



## GLOBE INDEX (GI)

### 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 I               | 12.76 %        | 10.80 %        | 0.11 %         | 1.18         | 1.36              | 1.00             | 0.12 %          | -3.37 %            | 1.00                  |
| GLOBE INDEX II              | 12.83 %        | 10.80 %        | 0.11 %         | 1.18         | 1.91              | 1.00             | 0.18 %          | -3.36 %            | 1.00                  |
| GLOBE INDEX III             | 12.89 %        | 10.80 %        | 0.11 %         | 1.19         | 2.44              | 1.00             | 0.24 %          | -3.35 %            | 1.00                  |
| GLOBE INDEX G               | 12.94 %        | 10.80 %        | 0.11 %         | 1.19         | 2.77              | 1.00             | 0.29 %          | -3.34 %            | 1.00                  |
| <i>MSCI World ex-CH ndr</i> | <i>12.60 %</i> | <i>10.95 %</i> | -              | <i>1.15</i>  | -                 | -                | -               | <i>-3.34 %</i>     | <i>1.00</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 |
|-----------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| GLOBE INDEX I               | 14.01 %        | 9.89 %        | 0.07 %         | 1.50         | 2.54              | 1.00             | 0.21 %          | -11.12 %           | 9.00                  |
| GLOBE INDEX II              | 14.07 %        | 9.89 %        | 0.07 %         | 1.50         | 3.34              | 1.00             | 0.28 %          | -11.10 %           | 9.00                  |
| GLOBE INDEX III             | 14.14 %        | 9.89 %        | 0.07 %         | 1.51         | 4.10              | 1.00             | 0.34 %          | -11.09 %           | 9.00                  |
| GLOBE INDEX G               | 14.18 %        | 9.89 %        | 0.07 %         | 1.51         | 4.58              | 1.00             | 0.38 %          | -11.08 %           | 9.00                  |
| <i>MSCI World ex-CH ndr</i> | <i>13.80 %</i> | <i>9.89 %</i> | -              | <i>1.48</i>  | -                 | -                | -               | <i>-11.17 %</i>    | <i>9.00</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 |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| GLOBE INDEX I               | 11.36 %        | 10.92 %        | 0.07 %         | 1.11         | 2.52              | 1.00             | 0.20 %          | -11.12 %           | 9.00                  |
| GLOBE INDEX II              | 11.44 %        | 10.92 %        | 0.07 %         | 1.12         | 3.53              | 1.00             | 0.27 %          | -11.10 %           | 9.00                  |
| GLOBE INDEX III             | 11.50 %        | 10.92 %        | 0.07 %         | 1.13         | 4.34              | 1.00             | 0.33 %          | -11.09 %           | 9.00                  |
| GLOBE INDEX G               | 11.54 %        | 10.92 %        | 0.07 %         | 1.13         | 4.91              | 1.00             | 0.37 %          | -11.08 %           | 9.00                  |
| <i>MSCI World ex-CH ndr</i> | <i>11.17 %</i> | <i>10.92 %</i> | -              | <i>1.10</i>  | -                 | -                | -               | <i>-11.17 %</i>    | <i>9.00</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 |
|-----------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| GLOBE INDEX I               | 7.24 %        | 13.82 %        | 0.12 %         | 0.58         | 1.00              | 1.00             | 0.17 %          | -33.24 %           | 14.00                 |
| GLOBE INDEX II              | 7.36 %        | 13.82 %        | 0.11 %         | 0.59         | 1.97              | 1.00             | 0.28 %          | -33.19 %           | 14.00                 |
| GLOBE INDEX III             | 7.41 %        | 13.82 %        | 0.11 %         | 0.59         | 2.37              | 1.00             | 0.33 %          | -33.18 %           | 14.00                 |
| GLOBE INDEX G               | 7.45 %        | 13.82 %        | 0.11 %         | 0.60         | 2.77              | 1.00             | 0.38 %          | -33.17 %           | 14.00                 |
| <i>MSCI World ex-CH ndr</i> | <i>7.11 %</i> | <i>13.89 %</i> | -              | <i>0.57</i>  | -                 | -                | -               | <i>-33.58 %</i>    | <i>14.00</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)<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                   | $\frac{(\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque}) - \beta \times (\text{rendement annuel du benchmark} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque})}{1}$ | 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                                                                                                                                                                             |