

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	0.59 %	14.54 %	0.77 %	-0.04	1.76	1.04	1.40 %	-5.98 %	8.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	0.65 %	14.54 %	0.77 %	-0.04	1.84	1.04	1.46 %	-5.96 %	8.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	0.69 %	14.54 %	0.77 %	-0.04	1.89	1.03	1.50 %	-5.95 %	8.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>-0.74 %</i>	<i>14.56 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.14</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-6.36 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	1.66 %	9.53 %	0.70 %	0.04	1.30	0.98	0.93 %	-16.21 %	8.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	1.72 %	9.53 %	0.70 %	0.05	1.39	0.98	1.00 %	-16.15 %	8.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	1.77 %	9.53 %	0.70 %	0.06	1.46	0.98	1.04 %	-16.10 %	8.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>0.71 %</i>	<i>9.74 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.05</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-18.00 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	3.58 %	9.20 %	0.75 %	0.25	0.31	0.99	0.26 %	-16.21 %	8.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	3.65 %	9.20 %	0.74 %	0.26	0.40	0.99	0.32 %	-16.15 %	8.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	3.71 %	9.20 %	0.74 %	0.27	0.48	0.99	0.38 %	-16.10 %	8.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>3.34 %</i>	<i>9.23 %</i>	<i>-</i>	<i>0.23</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-18.00 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	5.01 %	8.13 %	0.68 %	0.46	0.22	0.99	0.19 %	-16.21 %	8.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	5.08 %	8.13 %	0.68 %	0.47	0.33	0.99	0.26 %	-16.15 %	8.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	5.17 %	8.13 %	0.68 %	0.48	0.45	0.99	0.35 %	-16.10 %	8.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>4.84 %</i>	<i>8.15 %</i>	<i>-</i>	<i>0.44</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-18.00 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2013 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.23 % (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