



IMMO INVEST SCHWEIZ (IIS)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.78 %	1.73 %	0.69 %	3.84	0.82	0.53	3.46 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.89 %	1.76 %	0.70 %	3.84	0.96	0.53	3.58 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.99 %	1.78 %	0.70 %	3.84	1.10	0.53	3.67 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ G	6.11 %	1.81 %	0.70 %	3.84	1.27	0.53	3.78 %	0.00 %	-
KGAST-Index	5.18 %	1.54 %	-	3.91	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.31 %	0.91 %	0.92 %	6.81	0.15	0.45	3.47 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.42 %	0.91 %	0.93 %	6.91	0.26	0.45	3.58 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.53 %	0.91 %	0.93 %	7.02	0.37	0.45	3.69 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.65 %	0.91 %	0.93 %	7.15	0.50	0.45	3.81 %	0.00 %	-
KGAST-Index	5.16 %	0.52 %	-	11.58	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2017 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.96 %	1.15 %	1.13 %	5.94	0.45	0.56	3.28 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ II	6.06 %	1.15 %	1.13 %	6.02	0.54	0.56	3.39 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ III	6.17 %	1.15 %	1.13 %	6.13	0.63	0.56	3.52 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ G	6.27 %	1.15 %	1.13 %	6.21	0.71	0.56	3.62 %	0.00 %	-
KGAST-Index	5.42 %	0.58 %	-	10.89	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.80 %	1.05 %	1.18 %	6.35	0.14	0.09	6.08 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.88 %	1.05 %	1.18 %	6.43	0.20	0.09	6.17 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ III	6.01 %	1.05 %	1.18 %	6.57	0.31	0.09	6.34 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ G	6.06 %	1.05 %	1.18 %	6.61	0.35	0.08	6.40 %	0.00 %	-
KGAST-Index	5.62 %	0.59 %	-	10.99	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2010 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.90 % (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