

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	-9.98 %	17.71 %	1.74 %	-0.63	0.93	1.02	1.63 %	-16.46 %	1.00
GLOBAL REIT II	-9.92 %	17.72 %	1.74 %	-0.63	0.96	1.02	1.68 %	-16.42 %	1.00
GLOBAL REIT III	-9.89 %	17.71 %	1.74 %	-0.62	0.99	1.02	1.72 %	-16.39 %	1.00
GPR 250 World Net CHF	-11.37 %	17.13 %	-	-0.73	-	-	-	-18.09 %	1.00

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
GLOBAL REIT I	1.95 %	16.57 %	2.20 %	0.04	0.14	0.97	0.40 %	-23.81 %	1.00
GLOBAL REIT II	2.01 %	16.57 %	2.20 %	0.05	0.17	0.97	0.46 %	-23.75 %	1.00
GLOBAL REIT III	2.05 %	16.57 %	2.20 %	0.05	0.19	0.97	0.50 %	-23.70 %	1.00
GPR 250 World Net CHF	1.55 %	16.88 %	-	0.02	-	-	-	-26.66 %	1.00

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
GLOBAL REIT I	-1.65 %	18.36 %	2.42 %	-0.16	0.05	0.97	0.14 %	-30.07 %	17.00
GLOBAL REIT II	-1.59 %	18.37 %	2.42 %	-0.15	0.08	0.97	0.21 %	-30.05 %	17.00
GLOBAL REIT III	-1.53 %	18.37 %	2.42 %	-0.15	0.11	0.97	0.27 %	-30.04 %	17.00
GPR 250 World Net CHF	-1.88 %	18.73 %	-	-0.17	-	-	-	-31.03 %	17.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	-0.66 %	17.95 %	2.37 %	-0.11	0.23	0.98	0.57 %	-30.07 %	17.00
GLOBAL REIT II	-0.60 %	17.95 %	2.37 %	-0.10	0.26	0.98	0.63 %	-30.05 %	17.00
GLOBAL REIT III	-0.53 %	17.96 %	2.37 %	-0.10	0.29	0.98	0.70 %	-30.04 %	17.00
GPR 250 World Net CHF	-1.29 %	18.23 %	-	-0.14	-	-	-	-31.03 %	17.00

Beobachtungszeitraum: 01.12.2017 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