

GLOBAL REIT (GR)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	17.76 %	15.23 %	2.95 %	1.17	-0.40	1.14	-4.14 %	-7.10 %	2.00
GLOBAL REIT II	17.83 %	15.23 %	2.95 %	1.17	-0.38	1.14	-4.07 %	-7.10 %	2.00
GPR 250 World Net CHF	19.41 %	14.35 %	-	1.34	-	-	-	-5.30 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	-2.65 %	16.66 %	2.29 %	-0.26	0.05	1.02	0.17 %	-31.54 %	11.00
GLOBAL REIT II	-2.59 %	16.66 %	2.29 %	-0.25	0.08	1.02	0.23 %	-31.46 %	11.00
GPR 250 World Net CHF	-2.72 %	16.14 %	-	-0.27	-	-	-	-32.15 %	11.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	-1.71 %	18.42 %	2.58 %	-0.18	-0.04	0.98	-0.09 %	-31.54 %	11.00
GLOBAL REIT II	-1.65 %	18.42 %	2.58 %	-0.18	-0.01	0.98	-0.03 %	-31.46 %	11.00
GPR 250 World Net CHF	-1.69 %	18.61 %	-	-0.18	-	-	-	-32.15 %	11.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL REIT I	1.32 %	17.31 %	2.41 %	-0.02	0.09	0.99	0.24 %	-31.54 %	11.00
GLOBAL REIT II	1.39 %	17.31 %	2.41 %	-0.02	0.11	0.99	0.31 %	-31.46 %	11.00
GPR 250 World Net CHF	1.07 %	17.33 %	-	-0.03	-	-	-	-32.15 %	11.00

Beobachtungszeitraum: 01.12.2017 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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