



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	5.64 %	1.81 %	0.81 %	3.11	0.75	0.93	1.00 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.74 %	1.84 %	0.82 %	3.12	0.87	0.93	1.08 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.84 %	1.86 %	0.82 %	3.13	0.97	0.93	1.16 %	0.00 %	-
KGAST-Index	5.00 %	1.49 %	-	3.36	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2025 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	3.44 %	0.80 %	0.66 %	4.34	-0.24	0.80	0.55 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	3.54 %	0.80 %	0.66 %	4.46	-0.09	0.81	0.64 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	3.64 %	0.80 %	0.66 %	4.57	0.05	0.81	0.73 %	-0.08 %	1.00
KGAST-Index	3.60 %	0.58 %	-	6.27	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	4.18 %	0.88 %	0.77 %	4.79	-0.12	0.76	0.92 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	4.28 %	0.88 %	0.77 %	4.90	0.01	0.77	1.01 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	4.37 %	0.88 %	0.76 %	5.01	0.12	0.77	1.10 %	-0.08 %	1.00
KGAST-Index	4.27 %	0.59 %	-	7.31	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	4.86 %	1.01 %	0.99 %	4.81	0.08	0.57	2.16 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	4.97 %	1.02 %	0.99 %	4.91	0.19	0.57	2.26 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.07 %	1.01 %	0.99 %	5.01	0.28	0.57	2.36 %	-0.14 %	1.00
KGAST-Index	4.77 %	0.58 %	-	8.30	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2016 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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	$\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$	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