

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	-18.03 %	20.50 %	0.14 %	-0.89	0.72	1.00	0.09 %	-23.14 %	3.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	-18.00 %	20.50 %	0.14 %	-0.88	0.95	1.00	0.12 %	-23.13 %	3.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	-17.94 %	20.50 %	0.14 %	-0.88	1.45	1.00	0.17 %	-23.08 %	3.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>-18.11 %</i>	<i>20.34 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.90</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	4.29 %	19.69 %	0.14 %	0.21	1.20	1.00	0.17 %	-23.14 %	3.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	4.30 %	19.69 %	0.14 %	0.21	1.27	1.00	0.19 %	-23.13 %	3.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	4.39 %	19.70 %	0.14 %	0.21	1.93	1.00	0.28 %	-23.08 %	3.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>4.11 %</i>	<i>19.69 %</i>	<i>-</i>	<i>0.20</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	4.92 %	17.25 %	0.13 %	0.27	1.17	1.00	0.16 %	-23.14 %	3.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	4.93 %	17.24 %	0.13 %	0.27	1.22	1.00	0.17 %	-23.13 %	3.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	5.03 %	17.25 %	0.13 %	0.28	1.94	1.00	0.27 %	-23.08 %	3.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>4.76 %</i>	<i>17.24 %</i>	<i>-</i>	<i>0.26</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2018 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	6.02 %	15.16 %	0.14 %	0.38	1.04	1.00	0.16 %	-23.14 %	3.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	6.02 %	15.15 %	0.14 %	0.38	1.07	1.00	0.17 %	-23.13 %	3.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	6.12 %	15.16 %	0.14 %	0.39	1.73	1.00	0.26 %	-23.08 %	3.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>5.86 %</i>	<i>15.17 %</i>	<i>-</i>	<i>0.37</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.20 % (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