



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 | $\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$ | 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 |