



MARCHE MONETAIRE CHF (GM)

Indicateurs de risque

| 1 année | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|--------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| MARCHE MONETAIRE CHF III | 1.47 % | 0.38 % | 0.55 % | -1.14 | -0.19 | 4.00 | 0.86 % | -0.37 % | 2.00 |
| FTSE CHF Eurodep 3m | 1.57 % | 0.06 % | - | -5.65 | - | - | - | 0.00 % | - |

Période d'observation: 01.07.2023 au 30.06.2024 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 |
|--------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| MARCHE MONETAIRE CHF III | 0.51 % | 0.50 % | 0.39 % | -2.78 | 0.25 | 1.04 | 0.16 % | -1.06 % | 9.00 |
| FTSE CHF Eurodep 3m | 0.42 % | 0.30 % | - | -4.92 | - | - | - | -0.87 % | 12.00 |

Période d'observation: 01.07.2021 au 30.06.2024 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 |
|--------------------------|---------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| MARCHE MONETAIRE CHF III | 0.07 % | 0.50 % | 0.41 % | -3.64 | 0.37 | 1.00 | 0.16 % | -2.21 % | 16.00 |
| FTSE CHF Eurodep 3m | -0.07 % | 0.29 % | - | -6.77 | - | - | - | -2.46 % | 21.00 |

Période d'observation: 01.07.2019 au 30.06.2024 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 |
|--------------------------|---------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| MARCHE MONETAIRE CHF III | -0.13 % | 0.38 % | 0.31 % | -5.36 | 1.01 | 0.91 | 0.10 % | -4.12 % | 21.00 |
| FTSE CHF Eurodep 3m | -0.44 % | 0.24 % | - | -9.85 | - | - | - | -6.34 % | 21.00 |

Période d'observation: 01.07.2014 au 30.06.2024 Période de base: mensuel

Taux sans risque: 1.89 % (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 | $\frac{(\text{Rendement annuel du portefeuille} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque})}{- \beta \times (\text{rendement annuel du benchmark} - \text{taux d'intérêt annuel d'un placement sans risque})}$ | 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 |