

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	-10.76 %	19.35 %	2.20 %	-0.59	-0.34	0.96	-0.94 %	-17.70 %	6.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	-10.71 %	19.35 %	2.20 %	-0.59	-0.32	0.96	-0.89 %	-17.68 %	6.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	-10.67 %	19.35 %	2.20 %	-0.59	-0.30	0.96	-0.85 %	-17.66 %	6.00
MSCI AC World SC ndr	-10.23 %	18.33 %	-	-0.60	-	-	-	-16.00 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	10.35 %	17.35 %	4.45 %	0.55	-1.12	0.90	-3.89 %	-27.72 %	6.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	10.41 %	17.35 %	4.45 %	0.55	-1.10	0.90	-3.83 %	-27.67 %	6.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	10.46 %	17.35 %	4.45 %	0.56	-1.10	0.90	-3.78 %	-27.64 %	6.00
MSCI AC World SC ndr	15.69 %	18.68 %	-	0.79	-	-	-	-21.61 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	2.86 %	18.33 %	4.63 %	0.11	-0.18	0.88	-0.05 %	-27.72 %	6.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	2.93 %	18.33 %	4.63 %	0.12	-0.17	0.88	0.01 %	-27.67 %	6.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	2.97 %	18.33 %	4.63 %	0.12	-0.16	0.88	0.05 %	-27.64 %	6.00
MSCI AC World SC ndr	3.21 %	20.34 %	-	0.12	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	6.88 %	15.10 %	3.84 %	0.40	-0.05	0.89	0.75 %	-27.72 %	6.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	6.93 %	15.11 %	3.84 %	0.41	-0.04	0.89	0.79 %	-27.67 %	6.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	7.02 %	15.11 %	3.84 %	0.41	-0.02	0.89	0.89 %	-27.64 %	6.00
MSCI AC World SC ndr	6.77 %	16.45 %	-	0.36	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2013 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.77 % (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