

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 | 12.47 % | 10.63 % | 0.64 % | 1.01 | 1.11 | 1.04 | 0.36 % | -5.87 % | 2.00 |
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ II | 12.54 % | 10.63 % | 0.64 % | 1.01 | 1.21 | 1.04 | 0.42 % | -5.84 % | 2.00 |
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ III | 12.58 % | 10.63 % | 0.64 % | 1.02 | 1.27 | 1.04 | 0.47 % | -5.82 % | 2.00 |
| <i>SXI Real Estate Funds TR</i> | <i>11.72 %</i> | <i>10.66 %</i> | <i>-</i> | <i>0.93</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-5.81 %</i> | <i>2.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ I | 1.42 % | 9.73 % | 0.71 % | -0.03 | 1.58 | 0.99 | 1.12 % | -16.91 % | 5.00 |
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ II | 1.48 % | 9.73 % | 0.71 % | -0.02 | 1.67 | 0.99 | 1.18 % | -16.80 % | 5.00 |
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ III | 1.52 % | 9.73 % | 0.71 % | -0.02 | 1.73 | 0.99 | 1.22 % | -16.73 % | 5.00 |
| <i>SXI Real Estate Funds TR</i> | <i>0.29 %</i> | <i>9.79 %</i> | <i>-</i> | <i>-0.15</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-19.12 %</i> | <i>5.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ I | 4.86 % | 9.77 % | 0.74 % | 0.32 | 0.41 | 1.00 | 0.32 % | -16.91 % | 5.00 |
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ II | 4.93 % | 9.77 % | 0.74 % | 0.33 | 0.50 | 1.00 | 0.39 % | -16.80 % | 5.00 |
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ III | 4.98 % | 9.77 % | 0.74 % | 0.33 | 0.57 | 1.00 | 0.44 % | -16.73 % | 5.00 |
| <i>SXI Real Estate Funds TR</i> | <i>4.54 %</i> | <i>9.75 %</i> | <i>-</i> | <i>0.29</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-19.12 %</i> | <i>5.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

| 10 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ I | 5.57 % | 8.61 % | 0.69 % | 0.45 | 0.28 | 1.00 | 0.20 % | -16.91 % | 5.00 |
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ II | 5.65 % | 8.61 % | 0.69 % | 0.45 | 0.39 | 1.00 | 0.28 % | -16.80 % | 5.00 |
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ III | 5.73 % | 8.61 % | 0.69 % | 0.46 | 0.50 | 1.00 | 0.35 % | -16.73 % | 5.00 |
| <i>SXI Real Estate Funds TR</i> | <i>5.37 %</i> | <i>8.57 %</i> | <i>-</i> | <i>0.42</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-19.12 %</i> | <i>5.00</i> |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.71 % (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 |