

ACTIONS GLOBAL LOW VOL (AGHD)

Indicateurs de risque

| 1 année | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|----------------------------|---------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL I | 10.91 % | 8.23 % | 7.12 % | 1.11 | -1.54 | 0.67 | -5.60 % | -3.55 % | 3.00 |
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL II | 10.97 % | 8.23 % | 7.12 % | 1.12 | -1.53 | 0.67 | -5.53 % | -3.53 % | 3.00 |
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL III | 11.02 % | 8.23 % | 7.12 % | 1.13 | -1.53 | 0.67 | -5.49 % | -3.52 % | 3.00 |
| MSCI World ex-CH ndr | 23.87 % | 10.60 % | - | 2.08 | - | - | - | -4.68 % | 2.00 |

Période d'observation: 01.04.2023 au 31.03.2024 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 |
|----------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL I | 5.02 % | 11.79 % | 7.59 % | 0.28 | -0.35 | 0.69 | -0.43 % | -10.49 % | 18.00 |
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL II | 5.08 % | 11.79 % | 7.59 % | 0.28 | -0.34 | 0.69 | -0.37 % | -10.45 % | 18.00 |
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL III | 5.13 % | 11.79 % | 7.59 % | 0.29 | -0.33 | 0.69 | -0.33 % | -10.43 % | 18.00 |
| MSCI World ex-CH ndr | 7.14 % | 14.66 % | - | 0.37 | - | - | - | -19.42 % | 17.00 |

Période d'observation: 01.04.2021 au 31.03.2024 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 |
|----------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL I | 4.82 % | 14.47 % | 7.38 % | 0.21 | -0.72 | 0.78 | -3.30 % | -23.99 % | 12.00 |
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL II | 4.89 % | 14.47 % | 7.38 % | 0.22 | -0.71 | 0.78 | -3.23 % | -23.97 % | 12.00 |
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL III | 4.94 % | 14.47 % | 7.38 % | 0.22 | -0.70 | 0.78 | -3.18 % | -23.95 % | 12.00 |
| MSCI World ex-CH ndr | 9.96 % | 16.73 % | - | 0.49 | - | - | - | -21.61 % | 8.00 |

Période d'observation: 01.04.2019 au 31.03.2024 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 |
|----------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL I | 5.78 % | 12.52 % | 6.10 % | 0.32 | -0.67 | 0.78 | -2.17 % | -23.99 % | 12.00 |
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL II | 5.87 % | 12.52 % | 6.10 % | 0.33 | -0.66 | 0.78 | -2.09 % | -23.97 % | 12.00 |
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL III | 5.92 % | 12.52 % | 6.10 % | 0.33 | -0.65 | 0.78 | -2.04 % | -23.95 % | 12.00 |
| MSCI World ex-CH ndr | 9.74 % | 14.67 % | - | 0.54 | - | - | - | -21.61 % | 8.00 |

Période d'observation: 01.04.2014 au 31.03.2024 Période de base: mensuel

Taux sans risque: 1.71 % (Libor CHF 3 mois)

Informations fournies sous toutes réserves

ACTIONS GLOBAL LOW VOL (AGHD)

Indicateurs de risque

| 1 année | Rdmt | Volatilité | Tracking Error | Sharpe Ratio | Information Ratio | Coefficient bêta | Alpha de Jensen | Perte max. cumulée | Délai de récupération |
|----------------------------|---------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL I | 10.91 % | 8.23 % | 3.21 % | 1.11 | 0.41 | 1.14 | 0.22 % | -3.55 % | 3.00 |
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL II | 10.97 % | 8.23 % | 3.21 % | 1.12 | 0.43 | 1.14 | 0.28 % | -3.53 % | 3.00 |
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL III | 11.02 % | 8.23 % | 3.21 % | 1.13 | 0.44 | 1.14 | 0.33 % | -3.52 % | 3.00 |
| MSCI World Min Vol NR | 9.58 % | 7.89 % | - | 0.99 | - | - | - | -3.18 % | 3.00 |

Période d'observation: 01.04.2023 au 31.03.2024 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 |
|----------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL I | 5.02 % | 11.79 % | 3.38 % | 0.28 | 0.49 | 1.09 | 1.46 % | -10.49 % | 18.00 |
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL II | 5.08 % | 11.79 % | 3.38 % | 0.28 | 0.51 | 1.09 | 1.52 % | -10.45 % | 18.00 |
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL III | 5.13 % | 11.79 % | 3.38 % | 0.29 | 0.52 | 1.09 | 1.57 % | -10.43 % | 18.00 |
| MSCI World Min Vol NR | 3.41 % | 10.39 % | - | 0.16 | - | - | - | -11.38 % | 18.00 |

Période d'observation: 01.04.2021 au 31.03.2024 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 |
|----------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL I | 4.82 % | 14.47 % | 4.37 % | 0.21 | 0.27 | 1.18 | 0.58 % | -23.99 % | 12.00 |
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL II | 4.89 % | 14.47 % | 4.37 % | 0.22 | 0.29 | 1.18 | 0.65 % | -23.97 % | 12.00 |
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL III | 4.94 % | 14.47 % | 4.37 % | 0.22 | 0.30 | 1.18 | 0.69 % | -23.95 % | 12.00 |
| MSCI World Min Vol NR | 3.87 % | 11.87 % | - | 0.18 | - | - | - | -16.95 % | 15.00 |

Période d'observation: 01.04.2019 au 31.03.2024 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 |
|----------------------------|--------|------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL I | 5.78 % | 12.52 % | 4.40 % | 0.32 | -0.42 | 1.10 | -2.68 % | -23.99 % | 12.00 |
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL II | 5.87 % | 12.52 % | 4.40 % | 0.33 | -0.40 | 1.10 | -2.59 % | -23.97 % | 12.00 |
| ACTIONS GLOBAL LOW VOL III | 5.92 % | 12.52 % | 4.40 % | 0.33 | -0.39 | 1.10 | -2.54 % | -23.95 % | 12.00 |
| MSCI World Min Vol NR | 7.88 % | 10.74 % | - | 0.57 | - | - | - | -16.95 % | 15.00 |

Période d'observation: 01.04.2014 au 31.03.2024 Période de base: mensuel

Taux sans risque: 1.71 % (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 |