

## 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	15.73 %	10.02 %	0.80 %	1.47	0.44	0.99	0.54 %	-4.57 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	15.80 %	10.02 %	0.80 %	1.47	0.52	0.99	0.61 %	-4.56 %	2.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	15.85 %	10.02 %	0.80 %	1.48	0.57	0.99	0.66 %	-4.56 %	2.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>15.32 %</i>	<i>9.94 %</i>	<i>-</i>	<i>1.43</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-4.33 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 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 %	9.46 %	0.78 %	-0.11	1.40	0.99	1.07 %	-16.68 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	0.71 %	9.46 %	0.78 %	-0.10	1.47	0.99	1.13 %	-16.60 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	0.75 %	9.46 %	0.78 %	-0.10	1.53	0.99	1.17 %	-16.54 %	11.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>-0.45 %</i>	<i>9.56 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.22</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-18.82 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	4.66 %	9.64 %	0.79 %	0.31	0.51	0.99	0.45 %	-16.91 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	4.73 %	9.64 %	0.79 %	0.32	0.59	0.99	0.51 %	-16.80 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	4.77 %	9.64 %	0.79 %	0.32	0.64	0.99	0.56 %	-16.73 %	11.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>4.24 %</i>	<i>9.69 %</i>	<i>-</i>	<i>0.26</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.12 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	5.54 %	8.67 %	0.72 %	0.45	0.30	1.00	0.24 %	-16.91 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	5.62 %	8.67 %	0.72 %	0.45	0.40	1.00	0.31 %	-16.80 %	11.00
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	5.69 %	8.67 %	0.71 %	0.46	0.50	1.00	0.39 %	-16.73 %	11.00
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>5.32 %</i>	<i>8.67 %</i>	<i>-</i>	<i>0.42</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-19.12 %</i>	<i>11.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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