



OBLIGATIONS ETRANGERES CHF (OAF)

Indicateurs de risque

| 1 année | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|--------------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| OBLIGATIONS ETRANGERES CHF I | -1.38 % | 1.11 % | 0.29 % | -0.49 | -2.19 | 0.86 | -0.62 % | -1.64 % | - |
| OBLIGATIONS ETRANGERES CHF II | -1.31 % | 1.11 % | 0.29 % | -0.43 | -1.95 | 0.86 | -0.55 % | -1.58 % | - |
| OBLIGATIONS ETRANGERES CHF III | -1.27 % | 1.11 % | 0.30 % | -0.39 | -1.81 | 0.86 | -0.51 % | -1.54 % | - |
| <i>SBI For. AAA-BBB</i> | <i>-0.74 %</i> | <i>1.15 %</i> | <i>-</i> | <i>0.08</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-1.01 %</i> | <i>-</i> |

Période d'observation: 01.10.2017 au 30.09.2018 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 |
|--------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| OBLIGATIONS ETRANGERES CHF I | 0.19 % | 1.53 % | 0.61 % | 0.67 | 0.10 | 0.86 | 0.20 % | -2.69 % | - |
| OBLIGATIONS ETRANGERES CHF II | 0.26 % | 1.53 % | 0.61 % | 0.72 | 0.22 | 0.86 | 0.27 % | -2.55 % | - |
| OBLIGATIONS ETRANGERES CHF III | 0.30 % | 1.53 % | 0.61 % | 0.75 | 0.28 | 0.86 | 0.31 % | -2.48 % | - |
| <i>SBI For. AAA-BBB</i> | <i>0.12 %</i> | <i>1.66 %</i> | <i>-</i> | <i>0.58</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-2.04 %</i> | <i>-</i> |

Période d'observation: 01.10.2015 au 30.09.2018 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 |
|--------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| OBLIGATIONS ETRANGERES CHF I | 1.06 % | 1.56 % | 0.58 % | 1.22 | -0.28 | 0.87 | 0.11 % | -2.69 % | - |
| OBLIGATIONS ETRANGERES CHF II | 1.13 % | 1.56 % | 0.58 % | 1.27 | -0.16 | 0.87 | 0.18 % | -2.55 % | - |
| OBLIGATIONS ETRANGERES CHF III | 1.18 % | 1.56 % | 0.58 % | 1.29 | -0.09 | 0.87 | 0.22 % | -2.48 % | - |
| <i>SBI For. AAA-BBB</i> | <i>1.23 %</i> | <i>1.69 %</i> | <i>-</i> | <i>1.22</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-2.04 %</i> | <i>-</i> |

Période d'observation: 01.10.2013 au 30.09.2018 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 |
|--------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| OBLIGATIONS ETRANGERES CHF I | 2.56 % | 3.15 % | 1.42 % | 1.08 | -0.22 | 1.06 | -0.53 % | -5.35 % | 3.00 |
| OBLIGATIONS ETRANGERES CHF II | 2.60 % | 3.15 % | 1.42 % | 1.09 | -0.19 | 1.06 | -0.48 % | -5.35 % | 3.00 |
| OBLIGATIONS ETRANGERES CHF III | 2.63 % | 3.15 % | 1.42 % | 1.10 | -0.17 | 1.06 | -0.46 % | -5.35 % | 3.00 |
| <i>SBI For. AAA-BBB</i> | <i>2.88 %</i> | <i>2.67 %</i> | <i>-</i> | <i>1.39</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>-2.41 %</i> | <i>2.00</i> |

Période d'observation: 01.10.2008 au 30.09.2018 Période de base: mensuel

Taux sans risque: -0.84 % (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 |