

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	6.42 %	1.89 %	0.79 %	3.79	0.73	0.37	4.77 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ II	6.52 %	1.92 %	0.79 %	3.79	0.85	0.37	4.88 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ III	6.62 %	1.94 %	0.78 %	3.79	0.97	0.37	4.94 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ G	6.74 %	1.97 %	0.78 %	3.80	1.11	0.37	5.08 %	0.00 %	-
KGAST-Index	5.81 %	1.71 %	-	3.84	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.90 %	0.87 %	0.93 %	7.66	0.52	0.32	4.73 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	6.01 %	0.87 %	0.94 %	7.77	0.63	0.32	4.84 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	6.11 %	0.87 %	0.93 %	7.90	0.73	0.32	4.93 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	6.23 %	0.87 %	0.93 %	8.03	0.85	0.32	5.05 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	5.39 %	0.57 %	-	10.86	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.51 %	0.92 %	0.96 %	6.79	0.24	0.38	4.01 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.62 %	0.93 %	0.96 %	6.89	0.34	0.38	4.12 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.72 %	0.92 %	0.96 %	7.02	0.44	0.38	4.22 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.84 %	0.93 %	0.96 %	7.14	0.56	0.38	4.34 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	5.28 %	0.53 %	-	11.39	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.77 %	1.03 %	1.10 %	6.36	0.22	0.23	5.11 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.87 %	1.03 %	1.10 %	6.46	0.31	0.23	5.22 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.98 %	1.02 %	1.10 %	6.58	0.41	0.23	5.33 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	6.06 %	1.03 %	1.10 %	6.65	0.47	0.23	5.42 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	5.51 %	0.55 %	-	11.35	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2012 bis 31.03.2022 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