EUROPE SMALL MID CAPS (ESM)

Indicateurs de risque

1 année	Rdmt	Volatilité	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Coefficient bêta	Alpha de Jensen	Perte max. cumulée	Délai de récupération
EUROPE SMALL MID CAPS III	-4.02 %	13.73 %	5.52 %	-0.29	-2.13	0.93	-12.03 %	-11.24 %	3.00
MSCI Europe Small Cap NR	*8.61 %*	*12.71 %*	-	*0.79*	-	-	-	*-6.47 %*	*2.00*

Période d'observation: 01.07.2025 au 30.06.2026 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
EUROPE SMALL MID CAPS III	0.53 %	13.68 %	5.23 %	0.04	-1.54	1.03	-9.09 %	-14.77 %	3.00
MSCI Europe Small Cap NR	*9.31 %*	*12.24 %*	-	*0.76*	-	-	-	*-10.91 %*	*2.00*

Période d'observation: 01.07.2023 au 30.06.2026 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
EUROPE SMALL MID CAPS III	-7.12 %	17.50 %	5.80 %	-0.40	-1.28	1.03	-7.56 %	-46.48 %	45.00
MSCI Europe Small Cap NR	*0.43 %*	*16.11 %*	-	*0.03*	-	-	-	*-37.72 %*	*45.00*

Période d'observation: 01.07.2021 au 30.06.2026 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
EUROPE SMALL MID CAPS III	4.26 %	17.66 %	5.81 %	0.24	-0.36	0.95	-1.72 %	-46.48 %	45.00
MSCI Europe Small Cap NR	*6.29 %*	*17.54 %*	-	*0.36*	-	-	-	*-37.72 %*	*45.00*

Période d'observation: 01.07.2016 au 30.06.2026 Période de base: mensuel

Taux sans risque: -0.06 % (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	$\frac{\text{Rendement annuel du portefeuille – taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque}}{\text{Volatilité du portefeuille}}$	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	$\frac{\text{Rendement annuel du portefeuille – rendement annuel du benchmark}}{\text{Indice de déviation}}$	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	(Rendement annuel du portefeuille – taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque) – β x (rendement annuel du benchmark – taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque)	Surperformance ou sous-performance moyenne corrigée du risque
Perte relative maximale (cumulée)	$\frac{\text{Valeur minimale du portefeuille après une chute de cours – valeur maximale avant la chute}}{\text{Valeur maximale du portefeuille avant la chute de cours}}$	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