

## IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN (ISW)

### Risikokennzahlen

| <b>1 Jahr</b>               | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-----------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN I | 3.68 % | 1.15 %      | -              | -            | -                 | 0.12 | 2.00 %       | 0.00 %                   | -              |
| KGAST-Index                 | 2.97 % | 0.96 %      | -              | 1.52         | -                 | -    | -            | 0.00 %                   | -              |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

| <b>3 Jahre</b>              | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-----------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN I | 3.72 % | -           | 0.80 %         | -            | -1.02             | 0.23 | 1.52 %       | 0.00 %                   | -              |
| KGAST-Index                 | 4.56 % | 0.63 %      | -              | 4.85         | -                 | -    | -            | 0.00 %                   | -              |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

| <b>5 Jahre</b>              | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-----------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN I | 3.68 % | 0.67 %      | 0.80 %         | 3.35         | -1.35             | 0.22 | 1.47 %       | 0.00 %                   | -              |
| KGAST-Index                 | 4.79 % | 0.60 %      | -              | 5.49         | -                 | -    | -            | 0.00 %                   | -              |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

| <b>Seit Beginn</b>          | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-----------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN I | 3.73 % | 1.09 %      | 1.08 %         | 2.06         | -1.19             | 0.55 | 0.27 %       | -0.02 %                  | 1.00           |
| KGAST-Index                 | 5.08 % | 0.58 %      | -              | 6.15         | -                 | -    | -            | 0.00 %                   | -              |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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   |