



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	12.83 %	14.44 %	0.12 %	0.85	0.19	1.00	0.07 %	-7.18 %	2.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	12.95 %	14.44 %	0.12 %	0.86	1.00	1.00	0.18 %	-7.16 %	2.00
MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged	12.80 %	14.77 %	-	0.83	-	-	-	-7.18 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2024 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	18.43 %	11.96 %	0.13 %	1.50	1.47	1.00	0.24 %	-8.68 %	2.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	18.55 %	11.96 %	0.13 %	1.51	2.22	1.00	0.36 %	-8.66 %	2.00
MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged	18.20 %	11.97 %	-	1.48	-	-	-	-8.79 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	12.03 %	14.43 %	0.13 %	0.80	1.28	1.00	0.18 %	-23.14 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	12.14 %	14.43 %	0.13 %	0.81	2.05	1.00	0.29 %	-23.08 %	17.00
MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged	11.84 %	14.42 %	-	0.79	-	-	-	-23.18 %	17.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	10.15 %	14.07 %	0.13 %	0.69	1.19	1.00	0.18 %	-23.14 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	10.26 %	14.08 %	0.13 %	0.70	1.93	1.00	0.29 %	-23.08 %	17.00
MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged	9.97 %	14.08 %	-	0.68	-	-	-	-23.18 %	17.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2015 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.38 % (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	$\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$	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