

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	-3.06	1.03	-9.83 %	-4.34 %	1.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	21.69 %	11.44 %	2.92 %	1.89	-3.04	1.03	-9.76 %	-4.34 %	1.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	21.74 %	11.44 %	2.92 %	1.89	-3.02	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	-2.29	1.01	-5.67 %	-15.65 %	12.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	8.02 %	13.33 %	2.39 %	0.60	-2.26	1.01	-5.60 %	-15.64 %	12.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	8.06 %	13.33 %	2.39 %	0.61	-2.24	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	-1.26	0.99	-4.05 %	-29.66 %	32.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	0.49 %	14.97 %	3.25 %	0.04	-1.24	0.99	-3.99 %	-29.57 %	32.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	0.53 %	14.97 %	3.25 %	0.04	-1.23	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	-0.61	0.90	-1.43 %	-29.66 %	32.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	6.42 %	15.17 %	3.75 %	0.43	-0.60	0.90	-1.37 %	-29.57 %	32.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	6.47 %	15.17 %	3.75 %	0.43	-0.58	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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$	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