

## 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	9.24 %	17.43 %	0.80 %	0.57	-1.76	1.02	-1.83 %	-7.44 %	9.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	9.31 %	17.42 %	0.80 %	0.57	-1.67	1.02	-1.76 %	-7.43 %	9.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	9.37 %	17.42 %	0.80 %	0.58	-1.60	1.02	-1.70 %	-7.42 %	9.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>10.81 %</i>	<i>17.34 %</i>	-	<i>0.66</i>	-	-	-	<i>-6.84 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2020 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	7.39 %	8.67 %	0.68 %	0.94	-1.06	1.02	-1.00 %	-7.44 %	9.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	7.47 %	8.67 %	0.68 %	0.95	-0.94	1.02	-0.91 %	-7.43 %	9.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	7.56 %	8.67 %	0.68 %	0.96	-0.83	1.02	-0.83 %	-7.42 %	9.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>8.18 %</i>	<i>8.45 %</i>	-	<i>1.05</i>	-	-	-	<i>-6.84 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2018 bis 31.12.2020 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	7.19 %	7.70 %	0.71 %	1.03	-0.51	1.02	-0.54 %	-7.44 %	9.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	7.27 %	7.69 %	0.71 %	1.04	-0.41	1.02	-0.46 %	-7.43 %	9.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	7.37 %	7.69 %	0.71 %	1.05	-0.28	1.02	-0.37 %	-7.42 %	9.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>7.59 %</i>	<i>7.54 %</i>	-	<i>1.11</i>	-	-	-	<i>-7.25 %</i>	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2016 bis 31.12.2020 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	6.48 %	7.38 %	0.57 %	0.98	-0.30	1.00	-0.21 %	-7.44 %	9.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	6.58 %	7.38 %	0.57 %	0.99	-0.15	1.00	-0.12 %	-7.43 %	9.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	6.68 %	7.38 %	0.57 %	1.01	0.02	1.00	-0.01 %	-7.42 %	9.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>6.67 %</i>	<i>7.34 %</i>	-	<i>1.01</i>	-	-	-	<i>-7.29 %</i>	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2011 bis 31.12.2020 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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