

## 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	4.80 %	14.47 %	2.26 %	0.23	-1.01	0.95	-2.01 %	-6.60 %	-
GLOBAL SMALL MID CAPS	4.87 %	14.47 %	2.26 %	0.23	-0.98	0.95	-1.94 %	-6.56 %	-
GLOBAL SMALL MID CAPS III	4.91 %	14.47 %	2.26 %	0.23	-0.96	0.95	-1.90 %	-6.54 %	-
MSCI AC World SC ndr	7.11 %	14.05 %	-	0.40	-	-	-	-7.22 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	1.81 %	16.26 %	4.26 %	0.02	-1.12	0.92	-4.41 %	-27.72 %	12.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	1.87 %	16.26 %	4.26 %	0.02	-1.11	0.92	-4.35 %	-27.67 %	12.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	1.91 %	16.26 %	4.26 %	0.02	-1.10	0.92	-4.31 %	-27.64 %	12.00
MSCI AC World SC ndr	6.66 %	17.21 %	-	0.30	-	-	-	-21.61 %	12.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	0.91 %	18.42 %	4.63 %	-0.03	-0.38	0.88	-1.19 %	-27.72 %	12.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	0.96 %	18.42 %	4.63 %	-0.03	-0.36	0.88	-1.13 %	-27.67 %	12.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	1.01 %	18.42 %	4.63 %	-0.03	-0.36	0.88	-1.09 %	-27.64 %	12.00
MSCI AC World SC ndr	2.18 %	20.40 %	-	0.03	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2018 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	6.06 %	15.03 %	3.86 %	0.30	-0.13	0.89	0.28 %	-27.72 %	12.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	6.10 %	15.03 %	3.86 %	0.30	-0.12	0.89	0.33 %	-27.67 %	12.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	6.19 %	15.04 %	3.86 %	0.31	-0.10	0.89	0.42 %	-27.64 %	12.00
MSCI AC World SC ndr	6.28 %	16.35 %	-	0.29	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2013 bis 30.09.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.49 % (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