

## 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	3.13 %	12.28 %	0.11 %	0.15	1.33	1.00	0.16 %	-6.54 %	-
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	3.21 %	12.28 %	0.11 %	0.16	2.09	1.00	0.24 %	-6.53 %	-
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	3.24 %	12.28 %	0.11 %	0.16	2.28	1.00	0.26 %	-6.52 %	-
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>2.98 %</i>	<i>12.04 %</i>	-	<i>0.16</i>	-	-	-	<i>-6.59 %</i>	-

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
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	5.06 %	15.44 %	0.12 %	0.24	1.99	1.00	0.26 %	-19.18 %	10.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	5.13 %	15.44 %	0.12 %	0.25	2.54	1.00	0.33 %	-19.17 %	10.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	5.16 %	15.44 %	0.12 %	0.25	2.79	1.00	0.36 %	-19.14 %	10.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>4.80 %</i>	<i>15.43 %</i>	-	<i>0.23</i>	-	-	-	<i>-19.25 %</i>	<i>10.00</i>

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
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	13.97 %	15.26 %	0.13 %	0.83	1.77	1.00	0.24 %	-23.14 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	14.02 %	15.26 %	0.13 %	0.83	2.08	1.00	0.29 %	-23.13 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	14.09 %	15.26 %	0.13 %	0.84	2.58	1.00	0.35 %	-23.08 %	17.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>13.72 %</i>	<i>15.24 %</i>	-	<i>0.81</i>	-	-	-	<i>-23.18 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	7.83 %	14.39 %	0.14 %	0.45	1.28	1.00	0.20 %	-23.14 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	7.85 %	14.39 %	0.14 %	0.45	1.42	1.00	0.22 %	-23.13 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	7.93 %	14.40 %	0.14 %	0.46	1.99	1.00	0.30 %	-23.08 %	17.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>7.63 %</i>	<i>14.40 %</i>	-	<i>0.44</i>	-	-	-	<i>-23.18 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 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