

GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	-24.13 %	20.41 %	4.34 %	-1.19	-1.86	0.97	-7.16 %	-26.72 %	3.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	-24.09 %	20.41 %	4.34 %	-1.19	-1.85	0.97	-7.11 %	-26.68 %	3.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	-24.05 %	20.41 %	4.34 %	-1.18	-1.84	0.97	-7.08 %	-26.66 %	3.00
MSCI AC World SC ndr	-17.42 %	19.13 %	-	-0.92	-	-	-	-20.46 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	-1.58 %	20.09 %	5.30 %	-0.09	-0.73	0.86	-3.01 %	-27.72 %	3.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	-1.53 %	20.09 %	5.29 %	-0.09	-0.72	0.86	-2.95 %	-27.67 %	3.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	-1.49 %	20.09 %	5.29 %	-0.08	-0.72	0.86	-2.91 %	-27.64 %	3.00
MSCI AC World SC ndr	1.62 %	22.85 %	-	0.06	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	1.60 %	17.95 %	4.61 %	0.08	-0.23	0.88	-0.32 %	-27.72 %	3.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	1.66 %	17.95 %	4.61 %	0.08	-0.21	0.88	-0.26 %	-27.67 %	3.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	1.70 %	17.95 %	4.61 %	0.08	-0.21	0.88	-0.22 %	-27.64 %	3.00
MSCI AC World SC ndr	2.16 %	19.96 %	-	0.10	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2018 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	7.87 %	15.03 %	3.83 %	0.51	-0.06	0.90	0.85 %	-27.72 %	3.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	7.91 %	15.03 %	3.83 %	0.51	-0.05	0.90	0.89 %	-27.67 %	3.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	8.01 %	15.03 %	3.83 %	0.52	-0.03	0.90	0.98 %	-27.64 %	3.00
MSCI AC World SC ndr	7.81 %	16.32 %	-	0.46	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 31.12.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.20 % (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