

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	2.99 %	0.95 %	0.44 %	1.50	-1.82	0.57	0.15 %	-0.02 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	3.10 %	0.97 %	0.44 %	1.57	-1.59	0.58	0.24 %	-0.01 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	3.19 %	1.00 %	0.44 %	1.63	-1.38	0.57	0.34 %	0.00 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	3.30 %	1.02 %	0.44 %	1.69	-1.15	0.58	0.44 %	0.00 %	-
KGAST-Index	3.82 %	1.14 %	-	1.97	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2024 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	2.79 %	0.63 %	0.68 %	1.97	-1.09	0.36	0.51 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	2.90 %	0.63 %	0.68 %	2.14	-0.94	0.37	0.61 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	2.99 %	0.62 %	0.67 %	2.29	-0.81	0.37	0.71 %	-0.08 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	3.10 %	0.62 %	0.67 %	2.47	-0.66	0.37	0.82 %	-0.07 %	1.00
KGAST-Index	3.55 %	0.50 %	-	4.02	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	3.99 %	0.88 %	0.85 %	2.77	-0.34	0.58	0.86 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	4.10 %	0.88 %	0.85 %	2.89	-0.22	0.58	0.96 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	4.19 %	0.87 %	0.84 %	3.00	-0.11	0.58	1.05 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	4.31 %	0.87 %	0.84 %	3.13	0.02	0.58	1.16 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	4.29 %	0.57 %	-	4.76	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	4.97 %	1.05 %	1.00 %	3.23	0.11	0.65	1.26 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.08 %	1.05 %	1.00 %	3.33	0.21	0.65	1.36 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.18 %	1.05 %	1.00 %	3.43	0.31	0.65	1.47 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.28 %	1.05 %	1.00 %	3.53	0.41	0.65	1.58 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	4.85 %	0.59 %	-	5.54	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.55 % (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