

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	2.46 %	11.46 %	3.27 %	0.29	0.31	0.91	1.47 %	-15.62 %	3.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	2.54 %	11.46 %	3.27 %	0.30	0.33	0.91	1.55 %	-15.59 %	3.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	2.59 %	11.46 %	3.27 %	0.30	0.35	0.91	1.60 %	-15.58 %	3.00
MSCI AC World SC ndr	1.18 %	12.50 %	-	0.28	-	-	-	-16.99 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	10.15 %	11.50 %	3.04 %	0.96	-0.41	0.90	0.06 %	-15.62 %	3.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	10.22 %	11.50 %	3.04 %	0.96	-0.39	0.90	0.12 %	-15.59 %	3.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	10.32 %	11.50 %	3.04 %	0.97	-0.36	0.90	0.22 %	-15.58 %	3.00
MSCI AC World SC ndr	11.37 %	12.47 %	-	0.98	-	-	-	-16.99 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	9.51 %	12.66 %	2.94 %	0.82	0.40	0.93	2.05 %	-15.62 %	3.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	9.55 %	12.66 %	2.94 %	0.82	0.41	0.93	2.09 %	-15.59 %	3.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	9.68 %	12.66 %	2.94 %	0.83	0.46	0.93	2.22 %	-15.58 %	3.00
MSCI AC World SC ndr	8.10 %	13.31 %	-	0.67	-	-	-	-16.99 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	11.62 %	12.08 %	2.89 %	1.03	0.26	0.93	1.71 %	-15.62 %	3.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	11.65 %	12.08 %	2.89 %	1.03	0.27	0.93	1.74 %	-15.59 %	3.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	11.78 %	12.08 %	2.89 %	1.04	0.31	0.93	1.87 %	-15.58 %	3.00
MSCI AC World SC ndr	10.69 %	12.61 %	-	0.91	-	-	-	-16.99 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.87 % (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