



INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF (ILH)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF I	4.99 %	2.64 %	-	1.89	-	-	-	-1.38 %	3.00
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF II	5.09 %	2.64 %	-	1.93	-	-	-	-1.36 %	3.00
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF III	5.12 %	2.65 %	-	1.93	-	-	-	-1.37 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2025 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF I	4.74 %	3.44 %	-	1.38	-	-	-	-3.14 %	4.00
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF II	4.83 %	3.44 %	-	1.41	-	-	-	-3.13 %	4.00
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF III	4.87 %	3.44 %	-	1.42	-	-	-	-3.13 %	4.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF I	2.68 %	3.93 %	-	0.69	-	-	-	-5.36 %	8.00
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF II	2.77 %	3.92 %	-	0.71	-	-	-	-5.34 %	8.00
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF III	2.81 %	3.92 %	-	0.72	-	-	-	-5.35 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF I	1.18 %	3.30 %	-	0.37	-	-	-	-9.63 %	24.00
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF II	1.28 %	3.30 %	-	0.40	-	-	-	-9.21 %	53.00
INSURANCE LINKED STRATEGIES HEDGED CHF III	1.32 %	3.30 %	-	0.41	-	-	-	-9.10 %	53.00

Beobachtungszeitraum: 17.02.2016 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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