

## Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX I	13.80 %	14.29 %	0.09 %	0.86	2.98	1.00	0.34 %	-7.06 %	6.00
GLOBE INDEX II	13.85 %	14.29 %	0.09 %	0.86	3.47	1.00	0.38 %	-7.06 %	6.00
GLOBE INDEX III	13.93 %	14.29 %	0.08 %	0.87	4.38	1.00	0.47 %	-7.05 %	6.00
GLOBE INDEX G	13.95 %	14.29 %	0.08 %	0.87	4.57	1.00	0.48 %	-7.05 %	6.00
MSCI World ex-CH ndr	13.51 %	14.42 %	-	0.83	-	-	-	-7.11 %	6.00

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 I	8.27 %	15.69 %	0.08 %	0.43	2.29	1.00	0.20 %	-19.38 %	12.00
GLOBE INDEX II	8.32 %	15.69 %	0.08 %	0.43	2.78	1.00	0.25 %	-19.36 %	12.00
GLOBE INDEX III	8.40 %	15.69 %	0.08 %	0.44	3.68	1.00	0.33 %	-19.31 %	12.00
GLOBE INDEX G	8.41 %	15.69 %	0.08 %	0.44	3.89	1.00	0.34 %	-19.30 %	12.00
MSCI World ex-CH ndr	8.07 %	15.68 %	-	0.42	-	-	-	-19.42 %	12.00

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 I	6.09 %	17.25 %	0.09 %	0.26	2.31	1.00	0.21 %	-21.54 %	8.00
GLOBE INDEX II	6.14 %	17.25 %	0.08 %	0.27	2.88	1.00	0.26 %	-21.53 %	8.00
GLOBE INDEX III	6.21 %	17.25 %	0.08 %	0.27	3.68	1.00	0.33 %	-21.51 %	8.00
GLOBE INDEX G	6.23 %	17.25 %	0.08 %	0.27	3.98	1.00	0.36 %	-21.50 %	8.00
MSCI World ex-CH ndr	5.88 %	17.26 %	-	0.25	-	-	-	-21.61 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX I	8.69 %	14.39 %	0.08 %	0.50	2.40	1.00	0.20 %	-21.54 %	8.00
GLOBE INDEX II	8.75 %	14.39 %	0.08 %	0.50	3.16	1.00	0.27 %	-21.53 %	8.00
GLOBE INDEX III	8.82 %	14.39 %	0.08 %	0.51	3.97	1.00	0.33 %	-21.51 %	8.00
GLOBE INDEX G	8.86 %	14.39 %	0.08 %	0.51	4.39	1.00	0.37 %	-21.50 %	8.00
MSCI World ex-CH ndr	8.49 %	14.39 %	-	0.48	-	-	-	-21.61 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 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