

MIXTA OPTIMA 35 (MO35)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
MIXTA OPTIMA 35 I	12.35 %	3.24 %	1.41 %	4.06	-0.33	0.91	0.78 %	-0.87 %	1.00
MIXTA OPTIMA 35 II	12.49 %	3.24 %	1.41 %	4.11	-0.24	0.91	0.92 %	-0.86 %	1.00
MIXTA OPTIMA 35 III	12.55 %	3.24 %	1.41 %	4.12	-0.20	0.91	0.98 %	-0.86 %	1.00
<i>MO35 Customised</i>	<i>12.84 %</i>	<i>3.74 %</i>	<i>-</i>	<i>3.65</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-0.99 %</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 35 I	5.68 %	4.07 %	1.13 %	1.61	-0.24	0.98	-0.15 %	-4.47 %	2.00
MIXTA OPTIMA 35 II	5.81 %	4.07 %	1.13 %	1.64	-0.12	0.98	-0.02 %	-4.42 %	2.00
MIXTA OPTIMA 35 III	5.87 %	4.07 %	1.13 %	1.65	-0.08	0.98	0.04 %	-4.40 %	2.00
<i>MO35 Customised</i>	<i>5.96 %</i>	<i>3.99 %</i>	<i>-</i>	<i>1.71</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-3.51 %</i>	<i>2.00</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 35 I	4.46 %	4.86 %	1.08 %	1.10	-0.03	0.99	-0.00 %	-4.47 %	2.00
MIXTA OPTIMA 35 II	4.60 %	4.86 %	1.08 %	1.13	0.09	0.99	0.13 %	-4.42 %	2.00
MIXTA OPTIMA 35 III	4.65 %	4.86 %	1.08 %	1.14	0.14	0.99	0.19 %	-4.40 %	2.00
<i>MO35 Customised</i>	<i>4.49 %</i>	<i>4.77 %</i>	<i>-</i>	<i>1.13</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-3.58 %</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 35 I	4.87 %	4.30 %	1.07 %	1.34	-0.38	0.96	-0.14 %	-4.81 %	5.00
MIXTA OPTIMA 35 II	4.94 %	4.31 %	1.08 %	1.35	-0.30	0.96	-0.07 %	-4.76 %	5.00
MIXTA OPTIMA 35 III	4.98 %	4.31 %	1.08 %	1.36	-0.27	0.96	-0.04 %	-4.76 %	5.00
<i>MO35 Customised</i>	<i>5.28 %</i>	<i>4.36 %</i>	<i>-</i>	<i>1.41</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-5.32 %</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

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