



IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE (ISW)

Indicateurs de risque

| 1 année | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---------------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE I | 3.44 % | 0.96 % | 0.27 % | 3.35 | -4.97 | 0.16 | 2.49 % | 0.00 % | - |
| KGAST-Index | 4.86 % | 1.38 % | - | 3.37 | - | - | - | 0.00 % | - |

Période d'observation: 01.01.2022 au 31.12.2022 Période de base: mensuel

| 3 années | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---------------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE I | 3.71 % | 0.70 % | 0.72 % | 5.02 | -2.00 | 0.43 | 1.38 % | 0.00 % | - |
| KGAST-Index | 5.22 % | 0.48 % | - | 10.33 | - | - | - | 0.00 % | - |

Période d'observation: 01.01.2020 au 31.12.2022 Période de base: mensuel

| 5 années | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---------------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE I | 3.68 % | 0.75 % | 0.78 % | 4.62 | -1.79 | 0.40 | 1.50 % | 0.00 % | - |
| KGAST-Index | 5.14 % | 0.50 % | - | 9.75 | - | - | - | 0.00 % | - |

Période d'observation: 01.01.2018 au 31.12.2022 Période de base: mensuel

| Depuis le lancement | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---------------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| IMMOBILIER RESIDENTIEL SUISSE I | 3.74 % | 1.13 % | 1.09 % | 3.11 | -1.40 | 0.66 | 0.12 % | -0.02 % | 1.00 |
| KGAST-Index | 5.35 % | 0.54 % | - | 9.52 | - | - | - | 0.00 % | - |

Période d'observation: 01.10.2014 au 31.12.2022 Période de base: mensuel

Taux sans risque: 0.20 % (Libor CHF 3 mois)

Informations fournies sous toutes réserves

| Chiffre-clé | Calcul | Description |
|-----------------------------------|---|--|
| Volatilité | $\sqrt{\text{Variance}}$ | Variation moyenne du rendement absolu par rapport à la valeur moyenne |
| Ratio de Sharpe | $\frac{\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque}}{\text{Volatilité du portefeuille}}$ | Rendement excédentaire absolu par unité de risque global couru |
| Tracking error | Déviation standard (rendement annuel du portefeuille – rendement annuel du benchmark) | Variation moyenne du rendement du portefeuille par rapport au rendement du benchmark (volatilité du rendement relatif = risque actif) Le tracking error indique l'écart par rapport au benchmark en fonction du type de gestion |
| Ratio d'information | $\frac{\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{rendement annuel du benchmark}}{\text{Indice de déviation}}$ | Rendement supérieur ou inférieur au risque actif couru |
| Coefficient bêta | $\frac{\text{Covariance entre le rendement du portefeuille et celui du benchmark}}{\text{Variance du rendement du benchmark}}$ | Risque couru/sensibilité aux changements de prix du marché |
| Alpha de Jensen | $\frac{(\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque})}{- \beta \times (\text{rendement annuel du benchmark} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque})}$ | Surperformance ou sous-performance moyenne corrigée du risque |
| Perte relative maximale (cumulée) | $\frac{\text{Valeur minimale du portefeuille après une chute de cours} - \text{valeur maximale avant la chute}}{\text{Valeur maximale du portefeuille avant la chute de cours}}$ | Perte totale maximale réalisée au cours de la période sous revue indépendamment des fluctuations durant cette période |
| Délai de récupération | Date d'atteinte de la valeur maximale du portefeuille après une chute – date de la valeur minimale du portefeuille après une chute de cours selon la période choisie pour la perte relative maximale | Durée jusqu'au moment où la perte maximale précédente est compensée |
| Duration modifiée | $\frac{\text{Valeur actuelle de l'obligation pondérée en fonction de sa durée résiduelle}}{\text{Valeur actuelle de l'obligation}}$ | Taux de sensibilité aux variations du niveau d'intérêt |