

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	2.64 %	15.35 %	5.05 %	0.06	-0.97	1.05	-5.67 %	-15.72 %	5.00
EUROPE SMALL MID CAPS II	2.72 %	15.35 %	5.05 %	0.06	-0.96	1.05	-5.59 %	-15.69 %	5.00
EUROPE SMALL MID CAPS III	2.76 %	15.35 %	5.05 %	0.07	-0.95	1.05	-5.55 %	-15.67 %	5.00
<i>MSCI Europe Small Cap NR</i>	<i>8.01 %</i>	<i>13.08 %</i>	<i>-</i>	<i>0.65</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-12.00 %</i>	<i>4.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
EUROPE SMALL MID CAPS I	-8.57 %	20.42 %	6.23 %	-0.50	-0.81	1.04	-4.81 %	-46.54 %	18.00
EUROPE SMALL MID CAPS II	-8.51 %	20.42 %	6.24 %	-0.50	-0.80	1.04	-4.75 %	-46.51 %	18.00
EUROPE SMALL MID CAPS III	-8.47 %	20.42 %	6.24 %	-0.50	-0.79	1.04	-4.71 %	-46.48 %	18.00
<i>MSCI Europe Small Cap NR</i>	<i>-3.53 %</i>	<i>18.64 %</i>	<i>-</i>	<i>-0.28</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-37.72 %</i>	<i>18.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
EUROPE SMALL MID CAPS I	2.14 %	21.68 %	6.65 %	0.02	-0.20	0.95	-1.01 %	-46.54 %	18.00
EUROPE SMALL MID CAPS II	2.20 %	21.68 %	6.65 %	0.02	-0.19	0.95	-0.95 %	-46.51 %	18.00
EUROPE SMALL MID CAPS III	2.25 %	21.68 %	6.65 %	0.02	-0.18	0.95	-0.91 %	-46.48 %	18.00
<i>MSCI Europe Small Cap NR</i>	<i>3.23 %</i>	<i>21.74 %</i>	<i>-</i>	<i>0.07</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-37.72 %</i>	<i>18.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
EUROPE SMALL MID CAPS I	5.40 %	18.07 %	5.45 %	0.20	0.14	0.94	1.16 %	-46.54 %	18.00
EUROPE SMALL MID CAPS II	5.49 %	18.08 %	5.45 %	0.21	0.15	0.94	1.25 %	-46.51 %	18.00
EUROPE SMALL MID CAPS III	5.56 %	18.08 %	5.46 %	0.21	0.16	0.94	1.32 %	-46.48 %	18.00
<i>MSCI Europe Small Cap NR</i>	<i>4.41 %</i>	<i>18.40 %</i>	<i>-</i>	<i>0.15</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-37.72 %</i>	<i>18.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.71 % (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