



# 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 | 1.13 % | 0.19 %     | 0.21 %         | 2.45         | 2.79              | 0.83             | 0.57 %          | 0.00 %             | -                     |
| FTSE CHF Eurodep 3m      | 0.53 % | 0.03 %     | -              | -3.47        | -                 | -                | -               | 0.00 %             | -                     |

Période d'observation: 01.07.2024 au 30.06.2025 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 | 1.22 % | 0.38 %     | 0.37 %         | 1.48         | 0.96              | 0.64             | 0.43 %          | -0.37 %            | 3.00                  |
| FTSE CHF Eurodep 3m      | 0.86 % | 0.19 %     | -              | 1.08         | -                 | -                | -               | -0.08 %            | 4.00                  |

Période d'observation: 01.07.2022 au 30.06.2025 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 | 0.45 % | 0.42 %     | 0.32 %         | -0.47        | 0.80              | 0.99             | 0.25 %          | -1.46 %            | 11.00                 |
| FTSE CHF Eurodep 3m      | 0.20 % | 0.28 %     | -              | -1.62        | -                 | -                | -               | -1.65 %            | 18.00                 |

Période d'observation: 01.07.2020 au 30.06.2025 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 | -0.04 % | 0.40 %     | 0.31 %         | -1.73        | 0.96              | 0.97             | 0.27 %          | -4.03 %            | 33.00                 |
| FTSE CHF Eurodep 3m      | -0.34 % | 0.25 %     | -              | -3.93        | -                 | -                | -               | -5.88 %            | 33.00                 |

Période d'observation: 01.07.2015 au 30.06.2025 Période de base: mensuel

Taux sans risque: 0.65 % (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                    | Déviati on 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                                                                                                                                                                             |