

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	1.47 %	0.58 %	0.68 %	-0.41	-0.66	-0.69	-0.09 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	1.58 %	0.60 %	0.68 %	-0.23	-0.52	-0.68	0.01 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	1.67 %	0.62 %	0.68 %	-0.08	-0.39	-0.68	0.10 %	-0.08 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	1.78 %	0.64 %	0.68 %	0.09	-0.23	-0.69	0.21 %	-0.07 %	1.00
KGAST-Index	1.93 %	0.63 %	-	0.33	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	3.59 %	0.87 %	0.78 %	2.15	-0.54	0.68	0.30 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	3.70 %	0.87 %	0.78 %	2.27	-0.41	0.68	0.41 %	-0.09 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	3.79 %	0.87 %	0.78 %	2.38	-0.29	0.68	0.49 %	-0.08 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	3.90 %	0.87 %	0.78 %	2.51	-0.15	0.68	0.61 %	-0.07 %	1.00
KGAST-Index	4.03 %	0.63 %	-	3.63	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	4.41 %	0.93 %	0.88 %	2.87	-0.09	0.62	0.96 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	4.51 %	0.93 %	0.88 %	2.98	0.03	0.62	1.07 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	4.61 %	0.93 %	0.88 %	3.08	0.13	0.63	1.16 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	4.73 %	0.93 %	0.88 %	3.21	0.26	0.63	1.27 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	4.49 %	0.61 %	-	4.49	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO INVEST SCHWEIZ I	5.05 %	1.05 %	1.01 %	3.15	0.11	0.63	1.32 %	-0.16 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ II	5.16 %	1.05 %	1.01 %	3.25	0.21	0.63	1.43 %	-0.15 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ III	5.26 %	1.05 %	1.01 %	3.35	0.31	0.63	1.53 %	-0.14 %	1.00
IMMO INVEST SCHWEIZ G	5.36 %	1.05 %	1.01 %	3.44	0.40	0.62	1.63 %	-0.13 %	1.00
KGAST-Index	4.93 %	0.58 %	-	5.47	-	-	-	-0.02 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.71 % (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