



Dezember 2025

## 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	8.86 %	9.63 %	0.65 %	0.92	-2.47	1.02	-1.97 %	-2.50 %	1.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	8.93 %	9.63 %	0.65 %	0.92	-2.37	1.02	-1.91 %	-2.49 %	1.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	8.97 %	9.63 %	0.65 %	0.93	-2.31	1.02	-1.86 %	-2.48 %	1.00
SXI Real Estate Funds TR	10.62 %	9.50 %	-	1.11	-	-	-	-2.43 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2025 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	11.07 %	7.83 %	0.79 %	1.41	0.14	1.02	-0.07 %	-5.87 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	11.14 %	7.83 %	0.79 %	1.42	0.21	1.02	-0.01 %	-5.84 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	11.18 %	7.83 %	0.79 %	1.42	0.26	1.02	0.04 %	-5.82 %	2.00
SXI Real Estate Funds TR	10.96 %	7.66 %	-	1.43	-	-	-	-5.81 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	4.99 %	8.74 %	0.78 %	0.57	0.64	0.99	0.58 %	-16.91 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	5.06 %	8.74 %	0.78 %	0.58	0.72	0.99	0.65 %	-16.80 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	5.10 %	8.74 %	0.78 %	0.59	0.77	0.99	0.69 %	-16.73 %	11.00
SXI Real Estate Funds TR	4.46 %	8.81 %	-	0.51	-	-	-	-19.12 %	13.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	6.09 %	8.21 %	0.75 %	0.74	0.09	1.00	0.07 %	-16.91 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	6.16 %	8.21 %	0.75 %	0.75	0.18	1.00	0.14 %	-16.80 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	6.23 %	8.21 %	0.75 %	0.76	0.26	1.00	0.21 %	-16.73 %	11.00
SXI Real Estate Funds TR	6.02 %	8.17 %	-	0.74	-	-	-	-19.12 %	13.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2016 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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