

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	20.42 %	9.06 %	0.54 %	2.33	-0.35	1.04	-1.07 %	-1.54 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	20.52 %	9.06 %	0.54 %	2.35	-0.20	1.04	-0.98 %	-1.53 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	20.61 %	9.06 %	0.54 %	2.36	-0.06	1.04	-0.89 %	-1.52 %	2.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>20.67 %</i>	<i>8.91 %</i>	<i>-</i>	<i>2.40</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-1.38 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	6.60 %	7.00 %	0.70 %	1.07	-0.25	1.02	-0.37 %	-7.37 %	3.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	6.68 %	7.00 %	0.70 %	1.08	-0.13	1.02	-0.29 %	-7.27 %	3.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	6.78 %	7.00 %	0.70 %	1.09	-0.00	1.02	-0.19 %	-7.14 %	4.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>6.79 %</i>	<i>6.82 %</i>	<i>-</i>	<i>1.12</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-7.25 %</i>	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2017 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	6.23 %	7.50 %	0.65 %	0.95	-0.06	1.00	-0.08 %	-7.37 %	3.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	6.31 %	7.50 %	0.65 %	0.96	0.06	1.00	0.01 %	-7.27 %	3.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	6.42 %	7.50 %	0.65 %	0.97	0.21	1.00	0.11 %	-7.14 %	4.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>6.27 %</i>	<i>7.43 %</i>	<i>-</i>	<i>0.96</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-7.29 %</i>	<i>7.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	6.13 %	6.82 %	0.52 %	1.03	-0.06	1.00	-0.02 %	-7.37 %	3.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	6.23 %	6.82 %	0.52 %	1.04	0.11	1.00	0.08 %	-7.27 %	3.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	6.34 %	6.82 %	0.52 %	1.06	0.31	1.00	0.18 %	-7.14 %	4.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>6.17 %</i>	<i>6.82 %</i>	<i>-</i>	<i>1.03</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-7.29 %</i>	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2010 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.90 % (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