

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	4.04 %	11.59 %	0.09 %	0.42	2.66	1.00	0.26 %	-13.98 %	3.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	4.14 %	11.59 %	0.09 %	0.43	3.82	1.00	0.36 %	-13.95 %	3.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>3.78 %</i>	<i>12.09 %</i>	<i>-</i>	<i>0.51</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-14.02 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	8.94 %	9.67 %	0.12 %	1.01	0.87	1.00	0.14 %	-13.98 %	3.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	9.06 %	9.67 %	0.12 %	1.02	1.78	1.00	0.26 %	-13.95 %	3.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>8.82 %</i>	<i>9.70 %</i>	<i>-</i>	<i>1.00</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-14.02 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	5.69 %	11.37 %	0.14 %	0.58	1.01	0.99	0.18 %	-13.98 %	3.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	5.78 %	11.37 %	0.13 %	0.58	1.67	1.00	0.27 %	-13.95 %	3.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>5.54 %</i>	<i>11.42 %</i>	<i>-</i>	<i>0.56</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-14.02 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.87 % (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