

## 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	5.99 %	11.36 %	0.67 %	0.38	1.43	1.04	0.82 %	-5.87 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	6.06 %	11.36 %	0.67 %	0.38	1.53	1.04	0.89 %	-5.84 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	6.10 %	11.36 %	0.67 %	0.39	1.59	1.04	0.93 %	-5.82 %	2.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>5.03 %</i>	<i>11.55 %</i>	<i>-</i>	<i>0.29</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-5.81 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	-0.44 %	9.83 %	0.72 %	-0.22	1.47	0.99	1.03 %	-16.91 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	-0.38 %	9.83 %	0.72 %	-0.21	1.55	0.99	1.08 %	-16.80 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	-0.34 %	9.83 %	0.72 %	-0.21	1.61	0.99	1.13 %	-16.73 %	2.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>-1.48 %</i>	<i>9.87 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.32</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.12 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	5.36 %	9.90 %	0.75 %	0.37	0.41	1.00	0.32 %	-16.91 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	5.43 %	9.91 %	0.75 %	0.38	0.50	1.00	0.39 %	-16.80 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	5.48 %	9.91 %	0.75 %	0.38	0.57	1.00	0.44 %	-16.73 %	2.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>5.04 %</i>	<i>9.88 %</i>	<i>-</i>	<i>0.34</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.12 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	5.33 %	8.56 %	0.69 %	0.42	0.25	1.00	0.18 %	-16.91 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	5.40 %	8.56 %	0.69 %	0.43	0.36	1.00	0.26 %	-16.80 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	5.48 %	8.56 %	0.69 %	0.44	0.47	1.00	0.34 %	-16.73 %	2.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>5.15 %</i>	<i>8.53 %</i>	<i>-</i>	<i>0.40</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.12 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2014 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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