

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	10.21 %	13.17 %	0.15 %	0.83	0.00	1.01	-0.07 %	-7.73 %	1.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	10.32 %	13.17 %	0.15 %	0.84	0.69	1.01	0.04 %	-7.72 %	1.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>10.22 %</i>	<i>13.08 %</i>	<i>-</i>	<i>0.84</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-7.66 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	13.47 %	16.80 %	0.15 %	0.84	1.01	1.00	0.16 %	-20.66 %	5.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	13.58 %	16.80 %	0.15 %	0.85	1.69	1.00	0.28 %	-20.64 %	5.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>13.29 %</i>	<i>16.78 %</i>	<i>-</i>	<i>0.83</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.68 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	10.38 %	14.76 %	0.14 %	0.75	1.29	1.00	0.19 %	-20.66 %	5.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	10.50 %	14.76 %	0.14 %	0.76	2.05	1.00	0.30 %	-20.64 %	5.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>10.19 %</i>	<i>14.75 %</i>	<i>-</i>	<i>0.74</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.68 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	9.08 %	13.99 %	0.14 %	0.70	1.02	1.00	0.17 %	-20.66 %	5.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	9.18 %	14.00 %	0.14 %	0.71	1.69	1.00	0.27 %	-20.64 %	5.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>8.92 %</i>	<i>14.01 %</i>	<i>-</i>	<i>0.69</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-20.68 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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