

## 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	-12.58 %	17.30 %	0.14 %	-0.68	0.24	1.00	0.07 %	-19.16 %	-
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	-12.49 %	17.30 %	0.14 %	-0.68	0.96	1.00	0.16 %	-19.12 %	-
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>-12.60 %</i>	<i>17.10 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.69</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.13 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	6.47 %	17.53 %	0.15 %	0.41	1.01	1.00	0.15 %	-20.66 %	5.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	6.57 %	17.53 %	0.15 %	0.41	1.68	1.00	0.26 %	-20.64 %	5.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>6.31 %</i>	<i>17.51 %</i>	<i>-</i>	<i>0.40</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.68 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	6.38 %	15.72 %	0.14 %	0.45	1.12	1.00	0.16 %	-20.66 %	5.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	6.49 %	15.72 %	0.13 %	0.46	1.88	1.00	0.26 %	-20.64 %	5.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>6.22 %</i>	<i>15.71 %</i>	<i>-</i>	<i>0.44</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.68 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	6.25 %	14.47 %	0.14 %	0.48	0.98	1.00	0.16 %	-20.66 %	5.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	6.35 %	14.47 %	0.14 %	0.49	1.66	1.00	0.25 %	-20.64 %	5.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>6.10 %</i>	<i>14.48 %</i>	<i>-</i>	<i>0.47</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.68 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.71 % (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