

## 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	3.22 %	3.71 %	1.13 %	0.46	-0.86	0.83	-0.53 %	-1.83 %	1.00
MIXTA OPTIMA 25 II	3.28 %	3.71 %	1.13 %	0.48	-0.81	0.84	-0.47 %	-1.83 %	1.00
MIXTA OPTIMA 25 III	3.33 %	3.71 %	1.13 %	0.49	-0.77	0.84	-0.41 %	-1.82 %	1.00
MO25 Customised	4.19 %	4.17 %	-	0.64	-	-	-	-2.55 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	0.46 %	5.38 %	1.11 %	-0.19	0.29	0.91	0.22 %	-11.19 %	12.00
MIXTA OPTIMA 25 II	0.53 %	5.38 %	1.11 %	-0.18	0.35	0.91	0.29 %	-11.15 %	12.00
MIXTA OPTIMA 25 III	0.58 %	5.38 %	1.11 %	-0.17	0.39	0.91	0.34 %	-11.11 %	12.00
MO25 Customised	0.12 %	5.81 %	-	-0.24	-	-	-	-11.81 %	12.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	1.46 %	5.75 %	1.22 %	-0.01	-0.21	0.98	-0.26 %	-11.19 %	12.00
MIXTA OPTIMA 25 II	1.55 %	5.75 %	1.22 %	0.01	-0.14	0.98	-0.17 %	-11.15 %	12.00
MIXTA OPTIMA 25 III	1.60 %	5.75 %	1.22 %	0.02	-0.10	0.98	-0.12 %	-11.11 %	12.00
MO25 Customised	1.72 %	5.72 %	-	0.04	-	-	-	-11.81 %	12.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	3.00 %	4.79 %	1.29 %	0.31	-0.02	0.99	-0.02 %	-11.19 %	12.00
MIXTA OPTIMA 25 II	3.11 %	4.79 %	1.29 %	0.33	0.06	0.99	0.09 %	-11.15 %	12.00
MIXTA OPTIMA 25 III	3.16 %	4.79 %	1.29 %	0.35	0.10	0.99	0.14 %	-11.11 %	12.00
MO25 Customised	3.03 %	4.64 %	-	0.33	-	-	-	-11.81 %	12.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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	3.22 %	3.71 %	2.30 %	0.46	-0.55	0.69	-0.29 %	-1.83 %	1.00
MIXTA OPTIMA 25 II	3.28 %	3.71 %	2.30 %	0.48	-0.53	0.69	-0.23 %	-1.83 %	1.00
MIXTA OPTIMA 25 III	3.33 %	3.71 %	2.30 %	0.49	-0.50	0.69	-0.18 %	-1.82 %	1.00
BVG 25 (2000)	4.43 %	5.49 %	-	0.53	-	-	-	-3.32 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	0.46 %	5.38 %	2.25 %	-0.19	1.02	0.79	1.63 %	-11.19 %	12.00
MIXTA OPTIMA 25 II	0.53 %	5.38 %	2.25 %	-0.18	1.05	0.79	1.70 %	-11.15 %	12.00
MIXTA OPTIMA 25 III	0.58 %	5.38 %	2.25 %	-0.17	1.08	0.79	1.75 %	-11.11 %	12.00
BVG 25 (2000)	-1.88 %	6.45 %	-	-0.52	-	-	-	-15.55 %	12.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	1.46 %	5.75 %	2.08 %	-0.01	0.57	0.86	1.07 %	-11.19 %	12.00
MIXTA OPTIMA 25 II	1.55 %	5.75 %	2.08 %	0.01	0.61	0.86	1.16 %	-11.15 %	12.00
MIXTA OPTIMA 25 III	1.60 %	5.75 %	2.08 %	0.02	0.64	0.86	1.21 %	-11.11 %	12.00
BVG 25 (2000)	0.21 %	6.31 %	-	-0.20	-	-	-	-15.55 %	12.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 25 I	3.00 %	4.79 %	1.75 %	0.31	0.57	0.89	1.09 %	-11.19 %	12.00
MIXTA OPTIMA 25 II	3.11 %	4.79 %	1.75 %	0.33	0.63	0.89	1.20 %	-11.15 %	12.00
MIXTA OPTIMA 25 III	3.16 %	4.79 %	1.75 %	0.35	0.66	0.89	1.26 %	-11.11 %	12.00
BVG 25 (2000)	1.96 %	5.07 %	-	0.09	-	-	-	-15.55 %	12.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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