



GLOBAL REIT (GR)

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 REIT I | -8.65 % | 15.83 % | 2.39 % | -0.50 | 0.39 | 0.96 | 0.58 % | -15.08 % | - |
| GLOBAL REIT II | -8.60 % | 15.83 % | 2.39 % | -0.49 | 0.41 | 0.96 | 0.64 % | -15.05 % | - |
| GLOBAL REIT III | -8.56 % | 15.83 % | 2.39 % | -0.49 | 0.43 | 0.96 | 0.68 % | -15.04 % | - |
| <i>GPR 250 World Net CHF</i> | <i>-9.56 %</i> | <i>15.65 %</i> | <i>-</i> | <i>-0.56</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-16.53 %</i> | <i>-</i> |

Période d'observation: 01.07.2021 au 30.06.2022 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 REIT I | -1.24 % | 18.98 % | 2.73 % | -0.03 | -0.10 | 0.95 | -0.08 % | -30.07 % | 17.00 |
| GLOBAL REIT II | -1.17 % | 18.98 % | 2.73 % | -0.02 | -0.07 | 0.95 | -0.01 % | -30.05 % | 17.00 |
| GLOBAL REIT III | -1.12 % | 18.98 % | 2.73 % | -0.02 | -0.05 | 0.95 | 0.04 % | -30.04 % | 17.00 |
| <i>GPR 250 World Net CHF</i> | <i>-1.18 %</i> | <i>19.87 %</i> | <i>-</i> | <i>-0.02</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-31.03 %</i> | <i>17.00</i> |

Période d'observation: 01.07.2019 au 30.06.2022 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 |
|------------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| GLOBAL REIT I | 1.49 % | 17.57 % | 2.49 % | 0.13 | 0.13 | 0.97 | 0.49 % | -30.07 % | 17.00 |
| GLOBAL REIT II | 1.56 % | 17.57 % | 2.49 % | 0.13 | 0.16 | 0.97 | 0.56 % | -30.05 % | 17.00 |
| GLOBAL REIT III | 1.63 % | 17.58 % | 2.49 % | 0.13 | 0.18 | 0.97 | 0.63 % | -30.04 % | 17.00 |
| <i>GPR 250 World Net CHF</i> | <i>1.06 %</i> | <i>18.01 %</i> | <i>-</i> | <i>0.10</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-31.03 %</i> | <i>17.00</i> |

Période d'observation: 01.12.2017 au 30.06.2022 Période de base: mensuel

Taux sans risque: -0.71 % (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 | $\frac{(\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque}) - \beta \times (\text{rendement annuel du benchmark} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque})}{1}$ | 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 |