

## 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	5.36 %	1.74 %	0.71 %	3.08	0.41	1.11	-0.26 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.46 %	1.76 %	0.72 %	3.09	0.54	1.12	-0.18 %	0.00 %	-
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.56 %	1.79 %	0.72 %	3.11	0.67	1.12	-0.09 %	0.00 %	-
KGAST-Index	5.05 %	1.50 %	-	3.37	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2025 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	3.65 %	0.81 %	0.66 %	4.54	-0.08	0.82	0.62 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	3.75 %	0.81 %	0.66 %	4.66	0.07	0.82	0.71 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	3.84 %	0.81 %	0.66 %	4.77	0.21	0.82	0.80 %	-0.08 %	1.00
KGAST-Index	3.70 %	0.58 %	-	6.38	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	4.05 %	0.84 %	0.73 %	4.83	-0.26	0.75	0.85 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	4.16 %	0.85 %	0.73 %	4.94	-0.13	0.76	0.95 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	4.25 %	0.84 %	0.73 %	5.06	0.00	0.76	1.04 %	-0.08 %	1.00
KGAST-Index	4.25 %	0.59 %	-	7.26	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	4.86 %	1.02 %	0.99 %	4.80	0.09	0.57	2.14 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	4.96 %	1.02 %	0.99 %	4.90	0.19	0.58	2.24 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.06 %	1.02 %	0.99 %	5.00	0.29	0.58	2.33 %	-0.14 %	1.00
KGAST-Index	4.76 %	0.58 %	-	8.27	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2026 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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})}$	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