

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	-10.19 %	15.77 %	0.79 %	-0.69	2.36	0.99	1.52 %	-12.60 %	5.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	-10.13 %	15.77 %	0.79 %	-0.69	2.43	0.99	1.57 %	-12.57 %	5.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	-10.10 %	15.77 %	0.79 %	-0.68	2.49	0.99	1.61 %	-12.55 %	5.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>-11.85 %</i>	<i>15.84 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.79</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-14.11 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	1.95 %	9.56 %	0.79 %	0.12	0.75	0.98	0.64 %	-16.21 %	5.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	2.01 %	9.56 %	0.79 %	0.13	0.83	0.98	0.70 %	-16.15 %	5.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	2.06 %	9.57 %	0.79 %	0.13	0.88	0.98	0.74 %	-16.10 %	5.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>1.33 %</i>	<i>9.77 %</i>	<i>-</i>	<i>0.06</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-18.00 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	3.38 %	9.15 %	0.74 %	0.28	0.26	0.99	0.22 %	-16.21 %	5.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	3.45 %	9.15 %	0.74 %	0.29	0.35	0.99	0.29 %	-16.15 %	5.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	3.51 %	9.15 %	0.74 %	0.30	0.43	0.99	0.35 %	-16.10 %	5.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>3.18 %</i>	<i>9.19 %</i>	<i>-</i>	<i>0.26</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-18.00 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	4.56 %	8.22 %	0.67 %	0.46	0.19	0.99	0.16 %	-16.21 %	5.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	4.64 %	8.22 %	0.67 %	0.47	0.30	0.99	0.24 %	-16.15 %	5.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	4.72 %	8.22 %	0.67 %	0.48	0.42	0.99	0.32 %	-16.10 %	5.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>4.42 %</i>	<i>8.25 %</i>	<i>-</i>	<i>0.44</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-18.00 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2013 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.77 % (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