

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 | 3.75 % | 1.20 % | - | 2.95 | - | - | - | 0.00 % | - |
| INSURANCE LINKED STRATEGIES USD III | 3.88 % | 1.23 % | - | 2.98 | - | - | - | 0.00 % | - |
| INSURANCE LINKED STRATEGIES USD G | 3.92 % | 1.24 % | - | 2.99 | - | - | - | 0.00 % | - |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-------------------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| INSURANCE LINKED STRATEGIES USD I | 2.84 % | 1.98 % | - | 1.33 | - | - | - | -1.39 % | 5.00 |
| INSURANCE LINKED STRATEGIES USD III | 2.99 % | 1.98 % | - | 1.41 | - | - | - | -1.38 % | 5.00 |
| INSURANCE LINKED STRATEGIES USD G | 3.01 % | 1.98 % | - | 1.41 | - | - | - | -1.38 % | 5.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-------------------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| INSURANCE LINKED STRATEGIES USD I | 1.61 % | 2.37 % | - | 0.59 | - | - | - | -3.23 % | 13.00 |
| INSURANCE LINKED STRATEGIES USD III | 1.77 % | 2.37 % | - | 0.66 | - | - | - | -3.10 % | 13.00 |
| INSURANCE LINKED STRATEGIES USD G | 1.77 % | 2.37 % | - | 0.67 | - | - | - | -3.10 % | 13.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

| Seit Beginn | Return | Volatilität | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|-------------------------------------|--------|-------------|----------------|--------------|-------------------|------|--------------|--------------------------|----------------|
| INSURANCE LINKED STRATEGIES USD I | 2.35 % | 2.20 % | - | 0.98 | - | - | - | -3.23 % | 13.00 |
| INSURANCE LINKED STRATEGIES USD III | 2.47 % | 2.19 % | - | 1.04 | - | - | - | -3.10 % | 13.00 |
| INSURANCE LINKED STRATEGIES USD G | 2.48 % | 2.19 % | - | 1.04 | - | - | - | -3.10 % | 13.00 |

Beobachtungszeitraum: 01.12.2015 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.19 % (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 |