

## 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	-5.57 %	14.68 %	5.95 %	-0.32	-0.51	1.04	-2.94 %	-12.17 %	-
GLOBAL SMALL MID CAPS	-5.51 %	14.68 %	5.95 %	-0.32	-0.50	1.04	-2.88 %	-12.14 %	-
GLOBAL SMALL MID CAPS III	-5.48 %	14.68 %	5.95 %	-0.32	-0.49	1.04	-2.85 %	-12.12 %	-
MSCI AC World SC ndr	-2.56 %	14.79 %	-	-0.12	-	-	-	-8.01 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	7.99 %	18.06 %	5.58 %	0.48	-0.27	0.84	0.67 %	-25.70 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	8.05 %	18.06 %	5.58 %	0.49	-0.26	0.84	0.73 %	-25.69 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	8.10 %	18.06 %	5.58 %	0.49	-0.25	0.84	0.77 %	-25.68 %	8.00
MSCI AC World SC ndr	8.84 %	20.76 %	-	0.46	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2019 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	7.48 %	15.98 %	4.71 %	0.52	-0.15	0.86	0.99 %	-25.70 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	7.55 %	15.98 %	4.71 %	0.52	-0.14	0.86	1.06 %	-25.69 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	7.60 %	15.98 %	4.71 %	0.52	-0.13	0.86	1.11 %	-25.68 %	8.00
MSCI AC World SC ndr	7.72 %	18.12 %	-	0.47	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2017 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	10.43 %	14.22 %	3.95 %	0.79	0.00	0.88	1.63 %	-25.70 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	10.47 %	14.22 %	3.95 %	0.79	0.01	0.88	1.67 %	-25.69 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	10.57 %	14.22 %	3.95 %	0.80	0.04	0.88	1.77 %	-25.68 %	8.00
MSCI AC World SC ndr	10.09 %	15.63 %	-	0.69	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 31.03.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.79 % (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