



GLOBE INDEX HEDGED CHF (GIH)

Indicateurs de risque

| 1 année | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---|----------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| GLOBE INDEX HEDGED CHF I | 15.23 % | 9.63 % | 0.12 % | 1.66 | -0.91 | 0.99 | 0.02 % | -1.40 % | 1.00 |
| GLOBE INDEX HEDGED CHF II | 15.25 % | 9.63 % | 0.13 % | 1.66 | -0.76 | 0.99 | 0.04 % | -1.40 % | 1.00 |
| GLOBE INDEX HEDGED CHF G | 15.39 % | 9.63 % | 0.13 % | 1.68 | 0.20 | 0.99 | 0.19 % | -1.39 % | 1.00 |
| <i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i> | <i>15.36 %</i> | <i>9.63 %</i> | <i>-</i> | <i>1.67</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-1.41 %</i> | <i>1.00</i> |

Période d'observation: 01.04.2016 au 31.03.2017 Période de base: mensuel

| Depuis le lancement | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|---|---------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| GLOBE INDEX HEDGED CHF I | 5.43 % | 12.91 % | 0.16 % | 0.49 | 0.29 | 0.99 | 0.12 % | -11.39 % | 10.00 |
| GLOBE INDEX HEDGED CHF II | 5.44 % | 12.91 % | 0.16 % | 0.49 | 0.35 | 0.99 | 0.13 % | -11.39 % | 10.00 |
| GLOBE INDEX HEDGED CHF G | 5.52 % | 12.91 % | 0.16 % | 0.49 | 0.81 | 0.99 | 0.20 % | -11.39 % | 10.00 |
| <i>MSCI World ex Switzerland Net Dividends hedged</i> | <i>5.37 %</i> | <i>12.91 %</i> | <i>-</i> | <i>0.48</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-11.65 %</i> | <i>10.00</i> |

Période d'observation: 01.07.2015 au 31.03.2017 Période de base: mensuel

Taux sans risque: -0.89 % (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 | (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) | $\frac{\text{Valeur minimale du portefeuille après une chute de cours} - \text{valeur maximale avant la chute}}{\text{Valeur maximale du portefeuille avant la chute de cours}}$ | 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 |