

## 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	1.81 %	0.71 %	-	-	-	-0.13	0.31 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	1.91 %	0.74 %	-	-	-	-0.12	0.40 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	1.99 %	0.76 %	-	-	-	-0.12	0.49 %	-0.08 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	2.09 %	0.78 %	-	-	-	-0.12	0.59 %	-0.07 %	1.00
KGAST-Index	2.89 %	0.88 %	-	1.40	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 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 %	-	0.70 %	-	-1.16	0.45	0.20 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	2.89 %	-	0.70 %	-	-1.02	0.45	0.30 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	2.98 %	-	0.70 %	-	-0.89	0.45	0.38 %	-0.08 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	3.09 %	-	0.69 %	-	-0.74	0.45	0.49 %	-0.07 %	1.00
KGAST-Index	3.75 %	0.60 %	-	3.46	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	4.04 %	0.91 %	0.86 %	2.68	-0.28	0.62	0.71 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	4.14 %	0.91 %	0.86 %	2.79	-0.16	0.62	0.81 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	4.24 %	0.91 %	0.86 %	2.90	-0.05	0.62	0.90 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	4.35 %	0.91 %	0.86 %	3.03	0.08	0.62	1.01 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	4.37 %	0.61 %	-	4.41	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 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 %	1.06 %	1.01 %	3.14	0.14	0.65	1.23 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.07 %	1.07 %	1.02 %	3.23	0.24	0.65	1.34 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.17 %	1.06 %	1.01 %	3.33	0.34	0.65	1.44 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.28 %	1.06 %	1.01 %	3.43	0.44	0.65	1.55 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	4.86 %	0.59 %	-	5.41	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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