

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	15.29 %	17.46 %	4.93 %	0.88	-0.26	1.04	-2.29 %	-7.63 %	1.00
EUROPE SMALL MID CAPS II	15.38 %	17.46 %	4.93 %	0.89	-0.25	1.04	-2.20 %	-7.62 %	1.00
EUROPE SMALL MID CAPS III	15.43 %	17.46 %	4.93 %	0.89	-0.24	1.04	-2.16 %	-7.62 %	1.00
<i>MSCI Europe Small Cap NR</i>	<i>16.91 %</i>	<i>13.63 %</i>	<i>-</i>	<i>1.47</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-6.53 %</i>	<i>1.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
EUROPE SMALL MID CAPS I	-10.26 %	20.35 %	6.16 %	-0.58	-0.96	1.03	-5.61 %	-44.41 %	24.00
EUROPE SMALL MID CAPS II	-10.20 %	20.35 %	6.16 %	-0.58	-0.95	1.03	-5.55 %	-44.39 %	24.00
EUROPE SMALL MID CAPS III	-10.16 %	20.35 %	6.16 %	-0.58	-0.95	1.03	-5.51 %	-44.37 %	24.00
<i>MSCI Europe Small Cap NR</i>	<i>-4.45 %</i>	<i>18.78 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.32</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-35.63 %</i>	<i>24.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
EUROPE SMALL MID CAPS I	1.85 %	21.53 %	6.62 %	0.01	-0.31	0.96	-1.78 %	-46.54 %	24.00
EUROPE SMALL MID CAPS II	1.91 %	21.53 %	6.62 %	0.01	-0.30	0.96	-1.72 %	-46.51 %	24.00
EUROPE SMALL MID CAPS III	1.95 %	21.53 %	6.62 %	0.01	-0.29	0.96	-1.67 %	-46.48 %	24.00
<i>MSCI Europe Small Cap NR</i>	<i>3.72 %</i>	<i>21.45 %</i>	<i>-</i>	<i>0.10</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-37.72 %</i>	<i>24.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
EUROPE SMALL MID CAPS I	5.82 %	18.27 %	5.50 %	0.23	0.10	0.94	0.98 %	-46.54 %	24.00
EUROPE SMALL MID CAPS II	5.90 %	18.27 %	5.50 %	0.23	0.11	0.94	1.06 %	-46.51 %	24.00
EUROPE SMALL MID CAPS III	5.97 %	18.27 %	5.50 %	0.23	0.12	0.94	1.13 %	-46.48 %	24.00
<i>MSCI Europe Small Cap NR</i>	<i>5.03 %</i>	<i>18.53 %</i>	<i>-</i>	<i>0.18</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-37.72 %</i>	<i>24.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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