

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 | 4.71 % | 1.65 % | 1.19 % | 3.31 | -0.28 | -0.11 | 6.15 % | -0.16 % | 1.00 |
| IMMO INVEST SCHWEIZ II | 4.81 % | 1.67 % | 1.19 % | 3.32 | -0.20 | -0.12 | 6.28 % | -0.15 % | 1.00 |
| IMMO INVEST SCHWEIZ III | 4.92 % | 1.69 % | 1.18 % | 3.34 | -0.12 | -0.12 | 6.38 % | -0.14 % | 1.00 |
| IMMO INVEST SCHWEIZ G | 5.03 % | 1.72 % | 1.19 % | 3.36 | -0.02 | -0.11 | 6.48 % | -0.13 % | 1.00 |
| KGAST-Index | 5.06 % | 1.47 % | - | 3.94 | - | - | - | 0.00 % | - |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2020 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| IMMO INVEST SCHWEIZ I | 4.93 % | 0.92 % | 0.93 % | 6.16 | -0.12 | 0.49 | 2.88 % | -0.16 % | 1.00 |
| IMMO INVEST SCHWEIZ II | 5.03 % | 0.92 % | 0.93 % | 6.26 | -0.01 | 0.48 | 3.00 % | -0.15 % | 1.00 |
| IMMO INVEST SCHWEIZ III | 5.14 % | 0.92 % | 0.93 % | 6.37 | 0.10 | 0.49 | 3.08 % | -0.14 % | 1.00 |
| IMMO INVEST SCHWEIZ G | 5.26 % | 0.92 % | 0.93 % | 6.50 | 0.22 | 0.49 | 3.20 % | -0.13 % | 1.00 |
| KGAST-Index | 5.04 % | 0.52 % | - | 11.16 | - | - | - | 0.00 % | - |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2018 bis 31.12.2020 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| IMMO INVEST SCHWEIZ I | 5.55 % | 1.11 % | 1.18 % | 5.69 | 0.22 | 0.23 | 4.97 % | -0.16 % | 1.00 |
| IMMO INVEST SCHWEIZ II | 5.66 % | 1.11 % | 1.18 % | 5.77 | 0.31 | 0.23 | 5.07 % | -0.15 % | 1.00 |
| IMMO INVEST SCHWEIZ III | 5.77 % | 1.11 % | 1.18 % | 5.87 | 0.40 | 0.23 | 5.19 % | -0.14 % | 1.00 |
| IMMO INVEST SCHWEIZ G | 5.89 % | 1.11 % | 1.18 % | 5.97 | 0.50 | 0.23 | 5.30 % | -0.13 % | 1.00 |
| KGAST-Index | 5.27 % | 0.54 % | - | 11.25 | - | - | - | 0.00 % | - |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2016 bis 31.12.2020 Berechnungsbasis: monatlich

| 10 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| IMMO INVEST SCHWEIZ I | 5.72 % | 1.07 % | 1.20 % | 6.08 | 0.06 | 0.08 | 5.96 % | -0.16 % | 1.00 |
| IMMO INVEST SCHWEIZ II | 5.80 % | 1.07 % | 1.20 % | 6.17 | 0.13 | 0.08 | 6.08 % | -0.15 % | 1.00 |
| IMMO INVEST SCHWEIZ III | 5.93 % | 1.06 % | 1.20 % | 6.29 | 0.23 | 0.08 | 6.22 % | -0.14 % | 1.00 |
| IMMO INVEST SCHWEIZ G | 5.99 % | 1.06 % | 1.20 % | 6.34 | 0.28 | 0.07 | 6.31 % | -0.13 % | 1.00 |
| KGAST-Index | 5.64 % | 0.61 % | - | 10.53 | - | - | - | 0.00 % | - |

Beobachtungszeitraum: 01.01.2011 bis 31.12.2020 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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 |