

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	-13.64 %	15.63 %	0.86 %	-0.88	2.05	0.98	1.18 %	-15.98 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	-13.59 %	15.63 %	0.86 %	-0.88	2.12	0.98	1.24 %	-15.94 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	-13.55 %	15.63 %	0.86 %	-0.88	2.16	0.98	1.27 %	-15.91 %	2.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>-15.17 %</i>	<i>15.58 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.98</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-17.69 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	0.57 %	10.43 %	0.83 %	0.04	0.31	0.98	0.28 %	-16.21 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	0.63 %	10.43 %	0.83 %	0.04	0.38	0.98	0.34 %	-16.15 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	0.68 %	10.43 %	0.83 %	0.05	0.44	0.98	0.38 %	-16.10 %	2.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>0.30 %</i>	<i>10.56 %</i>	<i>-</i>	<i>0.01</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-18.00 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	2.89 %	9.11 %	0.75 %	0.29	0.01	0.99	0.03 %	-16.21 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	2.97 %	9.11 %	0.75 %	0.30	0.10	0.99	0.10 %	-16.15 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	3.03 %	9.11 %	0.75 %	0.31	0.18	0.99	0.17 %	-16.10 %	2.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>2.88 %</i>	<i>9.15 %</i>	<i>-</i>	<i>0.29</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-18.00 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2018 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	4.41 %	8.26 %	0.67 %	0.51	0.10	0.99	0.10 %	-16.21 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	4.49 %	8.26 %	0.67 %	0.52	0.21	0.99	0.18 %	-16.15 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	4.57 %	8.26 %	0.67 %	0.53	0.33	0.99	0.26 %	-16.10 %	2.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>4.34 %</i>	<i>8.29 %</i>	<i>-</i>	<i>0.50</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-18.00 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.20 % (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