

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	18.75 %	9.83 %	0.84 %	1.73	1.16	0.94	2.15 %	-2.50 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	18.82 %	9.83 %	0.84 %	1.74	1.24	0.94	2.22 %	-2.49 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	18.87 %	9.83 %	0.84 %	1.75	1.28	0.94	2.27 %	-2.48 %	2.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>17.59 %</i>	<i>9.73 %</i>	<i>-</i>	<i>1.63</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-3.07 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2024 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	2.82 %	9.31 %	0.78 %	0.14	1.58	1.00	1.25 %	-16.68 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	2.88 %	9.31 %	0.78 %	0.14	1.66	1.00	1.32 %	-16.60 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	2.92 %	9.31 %	0.78 %	0.15	1.71	1.00	1.36 %	-16.54 %	11.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>1.57 %</i>	<i>9.32 %</i>	<i>-</i>	<i>0.00</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-18.82 %</i>	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	5.07 %	9.70 %	0.80 %	0.36	0.68	0.99	0.58 %	-16.91 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	5.13 %	9.70 %	0.80 %	0.37	0.76	0.99	0.65 %	-16.80 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	5.18 %	9.70 %	0.80 %	0.37	0.81	0.99	0.69 %	-16.73 %	11.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>4.50 %</i>	<i>9.71 %</i>	<i>-</i>	<i>0.30</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.12 %</i>	<i>13.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	5.65 %	8.63 %	0.73 %	0.47	0.34	1.00	0.27 %	-16.91 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	5.72 %	8.63 %	0.73 %	0.48	0.44	1.00	0.35 %	-16.80 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	5.79 %	8.63 %	0.73 %	0.49	0.54	1.00	0.42 %	-16.73 %	11.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>5.38 %</i>	<i>8.61 %</i>	<i>-</i>	<i>0.44</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.12 %</i>	<i>13.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.55 % (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