

## 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	12.07 %	14.97 %	2.03 %	0.75	-1.18	1.06	-3.58 %	-7.14 %	2.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	12.14 %	14.97 %	2.03 %	0.76	-1.15	1.06	-3.51 %	-7.14 %	2.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	12.18 %	14.97 %	2.03 %	0.76	-1.13	1.06	-3.47 %	-7.13 %	2.00
MSCI AC World SC ndr	14.91 %	14.51 %	-	0.98	-	-	-	-6.44 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	-4.35 %	16.20 %	3.26 %	-0.37	-1.10	1.00	-3.56 %	-28.68 %	11.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	-4.29 %	16.20 %	3.26 %	-0.37	-1.08	1.00	-3.51 %	-28.60 %	11.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	-4.25 %	16.20 %	3.26 %	-0.36	-1.07	1.00	-3.47 %	-28.55 %	11.00
MSCI AC World SC ndr	-0.79 %	15.91 %	-	-0.15	-	-	-	-21.51 %	24.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	2.94 %	17.54 %	4.32 %	0.07	-0.73	0.89	-2.39 %	-29.66 %	11.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	3.00 %	17.54 %	4.32 %	0.08	-0.72	0.89	-2.34 %	-29.57 %	11.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	3.04 %	17.55 %	4.32 %	0.08	-0.71	0.89	-2.29 %	-29.50 %	11.00
MSCI AC World SC ndr	5.80 %	19.33 %	-	0.21	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2019 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	5.90 %	15.59 %	3.77 %	0.27	-0.21	0.91	-0.12 %	-29.66 %	11.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	5.95 %	15.59 %	3.77 %	0.27	-0.20	0.91	-0.07 %	-29.57 %	11.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	6.03 %	15.59 %	3.77 %	0.28	-0.18	0.91	0.01 %	-29.50 %	11.00
MSCI AC World SC ndr	6.47 %	16.78 %	-	0.29	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2014 bis 30.09.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.65 % (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	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})}$	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