

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	15.32 %	16.66 %	2.31 %	0.81	-1.58	1.03	-4.92 %	-12.40 %	4.00
AMERICA SMALL MID CAPS G	15.33 %	16.66 %	2.31 %	0.81	-1.58	1.03	-4.91 %	-12.40 %	4.00
Russell 2500 TR	19.73 %	16.80 %	-	1.07	-	-	-	-10.56 %	4.00

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
AMERICA SMALL MID CAPS III	1.40 %	18.70 %	4.14 %	-0.02	-0.03	0.98	-0.08 %	-24.91 %	5.00
AMERICA SMALL MID CAPS G	1.41 %	18.70 %	4.14 %	-0.02	-0.03	0.98	-0.07 %	-24.90 %	5.00
Russell 2500 TR	1.48 %	18.54 %	-	-0.01	-	-	-	-21.71 %	5.00

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
AMERICA SMALL MID CAPS III	6.45 %	20.50 %	4.73 %	0.23	-0.33	0.92	-0.80 %	-29.66 %	10.00
AMERICA SMALL MID CAPS G	6.49 %	20.50 %	4.73 %	0.23	-0.32	0.92	-0.76 %	-29.64 %	10.00
Russell 2500 TR	7.71 %	21.70 %	-	0.27	-	-	-	-30.52 %	8.00

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
AMERICA SMALL MID CAPS III	8.49 %	18.08 %	4.21 %	0.37	-0.18	0.93	-0.04 %	-29.66 %	10.00
AMERICA SMALL MID CAPS G	8.57 %	18.08 %	4.22 %	0.38	-0.17	0.93	0.04 %	-29.64 %	10.00
Russell 2500 TR	9.05 %	18.99 %	-	0.38	-	-	-	-30.52 %	8.00

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