



GLOBE INDEX (GI)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX I	25.46 %	12.23 %	0.07 %	2.14	2.31	1.00	0.20 %	-7.15 %	5.00
GLOBE INDEX II	25.53 %	12.23 %	0.07 %	2.14	3.26	1.00	0.28 %	-7.14 %	5.00
GLOBE INDEX III	25.60 %	12.23 %	0.07 %	2.15	4.13	1.00	0.34 %	-7.14 %	5.00
GLOBE INDEX G	25.65 %	12.23 %	0.06 %	2.15	4.76	1.00	0.39 %	-7.13 %	5.00
MSCI World ex-CH ndr	25.27 %	12.18 %	-	2.13	-	-	-	-7.15 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX I	10.93 %	11.73 %	0.08 %	1.00	2.39	1.00	0.21 %	-12.68 %	4.00
GLOBE INDEX II	11.00 %	11.73 %	0.08 %	1.01	3.16	1.00	0.27 %	-12.66 %	4.00
GLOBE INDEX III	11.06 %	11.73 %	0.08 %	1.02	3.88	1.00	0.33 %	-12.65 %	4.00
GLOBE INDEX G	11.10 %	11.73 %	0.08 %	1.02	4.36	1.00	0.37 %	-12.64 %	4.00
MSCI World ex-CH ndr	10.73 %	11.73 %	-	0.99	-	-	-	-12.75 %	4.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2017 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX I	8.45 %	13.27 %	0.07 %	0.70	2.85	1.00	0.22 %	-12.68 %	4.00
GLOBE INDEX II	8.51 %	13.27 %	0.07 %	0.71	3.72	1.00	0.28 %	-12.66 %	4.00
GLOBE INDEX III	8.57 %	13.27 %	0.07 %	0.71	4.54	1.00	0.34 %	-12.65 %	4.00
GLOBE INDEX G	8.62 %	13.27 %	0.07 %	0.71	5.09	1.00	0.38 %	-12.64 %	4.00
MSCI World ex-CH ndr	8.24 %	13.27 %	-	0.69	-	-	-	-12.75 %	4.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX I	8.92 %	12.29 %	0.08 %	0.80	1.44	1.00	0.15 %	-22.48 %	13.00
GLOBE INDEX II	9.02 %	12.29 %	0.08 %	0.80	2.72	1.00	0.25 %	-22.32 %	13.00
GLOBE INDEX III	9.08 %	12.29 %	0.08 %	0.81	3.33	1.00	0.30 %	-22.29 %	13.00
GLOBE INDEX G	9.12 %	12.29 %	0.08 %	0.81	3.90	1.00	0.34 %	-22.23 %	13.00
MSCI World ex-CH ndr	8.79 %	12.31 %	-	0.78	-	-	-	-22.46 %	13.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2010 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.90 % (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