

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	-4.74 %	17.03 %	1.85 %	-0.37	0.61	1.02	1.19 %	-13.45 %	-
GLOBAL REIT II	-4.69 %	17.03 %	1.85 %	-0.36	0.64	1.02	1.25 %	-13.42 %	-
GLOBAL REIT III	-4.65 %	17.03 %	1.85 %	-0.36	0.66	1.02	1.29 %	-13.39 %	-
GPR 250 World Net CHF	-5.78 %	16.42 %	-	-0.44	-	-	-	-12.73 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	0.85 %	16.59 %	2.11 %	-0.04	0.05	0.97	0.15 %	-26.30 %	-
GLOBAL REIT II	0.91 %	16.59 %	2.11 %	-0.04	0.08	0.97	0.21 %	-26.23 %	-
GLOBAL REIT III	0.95 %	16.59 %	2.11 %	-0.03	0.09	0.97	0.25 %	-26.17 %	-
GPR 250 World Net CHF	0.67 %	16.92 %	-	-0.05	-	-	-	-28.36 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	-1.87 %	18.38 %	2.42 %	-0.18	0.07	0.97	0.16 %	-30.07 %	17.00
GLOBAL REIT II	-1.80 %	18.39 %	2.42 %	-0.18	0.10	0.97	0.23 %	-30.05 %	17.00
GLOBAL REIT III	-1.75 %	18.39 %	2.42 %	-0.18	0.12	0.97	0.28 %	-30.04 %	17.00
GPR 250 World Net CHF	-2.13 %	18.75 %	-	-0.19	-	-	-	-31.03 %	17.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	-1.26 %	17.60 %	2.33 %	-0.16	0.19	0.98	0.44 %	-30.07 %	17.00
GLOBAL REIT II	-1.19 %	17.60 %	2.33 %	-0.15	0.22	0.98	0.51 %	-30.05 %	17.00
GLOBAL REIT III	-1.13 %	17.60 %	2.33 %	-0.15	0.25	0.98	0.57 %	-30.04 %	17.00
GPR 250 World Net CHF	-1.78 %	17.87 %	-	-0.18	-	-	-	-31.03 %	17.00

Beobachtungszeitraum: 01.12.2017 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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