



## 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 | 3.28 % | 0.91 %     | 0.60 %         | 3.89         | -3.35             | 0.07             | 3.16 %          | 0.00 %             | -                     |
| KGAST-Index                     | 5.39 % | 1.61 %     | -              | 3.51         | -                 | -                | -               | 0.00 %             | -                     |

Période d'observation: 01.10.2021 au 30.09.2022 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 | 3.64 % | 0.70 %     | 0.81 %         | 5.60         | -2.00             | 0.24             | 2.57 %          | 0.00 %             | -                     |
| KGAST-Index                     | 5.33 % | 0.57 %     | -              | 9.88         | -                 | -                | -               | 0.00 %             | -                     |

Période d'observation: 01.10.2019 au 30.09.2022 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 | 3.63 % | 0.75 %     | 0.82 %         | 5.21         | -1.84             | 0.32             | 2.16 %          | 0.00 %             | -                     |
| KGAST-Index                     | 5.20 % | 0.54 %     | -              | 10.18        | -                 | -                | -               | 0.00 %             | -                     |

Période d'observation: 01.10.2017 au 30.09.2022 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 | 3.73 % | 1.15 %     | 1.11 %         | 3.49         | -1.38             | 0.66             | 0.28 %          | -0.02 %            | 1.00                  |
| KGAST-Index                     | 5.35 % | 0.55 %     | -              | 10.28        | -                 | -                | -               | 0.00 %             | -                     |

Période d'observation: 01.10.2014 au 30.09.2022 Période de base: mensuel

Taux sans risque: -0.30 % (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)<br>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                   | $\frac{(\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque}) - \beta \times (\text{rendement annuel du benchmark} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque})}{1}$ | 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   |