

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	35.11 %	13.38 %	5.30 %	2.66	-1.13	0.76	2.88 %	-3.00 %	-
GLOBAL SMALL MID CAPS	35.19 %	13.38 %	5.30 %	2.67	-1.12	0.76	2.96 %	-3.00 %	-
GLOBAL SMALL MID CAPS III	35.24 %	13.38 %	5.30 %	2.67	-1.11	0.76	3.01 %	-2.99 %	-
MSCI AC World SC ndr	42.76 %	14.22 %	-	3.04	-	-	-	-2.69 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	10.24 %	19.28 %	5.12 %	0.57	-0.02	0.84	2.44 %	-25.70 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	10.30 %	19.28 %	5.12 %	0.57	-0.01	0.84	2.49 %	-25.69 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	10.34 %	19.28 %	5.12 %	0.57	0.00	0.84	2.54 %	-25.68 %	8.00
MSCI AC World SC ndr	9.43 %	22.51 %	-	0.45	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	11.38 %	15.42 %	4.32 %	0.79	-0.12	0.84	2.02 %	-25.70 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	11.45 %	15.42 %	4.33 %	0.79	-0.10	0.84	2.09 %	-25.69 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	11.51 %	15.42 %	4.32 %	0.80	-0.09	0.84	2.15 %	-25.68 %	8.00
MSCI AC World SC ndr	11.34 %	18.03 %	-	0.67	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	12.33 %	14.17 %	3.73 %	0.92	0.13	0.87	2.47 %	-25.70 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	12.37 %	14.17 %	3.73 %	0.93	0.14	0.87	2.51 %	-25.69 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	12.47 %	14.17 %	3.73 %	0.93	0.17	0.87	2.62 %	-25.68 %	8.00
MSCI AC World SC ndr	11.42 %	15.84 %	-	0.77	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 30.09.2021 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.80 % (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