

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	2.67 %	12.84 %	0.69 %	0.09	1.06	1.07	0.69 %	-4.46 %	1.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	2.73 %	12.84 %	0.69 %	0.10	1.15	1.07	0.75 %	-4.44 %	1.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	2.77 %	12.84 %	0.69 %	0.10	1.21	1.07	0.79 %	-4.43 %	1.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>1.95 %</i>	<i>12.90 %</i>	<i>-</i>	<i>0.03</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-4.33 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	0.65 %	9.57 %	0.72 %	-0.09	1.52	0.98	1.07 %	-16.21 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	0.71 %	9.57 %	0.72 %	-0.08	1.61	0.98	1.13 %	-16.15 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	0.75 %	9.57 %	0.72 %	-0.08	1.67	0.98	1.17 %	-16.10 %	11.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>-0.45 %</i>	<i>9.72 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.20</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-18.00 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	4.16 %	9.26 %	0.76 %	0.29	0.43	1.00	0.36 %	-16.21 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	4.23 %	9.26 %	0.76 %	0.29	0.52	1.00	0.43 %	-16.15 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	4.28 %	9.26 %	0.76 %	0.30	0.59	1.00	0.48 %	-16.10 %	11.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>3.81 %</i>	<i>9.27 %</i>	<i>-</i>	<i>0.25</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-18.00 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	4.93 %	8.22 %	0.69 %	0.42	0.27	1.00	0.20 %	-16.21 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	5.01 %	8.22 %	0.69 %	0.43	0.38	1.00	0.28 %	-16.15 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	5.09 %	8.22 %	0.69 %	0.43	0.49	1.00	0.36 %	-16.10 %	11.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>4.74 %</i>	<i>8.21 %</i>	<i>-</i>	<i>0.39</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-18.00 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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