

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	3.90 %	15.42 %	2.53 %	0.25	-3.74	0.89	-8.93 %	-6.37 %	3.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	3.96 %	15.42 %	2.53 %	0.26	-3.72	0.89	-8.87 %	-6.37 %	3.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	4.00 %	15.43 %	2.52 %	0.26	-3.70	0.89	-8.83 %	-6.37 %	3.00
MSCI AC World SC ndr	14.44 %	15.90 %	-	0.90	-	-	-	-6.20 %	2.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2025 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	2.85 %	12.64 %	2.30 %	0.23	-2.35	0.99	-5.78 %	-15.65 %	11.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	2.91 %	12.64 %	2.30 %	0.23	-2.33	0.99	-5.72 %	-15.64 %	11.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	2.96 %	12.65 %	2.30 %	0.24	-2.31	0.99	-5.68 %	-15.63 %	11.00
MSCI AC World SC ndr	8.70 %	12.52 %	-	0.69	-	-	-	-14.46 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2023 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	-1.72 %	14.44 %	3.31 %	-0.12	-1.22	0.98	-4.02 %	-29.66 %	29.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	-1.66 %	14.44 %	3.31 %	-0.11	-1.20	0.98	-3.96 %	-29.57 %	29.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	-1.62 %	14.44 %	3.31 %	-0.11	-1.19	0.98	-3.92 %	-29.50 %	29.00
MSCI AC World SC ndr	2.35 %	14.38 %	-	0.17	-	-	-	-21.61 %	26.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2021 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	5.04 %	15.10 %	3.77 %	0.33	-0.67	0.90	-1.67 %	-29.66 %	29.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	5.10 %	15.10 %	3.77 %	0.34	-0.66	0.90	-1.61 %	-29.57 %	29.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	5.15 %	15.10 %	3.77 %	0.34	-0.65	0.90	-1.55 %	-29.50 %	29.00
MSCI AC World SC ndr	7.46 %	16.36 %	-	0.46	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2026 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.04 % (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