

## Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	4.46 %	1.46 %	0.89 %	3.24	-1.00	0.34	2.84 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	4.56 %	1.48 %	0.89 %	3.26	-0.89	0.33	2.96 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	4.66 %	1.50 %	0.89 %	3.27	-0.79	0.34	3.02 %	-0.08 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	4.77 %	1.53 %	0.89 %	3.29	-0.67	0.34	3.13 %	-0.07 %	1.00
KGAST-Index	5.39 %	1.61 %	-	3.51	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.45 %	0.94 %	0.99 %	6.08	0.11	0.36	3.71 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.55 %	0.94 %	0.99 %	6.18	0.21	0.36	3.82 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.65 %	0.94 %	0.98 %	6.30	0.30	0.36	3.90 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.77 %	0.94 %	0.98 %	6.42	0.42	0.36	4.02 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	5.33 %	0.57 %	-	9.88	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.06 %	0.91 %	0.92 %	5.89	-0.14	0.44	2.94 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.17 %	0.91 %	0.92 %	6.01	-0.03	0.44	3.05 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.27 %	0.91 %	0.92 %	6.12	0.07	0.44	3.14 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.39 %	0.91 %	0.92 %	6.25	0.19	0.44	3.25 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	5.20 %	0.54 %	-	10.18	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2017 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.72 %	1.05 %	1.12 %	5.68	0.25	0.28	4.43 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.83 %	1.05 %	1.12 %	5.78	0.34	0.28	4.54 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.93 %	1.05 %	1.12 %	5.89	0.43	0.28	4.65 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	6.01 %	1.05 %	1.12 %	5.96	0.50	0.27	4.75 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	5.42 %	0.55 %	-	10.27	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2012 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.30 % (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