

GLOBAL REIT (GR)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	-19.53 %	19.41 %	1.80 %	-1.04	2.16	1.02	3.41 %	-20.33 %	6.00
GLOBAL REIT II	-19.48 %	19.41 %	1.81 %	-1.04	2.19	1.02	3.46 %	-20.31 %	6.00
GLOBAL REIT III	-19.45 %	19.41 %	1.81 %	-1.03	2.21	1.02	3.49 %	-20.29 %	6.00
GPR 250 World Net CHF	-22.55 %	18.73 %	-	-1.24	-	-	-	-22.55 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	4.92 %	16.72 %	2.67 %	0.25	-0.06	0.96	0.15 %	-22.63 %	6.00
GLOBAL REIT II	4.99 %	16.72 %	2.67 %	0.25	-0.04	0.96	0.21 %	-22.60 %	6.00
GLOBAL REIT III	5.03 %	16.72 %	2.67 %	0.25	-0.02	0.96	0.26 %	-22.57 %	6.00
GPR 250 World Net CHF	4.96 %	17.28 %	-	0.24	-	-	-	-24.70 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	0.65 %	18.60 %	2.43 %	-0.01	0.18	0.98	0.50 %	-30.07 %	17.00
GLOBAL REIT II	0.72 %	18.61 %	2.43 %	0.00	0.20	0.98	0.57 %	-30.05 %	17.00
GLOBAL REIT III	0.78 %	18.61 %	2.43 %	0.00	0.23	0.98	0.63 %	-30.04 %	17.00
GPR 250 World Net CHF	0.14 %	18.88 %	-	-0.03	-	-	-	-31.03 %	17.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	-0.28 %	18.35 %	2.37 %	-0.06	0.28	0.98	0.70 %	-30.07 %	17.00
GLOBAL REIT II	-0.22 %	18.36 %	2.37 %	-0.05	0.31	0.98	0.76 %	-30.05 %	17.00
GLOBAL REIT III	-0.15 %	18.36 %	2.37 %	-0.05	0.33	0.98	0.83 %	-30.04 %	17.00
GPR 250 World Net CHF	-1.02 %	18.63 %	-	-0.10	-	-	-	-31.03 %	17.00

Beobachtungszeitraum: 01.12.2017 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.77 % (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