

## IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN (ISW)

### Risikokennzahlen

| 1 Jahr                      | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-----------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN I | 4.21 % | 1.58 %      | 1.00 %         | 3.16         | -1.05             | 0.94 | -0.71 %      | 0.00 %                   | -              |
| KGAST-Index                 | 5.32 % | 1.54 %      | -              | 3.94         | -                 | -    | -            | 0.00 %                   | -              |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre                     | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-----------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN I | 3.82 % | 0.84 %      | 0.86 %         | 5.50         | -1.54             | 0.43 | 2.02 %       | 0.00 %                   | -              |
| KGAST-Index                 | 5.20 % | 0.52 %      | -              | 11.39        | -                 | -    | -            | 0.00 %                   | -              |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre                     | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-----------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN I | 3.59 % | 0.81 %      | 0.87 %         | 5.43         | -1.81             | 0.31 | 2.54 %       | 0.00 %                   | -              |
| KGAST-Index                 | 5.23 % | 0.51 %      | -              | 11.74        | -                 | -    | -            | 0.00 %                   | -              |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

| Seit Beginn                 | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-----------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN I | 3.80 % | 1.23 %      | 1.17 %         | 3.74         | -1.25             | 0.78 | -0.19 %      | -0.02 %                  | 1.00           |
| KGAST-Index                 | 5.35 % | 0.54 %      | -              | 11.43        | -                 | -    | -            | 0.00 %                   | -              |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.80 % (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)<br>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   |