

## 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	3.27 %	10.19 %	0.70 %	0.40	1.14	0.95	1.01 %	-4.51 %	5.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	3.33 %	10.19 %	0.70 %	0.40	1.22	0.95	1.07 %	-4.49 %	5.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	3.37 %	10.19 %	0.70 %	0.41	1.28	0.95	1.11 %	-4.48 %	5.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>2.41 %</i>	<i>10.21 %</i>	<i>-</i>	<i>0.31</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-4.82 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	7.87 %	9.40 %	0.70 %	0.92	-0.49	1.00	-0.34 %	-7.44 %	9.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	7.94 %	9.40 %	0.70 %	0.92	-0.39	1.00	-0.27 %	-7.43 %	9.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	8.00 %	9.40 %	0.70 %	0.93	-0.32	1.00	-0.21 %	-7.42 %	9.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>8.24 %</i>	<i>9.40 %</i>	<i>-</i>	<i>0.95</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-6.84 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	5.51 %	8.58 %	0.71 %	0.73	-0.43	1.00	-0.35 %	-7.44 %	9.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	5.58 %	8.58 %	0.71 %	0.74	-0.32	1.00	-0.27 %	-7.43 %	9.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	5.66 %	8.58 %	0.70 %	0.75	-0.22	1.00	-0.20 %	-7.42 %	9.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>5.83 %</i>	<i>8.52 %</i>	<i>-</i>	<i>0.77</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-7.25 %</i>	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	5.81 %	7.85 %	0.61 %	0.84	-0.13	1.00	-0.07 %	-7.44 %	9.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	5.90 %	7.85 %	0.61 %	0.85	0.00	1.00	0.02 %	-7.43 %	9.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	5.99 %	7.85 %	0.61 %	0.86	0.15	1.00	0.11 %	-7.42 %	9.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>5.90 %</i>	<i>7.84 %</i>	<i>-</i>	<i>0.85</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-7.29 %</i>	<i>9.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2012 bis 31.03.2022 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