

## GLOBE INDEX (GI)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX I	11.20 %	15.95 %	0.09 %	0.62	3.00	1.00	0.33 %	-10.19 %	9.00
GLOBE INDEX II	11.25 %	15.95 %	0.09 %	0.62	3.47	1.00	0.37 %	-10.18 %	9.00
GLOBE INDEX III	11.33 %	15.95 %	0.09 %	0.63	4.31	1.00	0.45 %	-10.17 %	9.00
GLOBE INDEX G	11.35 %	15.95 %	0.09 %	0.63	4.48	1.00	0.47 %	-10.17 %	9.00
MSCI World ex-CH ndr	10.89 %	16.02 %	-	0.60	-	-	-	-10.22 %	9.00

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 I	10.41 %	15.95 %	0.08 %	0.57	2.34	1.00	0.21 %	-19.38 %	9.00
GLOBE INDEX II	10.46 %	15.95 %	0.08 %	0.57	2.85	1.00	0.25 %	-19.36 %	9.00
GLOBE INDEX III	10.54 %	15.96 %	0.08 %	0.58	3.75	1.00	0.33 %	-19.31 %	9.00
GLOBE INDEX G	10.56 %	15.96 %	0.08 %	0.58	3.97	1.00	0.35 %	-19.30 %	9.00
MSCI World ex-CH ndr	10.20 %	15.95 %	-	0.56	-	-	-	-19.42 %	9.00

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 I	7.01 %	17.27 %	0.09 %	0.33	2.16	1.00	0.20 %	-21.54 %	8.00
GLOBE INDEX II	7.06 %	17.28 %	0.09 %	0.34	2.74	1.00	0.26 %	-21.53 %	8.00
GLOBE INDEX III	7.13 %	17.28 %	0.09 %	0.34	3.52	1.00	0.33 %	-21.51 %	8.00
GLOBE INDEX G	7.16 %	17.28 %	0.09 %	0.34	3.83	1.00	0.35 %	-21.50 %	8.00
MSCI World ex-CH ndr	6.81 %	17.29 %	-	0.32	-	-	-	-21.61 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX I	9.18 %	14.42 %	0.08 %	0.55	2.29	1.00	0.20 %	-21.54 %	8.00
GLOBE INDEX II	9.24 %	14.42 %	0.08 %	0.55	3.08	1.00	0.26 %	-21.53 %	8.00
GLOBE INDEX III	9.31 %	14.42 %	0.08 %	0.56	3.87	1.00	0.33 %	-21.51 %	8.00
GLOBE INDEX G	9.34 %	14.42 %	0.08 %	0.56	4.31	1.00	0.36 %	-21.50 %	8.00
MSCI World ex-CH ndr	8.98 %	14.43 %	-	0.53	-	-	-	-21.61 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2013 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