



Nexqion Global Alpha Strategy

Institutionelles Investment-Pitchbook – 2015–2025 Track-Record –
Peer-benchmarkte Risiko-Rendite-Analyse

Erstellt für: Portfolio Management Team
Erstellt von: Nexqion Analytics
Stichtag: 31 December 2025
Klassifizierung: Vertraulich -- Nur für vorgesehene Empfänger

Zusammenfassung

14.53%

11-JAHRES-CAGR

0.93

SHARPE RATIO

-39.88%

MAX. DRAWDOWN

+4.69%

ALPHA GGÜ. BENCHMARK

1.08

INFORMATION RATIO

- 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.
- Tracking Error von **4.34%** und Information Ratio von **1.08** kennzeichnen ein benchmarkorientiertes aktives Mandat mit konsistenter Alpha-Generierung.
- Tail-Risiko: 95%-Tages-VaR beträgt **1.34%**, CVaR (Expected Shortfall) 1.76%.
- Der Fonds hat in 10 von 11 Kalenderjahren den Benchmark übertroffen.

Gesamturteil: Auf Basis der 11-jährigen Track-Record ist Nexqion Global Alpha Strategy übertrifft den Benchmark auf risikoadjustierter Basis, mit einer Sharpe Ratio von 0.93 gegenüber 0.54 für den Index und einer Information Ratio von 1.08 -- konsistent mit einem qualifizierten aktiven Management-Prozess, der nachhaltiges Alpha generiert.

Performance-Attribution

Rollierende Perioden-Renditen

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%

Fondsrenditen sind vor Gebühren. Aktive Rendite = Fonds minus Benchmark.

Kumulative Rendite -- Fonds vs. Benchmark

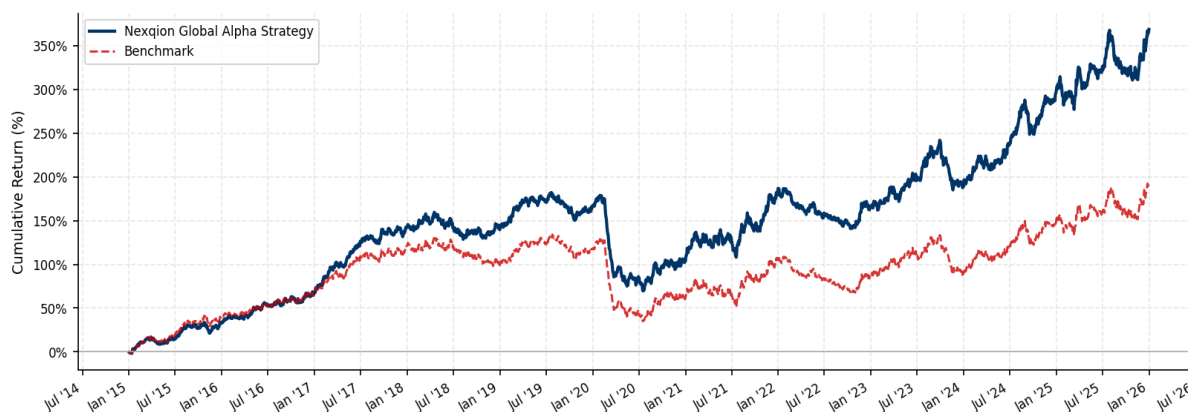


Abb. 1. Kumulative Rendite: Fonds vs. Benchmark (2015–2025). Der Fonds erzielte eine CAGR von 14.53% gegenüber 9.85% für den Benchmark, ein annualisierter Vorteil von +4.69%.

Der Fonds erzielte über den 11-jährigen Zeitraum eine CAGR von 14.53% und übertraf den Benchmark um +4.69% p.a. Die Kalenderjahrenanalyse zeigt Outperformance in 10 von 11 Jahren, mit besonderer Stärke in Stressphasen.

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

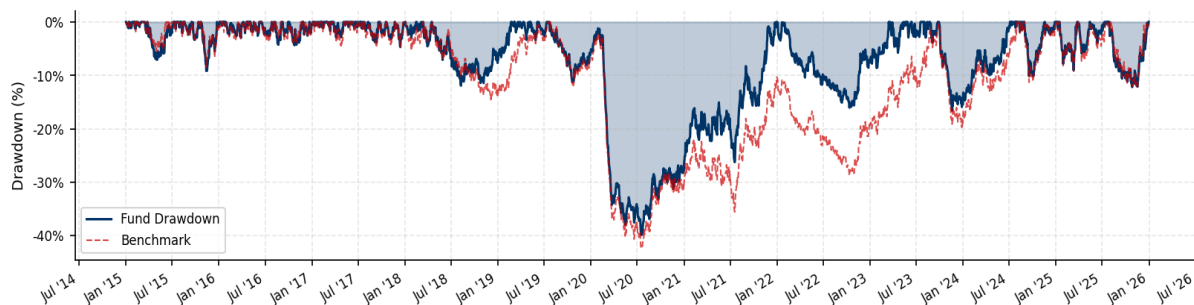


Abb. 2. Rollierender Drawdown: Fonds vs. Benchmark. Max. Drawdown Fonds: -39.88% vs. Benchmark -42.40%.

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.

Jährliche Performance

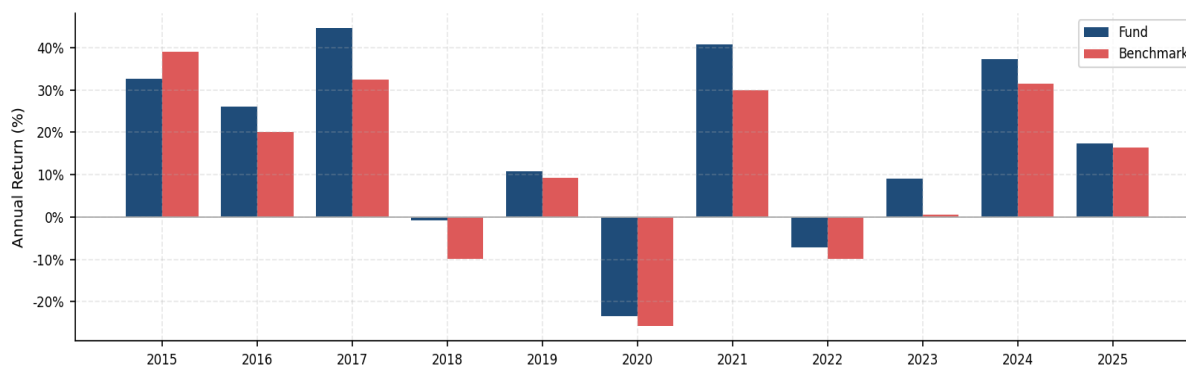


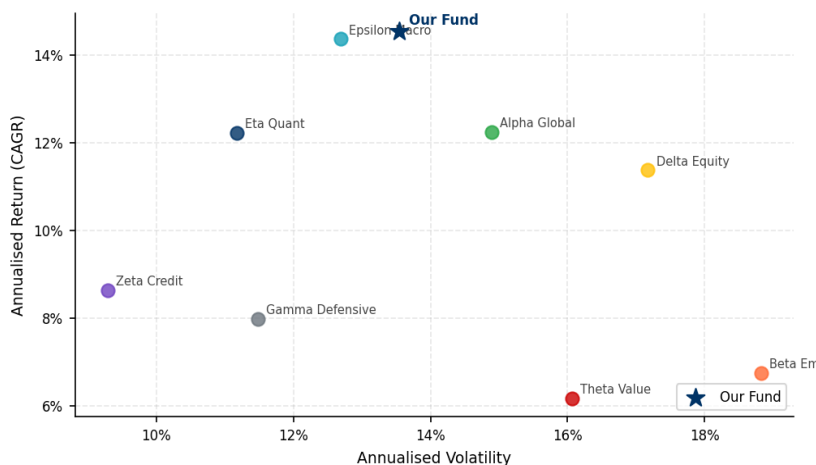
Abb. 3. Kalenderrenditen – Fonds (blau) vs. Benchmark (rot). Aktive Rendite = Fonds minus Benchmark.

Jahr	Fondsrendite	Benchmark	Aktive Rendite	Bewertung
2015	32.72%	39.06%	-6.34%	Unterschritten
2016	26.04%	20.14%	+5.90%	Übertroffen
2017	44.57%	32.37%	+12.19%	Übertroffen
2018	-0.87%	-9.94%	+9.07%	Übertroffen
2019	10.84%	9.23%	+1.61%	Im Rahmen
2020	-23.30%	-25.76%	+2.46%	Übertroffen
2021	40.77%	30.00%	+10.76%	Übertroffen
2022	-7.10%	-9.86%	+2.76%	Übertroffen
2023	9.10%	0.58%	+8.52%	Übertroffen
2024	37.28%	31.43%	+5.85%	Übertroffen
2025	17.46%	16.46%	+1.01%	Im Rahmen

GIPS-Präsentation. Renditen vor Managementgebühren. Aktive Rendite = Fonds minus Benchmark. „Übertroffen“ = aktive Rendite > +2%.

Die jährliche Track-Record umfasst 11 vollständige Kalenderjahre. Das stärkste relative Jahr war 2017 (aktive Rendite: +12.19%), das schwierigste war 2015 (-6.34% vs. Benchmark).

Peer-Vergleich



Risiko-Rendite-Streudiagramm: Unser Fonds (Stern) vs. Peer-Universum. Beste Position = höhere Rendite, geringere Volatilität (oben links).

Fonds	CAGR	Ann. Volatilität	Sharpe	vs. Peer-Median
Unser Fonds	14.53%	13.54%	0.93	+30.91%
Alpha Global	12.24%	14.89%	0.69	+7.09%
Beta Em	6.74%	18.82%	0.25	-36.47%
Gamma Defensive	7.97%	11.48%	0.52	-9.61%
Delta Equity	11.37%	17.17%	0.55	-7.09%
Epsilon Macro	14.36%	12.69%	0.97	+35.74%
Zeta Credit	8.63%	9.29%	0.71	+9.68%
Eta Quant	12.23%	11.17%	0.92	+29.89%
Theta Value	6.17%	16.06%	0.26	-35.70%

Peer-Median Sharpe: 0.62. Peer-Median CAGR: 10.00%. 2% risikofreier Zins. Tagesrenditen vor Gebühren.

Anlegereignungsprofil

Risikokategorie (SRRRI)	4 / 7 -- Mittel
Zielanleger	Wachstumsorientierte Anleger, HNWI, institutionelle Allocatoren
Empfohlene Mindesthaltedauer	3–5 Jahre
Liquiditätsprofil	Gemäß Fondsbedingungen -- Angebotsunterlagen konsultieren
Währungsrisiko	In Fondsbasiswährung; Währungsrisiko kann bestehen
ESG-Klassifikation	Artikel 6 (kein Nachhaltigkeitsziel erklärt)

SRRI = Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator gemäß UCITS/AIFMD. Die Einstufung basiert auf der realisierten Volatilität und ist keine Garantie für künftige Risikoniveaus.

Anhang: Methodikhinweise

Renditeberechnung

Alle Renditen werden als einfache Tagesrenditen berechnet. Mehrperiodige Renditen werden als Produkt von $(1 + \text{Tagesrendite})$ aufgezinst. $\text{CAGR} = \text{Gesamtrendite}^{(252/N)} - 1$, wobei N die Anzahl der Handelstage ist.

Risikofreier Zinssatz

Ein konstanter risikofreier Zinssatz von 2,00% p.a. wird verwendet und repräsentiert einen langfristigen Durchschnitt kurzlaufender Staatsanleihen in USD, EUR und GBP.

Sharpe Ratio

$\text{Sharpe Ratio} = (\text{CAGR} - \text{RF}) / \text{Annualisierte Volatilität}$, wobei annualisierte Volatilität = tägliche Standardabweichung $\times \sqrt{252}$. Keine Anpassungen für Survivorship- oder Backfill-Bias.

Value at Risk (VaR)

Historische Simulations-VaR bei 95%-Konfidenzniveau (5. Perzentil der Tagesrenditen). CVaR (Expected Shortfall) ist der Mittelwert aller Renditen unterhalb des VaR-Schwellenwerts.

Maximaler Drawdown

$\text{Max. Drawdown} = \min[(\text{Vermögen}_t / \text{Spitze}_t) - 1]$ über alle t. Repräsentiert den schlimmsten Verlust vom Höchststand bis zum Tiefpunkt über den gesamten Beobachtungszeitraum.

Tracking Error und Information Ratio

$\text{Tracking Error} = \text{annualisierte Standardabweichung der täglichen aktiven Renditen (Fondsrendite minus Benchmarkrendite)}$. $\text{Information Ratio} = \text{Annualisiertes Alpha} / \text{Tracking Error}$.

Datenzeitraum

Analyse umfasst 02 January 2015 bis 31 December 2025 (2,869 Handelstage). Alle Daten stammen aus vom Kunden bereitgestellten Dateien und wurden nicht unabhängig von Nexqion Analytics verifiziert.

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