



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	1.73 %	0.62 %	0.65 %	0.07	-0.42	-0.46	0.19 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	1.83 %	0.65 %	0.65 %	0.22	-0.27	-0.46	0.29 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	1.92 %	0.67 %	0.65 %	0.35	-0.13	-0.45	0.38 %	-0.08 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	2.03 %	0.69 %	0.65 %	0.50	0.04	-0.46	0.49 %	-0.07 %	1.00
KGAST-Index	2.00 %	0.66 %	-	0.48	-	-	-	-0.02 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	4.09 %	0.91 %	0.83 %	2.63	-0.11	0.68	0.71 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	4.19 %	0.91 %	0.83 %	2.74	0.01	0.68	0.81 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	4.29 %	0.91 %	0.83 %	2.85	0.12	0.68	0.90 %	-0.08 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	4.40 %	0.91 %	0.83 %	2.97	0.25	0.68	1.01 %	-0.07 %	1.00
KGAST-Index	4.18 %	0.63 %	-	3.97	-	-	-	-0.02 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	4.55 %	0.91 %	0.88 %	3.13	-0.01	0.58	1.19 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	4.65 %	0.91 %	0.88 %	3.24	0.10	0.58	1.30 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	4.75 %	0.91 %	0.88 %	3.35	0.21	0.58	1.39 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	4.87 %	0.91 %	0.88 %	3.48	0.34	0.58	1.51 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	4.56 %	0.60 %	-	4.73	-	-	-	-0.02 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.15 %	1.05 %	1.02 %	3.28	0.16	0.59	1.53 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.26 %	1.05 %	1.02 %	3.38	0.26	0.59	1.64 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.36 %	1.05 %	1.02 %	3.48	0.36	0.59	1.74 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.46 %	1.05 %	1.02 %	3.57	0.45	0.58	1.85 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	4.98 %	0.58 %	-	5.68	-	-	-	-0.02 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2014 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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