

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	4.68 %	15.69 %	2.02 %	0.22	-0.52	0.96	-0.74 %	-10.41 %	4.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	4.74 %	15.69 %	2.01 %	0.22	-0.50	0.96	-0.68 %	-10.40 %	4.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	4.78 %	15.69 %	2.01 %	0.22	-0.48	0.96	-0.64 %	-10.40 %	4.00
MSCI AC World SC ndr	5.62 %	15.38 %	-	0.28	-	-	-	-9.63 %	4.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	4.55 %	16.21 %	4.30 %	0.20	-0.95	0.91	-3.51 %	-27.72 %	9.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	4.62 %	16.21 %	4.30 %	0.21	-0.94	0.91	-3.44 %	-27.67 %	9.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	4.66 %	16.21 %	4.30 %	0.21	-0.93	0.91	-3.40 %	-27.64 %	9.00
MSCI AC World SC ndr	8.73 %	17.24 %	-	0.43	-	-	-	-21.61 %	9.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	1.70 %	18.36 %	4.60 %	0.02	-0.25	0.88	-0.54 %	-27.72 %	9.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	1.75 %	18.36 %	4.60 %	0.03	-0.24	0.88	-0.48 %	-27.67 %	9.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	1.80 %	18.36 %	4.60 %	0.03	-0.23	0.88	-0.44 %	-27.64 %	9.00
MSCI AC World SC ndr	2.37 %	20.36 %	-	0.06	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2018 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	6.94 %	15.06 %	3.84 %	0.38	-0.10	0.89	0.54 %	-27.72 %	9.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	6.99 %	15.06 %	3.84 %	0.38	-0.08	0.89	0.58 %	-27.67 %	9.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	7.08 %	15.06 %	3.84 %	0.39	-0.06	0.89	0.67 %	-27.64 %	9.00
MSCI AC World SC ndr	7.02 %	16.40 %	-	0.35	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2013 bis 30.06.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.23 % (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