# 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 II | 14.05 % | 11.23 % | 2.11 % | 1.25 | 0.24 | 1.02 | 0.31 % | -5.30 % | 3.00 |
| *GPR 250 World Net CHF* | *13.51 %* | *11.18 %* | - | *1.20* | - | - | - | *-5.35 %* | *3.00* |

Période d'observation: 01.07.2025 au 30.06.2026 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 II | 4.54 % | 13.31 % | 2.59 % | 0.34 | -0.64 | 1.03 | -2.03 % | -11.82 % | 12.00 |
| *GPR 250 World Net CHF* | *6.36 %* | *12.63 %* | - | *0.51* | - | - | - | *-9.82 %* | *8.00* |

Période d'observation: 01.07.2023 au 30.06.2026 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| GLOBAL REIT II | -1.22 % | 14.99 % | 2.41 % | -0.08 | -0.20 | 1.01 | -0.48 % | -31.46 % | 32.00 |
| *GPR 250 World Net CHF* | *-0.73 %* | *14.66 %* | - | *-0.05* | - | - | - | *-32.15 %* | *32.00* |

Période d'observation: 01.07.2021 au 30.06.2026 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 II | 1.17 % | 16.42 % | 2.46 % | 0.07 | -0.08 | 0.99 | -0.13 % | -31.46 % | 32.00 |
| *GPR 250 World Net CHF* | *1.32 %* | *16.45 %* | - | *0.08* | - | - | - | *-32.15 %* | *32.00* |

Période d'observation: 01.12.2017 au 30.06.2026 Période de base: mensuel

*Taux sans risque: -0.06 % (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 | $\frac{\text{Rendement annuel du portefeuille – taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque}}{\text{Volatilité du portefeuille}}$ | 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 | $\frac{\text{Rendement annuel du portefeuille – rendement annuel du benchmark}}{\text{Indice de déviation}}$ | 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)<br>– 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) | $\frac{\text{Valeur minimale du portefeuille après une chute de cours – valeur maximale avant la chute}}{\text{Valeur maximale du portefeuille avant la chute de cours}}$ | 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 |