

AMERICA SMALL MID CAPS (ASM)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AMERICA SMALL MID CAPS III	4.26 %	18.52 %	2.60 %	0.14	-0.92	1.00	-2.57 %	-14.43 %	2.00
AMERICA SMALL MID CAPS G	4.27 %	18.52 %	2.60 %	0.14	-0.92	1.00	-2.56 %	-14.42 %	2.00
Russell 2500 TR	6.82 %	18.69 %	-	0.27	-	-	-	-12.38 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AMERICA SMALL MID CAPS III	1.59 %	18.49 %	4.32 %	-0.01	-0.24	0.97	-0.94 %	-24.91 %	2.00
AMERICA SMALL MID CAPS G	1.60 %	18.49 %	4.33 %	0.00	-0.24	0.97	-0.93 %	-24.90 %	2.00
Russell 2500 TR	2.55 %	18.54 %	-	0.05	-	-	-	-21.71 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AMERICA SMALL MID CAPS III	6.23 %	20.41 %	4.90 %	0.22	-0.46	0.91	-1.36 %	-29.66 %	10.00
AMERICA SMALL MID CAPS G	6.27 %	20.41 %	4.90 %	0.22	-0.46	0.91	-1.31 %	-29.64 %	10.00
Russell 2500 TR	8.20 %	21.99 %	-	0.29	-	-	-	-30.52 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AMERICA SMALL MID CAPS III	7.00 %	17.81 %	4.34 %	0.30	-0.23	0.92	-0.30 %	-29.66 %	10.00
AMERICA SMALL MID CAPS G	7.08 %	17.81 %	4.34 %	0.30	-0.21	0.92	-0.23 %	-29.64 %	10.00
Russell 2500 TR	7.77 %	18.76 %	-	0.32	-	-	-	-30.52 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2014 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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