

## 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	13.34 %	14.42 %	0.11 %	0.92	-0.12	1.00	0.00 %	-6.11 %	-
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	13.45 %	14.43 %	0.11 %	0.93	0.83	1.00	0.12 %	-6.11 %	-
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>13.35 %</i>	<i>14.67 %</i>	<i>-</i>	<i>0.91</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-6.16 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2025 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	12.65 %	10.91 %	0.13 %	1.16	1.42	1.00	0.21 %	-8.68 %	2.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	12.76 %	10.91 %	0.13 %	1.17	2.19	1.00	0.32 %	-8.66 %	2.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>12.44 %</i>	<i>10.91 %</i>	<i>-</i>	<i>1.14</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-8.79 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	7.69 %	13.64 %	0.13 %	0.56	1.13	1.00	0.15 %	-23.14 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	7.80 %	13.64 %	0.13 %	0.57	1.91	1.00	0.26 %	-23.08 %	17.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>7.53 %</i>	<i>13.63 %</i>	<i>-</i>	<i>0.55</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBE INDEX HEDGED CHF II	9.52 %	13.81 %	0.13 %	0.69	1.15	1.00	0.16 %	-23.14 %	17.00
GLOBE INDEX HEDGED CHF G	9.63 %	13.81 %	0.13 %	0.70	1.94	1.00	0.28 %	-23.08 %	17.00
<i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i>	<i>9.35 %</i>	<i>13.81 %</i>	<i>-</i>	<i>0.68</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-23.18 %</i>	<i>17.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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