

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	-43.53 %	26.61 %	8.36 %	-1.62	-1.60	1.04	-7.83 %	-44.41 %	-
EUROPE SMALL MID CAPS II	-43.50 %	26.61 %	8.36 %	-1.61	-1.59	1.04	-7.80 %	-44.39 %	-
EUROPE SMALL MID CAPS III	-43.48 %	26.61 %	8.36 %	-1.61	-1.59	1.04	-7.77 %	-44.37 %	-
<i>MSCI Europe Small (UK half weighted)</i>	<i>-34.40 %</i>	<i>24.36 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.39</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-35.52 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
EUROPE SMALL MID CAPS I	-5.05 %	24.89 %	7.73 %	-0.19	-0.36	0.97	-2.55 %	-46.54 %	-
EUROPE SMALL MID CAPS II	-4.99 %	24.89 %	7.73 %	-0.19	-0.35	0.97	-2.50 %	-46.51 %	-
EUROPE SMALL MID CAPS III	-4.95 %	24.89 %	7.73 %	-0.19	-0.34	0.97	-2.46 %	-46.48 %	-
<i>MSCI Europe Small (UK half weighted)</i>	<i>-2.57 %</i>	<i>24.50 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.09</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-37.25 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
EUROPE SMALL MID CAPS I	-1.83 %	21.12 %	6.53 %	-0.07	0.06	0.96	0.47 %	-46.54 %	-
EUROPE SMALL MID CAPS II	-1.77 %	21.12 %	6.53 %	-0.07	0.07	0.96	0.53 %	-46.51 %	-
EUROPE SMALL MID CAPS III	-1.71 %	21.12 %	6.53 %	-0.07	0.07	0.96	0.58 %	-46.48 %	-
<i>MSCI Europe Small (UK half weighted)</i>	<i>-2.39 %</i>	<i>21.02 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.10</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-37.25 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2017 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
EUROPE SMALL MID CAPS I	6.85 %	17.47 %	5.31 %	0.41	0.01	0.94	0.66 %	-46.54 %	-
EUROPE SMALL MID CAPS II	6.94 %	17.47 %	5.31 %	0.41	0.03	0.94	0.75 %	-46.51 %	-
EUROPE SMALL MID CAPS III	7.02 %	17.47 %	5.31 %	0.42	0.05	0.94	0.83 %	-46.48 %	-
<i>MSCI Europe Small (UK half weighted)</i>	<i>6.58 %</i>	<i>17.66 %</i>	<i>-</i>	<i>0.39</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-37.25 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2012 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.30 % (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