

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	-2.33 %	15.06 %	2.48 %	-0.15	-2.72	0.96	-6.82 %	-15.65 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	-2.27 %	15.06 %	2.48 %	-0.15	-2.70	0.96	-6.76 %	-15.64 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	-2.24 %	15.06 %	2.48 %	-0.14	-2.69	0.96	-6.72 %	-15.63 %	8.00
MSCI AC World SC ndr	4.66 %	15.43 %	-	0.30	-	-	-	-14.46 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2025 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	4.80 %	13.28 %	2.33 %	0.36	-1.61	1.00	-4.00 %	-15.65 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	4.86 %	13.28 %	2.33 %	0.37	-1.59	1.00	-3.94 %	-15.64 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	4.90 %	13.28 %	2.33 %	0.37	-1.57	1.00	-3.90 %	-15.63 %	8.00
MSCI AC World SC ndr	8.84 %	13.13 %	-	0.67	-	-	-	-14.46 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2023 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	0.69 %	14.68 %	3.32 %	0.05	-1.25	0.97	-4.15 %	-29.66 %	26.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	0.75 %	14.68 %	3.32 %	0.05	-1.23	0.97	-4.09 %	-29.57 %	26.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	0.79 %	14.68 %	3.32 %	0.06	-1.22	0.97	-4.05 %	-29.50 %	26.00
MSCI AC World SC ndr	4.97 %	14.68 %	-	0.34	-	-	-	-21.61 %	26.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2021 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	4.93 %	15.12 %	3.77 %	0.33	-0.54	0.90	-1.17 %	-29.66 %	26.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	4.99 %	15.12 %	3.77 %	0.33	-0.53	0.90	-1.11 %	-29.57 %	26.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	5.05 %	15.12 %	3.77 %	0.33	-0.51	0.90	-1.05 %	-29.50 %	26.00
MSCI AC World SC ndr	6.80 %	16.43 %	-	0.41	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.01.2016 bis 31.12.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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	$\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$	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