

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	3.93 %	23.37 %	3.36 %	0.17	-2.53	0.90	-7.97 %	-8.80 %	3.00
AMERICA SMALL MID CAPS G	3.94 %	23.37 %	3.36 %	0.17	-2.53	0.90	-7.96 %	-8.80 %	3.00
MSCI USA Small Cap TR	13.30 %	24.36 %	-	0.54	-	-	-	-9.35 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2025 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AMERICA SMALL MID CAPS III	4.04 %	16.20 %	2.81 %	0.25	-1.63	0.96	-4.47 %	-21.48 %	11.00
AMERICA SMALL MID CAPS G	4.05 %	16.20 %	2.81 %	0.25	-1.63	0.96	-4.46 %	-21.47 %	11.00
MSCI USA Small Cap TR	8.89 %	16.68 %	-	0.53	-	-	-	-22.53 %	11.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AMERICA SMALL MID CAPS III	0.36 %	17.45 %	3.79 %	0.02	-0.56	0.96	-1.96 %	-24.91 %	13.00
AMERICA SMALL MID CAPS G	0.37 %	17.45 %	3.79 %	0.02	-0.56	0.96	-1.95 %	-24.90 %	13.00
MSCI USA Small Cap TR	2.42 %	17.73 %	-	0.14	-	-	-	-22.53 %	11.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
AMERICA SMALL MID CAPS III	6.12 %	17.81 %	4.05 %	0.34	-0.67	0.92	-1.94 %	-29.66 %	10.00
AMERICA SMALL MID CAPS G	6.18 %	17.81 %	4.05 %	0.35	-0.66	0.92	-1.88 %	-29.64 %	10.00
MSCI USA Small Cap TR	8.78 %	18.94 %	-	0.46	-	-	-	-30.52 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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