

## 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	-4.30 %	4.78 %	1.25 %	-1.05	0.08	0.89	-0.43 %	-7.87 %	6.00
MIXTA OPTIMA 25 II	-4.25 %	4.78 %	1.25 %	-1.04	0.13	0.89	-0.37 %	-7.84 %	6.00
MIXTA OPTIMA 25 III	-4.20 %	4.78 %	1.25 %	-1.03	0.17	0.89	-0.32 %	-7.82 %	6.00
MO25 Customised	-4.47 %	5.40 %	-	-0.96	-	-	-	-7.85 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	2.81 %	5.62 %	1.05 %	0.36	0.61	0.91	0.81 %	-11.19 %	6.00
MIXTA OPTIMA 25 II	2.88 %	5.62 %	1.05 %	0.37	0.68	0.91	0.88 %	-11.15 %	6.00
MIXTA OPTIMA 25 III	2.94 %	5.62 %	1.05 %	0.38	0.73	0.91	0.93 %	-11.11 %	6.00
MO25 Customised	2.13 %	6.10 %	-	0.22	-	-	-	-11.81 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	1.76 %	5.81 %	1.27 %	0.17	-0.19	0.99	-0.23 %	-11.19 %	6.00
MIXTA OPTIMA 25 II	1.85 %	5.81 %	1.27 %	0.19	-0.12	0.99	-0.14 %	-11.15 %	6.00
MIXTA OPTIMA 25 III	1.90 %	5.81 %	1.27 %	0.19	-0.08	0.99	-0.08 %	-11.11 %	6.00
MO25 Customised	2.00 %	5.73 %	-	0.21	-	-	-	-11.81 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	3.11 %	4.88 %	1.28 %	0.48	0.11	1.00	0.14 %	-11.19 %	6.00
MIXTA OPTIMA 25 II	3.23 %	4.89 %	1.28 %	0.50	0.20	1.00	0.26 %	-11.15 %	6.00
MIXTA OPTIMA 25 III	3.28 %	4.89 %	1.28 %	0.51	0.24	1.00	0.31 %	-11.11 %	6.00
MO25 Customised	2.97 %	4.71 %	-	0.46	-	-	-	-11.81 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2013 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.77 % (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	-4.30 %	4.78 %	2.82 %	-1.05	0.76	0.75	0.37 %	-7.87 %	6.00
MIXTA OPTIMA 25 II	-4.25 %	4.78 %	2.82 %	-1.04	0.78	0.75	0.43 %	-7.84 %	6.00
MIXTA OPTIMA 25 III	-4.20 %	4.78 %	2.82 %	-1.03	0.80	0.75	0.48 %	-7.82 %	6.00
BVG 25 (2000)	-6.51 %	7.06 %	-	-1.03	-	-	-	-9.57 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	2.81 %	5.62 %	2.13 %	0.36	1.27	0.79	2.65 %	-11.19 %	6.00
MIXTA OPTIMA 25 II	2.88 %	5.62 %	2.13 %	0.37	1.31	0.79	2.73 %	-11.15 %	6.00
MIXTA OPTIMA 25 III	2.94 %	5.62 %	2.13 %	0.38	1.33	0.79	2.78 %	-11.11 %	6.00
BVG 25 (2000)	0.00 %	6.77 %	-	-0.11	-	-	-	-15.55 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	1.76 %	5.81 %	2.04 %	0.17	0.76	0.87	1.53 %	-11.19 %	6.00
MIXTA OPTIMA 25 II	1.85 %	5.81 %	2.04 %	0.19	0.81	0.87	1.62 %	-11.15 %	6.00
MIXTA OPTIMA 25 III	1.90 %	5.81 %	2.04 %	0.19	0.83	0.87	1.67 %	-11.11 %	6.00
BVG 25 (2000)	0.15 %	6.31 %	-	-0.10	-	-	-	-15.55 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	3.11 %	4.88 %	1.71 %	0.48	0.68	0.90	1.33 %	-11.19 %	6.00
MIXTA OPTIMA 25 II	3.23 %	4.89 %	1.71 %	0.50	0.75	0.90	1.45 %	-11.15 %	6.00
MIXTA OPTIMA 25 III	3.28 %	4.89 %	1.71 %	0.51	0.78	0.90	1.50 %	-11.11 %	6.00
BVG 25 (2000)	1.90 %	5.13 %	-	0.22	-	-	-	-15.55 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2013 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.77 % (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