

## 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           | 7.32 %        | 9.73 %        | 0.96 %         | 0.75         | -0.83             | 0.97     | -0.56 %      | -5.23 %                  | 3.00           |
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ II          | 7.38 %        | 9.73 %        | 0.96 %         | 0.76         | -0.76             | 0.97     | -0.49 %      | -5.22 %                  | 3.00           |
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ III         | 7.43 %        | 9.73 %        | 0.96 %         | 0.76         | -0.72             | 0.97     | -0.45 %      | -5.22 %                  | 3.00           |
| <i>SXI Real Estate Funds TR</i> | <i>8.12 %</i> | <i>9.68 %</i> | <i>-</i>       | <i>0.84</i>  | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-5.26 %</i>           | <i>3.00</i>    |

Beobachtungszeitraum: 01.07.2025 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre                         | Return         | Volatilität   | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta     | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ I           | 11.26 %        | 8.33 %        | 0.88 %         | 1.35         | -0.19             | 1.00     | -0.20 %      | -5.23 %                  | 3.00           |
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ II          | 11.32 %        | 8.33 %        | 0.88 %         | 1.36         | -0.11             | 1.00     | -0.13 %      | -5.22 %                  | 3.00           |
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ III         | 11.37 %        | 8.33 %        | 0.88 %         | 1.37         | -0.06             | 1.00     | -0.09 %      | -5.22 %                  | 3.00           |
| <i>SXI Real Estate Funds TR</i> | <i>11.42 %</i> | <i>8.26 %</i> | <i>-</i>       | <i>1.38</i>  | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-5.26 %</i>           | <i>3.00</i>    |

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre                         | Return        | Volatilität   | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta     | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ I           | 3.72 %        | 8.65 %        | 0.84 %         | 0.44         | 0.53              | 0.99     | 0.49 %       | -16.91 %                 | 11.00          |
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ II          | 3.78 %        | 8.65 %        | 0.84 %         | 0.44         | 0.60              | 0.99     | 0.55 %       | -16.80 %                 | 11.00          |
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ III         | 3.83 %        | 8.65 %        | 0.84 %         | 0.45         | 0.65              | 0.99     | 0.59 %       | -16.73 %                 | 11.00          |
| <i>SXI Real Estate Funds TR</i> | <i>3.28 %</i> | <i>8.74 %</i> | <i>-</i>       | <i>0.38</i>  | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-19.12 %</i>          | <i>13.00</i>   |

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

| 10 Jahre                        | Return        | Volatilität   | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta     | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ I           | 5.52 %        | 8.39 %        | 0.79 %         | 0.66         | 0.09              | 1.00     | 0.09 %       | -16.91 %                 | 11.00          |
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ II          | 5.59 %        | 8.39 %        | 0.79 %         | 0.67         | 0.18              | 1.00     | 0.16 %       | -16.80 %                 | 11.00          |
| IMMO OPTIMA SCHWEIZ III         | 5.65 %        | 8.39 %        | 0.79 %         | 0.68         | 0.26              | 1.00     | 0.22 %       | -16.73 %                 | 11.00          |
| <i>SXI Real Estate Funds TR</i> | <i>5.44 %</i> | <i>8.38 %</i> | <i>-</i>       | <i>0.66</i>  | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-19.12 %</i>          | <i>13.00</i>   |

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.06 % (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)<br>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                                     | $\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$                        | 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                                                                                                                                                     |