

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	5.06 %	1.80 %	-	-	-	1.18	-0.93 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.16 %	1.82 %	-	-	-	1.19	-0.86 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.24 %	1.85 %	-	-	-	1.19	-0.79 %	0.00 %	-
KGAST-Index	5.07 %	1.50 %	-	3.39	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2025 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	3.67 %	-	0.66 %	-	-0.07	0.84	0.45 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	3.77 %	-	0.66 %	-	0.09	0.84	0.53 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	3.86 %	-	0.66 %	-	0.23	0.84	0.62 %	-0.08 %	1.00
KGAST-Index	3.87 %	0.57 %	-	6.91	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	3.84 %	0.84 %	0.73 %	4.72	-0.40	0.74	0.73 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	3.94 %	0.84 %	0.73 %	4.84	-0.26	0.74	0.82 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	4.03 %	0.84 %	0.73 %	4.95	-0.13	0.74	0.91 %	-0.08 %	1.00
KGAST-Index	4.22 %	0.59 %	-	7.24	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	4.68 %	0.98 %	0.95 %	4.87	-0.02	0.57	1.99 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	4.79 %	0.98 %	0.96 %	4.96	0.09	0.57	2.09 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	4.89 %	0.98 %	0.96 %	5.07	0.19	0.57	2.19 %	-0.14 %	1.00
KGAST-Index	4.75 %	0.58 %	-	8.26	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.06 % (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