

## 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	13.80 %	19.23 %	2.37 %	0.68	-0.90	1.03	-2.95 %	-7.82 %	2.00
AMERICA SMALL MID CAPS G	13.82 %	19.23 %	2.37 %	0.68	-0.89	1.03	-2.94 %	-7.81 %	2.00
Russell 2500 TR	16.34 %	18.84 %	-	0.83	-	-	-	-6.56 %	2.00

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
AMERICA SMALL MID CAPS III	-0.64 %	19.14 %	3.03 %	-0.12	-0.23	1.00	-0.69 %	-24.91 %	11.00
AMERICA SMALL MID CAPS G	-0.63 %	19.14 %	3.03 %	-0.12	-0.22	1.00	-0.68 %	-24.90 %	11.00
Russell 2500 TR	0.05 %	18.86 %	-	-0.08	-	-	-	-21.71 %	9.00

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
AMERICA SMALL MID CAPS III	4.33 %	20.08 %	4.45 %	0.13	-0.60	0.92	-2.04 %	-29.66 %	10.00
AMERICA SMALL MID CAPS G	4.37 %	20.08 %	4.45 %	0.13	-0.60	0.92	-2.01 %	-29.64 %	10.00
Russell 2500 TR	6.79 %	21.41 %	-	0.24	-	-	-	-30.52 %	8.00

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
AMERICA SMALL MID CAPS III	7.36 %	18.18 %	4.19 %	0.31	-0.23	0.93	-0.33 %	-29.66 %	10.00
AMERICA SMALL MID CAPS G	7.43 %	18.18 %	4.19 %	0.32	-0.22	0.93	-0.26 %	-29.64 %	10.00
Russell 2500 TR	8.14 %	19.05 %	-	0.34	-	-	-	-30.52 %	8.00

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