

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	11.03 %	19.34 %	4.71 %	0.49	-0.71	0.86	-1.67 %	-9.99 %	-
EUROPE SMALL MID CAPS II	11.09 %	19.34 %	4.71 %	0.49	-0.70	0.86	-1.60 %	-9.96 %	-
EUROPE SMALL MID CAPS III	11.14 %	19.34 %	4.71 %	0.50	-0.69	0.86	-1.56 %	-9.94 %	-
<i>MSCI Europe Small Cap NR</i>	<i>14.49 %</i>	<i>15.89 %</i>	-	<i>0.78</i>	-	-	-	-9.32 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
EUROPE SMALL MID CAPS I	-5.66 %	20.73 %	7.02 %	-0.34	-0.98	0.94	-6.80 %	-46.54 %	12.00
EUROPE SMALL MID CAPS II	-5.61 %	20.73 %	7.02 %	-0.34	-0.97	0.94	-6.74 %	-46.51 %	12.00
EUROPE SMALL MID CAPS III	-5.57 %	20.73 %	7.02 %	-0.34	-0.97	0.94	-6.71 %	-46.48 %	12.00
<i>MSCI Europe Small Cap NR</i>	<i>1.12 %</i>	<i>20.70 %</i>	-	<i>-0.02</i>	-	-	-	-37.72 %	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
EUROPE SMALL MID CAPS I	-1.35 %	21.73 %	6.51 %	-0.13	-0.15	0.94	-0.80 %	-46.54 %	12.00
EUROPE SMALL MID CAPS II	-1.30 %	21.73 %	6.51 %	-0.13	-0.14	0.94	-0.74 %	-46.51 %	12.00
EUROPE SMALL MID CAPS III	-1.26 %	21.73 %	6.51 %	-0.13	-0.13	0.94	-0.70 %	-46.48 %	12.00
<i>MSCI Europe Small Cap NR</i>	<i>-0.68 %</i>	<i>22.05 %</i>	-	<i>-0.10</i>	-	-	-	-37.72 %	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
EUROPE SMALL MID CAPS I	5.43 %	17.69 %	5.34 %	0.22	0.12	0.93	1.14 %	-46.54 %	12.00
EUROPE SMALL MID CAPS II	5.51 %	17.69 %	5.34 %	0.23	0.14	0.93	1.22 %	-46.51 %	12.00
EUROPE SMALL MID CAPS III	5.58 %	17.69 %	5.34 %	0.23	0.15	0.93	1.29 %	-46.48 %	12.00
<i>MSCI Europe Small Cap NR</i>	<i>4.49 %</i>	<i>18.13 %</i>	-	<i>0.16</i>	-	-	-	-37.72 %	<i>12.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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