



## MIXTA OPTIMA 15 (MO15)

### Indicateurs de risque

| 1 année            | Rdmt   | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|--------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| MIXTA OPTIMA 15 I  | 7.26 % | 1.76 %     | 1.50 %         | 4.59         | -0.31             | 0.71             | 2.06 %          | -0.37 %            | -                     |
| MIXTA OPTIMA 15 II | 7.41 % | 1.76 %     | 1.50 %         | 4.68         | -0.21             | 0.71             | 2.22 %          | -0.36 %            | -                     |
| MO15 Customised    | 7.72 % | 2.18 %     | -              | 3.92         | -                 | -                | -               | -1.12 %            | 2.00                  |

Période d'observation: 01.01.2019 au 31.12.2019 Période de base: mensuel

| 3 années           | Rdmt   | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|--------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| MIXTA OPTIMA 15 I  | 3.31 % | 2.25 %     | 1.27 %         | 1.86         | -0.35             | 0.81             | 0.45 %          | -2.20 %            | 2.00                  |
| MIXTA OPTIMA 15 II | 3.46 % | 2.25 %     | 1.27 %         | 1.93         | -0.23             | 0.81             | 0.60 %          | -2.10 %            | 1.00                  |
| MO15 Customised    | 3.76 % | 2.37 %     | -              | 1.96         | -                 | -                | -               | -1.38 %            | 5.00                  |

Période d'observation: 01.01.2017 au 31.12.2019 Période de base: mensuel

| 5 années           | Rdmt   | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|--------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| MIXTA OPTIMA 15 I  | 2.73 % | 2.60 %     | 1.20 %         | 1.39         | -0.38             | 0.87             | 0.07 %          | -2.20 %            | 2.00                  |
| MIXTA OPTIMA 15 II | 2.89 % | 2.60 %     | 1.20 %         | 1.45         | -0.26             | 0.87             | 0.22 %          | -2.10 %            | 1.00                  |
| MO15 Customised    | 3.20 % | 2.67 %     | -              | 1.53         | -                 | -                | -               | -1.54 %            | 1.00                  |

Période d'observation: 01.01.2015 au 31.12.2019 Période de base: mensuel

| 10 années          | Rdmt   | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|--------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| MIXTA OPTIMA 15 I  | 3.43 % | 2.40 %     | 1.11 %         | 1.80         | -0.55             | 0.82             | 0.27 %          | -2.42 %            | 7.00                  |
| MIXTA OPTIMA 15 II | 3.54 % | 2.40 %     | 1.11 %         | 1.84         | -0.45             | 0.82             | 0.38 %          | -2.40 %            | 7.00                  |
| MO15 Customised    | 4.05 % | 2.66 %     | -              | 1.85         | -                 | -                | -               | -2.81 %            | 7.00                  |

Période d'observation: 01.01.2010 au 31.12.2019 Période de base: mensuel

Taux sans risque: -0.90 % (Libor CHF 3 mois)

Informations fournies sous toutes réserves

| Chiffre-clé                       | Calcul  | Description  |
|-----------------------------------|---|--|
| Volatilité                        | $\sqrt{\text{Variance}}$  | Variation moyenne du rendement absolu par rapport à la valeur moyenne  |
| Ratio de Sharpe                   | $\frac{\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque}}{\text{Volatilité du portefeuille}}$   | Rendement excédentaire absolu par unité de risque global couru   |
| Tracking error                    | Déviation standard (rendement annuel du portefeuille – rendement annuel du benchmark)   | Variation moyenne du rendement du portefeuille par rapport au rendement du benchmark (volatilité du rendement relatif = risque actif)<br>Le tracking error indique l'écart par rapport au benchmark en fonction du type de gestion |
| Ratio d'information               | $\frac{\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{rendement annuel du benchmark}}{\text{Indice de déviation}}$   | Rendement supérieur ou inférieur au risque actif couru   |
| Coefficient bêta                  | $\frac{\text{Covariance entre le rendement du portefeuille et celui du benchmark}}{\text{Variance du rendement du benchmark}}$  | Risque couru/sensibilité aux changements de prix du marché   |
| Alpha de Jensen                   | $\frac{(\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque})}{- \beta \times (\text{rendement annuel du benchmark} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque})}$ | Surperformance ou sous-performance moyenne corrigée du risque  |
| Perte relative maximale (cumulée) | $\frac{\text{Valeur minimale du portefeuille après une chute de cours} - \text{valeur maximale avant la chute}}{\text{Valeur maximale du portefeuille avant la chute de cours}}$  | Perte totale maximale réalisée au cours de la période sous revue indépendamment des fluctuations durant cette période  |
| Délai de récupération             | Date d'atteinte de la valeur maximale du portefeuille après une chute – date de la valeur minimale du portefeuille après une chute de cours selon la période choisie pour la perte relative maximale                          | Durée jusqu'au moment où la perte maximale précédente est compensée  |
| Duration modifiée                 | $\frac{\text{Valeur actuelle de l'obligation pondérée en fonction de sa durée résiduelle}}{\text{Valeur actuelle de l'obligation}}$   | Taux de sensibilité aux variations du niveau d'intérêt   |