 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	9.64 %	16.77 %	0.14 %	0.48	1.56	1.00	0.23 %	-23.14 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	9.68 %	16.77 %	0.14 %	0.48	1.82	1.00	0.27 %	-23.13 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	9.75 %	16.77 %	0.14 %	0.49	2.31	1.00	0.33 %	-23.08 %	17.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>9.41 %</i>	<i>16.76 %</i>	-	<i>0.47</i>	-	-	-	<i>-23.18 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	8.47 %	14.42 %	0.14 %	0.48	1.26	1.00	0.19 %	-23.14 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	8.49 %	14.42 %	0.14 %	0.48	1.39	1.00	0.22 %	-23.13 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	8.57 %	14.42 %	0.14 %	0.48	1.96	1.00	0.30 %	-23.08 %	17.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>8.28 %</i>	<i>14.42 %</i>	-	<i>0.46</i>	-	-	-	<i>-23.18 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.55 % (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