

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	16.41 %	11.82 %	2.76 %	1.38	-1.44	0.97	-4.01 %	-4.34 %	1.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	16.49 %	11.82 %	2.76 %	1.39	-1.42	0.97	-3.93 %	-4.34 %	1.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	16.54 %	11.82 %	2.76 %	1.39	-1.40	0.97	-3.88 %	-4.33 %	1.00
MSCI AC World SC ndr	21.12 %	12.09 %	-	1.73	-	-	-	-4.06 %	1.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2025 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	9.30 %	13.29 %	2.41 %	0.70	-1.72	1.00	-4.70 %	-15.65 %	12.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	9.37 %	13.29 %	2.41 %	0.70	-1.70	1.00	-4.63 %	-15.64 %	12.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	9.42 %	13.29 %	2.41 %	0.71	-1.68	1.00	-4.59 %	-15.63 %	12.00
MSCI AC World SC ndr	13.99 %	13.06 %	-	1.07	-	-	-	-14.46 %	6.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2023 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	0.39 %	14.89 %	2.99 %	0.03	-1.39	0.99	-4.25 %	-28.68 %	32.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	0.46 %	14.89 %	2.99 %	0.03	-1.37	0.99	-4.19 %	-28.60 %	32.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	0.50 %	14.89 %	2.99 %	0.04	-1.36	0.99	-4.15 %	-28.55 %	32.00
MSCI AC World SC ndr	4.71 %	14.78 %	-	0.32	-	-	-	-21.51 %	26.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2021 bis 30.09.2026 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
GLOBAL SMALL MID CAPS I	5.74 %	15.17 %	3.74 %	0.38	-0.63	0.90	-1.42 %	-29.66 %	35.00
GLOBAL SMALL MID CAPS	5.81 %	15.17 %	3.74 %	0.38	-0.61	0.90	-1.36 %	-29.57 %	35.00
GLOBAL SMALL MID CAPS III	5.86 %	15.17 %	3.74 %	0.39	-0.60	0.90	-1.31 %	-29.50 %	35.00
MSCI AC World SC ndr	7.97 %	16.44 %	-	0.49	-	-	-	-30.25 %	8.00

Beobachtungszeitraum: 01.10.2016 bis 30.09.2026 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	$\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.} - \beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})$	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