

## 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	-25.48 %	19.56 %	4.87 %	-1.28	-1.24	0.97	-5.35 %	-26.72 %	-
GLOBAL SMALL MID CAPS	-25.44 %	19.56 %	4.87 %	-1.28	-1.23	0.97	-5.30 %	-26.68 %	-
GLOBAL SMALL MID CAPS III	-25.41 %	19.56 %	4.87 %	-1.28	-1.22	0.97	-5.27 %	-26.66 %	-
MSCI AC World SC ndr	-20.66 %	18.72 %	-	-1.08	-	-	-	-21.51 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	-0.53 %	19.39 %	5.34 %	-0.01	-0.69	0.86	-2.64 %	-27.72 %	-
GLOBAL SMALL MID CAPS	-0.48 %	19.39 %	5.34 %	-0.01	-0.68	0.86	-2.58 %	-27.67 %	-
GLOBAL SMALL MID CAPS III	-0.44 %	19.39 %	5.34 %	-0.01	-0.67	0.86	-2.54 %	-27.64 %	-
MSCI AC World SC ndr	2.51 %	22.11 %	-	0.13	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	2.28 %	17.56 %	4.67 %	0.15	-0.18	0.88	-0.02 %	-27.72 %	-
GLOBAL SMALL MID CAPS	2.35 %	17.56 %	4.67 %	0.15	-0.17	0.88	0.04 %	-27.67 %	-
GLOBAL SMALL MID CAPS III	2.39 %	17.56 %	4.67 %	0.15	-0.16	0.88	0.09 %	-27.64 %	-
MSCI AC World SC ndr	2.67 %	19.49 %	-	0.15	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2017 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Seit Beginn	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	7.70 %	14.88 %	3.88 %	0.54	-0.05	0.89	0.93 %	-27.72 %	-
GLOBAL SMALL MID CAPS	7.74 %	14.88 %	3.88 %	0.54	-0.04	0.89	0.97 %	-27.67 %	-
GLOBAL SMALL MID CAPS III	7.83 %	14.88 %	3.88 %	0.54	-0.02	0.89	1.07 %	-27.64 %	-
MSCI AC World SC ndr	7.60 %	16.18 %	-	0.49	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2013 bis 30.09.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.30 % (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