

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	6.27 %	11.40 %	2.21 %	0.38	-1.94	1.07	-5.49 %	-11.23 %	4.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	6.34 %	11.40 %	2.21 %	0.39	-1.91	1.07	-5.43 %	-11.21 %	4.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	6.38 %	11.40 %	2.21 %	0.39	-1.90	1.07	-5.38 %	-11.20 %	4.00
MSCI AC World SC ndr	11.12 %	11.40 %	-	0.81	-	-	-	-9.28 %	4.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2023 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	-4.78 %	16.19 %	3.68 %	-0.41	-0.86	0.99	-3.12 %	-29.66 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	-4.73 %	16.19 %	3.68 %	-0.41	-0.84	0.99	-3.06 %	-29.57 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	-4.69 %	16.19 %	3.68 %	-0.41	-0.83	0.99	-3.03 %	-29.50 %	8.00
MSCI AC World SC ndr	-1.68 %	15.87 %	-	-0.23	-	-	-	-21.61 %	21.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	2.99 %	17.52 %	4.34 %	0.06	-0.67	0.88	-2.15 %	-29.66 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	3.05 %	17.52 %	4.34 %	0.07	-0.65	0.88	-2.10 %	-29.57 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	3.09 %	17.52 %	4.34 %	0.07	-0.64	0.88	-2.05 %	-29.50 %	8.00
MSCI AC World SC ndr	5.57 %	19.34 %	-	0.19	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	6.09 %	15.55 %	3.81 %	0.27	-0.14	0.90	0.15 %	-29.66 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	6.14 %	15.55 %	3.81 %	0.27	-0.13	0.90	0.20 %	-29.57 %	8.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	6.22 %	15.55 %	3.81 %	0.28	-0.11	0.90	0.28 %	-29.50 %	8.00
MSCI AC World SC ndr	6.37 %	16.76 %	-	0.27	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.07.2014 bis 30.06.2024 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 1.89 % (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