

## GLOBAL SMALL MID CAPS (GSM)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	10.23 %	12.09 %	2.14 %	0.70	-1.85	1.06	-5.37 %	-11.23 %	4.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	10.30 %	12.09 %	2.14 %	0.71	-1.82	1.06	-5.31 %	-11.21 %	4.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	10.34 %	12.09 %	2.14 %	0.71	-1.80	1.06	-5.26 %	-11.20 %	4.00
MSCI AC World SC ndr	14.83 %	12.03 %	-	1.08	-	-	-	-9.28 %	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
GLOBAL SMALL MID CAPS I	-2.43 %	16.14 %	3.78 %	-0.26	-0.69	0.99	-2.59 %	-29.66 %	5.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	-2.37 %	16.15 %	3.78 %	-0.25	-0.67	0.99	-2.53 %	-29.57 %	5.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	-2.33 %	16.15 %	3.78 %	-0.25	-0.66	0.99	-2.49 %	-29.50 %	5.00
MSCI AC World SC ndr	0.15 %	15.84 %	-	-0.10	-	-	-	-21.61 %	18.00

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
GLOBAL SMALL MID CAPS I	4.38 %	18.03 %	4.51 %	0.15	-0.41	0.89	-1.03 %	-29.66 %	5.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	4.44 %	18.03 %	4.51 %	0.15	-0.40	0.89	-0.97 %	-29.57 %	5.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	4.48 %	18.03 %	4.51 %	0.15	-0.39	0.89	-0.93 %	-29.50 %	5.00
MSCI AC World SC ndr	5.86 %	19.73 %	-	0.21	-	-	-	-30.25 %	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
GLOBAL SMALL MID CAPS I	6.91 %	15.52 %	3.81 %	0.33	-0.09	0.90	0.45 %	-29.66 %	5.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	6.96 %	15.52 %	3.81 %	0.34	-0.08	0.90	0.50 %	-29.57 %	5.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	7.05 %	15.53 %	3.82 %	0.34	-0.06	0.90	0.58 %	-29.50 %	5.00
MSCI AC World SC ndr	6.97 %	16.76 %	-	0.31	-	-	-	-30.25 %	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