

## MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	10.82 %	2.67 %	1.41 %	4.36	0.35	0.95	1.16 %	-0.56 %	1.00
MIXTA OPTIMA 25 II	10.96 %	2.67 %	1.41 %	4.41	0.44	0.95	1.29 %	-0.55 %	1.00
MIXTA OPTIMA 25 III	11.02 %	2.67 %	1.41 %	4.43	0.48	0.95	1.34 %	-0.54 %	1.00
<i>MO25 Customised</i>	<i>10.27 %</i>	<i>2.84 %</i>	<i>-</i>	<i>3.91</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-0.54 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	5.04 %	3.44 %	1.18 %	1.72	0.08	1.06	-0.23 %	-3.62 %	2.00
MIXTA OPTIMA 25 II	5.17 %	3.44 %	1.18 %	1.76	0.19	1.06	-0.09 %	-3.57 %	2.00
MIXTA OPTIMA 25 III	5.22 %	3.44 %	1.18 %	1.77	0.23	1.06	-0.04 %	-3.55 %	2.00
<i>MO25 Customised</i>	<i>4.94 %</i>	<i>3.06 %</i>	<i>-</i>	<i>1.90</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.29 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2017 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	4.20 %	3.99 %	1.38 %	1.27	0.22	1.06	0.01 %	-3.62 %	2.00
MIXTA OPTIMA 25 II	4.34 %	3.99 %	1.38 %	1.31	0.31	1.06	0.15 %	-3.57 %	2.00
MIXTA OPTIMA 25 III	4.39 %	3.99 %	1.38 %	1.32	0.35	1.06	0.20 %	-3.55 %	2.00
<i>MO25 Customised</i>	<i>3.90 %</i>	<i>3.53 %</i>	<i>-</i>	<i>1.35</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.85 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	4.57 %	3.49 %	1.30 %	1.56	0.08	1.02	0.01 %	-3.62 %	2.00
MIXTA OPTIMA 25 II	4.72 %	3.49 %	1.30 %	1.61	0.19	1.02	0.15 %	-3.57 %	2.00
MIXTA OPTIMA 25 III	4.79 %	3.49 %	1.30 %	1.62	0.24	1.02	0.22 %	-3.55 %	2.00
<i>MO25 Customised</i>	<i>4.47 %</i>	<i>3.18 %</i>	<i>-</i>	<i>1.68</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-2.85 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2010 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.90 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr



## MIXTA OPTIMA 25 (MO25)

## Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	10.82 %	2.67 %	2.03 %	4.36	0.89	0.78	4.09 %	-0.56 %	1.00
MIXTA OPTIMA 25 II	10.96 %	2.67 %	2.03 %	4.41	0.95	0.78	4.23 %	-0.55 %	1.00
MIXTA OPTIMA 25 III	11.02 %	2.67 %	2.03 %	4.43	0.98	0.78	4.28 %	-0.54 %	1.00
BVG 25 (2000)	8.84 %	3.01 %	-	3.21	-	-	-	-1.03 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	5.04 %	3.44 %	1.61 %	1.72	0.58	0.96	1.15 %	-3.62 %	2.00
MIXTA OPTIMA 25 II	5.17 %	3.44 %	1.61 %	1.76	0.66	0.96	1.28 %	-3.57 %	2.00
MIXTA OPTIMA 25 III	5.22 %	3.44 %	1.61 %	1.77	0.69	0.96	1.34 %	-3.55 %	2.00
BVG 25 (2000)	4.07 %	3.16 %	-	1.57	-	-	-	-2.27 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2017 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	4.20 %	3.99 %	1.59 %	1.27	0.70	0.99	1.18 %	-3.62 %	2.00
MIXTA OPTIMA 25 II	4.34 %	3.99 %	1.59 %	1.31	0.78	0.99	1.32 %	-3.57 %	2.00
MIXTA OPTIMA 25 III	4.39 %	3.99 %	1.59 %	1.32	0.81	0.99	1.37 %	-3.55 %	2.00
BVG 25 (2000)	3.06 %	3.70 %	-	1.07	-	-	-	-2.37 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	4.57 %	3.49 %	1.34 %	1.56	0.45	0.93	0.98 %	-3.62 %	2.00
MIXTA OPTIMA 25 II	4.72 %	3.49 %	1.34 %	1.61	0.56	0.93	1.12 %	-3.57 %	2.00
MIXTA OPTIMA 25 III	4.79 %	3.49 %	1.34 %	1.62	0.60	0.93	1.19 %	-3.55 %	2.00
BVG 25 (2000)	3.94 %	3.47 %	-	1.39	-	-	-	-4.67 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2010 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.90 % (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