

## 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	-22.40 %	18.88 %	5.78 %	-1.14	-0.71	0.99	-3.55 %	-24.89 %	-
GLOBAL SMALL MID CAPS	-22.36 %	18.88 %	5.78 %	-1.14	-0.70	0.99	-3.50 %	-24.86 %	-
GLOBAL SMALL MID CAPS III	-22.32 %	18.88 %	5.78 %	-1.14	-0.69	0.99	-3.47 %	-24.83 %	-
MSCI AC World SC ndr	-19.03 %	18.24 %	-	-1.00	-	-	-	-19.51 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	1.37 %	18.23 %	5.37 %	0.11	-0.56	0.84	-1.68 %	-25.70 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	1.43 %	18.23 %	5.37 %	0.12	-0.55	0.84	-1.63 %	-25.69 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	1.47 %	18.23 %	5.37 %	0.12	-0.55	0.84	-1.58 %	-25.68 %	8.00
MSCI AC World SC ndr	3.76 %	21.10 %	-	0.21	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	4.06 %	16.76 %	4.69 %	0.28	-0.23	0.87	0.11 %	-25.70 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	4.13 %	16.76 %	4.69 %	0.29	-0.21	0.87	0.18 %	-25.69 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	4.18 %	16.76 %	4.69 %	0.29	-0.20	0.87	0.23 %	-25.68 %	8.00
MSCI AC World SC ndr	4.67 %	18.79 %	-	0.29	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	8.35 %	14.54 %	3.91 %	0.62	-0.02	0.89	1.22 %	-25.70 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	8.39 %	14.54 %	3.91 %	0.62	-0.01	0.89	1.26 %	-25.69 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	8.48 %	14.54 %	3.91 %	0.63	0.01	0.89	1.35 %	-25.68 %	8.00
MSCI AC World SC ndr	8.11 %	15.89 %	-	0.55	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.71 % (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