

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	0.20 %	16.65 %	2.93 %	-0.09	0.05	1.12	0.05 %	-19.60 %	2.00
GLOBAL REIT II	0.26 %	16.65 %	2.93 %	-0.09	0.07	1.12	0.11 %	-19.56 %	2.00
GLOBAL REIT III	0.30 %	16.65 %	2.93 %	-0.08	0.08	1.12	0.15 %	-19.54 %	2.00
GPR 250 World Net CHF	0.31 %	16.00 %	-	-0.10	-	-	-	-17.36 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	0.79 %	16.99 %	2.34 %	-0.05	0.36	1.02	0.82 %	-31.54 %	2.00
GLOBAL REIT II	0.85 %	16.99 %	2.34 %	-0.05	0.39	1.02	0.88 %	-31.46 %	2.00
GLOBAL REIT III	0.89 %	16.99 %	2.34 %	-0.05	0.40	1.02	0.92 %	-31.41 %	2.00
GPR 250 World Net CHF	0.01 %	16.47 %	-	-0.10	-	-	-	-32.15 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	0.54 %	18.88 %	2.60 %	-0.06	0.20	0.98	0.56 %	-31.54 %	2.00
GLOBAL REIT II	0.60 %	18.88 %	2.60 %	-0.06	0.23	0.98	0.63 %	-31.46 %	2.00
GLOBAL REIT III	0.65 %	18.88 %	2.60 %	-0.05	0.25	0.99	0.68 %	-31.41 %	2.00
GPR 250 World Net CHF	-0.05 %	18.99 %	-	-0.09	-	-	-	-32.15 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	-0.18 %	17.93 %	2.48 %	-0.10	0.19	0.99	0.48 %	-31.54 %	2.00
GLOBAL REIT II	-0.11 %	17.94 %	2.48 %	-0.10	0.22	0.99	0.55 %	-31.46 %	2.00
GLOBAL REIT III	-0.05 %	17.94 %	2.48 %	-0.10	0.24	0.99	0.61 %	-31.41 %	2.00
GPR 250 World Net CHF	-0.68 %	17.97 %	-	-0.13	-	-	-	-32.15 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.12.2017 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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