

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	-2.67 %	18.51 %	2.03 %	-0.18	-1.61	0.99	-3.28 %	-15.65 %	2.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	-2.61 %	18.51 %	2.03 %	-0.18	-1.58	0.99	-3.22 %	-15.64 %	2.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	-2.57 %	18.51 %	2.03 %	-0.18	-1.57	0.99	-3.18 %	-15.63 %	2.00
MSCI AC World SC ndr	0.60 %	18.23 %	-	-0.01	-	-	-	-14.46 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2024 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	2.69 %	16.02 %	2.07 %	0.13	-1.40	0.99	-2.95 %	-15.65 %	2.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	2.75 %	16.02 %	2.07 %	0.13	-1.37	0.99	-2.89 %	-15.64 %	2.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	2.79 %	16.02 %	2.07 %	0.13	-1.35	0.99	-2.85 %	-15.63 %	2.00
MSCI AC World SC ndr	5.70 %	16.06 %	-	0.31	-	-	-	-14.46 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2022 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	3.40 %	15.47 %	3.56 %	0.18	-1.12	0.94	-3.74 %	-29.66 %	20.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	3.47 %	15.47 %	3.56 %	0.18	-1.10	0.94	-3.68 %	-29.57 %	20.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	3.51 %	15.47 %	3.56 %	0.18	-1.09	0.94	-3.63 %	-29.50 %	20.00
MSCI AC World SC ndr	7.52 %	15.96 %	-	0.43	-	-	-	-21.61 %	26.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2020 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	4.62 %	15.55 %	3.77 %	0.25	-0.35	0.90	-0.61 %	-29.66 %	20.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	4.68 %	15.55 %	3.77 %	0.26	-0.34	0.90	-0.56 %	-29.57 %	20.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	4.75 %	15.55 %	3.77 %	0.26	-0.32	0.90	-0.49 %	-29.50 %	20.00
MSCI AC World SC ndr	5.72 %	16.79 %	-	0.30	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2015 bis 30.06.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.65 % (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