

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	-17.76 %	16.73 %	2.07 %	-1.04	0.21	0.98	0.07 %	-22.63 %	-
GLOBAL REIT II	-17.72 %	16.73 %	2.07 %	-1.03	0.24	0.98	0.12 %	-22.60 %	-
GLOBAL REIT III	-17.68 %	16.73 %	2.07 %	-1.03	0.26	0.98	0.15 %	-22.57 %	-
GPR 250 World Net CHF	-18.18 %	16.49 %	-	-1.08	-	-	-	-23.96 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	-6.49 %	20.55 %	2.71 %	-0.30	-0.05	0.96	-0.22 %	-30.07 %	17.00
GLOBAL REIT II	-6.43 %	20.55 %	2.71 %	-0.30	-0.03	0.96	-0.17 %	-30.05 %	17.00
GLOBAL REIT III	-6.39 %	20.55 %	2.71 %	-0.29	-0.01	0.96	-0.12 %	-30.04 %	17.00
GPR 250 World Net CHF	-6.54 %	21.34 %	-	-0.29	-	-	-	-31.03 %	17.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	-0.52 %	18.33 %	2.43 %	-0.01	0.13	0.97	0.39 %	-30.07 %	17.00
GLOBAL REIT II	-0.45 %	18.33 %	2.43 %	-0.01	0.15	0.97	0.46 %	-30.05 %	17.00
GLOBAL REIT III	-0.39 %	18.33 %	2.43 %	0.00	0.18	0.97	0.52 %	-30.04 %	17.00
GPR 250 World Net CHF	-0.93 %	18.70 %	-	-0.03	-	-	-	-31.03 %	17.00

Beobachtungszeitraum: 01.12.2017 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.30 % (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