

## 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	3.50 %	15.65 %	4.58 %	0.10	-1.35	1.09	-7.76 %	-14.61 %	4.00
EUROPE SMALL MID CAPS II	3.58 %	15.65 %	4.59 %	0.11	-1.34	1.09	-7.69 %	-14.59 %	4.00
EUROPE SMALL MID CAPS III	3.62 %	15.65 %	4.59 %	0.11	-1.33	1.09	-7.64 %	-14.59 %	4.00
<i>MSCI Europe Small Cap NR</i>	<i>10.51 %</i>	<i>13.17 %</i>	-	<i>0.76</i>	-	-	-	<i>-10.91 %</i>	<i>2.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
EUROPE SMALL MID CAPS I	-11.10 %	20.63 %	5.99 %	-0.63	-1.09	1.04	-6.09 %	-46.54 %	21.00
EUROPE SMALL MID CAPS II	-11.04 %	20.63 %	5.99 %	-0.62	-1.07	1.04	-6.03 %	-46.51 %	21.00
EUROPE SMALL MID CAPS III	-11.00 %	20.63 %	5.99 %	-0.62	-1.07	1.04	-6.00 %	-46.48 %	21.00
<i>MSCI Europe Small Cap NR</i>	<i>-4.74 %</i>	<i>19.01 %</i>	-	<i>-0.35</i>	-	-	-	<i>-37.72 %</i>	<i>21.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
EUROPE SMALL MID CAPS I	0.76 %	21.56 %	6.51 %	-0.05	-0.39	0.96	-2.37 %	-46.54 %	21.00
EUROPE SMALL MID CAPS II	0.82 %	21.56 %	6.51 %	-0.05	-0.39	0.96	-2.31 %	-46.51 %	21.00
EUROPE SMALL MID CAPS III	0.87 %	21.56 %	6.51 %	-0.05	-0.38	0.96	-2.27 %	-46.48 %	21.00
<i>MSCI Europe Small Cap NR</i>	<i>3.19 %</i>	<i>21.49 %</i>	-	<i>0.06</i>	-	-	-	<i>-37.72 %</i>	<i>21.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
EUROPE SMALL MID CAPS I	5.25 %	18.24 %	5.47 %	0.18	0.10	0.94	0.93 %	-46.54 %	21.00
EUROPE SMALL MID CAPS II	5.33 %	18.24 %	5.47 %	0.19	0.11	0.94	1.01 %	-46.51 %	21.00
EUROPE SMALL MID CAPS III	5.40 %	18.24 %	5.47 %	0.19	0.12	0.94	1.08 %	-46.48 %	21.00
<i>MSCI Europe Small Cap NR</i>	<i>4.47 %</i>	<i>18.53 %</i>	-	<i>0.14</i>	-	-	-	<i>-37.72 %</i>	<i>21.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2014 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.89 % (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