

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	19.05 %	11.01 %	0.15 %	1.58	2.85	1.00	0.42 %	-8.68 %	2.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	19.14 %	11.01 %	0.15 %	1.59	3.40	1.00	0.51 %	-8.66 %	2.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	19.17 %	11.01 %	0.15 %	1.59	3.54	1.00	0.54 %	-8.66 %	2.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>18.56 %</i>	<i>10.95 %</i>	<i>-</i>	<i>1.52</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-8.79 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	6.28 %	15.65 %	0.14 %	0.29	1.50	1.00	0.21 %	-23.14 %	15.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	6.32 %	15.66 %	0.14 %	0.30	1.73	1.00	0.25 %	-23.13 %	15.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	6.39 %	15.66 %	0.14 %	0.30	2.22	1.00	0.32 %	-23.08 %	15.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>6.07 %</i>	<i>15.62 %</i>	<i>-</i>	<i>0.28</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	10.92 %	17.14 %	0.15 %	0.54	1.43	1.00	0.22 %	-23.14 %	15.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	10.94 %	17.14 %	0.15 %	0.54	1.56	1.00	0.25 %	-23.13 %	15.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	11.03 %	17.14 %	0.15 %	0.54	2.13	1.00	0.33 %	-23.08 %	15.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>10.69 %</i>	<i>17.12 %</i>	<i>-</i>	<i>0.52</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	7.47 %	14.93 %	0.14 %	0.39	1.25	1.00	0.20 %	-23.14 %	15.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	7.49 %	14.93 %	0.14 %	0.39	1.33	1.00	0.21 %	-23.13 %	15.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	7.57 %	14.94 %	0.14 %	0.39	1.93	1.00	0.30 %	-23.08 %	15.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>7.28 %</i>	<i>14.94 %</i>	<i>-</i>	<i>0.37</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>15.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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