

Glossaire

Glossaire

Terme	Définition
Sharpe ratio	Par rapport à un placement financier sans risque, le sharpe ratio indique le produit supplémentaire réalisé par unité de risque encourue. Il mesure la performance qui «récompense» le risque encouru.
Taux d'intérêt à risque zéro	Le taux d'intérêt à risque zéro est utilisé dans de nombreuses formules mathématiques pour calculer plusieurs chiffres clés (sharpe ratio, alpha, etc.). Il équivaut à un placement financier ne comportant pratiquement aucun risque pour l'investisseur.
Thésaurisation	Réinvestissement régulier et automatique dans le fonds des produits réalisés, également appelé capitalisation.
Total expense ratio (TER)	Le total expense ratio récapitule les coûts occasionnés dans le cadre de la gestion d'un fonds (mais ne tient cependant pas compte des frais de transaction occasionnés par les investissements opérés).
Tracking error	Sert à mesurer l'écart de rendement en % entre le fonds et le benchmark pendant une période donnée. Plus le fonds est géré de manière passive, plus la tracking error est peu élevé.
Tranches	Un fonds peut être reparti en plusieurs tranches. Raiffeisen distingue les tranches suivantes: A = Tranche de répartition, B = Tranche de capitalisation, I = Tranche pour les investisseurs qualifiés et V = tranche pour la prévoyance en titres.
Valeur d'inventaire nette	En anglais «Net Asset Value (NAV)». Elle correspond à la valeur réelle (intrinsèque) d'une part de fonds. Elle s'obtient en divisant la fortune du fonds, évaluée aux cours boursiers, par le nombre de parts en circulation. Vous trouvez les valeurs d'inventaire nettes des fonds Raiffeisen dans l'internet à l'adresse www.raiffeisen.ch .
Volatilité	La volatilité (ou risque ou écart type standard) mesure la bande de fluctuation de la performance annualisée d'un fonds sur une certaine période. Exemple: une volatilité de 11% signifie que la valeur moyenne de la performance du fonds variera de plus ou moins 11%, avec une probabilité de 68%.