



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	3.67 %	1.29 %	0.90 %	2.67	-1.28	-0.09	3.89 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	3.77 %	1.32 %	0.90 %	2.70	-1.16	-0.09	4.01 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	3.86 %	1.33 %	0.89 %	2.73	-1.07	-0.09	4.09 %	-0.08 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	3.97 %	1.36 %	0.89 %	2.77	-0.96	-0.09	4.17 %	-0.07 %	1.00
KGAST-Index	4.86 %	1.38 %	-	3.37	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.10 %	0.95 %	1.00 %	5.11	-0.11	0.30	3.38 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.20 %	0.95 %	1.00 %	5.22	-0.01	0.30	3.48 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.30 %	0.95 %	1.00 %	5.33	0.08	0.31	3.56 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.41 %	0.95 %	1.00 %	5.45	0.19	0.31	3.68 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	5.22 %	0.48 %	-	10.33	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.07 %	0.91 %	0.92 %	5.31	-0.07	0.49	2.45 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.18 %	0.91 %	0.92 %	5.42	0.04	0.49	2.55 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.28 %	0.91 %	0.92 %	5.53	0.14	0.49	2.64 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.40 %	0.91 %	0.92 %	5.66	0.26	0.49	2.76 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	5.14 %	0.50 %	-	9.75	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2018 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.59 %	1.04 %	1.08 %	5.14	0.21	0.34	3.62 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.70 %	1.04 %	1.08 %	5.24	0.30	0.34	3.73 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.80 %	1.04 %	1.08 %	5.35	0.39	0.34	3.84 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.89 %	1.04 %	1.08 %	5.43	0.47	0.34	3.93 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	5.36 %	0.52 %	-	9.88	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.20 % (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