



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	1.68 %	0.61 %	0.61 %	-0.36	-0.82	-0.33	-0.11 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	1.78 %	0.63 %	0.61 %	-0.19	-0.66	-0.33	-0.02 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	1.87 %	0.65 %	0.61 %	-0.05	-0.52	-0.33	0.07 %	-0.08 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	1.98 %	0.68 %	0.61 %	0.11	-0.34	-0.33	0.18 %	-0.07 %	1.00
KGAST-Index	2.19 %	0.70 %	-	0.41	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	3.28 %	0.83 %	0.76 %	1.66	-0.78	0.65	0.09 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	3.39 %	0.83 %	0.76 %	1.78	-0.65	0.65	0.19 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	3.48 %	0.83 %	0.75 %	1.90	-0.53	0.65	0.28 %	-0.08 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	3.59 %	0.83 %	0.75 %	2.03	-0.39	0.65	0.40 %	-0.07 %	1.00
KGAST-Index	3.89 %	0.63 %	-	3.15	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	4.22 %	0.92 %	0.85 %	2.50	-0.25	0.66	0.66 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	4.32 %	0.92 %	0.86 %	2.61	-0.13	0.66	0.76 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	4.42 %	0.92 %	0.85 %	2.72	-0.02	0.66	0.85 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	4.53 %	0.92 %	0.85 %	2.84	0.11	0.66	0.97 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	4.43 %	0.62 %	-	4.08	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.01 %	1.06 %	1.01 %	2.92	0.11	0.64	1.19 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.11 %	1.06 %	1.01 %	3.01	0.21	0.64	1.29 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.21 %	1.06 %	1.01 %	3.11	0.31	0.64	1.39 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.31 %	1.06 %	1.01 %	3.21	0.40	0.64	1.50 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	4.89 %	0.59 %	-	5.05	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2014 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.89 % (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