



## 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 | 5.46 % | 2.56 %      | 1.82 %         | 2.13         | 0.17              | 2.19 | -5.84 %      | 0.00 %                   | -              |
| KGAST-Index                 | 5.13 % | 1.54 %      | -              | 3.34         | -                 | -    | -            | 0.00 %                   | -              |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2025 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre                     | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-----------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN I | 4.45 % | 1.35 %      | 1.13 %         | 3.30         | 0.17              | 1.33 | -1.21 %      | 0.00 %                   | -              |
| KGAST-Index                 | 4.25 % | 0.57 %      | -              | 7.44         | -                 | -    | -            | -0.02 %                  | 1.00           |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre                     | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-----------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN I | 3.76 % | 1.33 %      | 1.18 %         | 2.85         | -0.38             | 1.01 | -0.49 %      | -1.45 %                  | 6.00           |
| KGAST-Index                 | 4.22 % | 0.61 %      | -              | 6.99         | -                 | -    | -            | -0.02 %                  | 1.00           |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

| 10 Jahre                    | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-----------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| IMMOBILIEN SCHWEIZ WOHNEN I | 3.67 % | 1.09 %      | 1.04 %         | 3.38         | -0.97             | 0.66 | 0.55 %       | -1.45 %                  | 6.00           |
| KGAST-Index                 | 4.73 % | 0.58 %      | -              | 8.23         | -                 | -    | -            | -0.02 %                  | 1.00           |

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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                                     | $\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$                        | 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                                                                                                                                                     |