



## 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	3.14 %	1.12 %	0.79 %	1.68	-0.94	0.29	1.12 %	-0.02 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	3.24 %	1.14 %	0.80 %	1.74	-0.81	0.29	1.24 %	-0.01 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	3.33 %	1.16 %	0.79 %	1.79	-0.70	0.29	1.32 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ G	3.45 %	1.18 %	0.79 %	1.85	-0.57	0.29	1.44 %	0.00 %	-
KGAST-Index	3.91 %	1.17 %	-	2.26	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	4.72 %	0.88 %	0.83 %	3.92	-0.15	0.66	1.12 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	4.83 %	0.88 %	0.83 %	4.04	-0.03	0.65	1.22 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	4.92 %	0.88 %	0.82 %	4.16	0.08	0.66	1.31 %	-0.08 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.04 %	0.88 %	0.82 %	4.29	0.21	0.66	1.43 %	-0.07 %	1.00
KGAST-Index	4.85 %	0.56 %	-	6.42	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	4.82 %	0.91 %	0.88 %	3.93	-0.18	0.59	1.39 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	4.93 %	0.91 %	0.88 %	4.04	-0.06	0.59	1.50 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.03 %	0.91 %	0.88 %	4.16	0.04	0.59	1.58 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.15 %	0.91 %	0.88 %	4.29	0.17	0.59	1.71 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	4.99 %	0.55 %	-	6.77	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.36 %	1.03 %	1.05 %	3.97	0.11	0.45	2.31 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.47 %	1.04 %	1.05 %	4.07	0.21	0.45	2.42 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.57 %	1.03 %	1.05 %	4.18	0.30	0.45	2.53 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.66 %	1.03 %	1.05 %	4.26	0.39	0.45	2.63 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	5.24 %	0.55 %	-	7.26	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2013 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.23 % (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