

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	0.10 %	15.54 %	2.46 %	-0.02	-2.45	0.96	-6.10 %	-15.65 %	5.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	0.16 %	15.54 %	2.46 %	-0.01	-2.43	0.96	-6.04 %	-15.64 %	5.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	0.20 %	15.54 %	2.46 %	-0.01	-2.41	0.96	-6.00 %	-15.63 %	5.00
MSCI AC World SC ndr	6.41 %	15.84 %	-	0.38	-	-	-	-14.46 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2024 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	5.54 %	14.45 %	2.26 %	0.36	-1.59	0.99	-3.74 %	-15.65 %	5.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	5.61 %	14.45 %	2.26 %	0.36	-1.56	0.99	-3.68 %	-15.64 %	5.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	5.65 %	14.45 %	2.26 %	0.36	-1.55	0.99	-3.64 %	-15.63 %	5.00
MSCI AC World SC ndr	9.41 %	14.47 %	-	0.62	-	-	-	-14.46 %	5.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2022 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	3.43 %	15.46 %	3.58 %	0.20	-1.28	0.95	-4.35 %	-29.66 %	23.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	3.49 %	15.46 %	3.58 %	0.20	-1.26	0.95	-4.29 %	-29.57 %	23.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	3.53 %	15.46 %	3.58 %	0.20	-1.25	0.95	-4.25 %	-29.50 %	23.00
MSCI AC World SC ndr	8.21 %	15.94 %	-	0.49	-	-	-	-21.61 %	26.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2020 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	5.58 %	15.44 %	3.79 %	0.34	-0.49	0.90	-1.00 %	-29.66 %	23.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	5.64 %	15.44 %	3.79 %	0.34	-0.47	0.90	-0.94 %	-29.57 %	23.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	5.70 %	15.44 %	3.79 %	0.34	-0.46	0.90	-0.88 %	-29.50 %	23.00
MSCI AC World SC ndr	7.25 %	16.69 %	-	0.41	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2015 bis 30.09.2025 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.38 % (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