



## 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 I         | 15.29 %        | 17.46 %        | 4.93 %         | 0.88         | -0.26             | 1.04             | -2.29 %         | -7.63 %            | 1.00                  |
| EUROPE SMALL MID CAPS II        | 15.38 %        | 17.46 %        | 4.93 %         | 0.89         | -0.25             | 1.04             | -2.20 %         | -7.62 %            | 1.00                  |
| EUROPE SMALL MID CAPS III       | 15.43 %        | 17.46 %        | 4.93 %         | 0.89         | -0.24             | 1.04             | -2.16 %         | -7.62 %            | 1.00                  |
| <i>MSCI Europe Small Cap NR</i> | <i>16.91 %</i> | <i>13.63 %</i> | <i>-</i>       | <i>1.47</i>  | <i>-</i>          | <i>-</i>         | <i>-</i>        | <i>-6.53 %</i>     | <i>1.00</i>           |

Période d'observation: 01.10.2023 au 30.09.2024 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 I         | -10.26 %       | 20.35 %        | 6.16 %         | -0.58        | -0.96             | 1.03             | -5.61 %         | -44.41 %           | 24.00                 |
| EUROPE SMALL MID CAPS II        | -10.20 %       | 20.35 %        | 6.16 %         | -0.58        | -0.95             | 1.03             | -5.55 %         | -44.39 %           | 24.00                 |
| EUROPE SMALL MID CAPS III       | -10.16 %       | 20.35 %        | 6.16 %         | -0.58        | -0.95             | 1.03             | -5.51 %         | -44.37 %           | 24.00                 |
| <i>MSCI Europe Small Cap NR</i> | <i>-4.45 %</i> | <i>18.78 %</i> | <i>-</i>       | <i>-0.32</i> | <i>-</i>          | <i>-</i>         | <i>-</i>        | <i>-35.63 %</i>    | <i>24.00</i>          |

Période d'observation: 01.10.2021 au 30.09.2024 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 I         | 1.85 %        | 21.53 %        | 6.62 %         | 0.01         | -0.31             | 0.96             | -1.78 %         | -46.54 %           | 24.00                 |
| EUROPE SMALL MID CAPS II        | 1.91 %        | 21.53 %        | 6.62 %         | 0.01         | -0.30             | 0.96             | -1.72 %         | -46.51 %           | 24.00                 |
| EUROPE SMALL MID CAPS III       | 1.95 %        | 21.53 %        | 6.62 %         | 0.01         | -0.29             | 0.96             | -1.67 %         | -46.48 %           | 24.00                 |
| <i>MSCI Europe Small Cap NR</i> | <i>3.72 %</i> | <i>21.45 %</i> | <i>-</i>       | <i>0.10</i>  | <i>-</i>          | <i>-</i>         | <i>-</i>        | <i>-37.72 %</i>    | <i>24.00</i>          |

Période d'observation: 01.10.2019 au 30.09.2024 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 I         | 5.82 %        | 18.27 %        | 5.50 %         | 0.23         | 0.10              | 0.94             | 0.98 %          | -46.54 %           | 24.00                 |
| EUROPE SMALL MID CAPS II        | 5.90 %        | 18.27 %        | 5.50 %         | 0.23         | 0.11              | 0.94             | 1.06 %          | -46.51 %           | 24.00                 |
| EUROPE SMALL MID CAPS III       | 5.97 %        | 18.27 %        | 5.50 %         | 0.23         | 0.12              | 0.94             | 1.13 %          | -46.48 %           | 24.00                 |
| <i>MSCI Europe Small Cap NR</i> | <i>5.03 %</i> | <i>18.53 %</i> | <i>-</i>       | <i>0.18</i>  | <i>-</i>          | <i>-</i>         | <i>-</i>        | <i>-37.72 %</i>    | <i>24.00</i>          |

Période d'observation: 01.10.2014 au 30.09.2024 Période de base: mensuel

Taux sans risque: 1.65 % (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)<br>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                                                                                                                                                                             |