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	21.62 %	11.44 %	2.92 %	1.88	-2.39	1.03	-9.83 %	-4.34 %	1.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	21.69 %	11.44 %	2.92 %	1.89	-2.37	1.03	-9.76 %	-4.34 %	1.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	21.74 %	11.44 %	2.92 %	1.89	-2.36	1.03	-9.71 %	-4.33 %	1.00
MSCI AC World SC ndr	*30.55 %*	*11.91 %*	-	*2.55*	-	-	-	*-4.06 %*	*1.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2025 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	7.95 %	13.33 %	2.39 %	0.60	-2.03	1.01	-5.67 %	-15.65 %	12.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	8.02 %	13.33 %	2.39 %	0.60	-2.00	1.01	-5.60 %	-15.64 %	12.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	8.06 %	13.33 %	2.39 %	0.61	-1.99	1.01	-5.56 %	-15.63 %	12.00
MSCI AC World SC ndr	*13.43 %*	*12.94 %*	-	*1.04*	-	-	-	*-14.46 %*	*6.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	0.43 %	14.97 %	3.25 %	0.03	-1.22	0.99	-4.05 %	-29.66 %	32.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	0.49 %	14.97 %	3.25 %	0.04	-1.20	0.99	-3.99 %	-29.57 %	32.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	0.53 %	14.97 %	3.25 %	0.04	-1.19	0.99	-3.95 %	-29.50 %	32.00
MSCI AC World SC ndr	*4.53 %*	*14.78 %*	-	*0.31*	-	-	-	*-21.61 %*	*26.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	6.36 %	15.17 %	3.75 %	0.42	-0.64	0.90	-1.43 %	-29.66 %	32.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	6.42 %	15.17 %	3.75 %	0.43	-0.63	0.90	-1.37 %	-29.57 %	32.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	6.47 %	15.17 %	3.75 %	0.43	-0.61	0.90	-1.32 %	-29.50 %	32.00
MSCI AC World SC ndr	*8.65 %*	*16.43 %*	-	*0.53*	-	-	-	*-30.25 %*	*8.00*

Beobachtungszeitraum: 01.07.2016 bis 30.06.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.06 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr

Kennzahl	Berechnung	Beschreibung
Volatilität	$\sqrt{\text{Varianz}}$	Durchschnittliche Schwankungen der absoluten Rendite um ihren Mittelwert
Sharpe-Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – Rendite Benchmark p.a.}}{\text{Tracking Error}}$	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\ \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a. – risikoloser Zinssatz p.a.})}$	Durchschnittliche risikobereinigte Mehr- oder Minderrendite
Maximum Drawdown (maximaler kumulierter Verlust)	$\frac{\text{Tiefster Portfoliowert nach Kurseinbruch – Höchster Portfoliowert vorher}}{\text{Höchster Portfoliowert vorher}}$	Maximaler Gesamtverlust innerhalb eines Betrachtungszeitraumes unabhängig von zwischenzeitlichen teilweisen Erholungen
Recovery Period (Erholungsdauer)	$\frac{\text{Datum Wiedererreichung Höchster Porfoliowert – Datum Tiefster Portfoliowert}}{\text{nach Kurseinbruch gemäss gewählter Periode bei Maximum Drawdown}}$	Zeitdauer bis zur Kompensation des vorangehenden Maximalverlustes
Modified Duration	$\frac{\text{Restlaufzeitgewichteter Barwert der Obligation}}{\text{Barwert der Obligation}}$	Sensitivitätsmass auf Veränderungen des Zinsniveaus