



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	24.34 %	10.42 %	0.16 %	2.40	0.76	1.00	0.12 %	-5.98 %	2.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	24.47 %	10.42 %	0.16 %	2.41	1.41	1.00	0.24 %	-5.97 %	2.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>24.20 %</i>	<i>10.33 %</i>	<i>-</i>	<i>2.41</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-5.98 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	9.36 %	10.87 %	0.13 %	0.94	1.46	1.00	0.21 %	-13.98 %	7.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	9.47 %	10.87 %	0.13 %	0.95	2.27	1.00	0.32 %	-13.95 %	7.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>9.15 %</i>	<i>10.87 %</i>	<i>-</i>	<i>0.92</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-14.02 %</i>	<i>7.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2017 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	7.18 %	11.38 %	0.14 %	0.71	0.93	1.00	0.18 %	-13.98 %	7.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	7.28 %	11.38 %	0.14 %	0.72	1.59	1.00	0.27 %	-13.95 %	7.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>7.04 %</i>	<i>11.42 %</i>	<i>-</i>	<i>0.69</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-14.02 %</i>	<i>7.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.90 % (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