

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	12.13 %	9.33 %	2.51 %	1.27	0.88	0.96	2.80 %	-2.34 %	2.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	12.24 %	9.33 %	2.51 %	1.28	0.92	0.96	2.91 %	-2.31 %	2.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	12.31 %	9.33 %	2.51 %	1.29	0.94	0.96	2.97 %	-2.30 %	2.00
MSCI AC World SC ndr	9.71 %	9.83 %	-	0.95	-	-	-	-3.38 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2017 bis 30.09.2018 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	13.62 %	9.71 %	2.95 %	1.48	-0.13	0.90	1.21 %	-10.07 %	6.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	13.67 %	9.71 %	2.95 %	1.49	-0.12	0.90	1.26 %	-10.07 %	6.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	13.80 %	9.71 %	2.95 %	1.50	-0.08	0.90	1.39 %	-10.03 %	6.00
MSCI AC World SC ndr	13.94 %	10.39 %	-	1.42	-	-	-	-12.16 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2015 bis 30.09.2018 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	11.47 %	10.65 %	2.89 %	1.15	0.26	0.93	1.70 %	-10.07 %	6.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	11.50 %	10.65 %	2.89 %	1.16	0.27	0.93	1.73 %	-10.07 %	6.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	11.65 %	10.65 %	2.89 %	1.17	0.32	0.93	1.88 %	-10.03 %	6.00
MSCI AC World SC ndr	10.55 %	11.03 %	-	1.03	-	-	-	-12.16 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 bis 30.09.2018 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	13.43 %	10.75 %	2.78 %	1.32	0.29	0.94	1.78 %	-10.07 %	6.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	13.46 %	10.75 %	2.78 %	1.33	0.30	0.94	1.81 %	-10.07 %	6.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	13.60 %	10.75 %	2.78 %	1.34	0.34	0.94	1.95 %	-10.03 %	6.00
MSCI AC World SC ndr	12.47 %	11.08 %	-	1.20	-	-	-	-12.16 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 30.09.2018 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.84 % (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