

## Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	2.13 %	0.73 %	0.62 %	0.85	-1.32	0.15	0.42 %	-0.02 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	2.23 %	0.76 %	0.62 %	0.96	-1.17	0.15	0.52 %	-0.01 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	2.32 %	0.78 %	0.62 %	1.06	-1.02	0.15	0.61 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ G	2.44 %	0.80 %	0.62 %	1.16	-0.85	0.15	0.72 %	0.00 %	-
KGAST-Index	2.97 %	0.96 %	-	1.52	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	4.37 %	0.87 %	0.81 %	3.30	-0.22	0.63	0.95 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	4.48 %	0.87 %	0.81 %	3.42	-0.09	0.63	1.05 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	4.57 %	0.87 %	0.80 %	3.53	0.02	0.63	1.15 %	-0.08 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	4.68 %	0.86 %	0.80 %	3.67	0.15	0.63	1.26 %	-0.07 %	1.00
KGAST-Index	4.56 %	0.63 %	-	4.85	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	4.67 %	0.91 %	0.87 %	3.48	-0.14	0.60	1.20 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	4.77 %	0.91 %	0.87 %	3.59	-0.02	0.60	1.30 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	4.87 %	0.91 %	0.86 %	3.71	0.09	0.60	1.39 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	4.99 %	0.91 %	0.86 %	3.83	0.22	0.60	1.51 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	4.79 %	0.60 %	-	5.49	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.29 %	1.04 %	1.04 %	3.62	0.17	0.51	1.95 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.40 %	1.05 %	1.04 %	3.72	0.26	0.51	2.06 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.50 %	1.04 %	1.04 %	3.82	0.36	0.51	2.16 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.60 %	1.04 %	1.04 %	3.91	0.44	0.51	2.26 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	5.11 %	0.57 %	-	6.30	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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