

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	13.15 %	10.02 %	1.08 %	1.18	0.00	0.97	0.32 %	-2.50 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	13.22 %	10.02 %	1.08 %	1.19	0.06	0.97	0.39 %	-2.49 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	13.27 %	10.02 %	1.08 %	1.19	0.10	0.97	0.43 %	-2.48 %	2.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>13.14 %</i>	<i>9.91 %</i>	<i>-</i>	<i>1.19</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-3.07 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2024 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	4.56 %	9.31 %	0.86 %	0.35	0.99	1.00	0.89 %	-13.33 %	5.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	4.62 %	9.31 %	0.86 %	0.36	1.07	1.00	0.95 %	-13.25 %	5.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	4.66 %	9.31 %	0.86 %	0.36	1.11	1.00	0.99 %	-13.20 %	5.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>3.67 %</i>	<i>9.29 %</i>	<i>-</i>	<i>0.26</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-15.29 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	6.16 %	9.18 %	0.82 %	0.53	0.61	0.99	0.58 %	-16.91 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	6.23 %	9.18 %	0.82 %	0.54	0.68	0.99	0.64 %	-16.80 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	6.27 %	9.18 %	0.82 %	0.54	0.74	0.99	0.69 %	-16.73 %	11.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>5.63 %</i>	<i>9.24 %</i>	<i>-</i>	<i>0.47</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.12 %</i>	<i>13.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	4.95 %	8.55 %	0.75 %	0.43	0.25	1.00	0.20 %	-16.91 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	5.03 %	8.55 %	0.75 %	0.44	0.35	1.00	0.27 %	-16.80 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	5.10 %	8.55 %	0.75 %	0.44	0.44	1.00	0.34 %	-16.73 %	11.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>4.76 %</i>	<i>8.52 %</i>	<i>-</i>	<i>0.41</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.12 %</i>	<i>13.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2015 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.29 % (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