

## 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	4.02 %	3.18 %	0.85 %	0.73	-1.54	0.99	-1.33 %	-2.82 %	2.00
MIXTA OPTIMA 25 II	4.08 %	3.18 %	0.85 %	0.75	-1.47	0.99	-1.27 %	-2.80 %	2.00
MIXTA OPTIMA 25 III	4.13 %	3.18 %	0.85 %	0.77	-1.42	0.99	-1.22 %	-2.79 %	2.00
MO25 Customised	5.38 %	3.43 %	-	1.07	-	-	-	-2.26 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	0.14 %	5.32 %	1.12 %	-0.29	0.14	0.92	0.04 %	-11.19 %	15.00
MIXTA OPTIMA 25 II	0.21 %	5.32 %	1.12 %	-0.28	0.20	0.92	0.10 %	-11.15 %	15.00
MIXTA OPTIMA 25 III	0.26 %	5.32 %	1.12 %	-0.27	0.24	0.92	0.15 %	-11.11 %	15.00
MO25 Customised	-0.04 %	5.70 %	-	-0.30	-	-	-	-11.81 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	2.49 %	5.82 %	1.22 %	0.14	-0.10	0.98	-0.10 %	-11.19 %	15.00
MIXTA OPTIMA 25 II	2.58 %	5.82 %	1.22 %	0.15	-0.03	0.98	-0.02 %	-11.15 %	15.00
MIXTA OPTIMA 25 III	2.63 %	5.82 %	1.22 %	0.16	0.01	0.98	0.03 %	-11.11 %	15.00
MO25 Customised	2.61 %	5.78 %	-	0.16	-	-	-	-11.81 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	3.12 %	4.87 %	1.28 %	0.29	-0.07	1.00	-0.10 %	-11.19 %	15.00
MIXTA OPTIMA 25 II	3.23 %	4.87 %	1.28 %	0.31	0.01	1.00	0.01 %	-11.15 %	15.00
MIXTA OPTIMA 25 III	3.28 %	4.87 %	1.28 %	0.33	0.05	1.00	0.06 %	-11.11 %	15.00
MO25 Customised	3.21 %	4.69 %	-	0.32	-	-	-	-11.81 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2014 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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	4.02 %	3.18 %	1.67 %	0.73	-1.53	0.88	-2.12 %	-2.82 %	2.00
MIXTA OPTIMA 25 II	4.08 %	3.18 %	1.67 %	0.75	-1.50	0.89	-2.06 %	-2.80 %	2.00
MIXTA OPTIMA 25 III	4.13 %	3.18 %	1.67 %	0.77	-1.47	0.89	-2.01 %	-2.79 %	2.00
BVG 25 (2000)	6.71 %	4.36 %	-	1.15	-	-	-	-1.65 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	0.14 %	5.32 %	2.30 %	-0.29	0.81	0.78	1.15 %	-11.19 %	15.00
MIXTA OPTIMA 25 II	0.21 %	5.32 %	2.30 %	-0.28	0.84	0.78	1.22 %	-11.15 %	15.00
MIXTA OPTIMA 25 III	0.26 %	5.32 %	2.30 %	-0.27	0.86	0.78	1.27 %	-11.11 %	15.00
BVG 25 (2000)	-1.77 %	6.43 %	-	-0.54	-	-	-	-15.55 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	2.49 %	5.82 %	2.08 %	0.14	0.62	0.86	1.28 %	-11.19 %	15.00
MIXTA OPTIMA 25 II	2.58 %	5.82 %	2.08 %	0.15	0.66	0.86	1.37 %	-11.15 %	15.00
MIXTA OPTIMA 25 III	2.63 %	5.82 %	2.08 %	0.16	0.68	0.86	1.42 %	-11.11 %	15.00
BVG 25 (2000)	1.14 %	6.40 %	-	-0.09	-	-	-	-15.55 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	3.12 %	4.87 %	1.77 %	0.29	0.52	0.89	1.02 %	-11.19 %	15.00
MIXTA OPTIMA 25 II	3.23 %	4.87 %	1.77 %	0.31	0.58	0.89	1.13 %	-11.15 %	15.00
MIXTA OPTIMA 25 III	3.28 %	4.87 %	1.77 %	0.33	0.61	0.89	1.18 %	-11.11 %	15.00
BVG 25 (2000)	2.15 %	5.11 %	-	0.09	-	-	-	-15.55 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2014 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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