

GLOBAL SMALL MID CAPS (GSM)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	14.16 %	14.87 %	1.89 %	0.84	-0.80	1.03	-2.19 %	-3.29 %	1.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	14.23 %	14.87 %	1.89 %	0.84	-0.76	1.03	-2.12 %	-3.28 %	1.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	14.28 %	14.87 %	1.89 %	0.85	-0.74	1.03	-2.08 %	-3.27 %	1.00
MSCI AC World SC ndr	15.93 %	14.36 %	-	0.99	-	-	-	-2.96 %	3.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2024 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	-3.66 %	16.67 %	3.12 %	-0.31	-1.35	1.00	-4.24 %	-28.68 %	14.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	-3.60 %	16.67 %	3.12 %	-0.31	-1.33	1.00	-4.18 %	-28.60 %	14.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	-3.56 %	16.67 %	3.12 %	-0.31	-1.32	1.00	-4.14 %	-28.55 %	14.00
MSCI AC World SC ndr	0.58 %	16.34 %	-	-0.06	-	-	-	-20.46 %	26.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2022 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	2.35 %	17.74 %	4.30 %	0.04	-0.75	0.89	-2.50 %	-29.66 %	14.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	2.41 %	17.74 %	4.30 %	0.05	-0.74	0.89	-2.44 %	-29.57 %	14.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	2.45 %	17.74 %	4.30 %	0.05	-0.73	0.89	-2.40 %	-29.50 %	14.00
MSCI AC World SC ndr	5.27 %	19.54 %	-	0.19	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2020 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	5.71 %	15.73 %	3.78 %	0.26	-0.21	0.91	-0.13 %	-29.66 %	14.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	5.77 %	15.73 %	3.78 %	0.27	-0.20	0.91	-0.07 %	-29.57 %	14.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	5.84 %	15.73 %	3.78 %	0.27	-0.18	0.91	0.00 %	-29.50 %	14.00
MSCI AC World SC ndr	6.28 %	16.91 %	-	0.28	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.55 % (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