



## IMMO INVEST SUISSE (IIS)

### Indicateurs de risque

| 1 année                | Rdmt   | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| IMMO INVEST SUISSE I   | 4.14 % | 1.27 %     | -              | 2.24         | -                 | 0.14             | 2.53 %          | 0.00 %             | -                     |
| IMMO INVEST SUISSE II  | 4.25 % | 1.29 %     | -              | 2.28         | -                 | 0.15             | 2.61 %          | 0.00 %             | -                     |
| IMMO INVEST SUISSE III | 4.34 % | 1.32 %     | -              | 2.31         | -                 | 0.14             | 2.72 %          | 0.00 %             | -                     |
| IMMO INVEST SCHWEIZ G  | 4.45 % | 1.34 %     | -              | 2.34         | -                 | 0.15             | 2.82 %          | 0.00 %             | -                     |
| KGAST-Index            | 3.65 % | 1.18 %     | -              | -            | -                 | -                | -               | 0.00 %             | -                     |

Période d'observation: 01.04.2024 au 31.03.2025 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 |
|------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| IMMO INVEST SUISSE I   | 2.85 % | 0.67 %     | 0.72 %         | 2.33         | -0.90             | 0.28             | 1.00 %          | -0.09 %            | 1.00                  |
| IMMO INVEST SUISSE II  | 2.95 % | 0.67 %     | 0.72 %         | 2.48         | -0.76             | 0.28             | 1.09 %          | -0.09 %            | 1.00                  |
| IMMO INVEST SUISSE III | 3.04 % | 0.67 %     | 0.72 %         | 2.62         | -0.64             | 0.28             | 1.18 %          | -0.08 %            | 1.00                  |
| IMMO INVEST SCHWEIZ G  | 3.16 % | 0.67 %     | 0.72 %         | 2.79         | -0.49             | 0.28             | 1.29 %          | -0.07 %            | 1.00                  |
| KGAST-Index            | 3.31 % | -          | -              | -            | -                 | -                | -               | -0.02 %            | 1.00                  |

Période d'observation: 01.04.2022 au 31.03.2025 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 |
|------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| IMMO INVEST SUISSE I   | 4.07 % | 0.81 %     | 0.76 %         | 3.40         | -0.25             | 0.64             | 0.96 %          | -0.09 %            | 1.00                  |
| IMMO INVEST SUISSE II  | 4.17 % | 0.81 %     | 0.76 %         | 3.52         | -0.12             | 0.64             | 1.06 %          | -0.09 %            | 1.00                  |
| IMMO INVEST SUISSE III | 4.26 % | 0.81 %     | 0.76 %         | 3.65         | 0.00              | 0.64             | 1.15 %          | -0.08 %            | 1.00                  |
| IMMO INVEST SCHWEIZ G  | 4.38 % | 0.81 %     | 0.76 %         | 3.79         | 0.14              | 0.64             | 1.27 %          | -0.07 %            | 1.00                  |
| KGAST-Index            | 4.15 % | 0.57 %     | -              | 5.08         | -                 | -                | -               | -0.02 %            | 1.00                  |

Période d'observation: 01.04.2020 au 31.03.2025 Période de base: mensuel

| 10 années              | Rdmt   | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| IMMO INVEST SUISSE I   | 4.96 % | 1.05 %     | 1.00 %         | 3.48         | 0.12              | 0.65             | 1.40 %          | -0.16 %            | 1.00                  |
| IMMO INVEST SUISSE II  | 5.07 % | 1.05 %     | 1.00 %         | 3.57         | 0.22              | 0.65             | 1.50 %          | -0.15 %            | 1.00                  |
| IMMO INVEST SUISSE III | 5.17 % | 1.05 %     | 1.00 %         | 3.67         | 0.32              | 0.65             | 1.60 %          | -0.14 %            | 1.00                  |
| IMMO INVEST SCHWEIZ G  | 5.28 % | 1.05 %     | 1.00 %         | 3.77         | 0.42              | 0.65             | 1.72 %          | -0.13 %            | 1.00                  |
| KGAST-Index            | 4.78 % | 0.60 %     | -              | 5.88         | -                 | -                | -               | -0.02 %            | 1.00                  |

Période d'observation: 01.04.2015 au 31.03.2025 Période de base: mensuel

Taux sans risque: 1.29 % (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                   | $\frac{(\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque})}{- \beta \times (\text{rendement annuel du benchmark} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque})}$ | 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   |