

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	-5.00 %	15.35 %	1.82 %	-0.41	-1.50	1.03	-2.62 %	-9.91 %	-
GLOBAL SMALL MID CAPS	-4.94 %	15.35 %	1.82 %	-0.40	-1.47	1.03	-2.56 %	-9.90 %	-
GLOBAL SMALL MID CAPS III	-4.90 %	15.35 %	1.82 %	-0.40	-1.45	1.03	-2.52 %	-9.90 %	-
MSCI AC World SC ndr	-2.27 %	14.72 %	-	-0.23	-	-	-	-8.80 %	-

Beobachtungszeitraum: 01.04.2024 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	-2.23 %	16.54 %	2.04 %	-0.21	-1.22	0.99	-2.48 %	-19.91 %	13.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	-2.17 %	16.54 %	2.04 %	-0.21	-1.19	0.99	-2.43 %	-19.83 %	13.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	-2.13 %	16.54 %	2.04 %	-0.21	-1.17	0.99	-2.39 %	-19.78 %	13.00
MSCI AC World SC ndr	0.25 %	16.53 %	-	-0.06	-	-	-	-16.00 %	18.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	7.07 %	15.92 %	3.64 %	0.36	-1.19	0.94	-3.95 %	-29.66 %	17.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	7.13 %	15.92 %	3.64 %	0.37	-1.17	0.94	-3.89 %	-29.57 %	17.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	7.18 %	15.92 %	3.64 %	0.37	-1.16	0.94	-3.84 %	-29.50 %	17.00
MSCI AC World SC ndr	11.69 %	16.60 %	-	0.62	-	-	-	-21.61 %	26.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	4.59 %	15.39 %	3.78 %	0.21	-0.27	0.90	-0.40 %	-29.66 %	17.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	4.64 %	15.39 %	3.78 %	0.22	-0.26	0.90	-0.35 %	-29.57 %	17.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	4.71 %	15.39 %	3.78 %	0.22	-0.24	0.90	-0.28 %	-29.50 %	17.00
MSCI AC World SC ndr	5.38 %	16.60 %	-	0.25	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2015 bis 31.03.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.29 % (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