



IMMO OPTIMA SCHWEIZ (IOS)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	11.61 %	10.21 %	0.86 %	0.95	1.03	1.01	0.86 %	-4.57 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	11.68 %	10.21 %	0.86 %	0.95	1.10	1.01	0.93 %	-4.56 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	11.72 %	10.21 %	0.86 %	0.96	1.15	1.01	0.97 %	-4.56 %	2.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>10.65 %</i>	<i>10.14 %</i>	-	<i>0.86</i>	-	-	-	<i>-4.33 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	-0.91 %	9.31 %	0.76 %	-0.30	1.50	0.99	1.09 %	-16.91 %	8.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	-0.85 %	9.31 %	0.76 %	-0.29	1.58	0.99	1.15 %	-16.80 %	8.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	-0.81 %	9.31 %	0.76 %	-0.29	1.64	0.99	1.19 %	-16.73 %	8.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>-2.04 %</i>	<i>9.37 %</i>	-	<i>-0.42</i>	-	-	-	<i>-19.12 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	3.92 %	9.64 %	0.79 %	0.21	0.50	0.99	0.43 %	-16.91 %	8.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	3.98 %	9.64 %	0.79 %	0.21	0.58	0.99	0.49 %	-16.80 %	8.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	4.03 %	9.64 %	0.79 %	0.22	0.64	0.99	0.54 %	-16.73 %	8.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>3.50 %</i>	<i>9.67 %</i>	-	<i>0.16</i>	-	-	-	<i>-19.12 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	5.43 %	8.66 %	0.71 %	0.41	0.36	1.00	0.28 %	-16.91 %	8.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	5.50 %	8.66 %	0.71 %	0.41	0.46	1.00	0.35 %	-16.80 %	8.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	5.58 %	8.66 %	0.71 %	0.42	0.56	1.00	0.43 %	-16.73 %	8.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>5.16 %</i>	<i>8.65 %</i>	-	<i>0.38</i>	-	-	-	<i>-19.12 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2014 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.89 % (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) 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