



Fund Performance Report

Vierteljährlicher LP-Brief – 2015–2025 – PM-Narrativ mit Performance-Anhang

Erstellt für: Portfolio Management Team

Erstellt von: Nexqion Analytics

Stichtag: 31 December 2025

Klassifizierung: Vertraulich -- Nur für vorgesehene Empfänger

Portfolio-Update

Sehr geehrter Anlegerpartner,

Dieser Brief fasst die Fondsperformance und Risikokennzahlen für den Berichtszeitraum zusammen. Detaillierte Performance-Attribution und Risikokennzahlen sind im nachfolgenden Anhang enthalten.

- Der Fonds erzielte eine CAGR von **14.53%** über 11 Jahre (2015–2025), verglichen mit 9.85% für den Benchmark.
- Risikoadjustierte Performance: Sharpe Ratio von **0.93** gegenüber 0.54 für den Benchmark. Annualisierte Volatilität: 13.54% vs. 14.40% für den Index.
- Drawdown-Kontrolle: Maximaler Verlust von **-39.88%** im Vergleich zu -42.40% beim Benchmark.
- Der Fonds hat in 10 von 11 Kalenderjahren den Benchmark übertroffen.

Mit freundlichen Grüßen,

Portfolio Management Team

Nexqion Analytics

Performance-Anhang

Periode	Fonds	Benchmark	Aktive Rendite
1M	8.11%	8.29%	-0.18%
3M	10.99%	13.24%	-2.25%
6M	9.98%	11.88%	-1.90%
1Y	14.06%	13.59%	+0.48%
3Y	71.64%	49.22%	+22.41%
5Y	108.45%	68.03%	+40.41%

Alle Renditen vor Gebühren. Aktive Rendite = Fonds minus Benchmark. Perioden über 1 Jahr sind annualisiert.

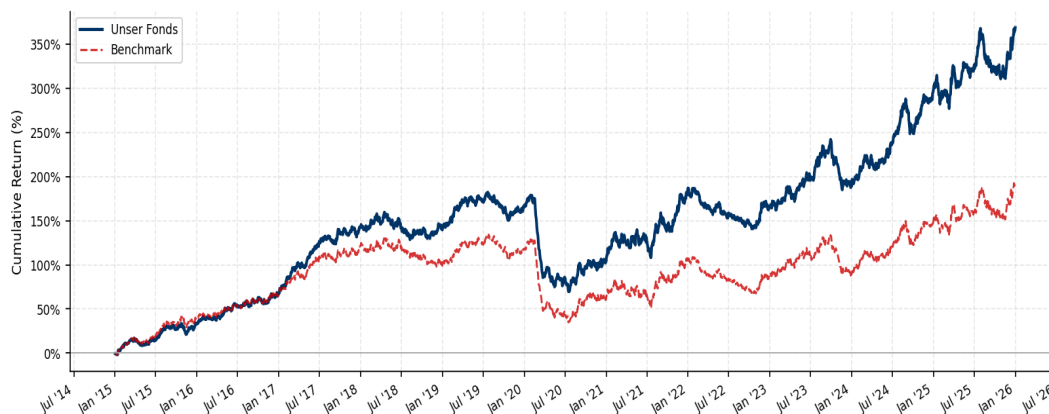


Abb. 1. Kumulative Rendite: Fonds vs. Benchmark (2015–2025). Der Fonds erzielte eine CAGR von 14.53% gegenüber 9.85% für den Benchmark, ein annualisierter Vorteil von +4.69%.

Risiko-Dashboard

Risikoadjustierte Renditekennzahlen

Kennzahl	Fonds	Benchmark
Annualisierte Volatilität	13.54%	14.40%
Sharpe Ratio	0.93	0.54
Max. Drawdown	-39.88%	-42.40%
VaR (95%, 1 Tag)	1.34%	—
CVaR / Expected Shortfall	1.76%	—
Tracking Error	4.34%	—
Information Ratio	1.08	—
Alpha (annualisiert)	+4.69%	—

Sharpe Ratio: 2% risikofreier Zins. VaR/CVaR: historische Simulation. Tracking Error: annualisierte Standardabweichung der täglichen aktiven Renditen.

Rollierender Drawdown -- Fonds vs. Benchmark



Abb. 2. Rollierender Drawdown: Fonds vs. Benchmark. Max. Drawdown Fonds: -39.88% vs. Benchmark -42.40%.

Bei einer annualisierten Volatilität von 13.54% gegenüber 14.40% für den Benchmark operiert der Fonds auf einem geringerem absoluten Risikoniveau und erzielt überlegenen risikoadjustierte Renditen (Sharpe 0.93 vs. 0.54). Der Tages-VaR (95%) von 1.34% und CVaR von 1.76% entsprechen einem aktienähnlichen Risikobudget.

Wichtige Hinweise und rechtliche Informationen

Dieses Dokument wurde von Nexqion Analytics ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Es stellt keine Anlageberatung, Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Empfänger sollten sich bei Anlageentscheidungen nicht ausschließlich auf dieses Dokument stützen.

Vergangene Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse. Alle Kennzahlen und Risikostatistiken basieren auf historischen Daten des Kunden und wurden nicht unabhängig von Nexqion Analytics verifiziert.

Dieses Dokument ist vertraulich und ausschließlich für den genannten Empfänger bestimmt. Weitergabe, Vervielfältigung oder Nutzung durch Dritte ist ohne vorherige schriftliche Zustimmung von Nexqion Analytics untersagt.

Die Analysen, Prognosen und zukunftsgerichteten Aussagen in diesem Dokument unterliegen erheblichen Unsicherheiten. Es wird keine Zusicherung gemacht, dass Prognosen oder Aussagen eintreten werden. Nexqion Analytics übernimmt keine Haftung für Anlageentscheidungen auf Basis dieses Berichts.

Risikohinweise: Anlagen in Finanzinstrumente sind mit Risiken verbunden, einschließlich möglichem Kapitalverlust. Anleger sollten sicherstellen, dass jede Anlage ihren individuellen Zielen und ihrer Risikotoleranz entspricht.

Bericht erstellt von Nexqion Analytics | nexqion.com | 31 December 2025