

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	3.23 %	13.31 %	2.47 %	0.12	-1.18	0.98	-2.97 %	-13.27 %	2.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	3.29 %	13.31 %	2.47 %	0.12	-1.16	0.98	-2.91 %	-13.23 %	2.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	3.34 %	13.31 %	2.47 %	0.12	-1.14	0.98	-2.87 %	-13.21 %	2.00
MSCI AC World SC ndr	6.28 %	13.20 %	-	0.34	-	-	-	-10.70 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	-2.45 %	15.94 %	3.89 %	-0.26	-1.06	0.96	-4.10 %	-29.66 %	2.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	-2.39 %	15.94 %	3.89 %	-0.26	-1.04	0.96	-4.04 %	-29.57 %	2.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	-2.35 %	15.94 %	3.89 %	-0.25	-1.03	0.96	-4.00 %	-29.50 %	2.00
MSCI AC World SC ndr	1.65 %	16.07 %	-	0.00	-	-	-	-21.61 %	15.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	4.59 %	18.06 %	4.61 %	0.16	-0.48	0.88	-1.28 %	-29.66 %	2.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	4.65 %	18.06 %	4.61 %	0.16	-0.47	0.88	-1.22 %	-29.57 %	2.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	4.69 %	18.06 %	4.61 %	0.17	-0.46	0.88	-1.18 %	-29.50 %	2.00
MSCI AC World SC ndr	6.43 %	20.00 %	-	0.24	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	5.79 %	15.33 %	3.87 %	0.27	-0.14	0.90	0.16 %	-29.66 %	2.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	5.84 %	15.33 %	3.87 %	0.27	-0.13	0.90	0.21 %	-29.57 %	2.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	5.93 %	15.33 %	3.88 %	0.28	-0.11	0.90	0.29 %	-29.50 %	2.00
MSCI AC World SC ndr	6.08 %	16.60 %	-	0.26	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2014 bis 31.12.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.68 % (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