

Lorsque l'enjeu est de taille, seul le meilleur compte

Les meilleures perspectives pour les caisses de
pension et les investisseurs institutionnels



Une sécurité et une performance de haut niveau

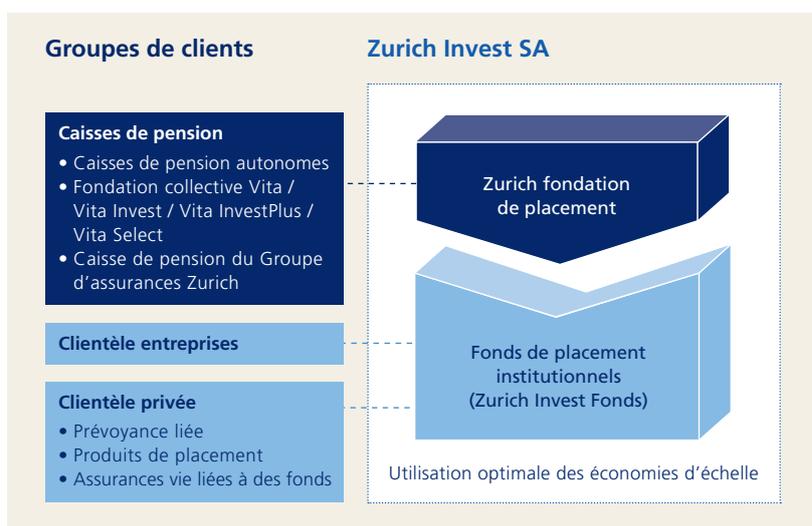
Souhaitez-vous placer les fonds de caisses de pension et la fortune de vos clients dans des investissements solides et sûrs, ainsi que profiter du talent des connaissances expérimentées des meilleurs gestionnaires de fonds? Vous trouverez chez nous des possibilités intéressantes.

Depuis des années, la Zurich fondation de placement, entité autonome, et Zurich Invest SA sont des partenaires fiables pour de nombreux investisseurs institutionnels. Les professionnels de l'investissement qui y travaillent ne cessent de faire parler d'eux en raison de résultats de rendement supérieurs aux indices de référence. Mais ce n'est pas tout. Il faut aussi pouvoir accorder toute sa confiance à la personne à qui l'on confie la gestion fiduciaire de son patrimoine.

Avec des actifs gérés de plus de 15 milliards de francs suisses, la Zurich fondation de placement est la troisième fondation de placement du pays et, par conséquent, un établissement d'envergure sur le marché suisse pour les investisseurs institutionnels. Avec ses trois plates-formes de placement, «Zurich fondation de placement», «Zurich Invest Institutional Funds (ZIF)» et «Zurich Invest Luxemburg (ZILUX)», Zurich Invest SA propose des solutions de placement

traditionnelles et alternatives aux caisses de pension et aux clients institutionnels, à des conditions avantageuses. Elle travaille avec des gestionnaires de portefeuilles externes performants et sélectionnés dans le cadre d'un processus de gestion de placement indépendant et clairement structuré. L'objectif est d'obtenir les gestionnaires de portefeuille et de fortune les mieux adaptés aux catégories de placement concernées.

A leur demande, Zurich Invest SA gère les placements de capitaux de la fondation collective Vita, de la propre caisse de pension de Zurich et de nombreuses caisses de pension affiliées à la Zurich fondation de placement. Cette filiale à 100% de la Zurich Compagnie d'Assurances SA dispose d'une autorisation lui permettant de gérer des capitaux de placement collectifs. Elle est également soumise à l'autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA).



Adaptée au contexte actuel: la gamme de produits de la Zurich fondation de placement

Le placement dans la prévoyance professionnelle est une activité exigeante opposant de nombreux intérêts contraires. La Zurich fondation de placement propose des fonds modernes et diversifiés aux institutions de prévoyance du 2^e pilier pour une gestion simple et efficace de leurs capitaux de prévoyance. Les groupes de placement dans le domaine actif, passif et alternatif constituent la base de l'offre.

Des placements optimisés

La Zurich fondation de placement défend les intérêts des investisseurs non seulement vis-à-vis des gestionnaires mandatés des différents groupes de placement mais aussi dans tous les domaines importants. Les questions fiscales sont à considérer avec un soin particulier. L'utilisation de fonds de placement institutionnels offre, par exemple, des avantages décisifs par rapport aux mandats directs. Ils sont exemptés de la TVA et ne doivent également verser aucun droit de timbre fédéral sur les transactions de titres.

Une large gamme de produits offrant diverses possibilités

Grâce à la diversité des placements de la Zurich fondation de placement, les caisses de pension peuvent mettre en œuvre leurs stratégies de placement de manière efficace et ciblée. Ceci peut s'effectuer grâce à des stratégies adaptées aux profils de risques, ou avec la sélection ciblée de notre offre de fonds. La gamme s'étend des fonds stratégiques, conformes à l'OPP2, aux spécialités comme les placements dans l'immobilier, les Private Equity, les Senior Loans ou les Hedge Funds. Un entretien personnel vous fournira des renseignements approfondis et vous aidera à prendre votre décision.

Nos groupes de placement

Actions

Obligations

Placements alternatifs

Portefeuilles mixtes

Nos produits de placement en un coup d'œil

Obligations

Marché monétaire
CHF

Obligations
CHF Etranger

Obligations
Suisse

Obligations
Suisse SDC

Obligations
US Corporate

Obligations
Crédit 100

Obligations
Monde Index

Obligations
Euro

Obligations
CHF 15+

Obligations Con-
vertibles Global

Actions

Actions
Suisse

Actions
Suisse Index

Actions
Europe

Actions
Europe Index

Actions
USA

Actions
USA Index

Actions
Japon

Actions
Japon Index

Actions
Emerging Markets

Actions Emerging
Markets Index

Actions Global
Small Cap

Placements alternatifs

Immobilier
Habitat Suisse

Immobilier
Traditionnel Suisse

Immobilier
Commercial Suisse

Immobilier
Indirect Suisse

Immobilier
Global Index

Immobilier
Europe Direct

Infrastructure

Private Equity

ILS-Insurance
Linked Strategies

Private Equity II

Hedge Fund
CHF

Senior
Loans

Portefeuilles mixtes

LPP
Rendement

Profil
défensif

LPP
Rendement Plus

Profil
équilibré

LPP
Croissance

Profil
progressif

ZIF
Stratégie 25

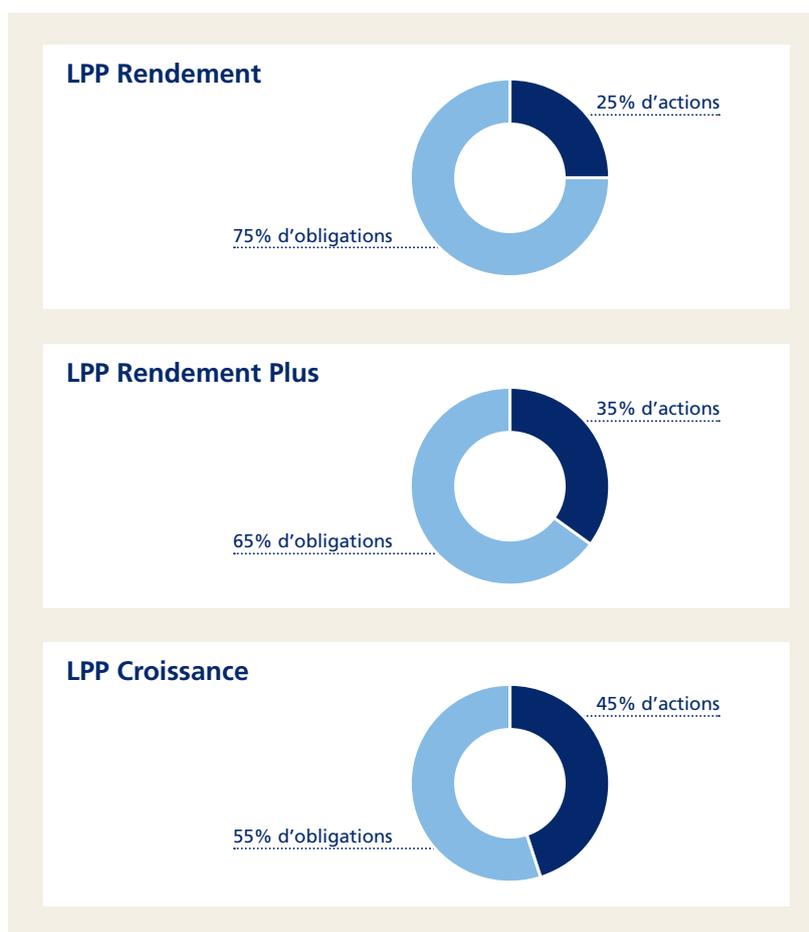
Nos solutions globales attrayantes: portefeuilles mixtes LPP et profils de fonds stratégiques

Si les caisses de pension souhaitent simplement se placer sur tous les marchés de placement importants, de manière transparente et à des conditions attrayantes, nos solutions globales représentent une option facile et solide.

Portefeuille mixte LPP. Un fonds qui s'adapte au marché.

Les fonds de portefeuilles mixtes LPP investissent dans le cadre des prescriptions de la loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (LPP/OPP2) dans des actions et des obligations suisses et internationales. L'allocation des actifs de la solution globale basée sur les risques s'adapte avec souplesse aux conditions du marché. L'objectif de placement est de dépasser l'indice de référence à long terme.

Les variantes



Les avantages: diversification, transparence, solution basée sur les risques

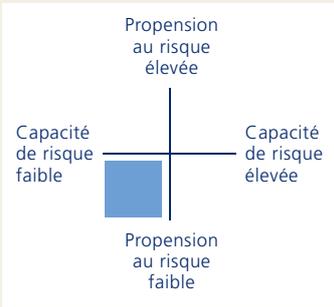
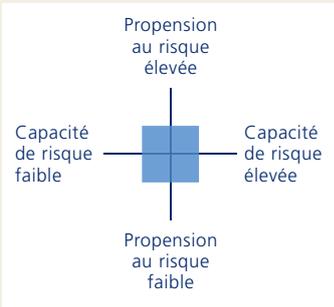
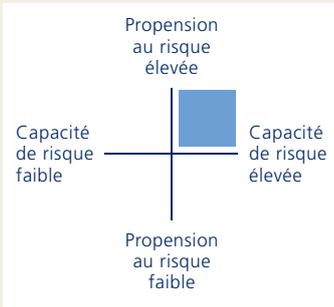
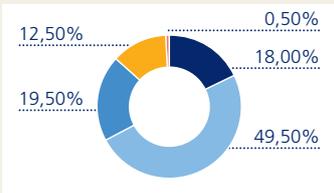
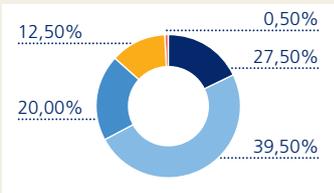
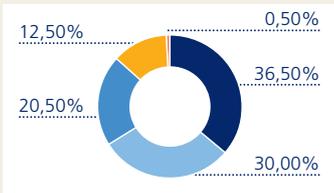
- Une solution globale efficace et basée sur les risques pour le placement de capital.
- L'allocation des actifs s'adapte aux conditions du marché.
- Une solution adaptée aux besoins des caisses de pension.
- Des conditions attrayantes.

Fonds stratégiques.

Minimiser la charge sans passer à côté des opportunités.

Les profils des fonds stratégiques investissent dans des actions et des obligations suisses et internationales, ainsi que dans des fonds alternatifs (immobiliers inclus) dans le cadre des prescriptions de la loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (LPP/OPP2). L'objectif du placement est le maintien de la réserve de fluctuation de valeurs prédéfinie.

L'investisseur choisit le profil de risque. Zurich Invest SA prend en charge tout le reste.

	Profil défensif	Profil équilibré	Profil progressif
Réserve de fluctuation de valeurs ciblée	8%	10%	14%
Politique de placement	Optimisation du rendement par l'utilisation limitée des actions, fluctuations de valeur minimales	Optimisation du rendement par l'utilisation équilibrée des actions, fluctuations de valeur moyennes	Maximisation du rendement par l'utilisation renforcée des actions, fluctuations de valeur élevées
Objectif de placement	<p>Maintien de la réserve de fluctuation de valeurs</p> <p>La réserve de fluctuation de valeurs se base sur l'approche «Value at Risk»: dans une proportion certaine de 95% des cas (niveau de sécurité), la perte maximum du portefeuille en une année doit être de 6%, 8% ou 12% afin d'atteindre un rendement minimum de 2% (sans dégrader le degré de couverture).</p>		
			
Allocation stratégique des actifs (SAA)			

Les avantages: très bonne réactivité, capacité d'adaptation, diversification

- Du fait de leur diversification, les profils sont équipés pour faire face à n'importe quel environnement.
- Les placements sont gérés dans le cadre de marges de manœuvre. Il est possible de réagir aux situations du marché sans dépasser le budget risque.
- L'organe de décision n'a pas besoin de disposer de connaissances spécialisées, ni d'effectuer un gros effort, car il lui suffit de définir la capacité et la propension au risque.
- Exploitation des économies d'échelle: pour les petites fortunes de prévoyance, il est procédé à une diversification qui serait impossible en cas de placement individuel.
- Fonds autorisés par la CHS PP et conformes à l'OPP2.
- Contrôle hebdomadaire des marges de manœuvre.
- Contrôle trimestriel de l'allocation d'actifs stratégique (par le comité de placement) et de la réserve de fluctuation de valeurs.
- L'utilisation de placement alternatifs et de biens immobiliers permet d'élargir l'univers traditionnel des placements ainsi que de largement diversifier les risques.

La route qui mène aux meilleurs de la classe est raide, mais la vue d'en haut est imprenable

Voici l'un des secrets de l'extraordinaire succès à long terme de Zurich Invest SA. Il s'agit du soin avec lequel nous planifions et pilotons notre gestion de placement.

Avant d'investir votre argent, nous investissons beaucoup de temps dans la sélection minutieuse de produits de placement et de gestionnaires d'actifs. Les principaux critères sont l'expérience, les connaissances techniques et les succès déjà remportés. Mais les candidats doivent également maîtriser les procédures souvent très complexes des opérations sur les marchés financiers. Ceci justifie souvent la différence entre «bon» et «Best in Class».

En d'autres termes, pour chaque catégorie de placement, Zurich Invest SA recherche le produit le plus prometteur et le partenaire le mieux adapté. Elle s'y prend en mettant en place un processus indépendant et clairement structuré qui fournit à l'évidence des résultats impressionnants. C'est son secret. Voici un bref aperçu de l'organisation pratique.

Voici comment fonctionne notre processus de gestion des placements

La philosophie de Zurich Invest SA est simple mais fiable et bien conçue. Elle consiste à sélectionner les meilleurs gestionnaires d'actifs et à les soumettre à des contrôles réguliers. Atteindre en permanence notre objectif ambitieux est une condition indispensable. Il s'agit de réaliser pour vous des performances dépassant l'indice de référence.

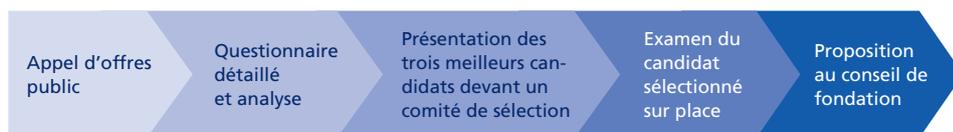
Première phase: l'analyse exacte des besoins

Une analyse soignée des besoins et des tendances évalue le potentiel à long terme d'un produit. Les nouvelles tendances sont identifiées et prises en considération.

Deuxième phase: sélection des gestionnaires

Un processus de sélection structuré et adapté à la catégorie de placement permet de trouver le gestionnaire le mieux adapté. Grâce à son indépendance, Zurich Invest SA peut rechercher le meilleur de sa classe sans provoquer de conflits d'intérêts.

Le processus de sélection de nouveaux mandats et de mandats de remplacement fonctionne d'après les étapes suivantes:



Troisième phase: l'implémentation

Il s'agit de mettre le mandat en œuvre de manière concrète et professionnelle avec les différents partenaires. Des formes de placement fiscalement optimisées existent pour la plupart des mandats. Selon le droit suisse, aucune taxe sur la valeur ajoutée sur les frais de gestion ni aucun droit de timbre n'est dû pour la mise en œuvre avec des fonds institutionnels.

Un mot sur le risque et la performance

Dans l'Investment-Controlling, nous faisons principalement attention aux analyses détaillées des performances sur différentes périodes ainsi qu'à une gestion des risques marquée par un haut niveau de qualité. En plus du respect des directives de placement, nous observons également en permanence les éventuels risques opérationnels dans les sociétés de gestion de fonds sélectionnées (p.ex. les changements de personnel).

Des plus-values claires pour les investisseurs institutionnels

Indépendance

- Zurich Invest SA n'emploie aucun gestionnaire d'actifs personnel. Elle est donc capable d'évaluer les meilleurs spécialistes («Best in Class») sans provoquer de conflits d'intérêts sur le marché libre.
- Zurich Invest SA procède sur place à un contrôle des gestionnaires d'actifs une fois par an.

Transparence

- Un comité d'investissement consolide chaque mois les analyses de performance et procède à des estimations.
- Une analyse qualitative approfondie est effectuée tous les trimestres.
- La transparence en matière de coûts et de présentation de la performance est totale.
- Des rapports de placement sur mesure par catégorie de placement et portefeuille global (analyse de performance détaillée) sont établis.

Intéressant

- Large gamme de solutions de placement.
- Structuration du patrimoine, conseil, mise en œuvre: un service tout-en-un.
- Allocation stratégique des actifs (SAA), allocation tactique des actifs (TAA).
- Mise en œuvre grâce à des solutions de placement de la Zurich foundation de placement.

Contrôle des coûts

- Exemption des droits de timbre fédéral sur les transactions de titres. Pas de taxe sur la valeur ajoutée sur les frais de gestion de fortune et sur les droits de garde.
- Au vu du volume important d'affaires institutionnelles, les partenaires commerciaux nous accordent des avantages financiers que nous pouvons allouer à nos clients sous forme de taxes intéressantes.

Expérience

- Un savoir-faire de longue date nous permet de mieux gérer les fluctuations du marché.
- Des partenaires chevronnés savent comment mieux appréhender les conséquences des hausses et des baisses des marchés en prenant des décisions proactives.

Institutionnels

- Des mandats conformes à l'OPP2 pour les institutions de prévoyance et de libre passage ainsi que les fondations communes et collectives.
- Des mandats pour les autres acteurs institutionnels du marché (Family Offices, Corporates, sociétés holding, etc.).

Structuration

- Les catégories et les fonds de placement sont conçus sur mesure pour les besoins des caisses de pension suisses.
- La structure la plus rentable en termes d'imposition, de consultation ou d'efficacité opérationnelle est choisie.
- Zurich Invest SA met en place ses structures propres avec ses directives de placement et se soumet aux autorisations des autorités de réglementation compétentes.

Sécurité

- Zurich Invest SA répond aux plus hautes exigences en matière de gouvernance, de compliance et de sécurité (Groupe Zurich, Zurich Suisse).
- Tous les placements collectifs sont soumis à une surveillance: les fondations de placement sont soumises à la surveillance de la Commission de haute surveillance de la prévoyance professionnelle (CHS PP) et les fonds à la surveillance des marchés financiers (FINMA).

Une comparaison des bilans des prestations et des structures des coûts saura vous convaincre: Zurich Invest SA propose des solutions intéressantes et individuelles aux investisseurs institutionnels pour la gestion de leur fortune, un aspect non négligeable à prendre en compte surtout dans le contexte actuel du marché.

Nous nous ferons un plaisir de vous conseiller personnellement et individuellement. Adressez-vous à votre agence Zurich la plus proche, appelez-nous au 044 628 22 88 ou prenez directement contact avec votre courtier/broker.

Zurich fondation de placement, Zurich Invest SA
Hagenholzstrasse 60, 8050 Zurich
Téléphone 044 628 22 88, www.zurichinvest.ch
fondation@zurich.ch, institutionalclients@zurich.ch

Toutes les informations contenues dans ce document ont été établies avec soin et en toute conscience. Zurich Invest SA et la Zurich fondation de placement ne sont aucunement responsables de leur exactitude ni de leur exhaustivité et ne sauraient être tenues responsables des pertes éventuelles résultant de l'utilisation de ces informations. Les opinions exprimées dans ce document sont celles de Zurich Invest SA et de la Zurich fondation de placement au moment de sa rédaction et peuvent être modifiées à tout moment sans préavis. Ce document sert seulement à des fins d'information et s'adresse exclusivement à son destinataire. Ce document ne constitue pas une incitation ni une invitation à l'établissement d'une offre, à la conclusion d'un contrat, à l'achat ou à la vente d'instruments de placement et ne remplace ni un conseil détaillé ni un examen fiscal. Une décision d'achat doit être prise sur la base des statuts, du règlement et des directives de placement ainsi que du dernier rapport annuel. Ce document ne doit pas être reproduit, que ce soit partiellement ou dans son intégralité, sans l'accord écrit de la Zurich fondation de placement ou de Zurich Invest SA. Il ne s'adresse expressément pas aux personnes dont la nationalité ou le domicile leur interdit l'accès à de telles informations du fait de la législation en vigueur. Tout placement comporte des risques, notamment ceux de fluctuations de valeur et de rendement. Les placements en monnaies étrangères comportent en outre le risque que la monnaie perde de sa valeur par rapport à la monnaie de référence de l'investisseur. La performance historique ne constitue pas un indicateur de la performance actuelle ou future. Les données relatives à la performance ne tiennent pas compte des éventuels commissions et coûts prélevés lors de l'émission et du rachat des parts. L'éditeur et administrateur des groupes de placement est la Zurich fondation de placement, à Zurich, case postale 8085. La State Street Bank International GmbH, Munich, succursale de Zurich, est la banque dépositaire. Les statuts, le règlement et les directives de placement ainsi que le dernier rapport annuel et les fiches d'information peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Zurich fondation de placement. Seules les institutions de prévoyance domiciliées en Suisse et exonérées d'impôt sont autorisées comme investisseurs.