

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	-12.59 %	21.44 %	8.56 %	-0.55	-0.93	1.37	-6.85 %	-23.88 %	-
EUROPE SMALL MID CAPS II	-12.54 %	21.44 %	8.56 %	-0.54	-0.93	1.37	-6.80 %	-23.86 %	-
EUROPE SMALL MID CAPS III	-12.50 %	21.44 %	8.56 %	-0.54	-0.92	1.37	-6.77 %	-23.84 %	-
<i>MSCI Europe Small (UK half weighted)</i>	<i>-4.40 %</i>	<i>19.87 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.18</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-14.23 %</i>	<i>1.00</i>

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
EUROPE SMALL MID CAPS I	8.34 %	21.90 %	7.59 %	0.41	-0.06	0.94	0.37 %	-26.34 %	8.00
EUROPE SMALL MID CAPS II	8.40 %	21.90 %	7.59 %	0.42	-0.06	0.94	0.43 %	-26.33 %	8.00
EUROPE SMALL MID CAPS III	8.45 %	21.90 %	7.60 %	0.42	-0.05	0.94	0.48 %	-26.32 %	8.00
<i>MSCI Europe Small (UK half weighted)</i>	<i>8.53 %</i>	<i>21.91 %</i>	<i>-</i>	<i>0.42</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-29.07 %</i>	<i>8.00</i>

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
EUROPE SMALL MID CAPS I	8.61 %	18.85 %	6.35 %	0.50	0.16	0.93	1.85 %	-26.34 %	8.00
EUROPE SMALL MID CAPS II	8.69 %	18.85 %	6.35 %	0.50	0.17	0.93	1.92 %	-26.33 %	8.00
EUROPE SMALL MID CAPS III	8.75 %	18.85 %	6.35 %	0.50	0.18	0.93	1.99 %	-26.32 %	8.00
<i>MSCI Europe Small (UK half weighted)</i>	<i>7.29 %</i>	<i>19.03 %</i>	<i>-</i>	<i>0.42</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.40 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
EUROPE SMALL MID CAPS I	11.47 %	15.98 %	5.33 %	0.76	0.15	0.92	2.01 %	-26.34 %	8.00
EUROPE SMALL MID CAPS II	11.56 %	15.98 %	5.33 %	0.77	0.16	0.92	2.10 %	-26.33 %	8.00
EUROPE SMALL MID CAPS III	11.65 %	15.98 %	5.33 %	0.78	0.18	0.92	2.19 %	-26.32 %	8.00
<i>MSCI Europe Small (UK half weighted)</i>	<i>10.36 %</i>	<i>16.45 %</i>	<i>-</i>	<i>0.68</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-30.40 %</i>	<i>8.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2012 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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