

## INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

## Risikokennzahlen

							Ma	x. kumulierter	
1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio Informa	tion Ratio	Beta	Jensen Alpha	Verlust	Erholungsdauer
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD III	11.20 %	4.38 %	-	1.26	-	_	-	-1.01 %	2.00
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD G	11.23 %	4.39 %	-	1.26	-	-	-	-1.01 %	2.00
Beobachtungszeitraum: 01.04.2024 bis 31.03.2025 Berei	chnungsbasis: monatlich	1							
							Ma	x. kumulierter	
3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio Informa	tion Ratio	Beta	Jensen Alpha	Verlust	Erholungsdauer
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD III	6.43 %	4.96 %	-	0.15	-	-	-	-5.06 %	4.00
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD G	6.46 %	4.95 %	-	0.16	-	-	-	-5.05 %	4.00
Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2025 Berei	chnungsbasis: monatlich	1							
							Ma	x. kumulierter	
5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio Informa	tion Ratio	Beta	Jensen Alpha	Verlust	Erholungsdauer
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD III	5.39 %	4.03 %	-	-0.07	-	-	-	-5.06 %	4.00
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD G	5.42 %	4.02 %	-	-0.06	-	-	-	-5.05 %	4.00
Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2025 Berei	chnungsbasis: monatlich	1							
							Ma	x. kumulierter	
Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio Informa	tion Ratio	Beta	Jensen Alpha	Verlust	Erholungsdauer
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD III	3.73 %	3.36 %	-	-0.57	-	-	-	-5.06 %	4.00
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD G	3.74 %	3.36 %	-	-0.57	-	-	-	-5.05 %	4.00

Beobachtungszeitraum: 01.12.2015 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 5.64 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr



Kennzahl	Berechnung	Beschreibung
Volatilität	$\sqrt{ ext{Varianz}}$	Durchschnittliche Schwankungen der absoluten Rendite um ihren Mittelwert
Sharpe-Ratio	Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.  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	Rendite Portfolio p.a. – Rendite Benchmark p.a.  Tracking Error	Mehr- oder Minderrendite pro eingegangenem aktiven Risiko
Beta-Faktor	Kovarianz zwischen Rendite Portfolio und Rendite Benchmark  Varianz Rendite Benchmark	Übernommenes Marktrisiko / Sensibilität auf Preisveränderungen des Marktes
Jensen-Alpha	Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a. – $\beta$ x (Rendite Benchmark p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.)	Durchschnittliche risikobereinigte Mehr- oder Minderrendite
Maximum Drawdown (ma- ximaler kumulierter Verlust)	Tiefster Portfoliowert nach Kurseinbruch – Höchster Portfoliowert vorher Höchster Portfoliowert vorher	Maximaler Gesamtverlust innerhalb eines Betrachtungszeitraumes unabhängig von zwischenzeitlichen teilweisen Erholungen
Recovery Period (Erholungsdauer)	Datum Wiedererreichung Höchster Porfoliowert – Datum Tiefster Portfoliowert nach Kurseinbruch gemäss gewählter Periode bei Maximum Drawdown	Zeitdauer bis zur Kompensation des vorangehenden Maximalverlustes
Modified Duration	Restlaufzeitgewichteter Barwert der Obligation  Barwert der Obligation	Sensitivitätsmass auf Veränderungen des Zinsniveaus