



## 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	5.06 %	1.69 %	0.90 %	3.39	-0.59	0.71	1.25 %	-0.09 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.17 %	1.71 %	0.90 %	3.40	-0.48	0.71	1.37 %	-0.09 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.26 %	1.74 %	0.90 %	3.42	-0.38	0.72	1.44 %	-0.08 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.38 %	1.76 %	0.90 %	3.43	-0.26	0.71	1.57 %	-0.07 %	-
KGAST-Index	5.62 %	1.67 %	-	3.77	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.44 %	0.94 %	0.95 %	6.49	0.07	0.48	3.24 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.55 %	0.94 %	0.95 %	6.60	0.18	0.48	3.35 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.65 %	0.94 %	0.95 %	6.73	0.28	0.48	3.43 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.76 %	0.94 %	0.95 %	6.84	0.39	0.48	3.55 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	5.37 %	0.57 %	-	10.61	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.20 %	0.95 %	0.97 %	6.17	-0.03	0.45	3.21 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.30 %	0.95 %	0.97 %	6.27	0.07	0.45	3.32 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.40 %	0.95 %	0.97 %	6.39	0.17	0.45	3.42 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.52 %	0.95 %	0.97 %	6.51	0.29	0.45	3.53 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	5.22 %	0.54 %	-	11.03	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.68 %	1.05 %	1.11 %	6.06	0.18	0.28	4.68 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.78 %	1.05 %	1.11 %	6.16	0.27	0.28	4.79 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.89 %	1.05 %	1.11 %	6.27	0.36	0.27	4.90 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.97 %	1.05 %	1.11 %	6.34	0.43	0.27	5.00 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	5.46 %	0.56 %	-	11.05	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2012 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.71 % (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