



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	2.95 %	1.11 %	0.83 %	1.94	-1.64	0.17	1.56 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	3.05 %	1.14 %	0.83 %	1.99	-1.53	0.17	1.66 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	3.15 %	1.15 %	0.83 %	2.04	-1.42	0.17	1.75 %	-0.08 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	3.26 %	1.17 %	0.82 %	2.10	-1.30	0.18	1.84 %	-0.07 %	1.00
KGAST-Index	4.37 %	1.25 %	-	2.86	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	4.92 %	0.85 %	0.83 %	4.86	-0.17	0.57	1.69 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.03 %	0.85 %	0.83 %	4.98	-0.04	0.57	1.80 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.12 %	0.85 %	0.82 %	5.11	0.07	0.58	1.88 %	-0.08 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.24 %	0.85 %	0.82 %	5.25	0.20	0.58	2.00 %	-0.07 %	1.00
KGAST-Index	5.06 %	0.50 %	-	8.46	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	4.88 %	0.90 %	0.88 %	4.57	-0.22	0.56	1.69 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	4.99 %	0.90 %	0.88 %	4.68	-0.11	0.56	1.80 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.09 %	0.89 %	0.87 %	4.80	0.00	0.56	1.88 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.20 %	0.89 %	0.87 %	4.93	0.13	0.56	2.00 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	5.09 %	0.52 %	-	8.29	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.44 %	1.02 %	1.05 %	4.54	0.11	0.41	2.83 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.55 %	1.02 %	1.05 %	4.65	0.21	0.41	2.93 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.65 %	1.02 %	1.05 %	4.75	0.31	0.40	3.04 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.74 %	1.02 %	1.05 %	4.84	0.39	0.40	3.14 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	5.31 %	0.53 %	-	8.54	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2013 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.77 % (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