

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	16.68 %	14.04 %	0.11 %	1.08	3.27	1.00	0.48 %	-6.02 %	-
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	16.78 %	14.04 %	0.11 %	1.08	4.02	1.00	0.57 %	-6.00 %	-
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	16.80 %	14.04 %	0.11 %	1.09	4.22	1.00	0.60 %	-6.00 %	-
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>16.26 %</i>	<i>14.02 %</i>	<i>-</i>	<i>1.05</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-6.15 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	7.42 %	16.44 %	0.13 %	0.36	1.62	1.00	0.22 %	-23.14 %	12.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	7.45 %	16.44 %	0.13 %	0.36	1.81	1.00	0.25 %	-23.13 %	12.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	7.53 %	16.44 %	0.13 %	0.37	2.43	1.00	0.33 %	-23.08 %	12.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>7.20 %</i>	<i>16.44 %</i>	<i>-</i>	<i>0.35</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	5.83 %	17.56 %	0.14 %	0.25	1.48	1.00	0.21 %	-23.14 %	12.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	5.85 %	17.56 %	0.14 %	0.25	1.59	1.00	0.23 %	-23.13 %	12.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	5.93 %	17.56 %	0.14 %	0.25	2.24	1.00	0.32 %	-23.08 %	12.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>5.61 %</i>	<i>17.56 %</i>	<i>-</i>	<i>0.23</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	6.61 %	14.86 %	0.14 %	0.34	1.25	1.00	0.19 %	-23.14 %	12.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF III	6.62 %	14.86 %	0.14 %	0.34	1.32	1.00	0.20 %	-23.13 %	12.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	6.71 %	14.86 %	0.14 %	0.35	1.95	1.00	0.29 %	-23.08 %	12.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>6.42 %</i>	<i>14.87 %</i>	<i>-</i>	<i>0.33</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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