

GLOBAL SMALL MID CAPS (GSMC)

Indicateurs de risque

| 1 année | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---------------------------|----------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| GLOBAL SMALL MID CAPS I | -10.76 % | 19.35 % | 2.20 % | -0.59 | -0.34 | 0.96 | -0.94 % | -17.70 % | 6.00 |
| GLOBAL SMALL MID CAPS | -10.71 % | 19.35 % | 2.20 % | -0.59 | -0.32 | 0.96 | -0.89 % | -17.68 % | 6.00 |
| GLOBAL SMALL MID CAPS III | -10.67 % | 19.35 % | 2.20 % | -0.59 | -0.30 | 0.96 | -0.85 % | -17.66 % | 6.00 |
| MSCI AC World SC ndr | -10.23 % | 18.33 % | - | -0.60 | - | - | - | -16.00 % | 6.00 |

Période d'observation: 01.04.2022 au 31.03.2023 Période de base: mensuel

| 3 années | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---------------------------|---------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| GLOBAL SMALL MID CAPS I | 10.35 % | 17.35 % | 4.45 % | 0.55 | -1.12 | 0.90 | -3.89 % | -27.72 % | 6.00 |
| GLOBAL SMALL MID CAPS | 10.41 % | 17.35 % | 4.45 % | 0.55 | -1.10 | 0.90 | -3.83 % | -27.67 % | 6.00 |
| GLOBAL SMALL MID CAPS III | 10.46 % | 17.35 % | 4.45 % | 0.56 | -1.10 | 0.90 | -3.78 % | -27.64 % | 6.00 |
| MSCI AC World SC ndr | 15.69 % | 18.68 % | - | 0.79 | - | - | - | -21.61 % | 6.00 |

Période d'observation: 01.04.2020 au 31.03.2023 Période de base: mensuel

| 5 années | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| GLOBAL SMALL MID CAPS I | 2.86 % | 18.33 % | 4.63 % | 0.11 | -0.18 | 0.88 | -0.05 % | -27.72 % | 6.00 |
| GLOBAL SMALL MID CAPS | 2.93 % | 18.33 % | 4.63 % | 0.12 | -0.17 | 0.88 | 0.01 % | -27.67 % | 6.00 |
| GLOBAL SMALL MID CAPS III | 2.97 % | 18.33 % | 4.63 % | 0.12 | -0.16 | 0.88 | 0.05 % | -27.64 % | 6.00 |
| MSCI AC World SC ndr | 3.21 % | 20.34 % | - | 0.12 | - | - | - | -30.25 % | 8.00 |

Période d'observation: 01.04.2018 au 31.03.2023 Période de base: mensuel

| 10 années | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| GLOBAL SMALL MID CAPS I | 6.88 % | 15.10 % | 3.84 % | 0.40 | -0.05 | 0.89 | 0.75 % | -27.72 % | 6.00 |
| GLOBAL SMALL MID CAPS | 6.93 % | 15.11 % | 3.84 % | 0.41 | -0.04 | 0.89 | 0.79 % | -27.67 % | 6.00 |
| GLOBAL SMALL MID CAPS III | 7.02 % | 15.11 % | 3.84 % | 0.41 | -0.02 | 0.89 | 0.89 % | -27.64 % | 6.00 |
| MSCI AC World SC ndr | 6.77 % | 16.45 % | - | 0.36 | - | - | - | -30.25 % | 8.00 |

Période d'observation: 01.04.2013 au 31.03.2023 Période de base: mensuel

Taux sans risque: 0.77 % (Libor CHF 3 mois)

Informations fournies sous toutes réserves

| Chiffre-clé | Calcul | Description |
|-----------------------------------|---|--|
| Volatilité | $\sqrt{\text{Variance}}$ | Variation moyenne du rendement absolu par rapport à la valeur moyenne |
| Ratio de Sharpe | $\frac{\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque}}{\text{Volatilité du portefeuille}}$ | Rendement excédentaire absolu par unité de risque global couru |
| Tracking error | Déviation standard (rendement annuel du portefeuille – rendement annuel du benchmark) | Variation moyenne du rendement du portefeuille par rapport au rendement du benchmark (volatilité du rendement relatif = risque actif) Le tracking error indique l'écart par rapport au benchmark en fonction du type de gestion |
| Ratio d'information | $\frac{\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{rendement annuel du benchmark}}{\text{Indice de déviation}}$ | Rendement supérieur ou inférieur au risque actif couru |
| Coefficient bêta | $\frac{\text{Covariance entre le rendement du portefeuille et celui du benchmark}}{\text{Variance du rendement du benchmark}}$ | Risque couru/sensibilité aux changements de prix du marché |
| Alpha de Jensen | $\frac{(\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque})}{- \beta \times (\text{rendement annuel du benchmark} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque})}$ | Surperformance ou sous-performance moyenne corrigée du risque |
| Perte relative maximale (cumulée) | $\frac{\text{Valeur minimale du portefeuille après une chute de cours} - \text{valeur maximale avant la chute}}{\text{Valeur maximale du portefeuille avant la chute de cours}}$ | Perte totale maximale réalisée au cours de la période sous revue indépendamment des fluctuations durant cette période |
| Délai de récupération | Date d'atteinte de la valeur maximale du portefeuille après une chute – date de la valeur minimale du portefeuille après une chute de cours selon la période choisie pour la perte relative maximale | Durée jusqu'au moment où la perte maximale précédente est compensée |
| Duration modifiée | $\frac{\text{Valeur actuelle de l'obligation pondérée en fonction de sa durée résiduelle}}{\text{Valeur actuelle de l'obligation}}$ | Taux de sensibilité aux variations du niveau d'intérêt |