

EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
EUROPE SMALL MID CAPS I	-34.31 %	24.70 %	8.05 %	-1.35	-1.56	1.08	-8.05 %	-38.86 %	-
EUROPE SMALL MID CAPS II	-34.27 %	24.70 %	8.05 %	-1.35	-1.56	1.08	-8.01 %	-38.83 %	-
EUROPE SMALL MID CAPS III	-34.24 %	24.70 %	8.05 %	-1.35	-1.55	1.08	-7.99 %	-38.81 %	-
<i>MSCI Europe Small (UK half weighted)</i>	<i>-24.41 %</i>	<i>22.72 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.04</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-28.46 %</i>	<i>-</i>

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
EUROPE SMALL MID CAPS I	-0.97 %	23.04 %	7.55 %	-0.01	-0.35	0.95	-2.34 %	-38.86 %	-
EUROPE SMALL MID CAPS II	-0.92 %	23.04 %	7.55 %	-0.01	-0.35	0.95	-2.29 %	-38.83 %	-
EUROPE SMALL MID CAPS III	-0.87 %	23.04 %	7.55 %	-0.01	-0.34	0.95	-2.24 %	-38.81 %	-
<i>MSCI Europe Small (UK half weighted)</i>	<i>1.47 %</i>	<i>22.89 %</i>	<i>-</i>	<i>0.09</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-29.07 %</i>	<i>8.00</i>

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
EUROPE SMALL MID CAPS I	2.39 %	19.83 %	6.42 %	0.16	0.00	0.94	0.42 %	-38.86 %	-
EUROPE SMALL MID CAPS II	2.45 %	19.83 %	6.42 %	0.16	0.01	0.94	0.49 %	-38.83 %	-
EUROPE SMALL MID CAPS III	2.51 %	19.83 %	6.42 %	0.16	0.02	0.94	0.55 %	-38.81 %	-
<i>MSCI Europe Small (UK half weighted)</i>	<i>2.14 %</i>	<i>20.06 %</i>	<i>-</i>	<i>0.14</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.40 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
EUROPE SMALL MID CAPS I	9.25 %	16.64 %	5.27 %	0.60	0.01	0.93	0.94 %	-38.86 %	-
EUROPE SMALL MID CAPS II	9.34 %	16.64 %	5.27 %	0.60	0.03	0.93	1.03 %	-38.83 %	-
EUROPE SMALL MID CAPS III	9.42 %	16.64 %	5.27 %	0.61	0.04	0.93	1.11 %	-38.81 %	-
<i>MSCI Europe Small (UK half weighted)</i>	<i>8.97 %</i>	<i>16.98 %</i>	<i>-</i>	<i>0.57</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.40 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2012 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.71 % (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