

## EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

### Risikokennzahlen

| 1 Jahr                          | Return          | Volatilität    | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta     | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------------|-----------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| EUROPE SMALL MID CAPS I         | -14.82 %        | 25.26 %        | 5.19 %         | -0.61        | -0.67             | 0.97     | -3.29 %      | -29.77 %                 | 6.00           |
| EUROPE SMALL MID CAPS II        | -14.77 %        | 25.26 %        | 5.19 %         | -0.61        | -0.66             | 0.97     | -3.24 %      | -29.75 %                 | 6.00           |
| EUROPE SMALL MID CAPS III       | -14.73 %        | 25.26 %        | 5.19 %         | -0.61        | -0.65             | 0.97     | -3.20 %      | -29.73 %                 | 6.00           |
| <i>MSCI Europe Small Cap NR</i> | <i>-11.85 %</i> | <i>20.41 %</i> | <i>-</i>       | <i>-0.48</i> | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-27.07 %</i>          | <i>6.00</i>    |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2022 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

| 3 Jahre                         | Return         | Volatilität    | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta     | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| EUROPE SMALL MID CAPS I         | 7.31 %         | 22.70 %        | 7.43 %         | 0.29         | -0.55             | 0.99     | -4.30 %      | -46.54 %                 | 6.00           |
| EUROPE SMALL MID CAPS II        | 7.37 %         | 22.70 %        | 7.43 %         | 0.29         | -0.54             | 0.99     | -4.24 %      | -46.51 %                 | 6.00           |
| EUROPE SMALL MID CAPS III       | 7.42 %         | 22.70 %        | 7.43 %         | 0.29         | -0.53             | 0.99     | -4.20 %      | -46.48 %                 | 6.00           |
| <i>MSCI Europe Small Cap NR</i> | <i>11.77 %</i> | <i>21.75 %</i> | <i>-</i>       | <i>0.50</i>  | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-37.72 %</i>          | <i>6.00</i>    |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2020 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

| 5 Jahre                         | Return        | Volatilität    | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta     | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| EUROPE SMALL MID CAPS I         | 0.78 %        | 21.72 %        | 6.57 %         | 0.00         | 0.02              | 0.94     | 0.40 %       | -46.54 %                 | 6.00           |
| EUROPE SMALL MID CAPS II        | 0.84 %        | 21.72 %        | 6.57 %         | 0.00         | 0.02              | 0.94     | 0.46 %       | -46.51 %                 | 6.00           |
| EUROPE SMALL MID CAPS III       | 0.89 %        | 21.72 %        | 6.57 %         | 0.01         | 0.03              | 0.94     | 0.51 %       | -46.48 %                 | 6.00           |
| <i>MSCI Europe Small Cap NR</i> | <i>0.35 %</i> | <i>22.17 %</i> | <i>-</i>       | <i>-0.02</i> | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-37.72 %</i>          | <i>6.00</i>    |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

| 10 Jahre                        | Return        | Volatilität    | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Beta     | Jensen Alpha | Max. kumulierter Verlust | Erholungsdauer |
|---------------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|----------|--------------|--------------------------|----------------|
| EUROPE SMALL MID CAPS I         | 7.37 %        | 17.72 %        | 5.32 %         | 0.37         | 0.11              | 0.92     | 1.36 %       | -46.54 %                 | 6.00           |
| EUROPE SMALL MID CAPS II        | 7.45 %        | 17.73 %        | 5.32 %         | 0.38         | 0.13              | 0.92     | 1.44 %       | -46.51 %                 | 6.00           |
| EUROPE SMALL MID CAPS III       | 7.53 %        | 17.73 %        | 5.32 %         | 0.38         | 0.14              | 0.92     | 1.52 %       | -46.48 %                 | 6.00           |
| <i>MSCI Europe Small Cap NR</i> | <i>6.44 %</i> | <i>18.36 %</i> | <i>-</i>       | <i>0.31</i>  | <i>-</i>          | <i>-</i> | <i>-</i>     | <i>-37.72 %</i>          | <i>6.00</i>    |

Beobachtungszeitraum: 01.04.2013 bis 31.03.2023 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: 0.77 % (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)<br>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                                                                                                                                                     |