

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	15.03 %	15.88 %	0.10 %	0.86	2.80	1.00	0.34 %	-11.93 %	6.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	15.11 %	15.88 %	0.10 %	0.87	3.60	1.00	0.42 %	-11.92 %	6.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	15.14 %	15.88 %	0.10 %	0.87	3.77	1.00	0.45 %	-11.92 %	6.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>14.70 %</i>	<i>15.88 %</i>	<i>-</i>	<i>0.84</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-11.97 %</i>	<i>6.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	10.99 %	16.60 %	0.12 %	0.58	1.38	1.00	0.17 %	-23.14 %	9.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	11.01 %	16.60 %	0.12 %	0.59	1.56	1.00	0.20 %	-23.13 %	9.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	11.10 %	16.61 %	0.12 %	0.59	2.25	1.00	0.28 %	-23.08 %	9.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>10.81 %</i>	<i>16.60 %</i>	<i>-</i>	<i>0.57</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	7.56 %	17.39 %	0.13 %	0.36	1.27	1.00	0.18 %	-23.14 %	9.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	7.58 %	17.39 %	0.13 %	0.36	1.37	1.00	0.19 %	-23.13 %	9.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	7.67 %	17.39 %	0.13 %	0.37	2.05	1.00	0.28 %	-23.08 %	9.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>7.38 %</i>	<i>17.39 %</i>	<i>-</i>	<i>0.35</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	7.31 %	14.95 %	0.14 %	0.40	1.15	1.00	0.18 %	-23.14 %	9.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	7.32 %	14.95 %	0.14 %	0.40	1.21	1.00	0.18 %	-23.13 %	9.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	7.41 %	14.95 %	0.14 %	0.41	1.85	1.00	0.28 %	-23.08 %	9.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>7.14 %</i>	<i>14.96 %</i>	<i>-</i>	<i>0.39</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.23 % (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