



CEAMS Marktprotokoll

November 2014

CEAMS Marktprotokoll per Ende November 2014

Performance der Size-Indizes

Large-Caps weiterhin stark gefragt

Der November 2014 war ein klarer Large-Cap Monat. Nur in Europa konnten die SMID-Caps knapp vor den Large Caps behaupten.

YTD liegen beide Kapitalisierungsklassen in allen Regionen im positiven Bereich. Interessant ist auch die SMID-Cap Performance in Japan, die deutlich vor der Large-Cap Performance liegt. In allen anderen Regionen waren die Large-Caps klar besser.

Kapitalisierungs-Indizes: Haben Large- oder Small- & Mid-Caps die bessere Performance erzielt und wo?

		Monatsperformance für November 2014	YTD - Performance	Jahresperformance 2013	2012
CH	Large Cap	3.54%	11.55%	20.2%	15%
	Small/Mid Cap	2.91%	8.53%	24.4%	11%
US	Large Cap	2.45%	11.86%	29.6%	13%
	Small/Mid Cap	-0.02%	0.82%	37.0%	15%
EU	Large Cap	3.34%	4.15%	17.2%	11%
	Small/Mid Cap	3.85%	2.83%	26.8%	18%
JP	Large Cap	6.37%	7.17%	56.7%	23%
	Small/Mid Cap	5.49%	11.62%	50.7%	14%
EM	Large Cap	1.22%	8.18%	3.4%	16%
	Small/Mid Cap	0.36%	6.81%	5.4%	20%
Welt	Large Cap	2.72%	8.66%	26.3%	13%
	Small/Mid Cap	1.29%	3.56%	33.2%	16%

Grüne Schrift = Beste Monats- bzw. Jahresperformance in einem Segment

Rote Schrift = Schlechteste Monats- bzw. Jahresperformance in einem Segment

CH: Large Caps SMI (CHF) / Small-&Mid Cap (SMID) SPI Extra (CHF); US: Large S&P 500 (USD) / SMID Russell 2000 (USD); EU: Large MSCI AC Europe (LOC) / SMID MSCI Europe; EM: Large MSCI EM Large Cap (LOC) / SMID MSCI EM SMID Cap (LOC);

Welt: Large MSCI World (LOC) / SMID MSCI Small Cap World (LOC)

Quellen: CEAMS, Bloomberg

Performance der Style-Indizes

Growth und Quality dominieren vor Value

Im Monat November 2014 konnten sich Growth und Quality deutlich vor Value positionieren. Nur in der Schweiz war Value der beste Investment Stil.

YTD sieht das Bild gleich aus. Quality war YTD in Europa, Japan und den Emerging Markets der beste Investment Stil.

Stile-Indizes: Welcher Investment-Stil konnte wo die beste Performance ausweisen?

		Quality Performance		Growth Performance		Value Performance	
		Nov 14	YTD	Nov 14	YTD	Nov 14	YTD
CH	Large Cap	3.5%	10.2%	3.8%	10.8%	3.9%	14.9%
	Small/Mid Cap	n/a	n/a	2.6%	18.2%	3.4%	7.4%
US	Large Cap	2.7%	11.6%	3.0%	12.6%	1.8%	10.4%
	Small/Mid Cap	-0.7%	3.3%	0.6%	2.0%	-0.6%	-0.3%
EU	Large Cap	3.4%	7.4%	4.8%	6.9%	2.0%	1.7%
	Small/Mid Cap	7.3%	12.3%	4.0%	2.8%	3.7%	2.8%
JP	Large Cap	6.5%	14.5%	6.2%	11.3%	5.8%	4.9%
	Small/Mid Cap	3.1%	17.6%	4.2%	8.3%	4.4%	9.8%
EM	Large Cap	1.3%	9.1%	2.0%	7.2%	0.3%	4.1%
	Small/Mid Cap	n/a	n/a	0.1%	6.3%	0.5%	2.8%
Welt	Large Cap	2.7%	8.4%	3.7%	11.0%	1.7%	6.5%
	Small/Mid Cap	n/a	n/a	2.5%	6.5%	1.7%	5.9%

Grüne Schrift = Beste Monats- bzw. Jahresperformance in einem Segment

Rote Schrift = Schlechteste Monats- bzw. Jahresperformance in einem Segment

CH: S&P Style Indizes (CHF); US: Russell Style Indizes (USD); EU: MSCI Europe Style Indizes (LOC); JP: Russell / Nomura Style Indizes (JPY); EM: MSCI Style Indizes EM (LOC); Welt: MSCI Style Indizes (LOC). CE Corporate Quality Index® (Schweiz (CHF); USA (USD); Europa (LOC); Japan (JPY); Emerging Markets (LOC) und Welt (LOC)

Quellen: CEAMS, Bloomberg