



## INSURANCE LINKED STRATEGIES USD (ILS)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD I	2.83 %	1.10 %	-	-	-	-	-	0.00 %	-
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD III	2.95 %	1.13 %	-	-	-	-	-	0.00 %	-
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD G	2.99 %	1.13 %	-	-	-	-	-	0.00 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD I	3.04 %	-	-	-	-	-	-	-1.39 %	5.00
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD III	3.18 %	-	-	-	-	-	-	-1.38 %	5.00
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD G	3.20 %	-	-	-	-	-	-	-1.38 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD I	1.46 %	2.39 %	-	0.21	-	-	-	-3.23 %	13.00
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD III	1.63 %	2.39 %	-	0.28	-	-	-	-3.10 %	13.00
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD G	1.64 %	2.39 %	-	0.28	-	-	-	-3.10 %	13.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD I	2.27 %	2.17 %	-	0.60	-	-	-	-3.23 %	13.00
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD III	2.40 %	2.17 %	-	0.66	-	-	-	-3.10 %	13.00
INSURANCE LINKED STRATEGIES USD G	2.41 %	2.17 %	-	0.67	-	-	-	-3.10 %	13.00

Beobachtungszeitraum: 01.12.2015 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.98 % (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