

Zurich fondation de placement

Rapport trimestriel au 30.09.2017

Sommaire

Placements	2
Aperçu de rendement (en %).....	3
LPP Rendement	4
Profil défensif.....	5
LPP Rendement Plus.....	6
Profil équilibré	7
LPP Croissance	8
Profil progressif	9
Marché monétaire CHF	10
Obligations Suisse	11
Obligations Suisse SDC	12
Obligations CHF Etranger	13
Obligations CHF 15+	14
Obligations Crédit 100	15
Obligations US Corporate.....	16
Obligations Euro.....	17
Obligations Monde Index	18
Obligations Convertibles Global	19
Actions Suisse.....	20
Actions Suisse Index.....	21
Actions Europe.....	22
Actions Europe Index.....	23
Actions USA	24
Actions USA Index.....	25
Actions Japon.....	26
Actions Japon Index.....	27
Actions Emerging Markets	28
Actions Emerging Markets Index	29
Actions Global Small Cap	30
Immobiliers - Habitat Suisse	31
Imm. - Commercial Suisse	32
Immobiliers Global Index	33

Sauf autres remarques il s'agit dans ce rapport chez tous les performances données des rendements nets. C'est-à-dire les frais de gestions n'ont pas été déduits. Les rendements obtenus dans les portefeuilles peuvent différer de rendements de ce rapport.

Placements

Placements	Valeur	Volume (en mio.)	Indice de référence	Lancement	Frais de gestion
LPP et fonds de stratégie					
LPP Rendement	000.721.668	81.93	Indice personnalisé	Juin 1999	0.50%
Profil défensif	002.844.745	45.16	Indice personnalisé	Janv. 2007	0.10%*
LPP Rendement Plus	001.167.915	8.50	Indice personnalisé	Janv. 2001	0.50%
Profil équilibré	002.844.737	212.03	Indice personnalisé	Janv. 2007	0.10%*
LPP Croissance	001.085.303	17.14	Indice personnalisé	Août 2000	0.50%
Profil progressif	002.844.727	53.25	Indice personnalisé	Janv. 2007	0.10%*
Marché des capitaux					
Marché monétaire CHF	000.722.858	66.49	LIBOR TR 3 Months CHF (SZC0TR03)	Mai 1999	0.15%
Obligations Suisse	000.722.694	497.42	SBI Domestic AAA-BBB TR (SBD14T)	Mai 1999	0.40%
Obligations Suisse SDC	023.167.582	461.65		Juin 2014	0.40%
Obligations CHF Etranger	001.731.496	1,035.43	SBI Foreign AAA-BBB TR (SBF14T)	Déc. 2003	0.40%
Obligations CHF 15+	002.384.208	944.34	SBI AAA-A 15+ T (STA55T)	Janv. 2006	0.40%
Obligations Crédit 100	001.756.138	1,475.26	Merrill Lynch CI (H419)	Janv. 2004	0.55%
Obligations US Corporate	019.255.641	1,256.80	Barclays US Aggregate Corp. (LUACTRCH)	Août 2012	0.55%
Obligations Euro	000.722.707	89.46	Barclays Euro Treasury CI (BARCI)	Mai 1999	0.50%
Obligations Monde Index	000.722.732	0.62	Citigroup WGBI ex Switzerland hedged CHF	Janv. 2001	0.22%
Obligations Conv. Gl.***	002.521.922	713.57	Indice personnalisé	Avr. 2006	0.70%
Actions					
Actions Suisse	000.721.861	832.21	SPI	Mai 1999	0.60%
Actions Suisse Index	002.384.155	261.39	SPI	Janv. 2006	0.20%
Actions Europe	000.722.683	653.65	MSCI Europe ex CH (NDDUEXSZ)	Mai 1999	0.80%
Actions Europe Index	002.384.178	160.35	MSCI Europe ex CH (NDDUEXSZ)	Janv. 2006	0.20%
Actions USA	000.722.693	1,030.14	MSCI USA (NDDUUS)	Mai 1999	0.80%
Actions USA Index	002.384.201	224.33	MSCI USA (NDDUUS)	Janv. 2006	0.20%
Actions Japon	001.011.761	298.17	TOPIX TR (Tokio) (TPXDDVD)	Janv. 2001	0.90%
Actions Japon Index	002.384.191	65.56	MSCI Japan (NDDUJN)	Janv. 2006	0.30%
Actions Emerging Markets	002.261.883	688.19	MSCI Emerging Markets (NDUEEGF)	Sept. 2005	0.90%
Actions Emerging Markets Index	026.088.627	198.03	MSCI Emerging Markets (NDUEEGF)	Janv. 2015	0.40%
Actions Global Small Cap	020.136.583	274.85	MSCI Small Cap (NCUDWI)	Janv. 2013	0.95%
Placements alternatifs					
Immobiliers Habitat CH**	001.819.290	1,409.92	KGAST Immo-Index Residential (KGAST)	Avr. 2004	0.40%
Imm. Commercial CH**	003.259.806	563.24	KGAST Immo-Index Commercial (KGAST)	Juil. 2007	0.40%
Immobiliers Global Index	002.974.417	90.25	FTSE EPRA/NAREIT hdg CHF (GPUBSH47)	Mars 2007	0.35%

* Au niveau de la fondation de placement. Les coûts totaux sont dépendants de l'allocation. groupe de placement comporte un risque de solvabilité plus élevé.

** En ce qui concerne les indications de performance de ce groupe de placement, il s'agit de rendements nets.

*** Ce

Aperçu de rendement (en %)

Placements	1 Mois		3 Mois		Année en cours		1 an		3 ans p.a.		5 ans p.a.		Total p.a.	
	Zurich	BM	Zurich	BM	Zurich	BM	Zurich	BM	Zurich	BM	Zurich	BM	Zurich	BM
LPP et fonds de stratégie														
LPP Rendement	0.34	0.37	1.62	1.61	4.23	4.34	3.62	3.49	2.88	3.87	4.07	4.63	3.26	3.59
Profil défensif	0.11	0.31	1.05	1.39	3.31	3.53	3.42	3.37	3.38	3.31	4.60	4.42	3.22	3.40
LPP Rendement Plus	0.68	0.73	2.10	2.12	5.67	5.86	5.80	5.62	3.49	4.69	5.06	5.75	2.98	3.62
Profil équilibré	0.45	0.66	1.62	1.94	4.67	4.94	5.46	5.43	3.95	3.95	5.52	5.37	3.18	3.48
LPP Croissance	1.03	1.10	2.62	2.63	7.29	7.41	8.17	7.83	4.21	5.30	6.11	6.76	2.95	3.47
Profil progressif	0.77	0.97	2.06	2.39	5.98	6.22	7.35	7.29	4.36	4.51	6.25	6.24	3.10	3.49
Marché des capitaux														
Marché monétaire CHF	-0.07	-0.06	-0.20	-0.18	-0.63	-0.55	-0.85	-0.74	-0.63	-0.66	-0.37	-0.39	0.78	0.85
Obligations Suisse	-0.88	-0.94	0.01	-0.05	-0.55	-0.47	-3.30	-3.27	1.72	1.91	1.69	1.73	2.84	3.17
Obligations Suisse SDC	-0.48	n.a.	0.04	n.a.	-0.37	n.a.	-1.41	n.a.	0.61	n.a.	n.a.	n.a.	0.69	n.a.
Obligations CHF Etranger	-0.41	-0.39	0.03	0.05	-0.20	-0.03	-1.49	-1.31	0.92	1.16	1.43	1.56	2.10	2.41
Obligations CHF 15+	-2.49	-2.45	-0.84	-0.75	-2.30	-1.97	-9.87	-9.68	4.75	5.17	3.38	3.66	4.24	4.61
Obligations Crédit 100	-0.20	-0.27	1.09	1.07	1.42	1.21	-0.28	-0.59	1.78	1.85	3.18	3.20	3.02	3.69
Obligations US Corporate	-0.25	-0.38	0.79	0.72	3.48	3.33	0.03	-0.29	2.15	2.12	2.14	2.09	2.28	2.19
Obligations Euro	-0.44	-0.46	5.20	5.29	6.30	6.21	1.27	1.47	0.39	0.51	2.59	2.67	2.41	2.49
Obligations Monde Index	-0.86	-0.84	-0.04	-0.01	-0.41	-0.28	-3.87	-3.67	2.59	2.97	1.82	2.13	0.77	1.19
Obligations Conv. Gl.***	1.93	1.34	4.69	3.43	5.54	3.39	7.33	5.49	4.52	2.79	4.94	4.29	1.59	1.91
Actions														
Actions Suisse	2.39	2.65	3.30	3.15	16.89	16.53	20.24	17.61	5.95	6.31	11.86	11.69	5.48	4.71
Actions Suisse Index	2.63	2.65	3.10	3.15	16.53	16.53	17.55	17.61	6.14	6.31	11.44	11.69	4.70	4.98
Actions Europe	4.24	4.20	8.00	8.24	16.46	17.23	18.87	23.12	4.70	4.84	8.55	8.81	1.44	1.73
Actions Europe Index	4.21	4.20	8.24	8.24	17.21	17.23	23.02	23.12	4.67	4.84	8.64	8.81	1.13	1.33
Actions USA	2.74	2.70	5.93	5.38	8.73	8.43	18.98	17.53	10.41	10.46	13.95	14.13	2.03	2.33
Actions USA Index	2.73	2.70	5.49	5.38	8.72	8.43	17.97	17.53	10.84	10.46	14.50	14.13	5.33	5.05
Actions Japon	3.27	2.72	5.91	5.63	10.03	10.93	15.10	16.07	7.57	9.85	11.71	12.32	-0.99	-0.72
Actions Japon Index	2.64	2.65	4.98	5.04	8.59	8.80	13.63	13.88	7.89	8.20	10.92	11.25	-1.04	-0.70
Actions Emerging Markets	-0.22	0.28	8.13	9.01	18.07	21.65	19.08	22.23	3.29	5.34	2.81	4.59	3.35	4.15
Actions Emerging Markets	0.24	0.28	8.88	9.01	21.24	21.65	21.63	22.23	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	8.45	9.17
Actions Global Small Cap	4.28	4.65	5.84	7.34	8.49	10.97	14.97	19.54	9.54	10.86	n.a.	n.a.	11.54	13.07
Placements alternatifs														
Immobilier Habitat CH**	0.80	0.33	0.82	1.03	4.49	3.41	7.25	5.20	7.77	5.48	7.43	5.57	6.96	5.26
Imm. Commercial CH**	-0.41	0.51	0.03	1.20	2.62	3.43	5.25	5.22	4.30	5.49	4.04	5.58	5.01	5.51
Immobilier Global Index	-0.28	-0.31	0.17	0.03	0.98	0.44	-1.89	-2.45	7.53	7.12	9.40	9.06	0.47	0.25

* Au niveau de la fondation de placement. Les coûts totaux sont dépendants de l'allocation. groupe de placement comporte un risque de solvabilité plus élevé.

** En ce qui concerne les indications de performance de ce groupe de placement, il s'agit de rendements nets. *** Ce

LPP Rendement

Le groupe de placement «LPP Rendement» investit dans des actions, obligations et immobiliers en conformité avec les prescriptions actuellement valables dans le cadre de la loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (LPP/OPP2). La part d'actions est de 25% (marge de fluctuation tactique entre min. 20 et max. 30%).

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

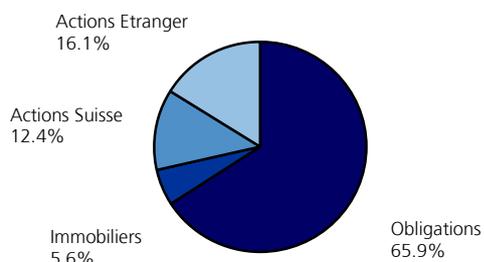
Manager	Diverse
ISIN	CH0007216689
Bloomberg Ticker	ZBVGREN SW
Référence	Indice personnalisé
Emission	06.1999
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Autres
Volume (en mio.)	81.93
Valeur d'inventaire	1,788.09
Management Fee	0.50%
TER (selon CAFI)	0.52%
Spread	0.20%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	0

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

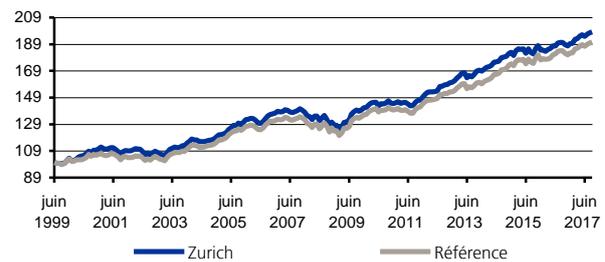
Monnaies étrangères (en %)

	Zurich
CHF	84.41
USD	6.22
EUR	3.14
JPY	1.94
Autres	4.29

Asset Allocation (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	0.34	0.37
3 mois	1.62	1.61
Année en cours	4.23	4.34
1 an p.a.	3.62	3.49
5 ans p.a.	4.07	4.63
10 ans p.a.	3.10	3.63
Depuis le lancement	3.26	3.59

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	2.63	2.63
5 ans p.a.	3.27	3.27
10 ans p.a.	4.09	4.12
Depuis le lancement	3.88	3.82

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.62	0.72
Bêta	0.99	1.00
Tracking Error p.a.	0.90	-
Ratio d'information	-0.36	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.00	-
Perte maximale (en %)	13.29	11.78
Période de reprise*	12.00	9.00

*) en mois

Principales positions (en %)

	Zurich
Nestle SA	2.07
Novartis AG	1.92
Roche Holding AG	1.50
UBS Group AG	0.60
Cie Financiere Richemont SA	0.50

Profil défensif

Le groupe de placement «Profil défensif» investit dans des actions, des obligations, des hypothèques, des placements immobiliers et alternatifs dans le monde entier. La combinaison de catégories de placement traditionnelles et non traditionnelles, historiquement peu corrélées entre elles, vise essentiellement à optimiser le rendement en utilisant les actions de manière limitée et en enregistrant des fluctuations de valeur minimales.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

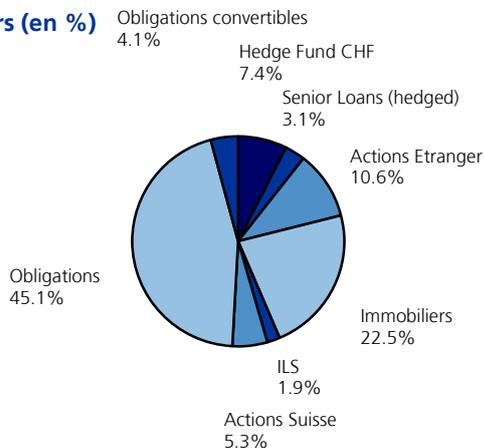
Manager	ZIAG
ISIN	CH0028447453
Bloomberg Ticker	ZAPRDEF SW
Référence	Indice personnalisé
Emission	01.2007
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Autres
Volume (en mio.)	45.16
Valeur d'inventaire	1,400.58
Management Fee	0.10% niveau de la fondation
TER (selon CAFI)	1.07%
Spread	0.30%
Achat / vente	Journalier

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

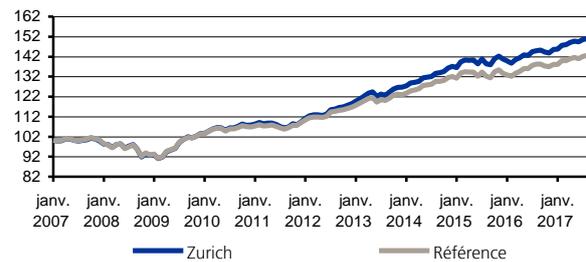
Monnaies étrangères (en %)

	Zurich
CHF	85.99
USD	6.46
EUR	3.14
JPY	1.63
Autres	2.78

Secteurs (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	0.11	0.31
3 mois	1.05	1.39
Année en cours	3.31	3.53
1 an p.a.	3.42	3.37
5 ans p.a.	4.60	4.42
10 ans p.a.	3.45	3.57
Depuis le lancement	3.22	3.40

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	2.13	2.06
5 ans p.a.	2.90	2.81
10 ans p.a.	3.60	3.59
Depuis le lancement	3.51	3.51

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.81	0.86
Bêta	0.99	1.00
Tracking Error p.a.	0.61	-
Ratio d'information	-0.29	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.00	-
Perte maximale (en %)	12.33	11.52
Période de reprise*	10.00	9.00

*) en mois

Principales positions (en %)

	Zurich
Nestle SA	0.87
Novartis AG	0.81
Roche Holding AG	0.63
UBS Group AG	0.25
Cie Financiere Richemont SA	0.21

LPP Rendement Plus

Le groupe de placement «LPP Rendement Plus» investit dans des actions, obligations et immobiliers en conformité avec les prescriptions actuellement valables dans le cadre de la loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (LPP/OPP2). La part d'actions est de 35% (marge de fluctuation tactique entre min. 30 et max. 40%).

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

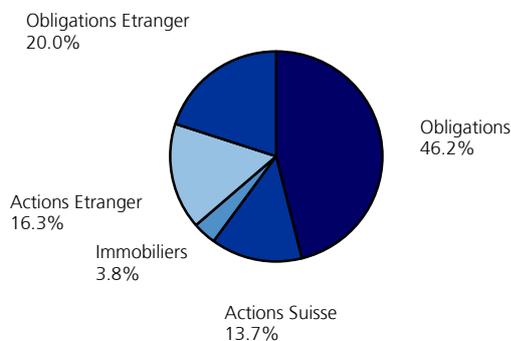
Manager	Diverse
ISIN	CH0011679153
Bloomberg Ticker	ZBVGRDP SW
Référence	Indice personnalisé
Emission	01.2001
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Autres
Volume (en mio.)	8.50
Valeur d'inventaire	1,641.42
Management Fee	0.50%
TER (selon CAFP)	0.50%
Spread	0.20%
Achat / vente	Journalier

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

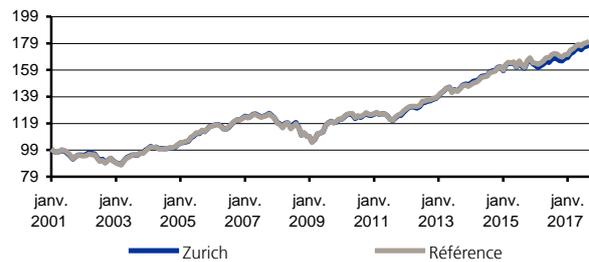
Monnaies étrangères (en %)

	Zurich
CHF	79.90
USD	8.24
EUR	4.26
JPY	2.36
Autres	5.24

Secteurs (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	0.68	0.73
3 mois	2.10	2.12
Année en cours	5.67	5.86
1 an p.a.	5.80	5.62
5 ans p.a.	5.06	5.75
10 ans p.a.	3.08	3.77
Depuis le lancement	2.98	3.62

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	2.90	2.96
5 ans p.a.	4.01	3.98
10 ans p.a.	5.15	5.18
Depuis le lancement	4.96	4.95

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.46	0.59
Bêta	0.99	1.00
Tracking Error p.a.	0.80	-
Ratio d'information	-0.79	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.01	-
Perte maximale (en %)	21.25	20.22
Période de reprise*	36.00	14.00

*) en mois

Principales positions (en %)

	Zurich
Nestle SA	2.90
Novartis AG	2.67
Roche Holding AG	2.09
UBS Group AG	0.84
Cie Financiere Richemont SA	0.70

Profil équilibré

Le groupe de placement «Profil équilibré» investit dans des actions, des obligations, des hypothèques, des placements immobiliers et alternatifs dans le monde entier. La combinaison de catégories de placement traditionnelles et non traditionnelles, historiquement peu corrélées entre elles, vise essentiellement à optimiser le rendement en utilisant les actions de manière équilibrée et en enregistrant des fluctuations de valeur correspondantes.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

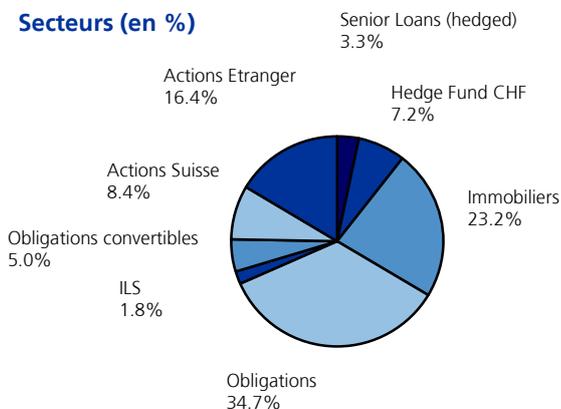
Manager	ZIAG
ISIN	CH0028447370
Bloomberg Ticker	ZAPRBLN SW
Référence	Indice personnalisé
Emission	01.2007
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Autres
Volume (en mio.)	212.03
Valeur d'inventaire	1,396.60
Management Fee	0.10% niveau de la fondation
TER (selon CAFI)	1.07%
Spread	0.30%
Achat / vente	Journalier

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

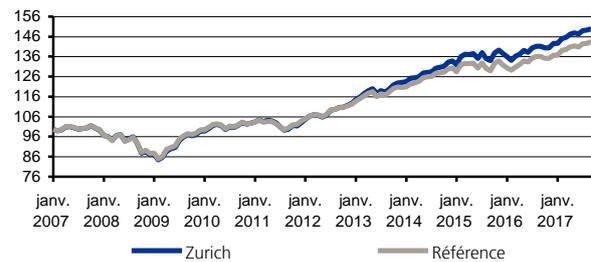
Monnaies étrangères (en %)

	Zurich
CHF	79.11
USD	9.23
EUR	4.58
JPY	2.24
Autres	4.84

Secteurs (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	0.45	0.66
3 mois	1.62	1.94
Année en cours	4.67	4.94
1 an p.a.	5.46	5.43
5 ans p.a.	5.52	5.37
10 ans p.a.	3.37	3.61
Depuis le lancement	3.18	3.48

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	2.43	2.42
5 ans p.a.	3.76	3.64
10 ans p.a.	4.87	4.77
Depuis le lancement	4.75	4.66

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.59	0.66
Bêta	1.01	1.00
Tracking Error p.a.	0.67	-
Ratio d'information	-0.44	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.00	-
Perte maximale (en %)	21.06	19.61
Période de reprise*	24.00	13.00

*) en mois

Principales positions (en %)

	Zurich
Nestle SA	1.42
Novartis AG	1.31
Roche Holding AG	1.03
UBS Group AG	0.41
Cie Financiere Richemont SA	0.34

LPP Croissance

Le groupe de placement «LPP Croissance» investit dans des actions, obligations et immobiliers dans les limites des directives actuellement en vigueur dans le cadre de la loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (LPP/OPP2). La part d'actions est de 45% (marge de fluctuation tactique entre min. 40 et max. 50%).

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

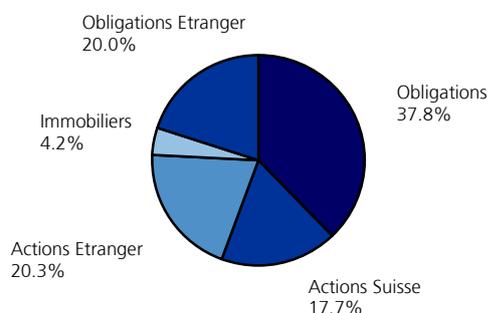
Manager	Diverse
ISIN	CH0010853031
Bloomberg Ticker	ZBVGWAC SW
Référence	Indice personnalisé
Emission	08.2000
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Autres
Volume (en mio.)	17.14
Valeur d'inventaire	1,651.11
Management Fee	0.50%
TER (selon CAFI)	0.52%
Spread	0.20%
Achat / vente	Journalier

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

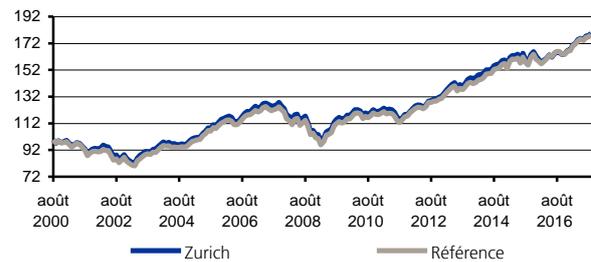
Monnaies étrangères (en %)

	Zurich
CHF	74.99
USD	10.08
EUR	5.22
JPY	3.19
Autres	6.52

Asset Allocation (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	1.03	1.10
3 mois	2.62	2.63
Année en cours	7.29	7.41
1 an p.a.	8.17	7.83
5 ans p.a.	6.11	6.76
10 ans p.a.	3.09	3.80
Depuis le lancement	2.95	3.47

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	3.33	3.35
5 ans p.a.	4.91	4.81
10 ans p.a.	6.39	6.38
Depuis le lancement	6.22	6.21

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.35	0.44
Bêta	0.99	1.00
Tracking Error p.a.	0.95	-
Ratio d'information	-0.55	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.00	-
Perte maximale (en %)	29.81	29.75
Période de reprise*	45.00	41.00

*) en mois

Principales positions (en %)

	Zurich
Nestle SA	3.75
Novartis AG	3.46
Roche Holding AG	2.71
UBS Group AG	1.09
Cie Financiere Richemont SA	0.91

Profil progressif

Le groupe de placement «Profil progressif» investit dans des actions, des obligations, des hypothèques, des placements immobiliers et alternatifs dans le monde entier. La combinaison de catégories de placement traditionnelles et non traditionnelles, historiquement peu corrélées entre elles, vise essentiellement à optimiser le rendement en utilisant les actions de manière renforcée et en enregistrant des fluctuations de valeur importantes.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

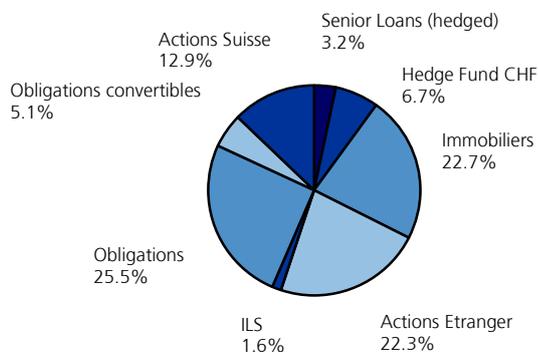
Manager	ZIAG
ISIN	CH0028447271
Bloomberg Ticker	ZAPRPRO SW
Référence	Indice personnalisé
Emission	01.2007
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Autres
Volume (en mio.)	53.25
Valeur d'inventaire	1,391.26
Management Fee	0.10% niveau de la fondation
TER (selon CAFI)	1.04%
Spread	0.30%
Achat / vente	Journalier

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

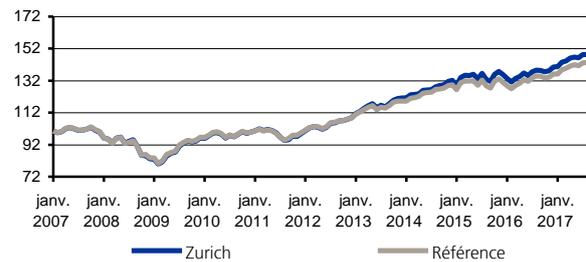
Monnaies étrangères (en %)

	Zurich
CHF	73.50
USD	11.62
EUR	5.48
JPY	2.94
Autres	6.46

Secteurs (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	0.77	0.97
3 mois	2.06	2.39
Année en cours	5.98	6.22
1 an p.a.	7.35	7.29
5 ans p.a.	6.25	6.24
10 ans p.a.	3.23	3.59
Depuis le lancement	3.10	3.49

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	2.74	2.80
5 ans p.a.	4.58	4.50
10 ans p.a.	6.05	6.01
Depuis le lancement	5.92	5.88

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.46	0.53
Bêta	1.00	1.00
Tracking Error p.a.	0.79	-
Ratio d'information	-0.50	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.00	-
Perte maximale (en %)	30.12	28.37
Période de reprise*	43.00	37.00

*) en mois

Principales positions (en %)

	Zurich
Nestle SA	2.16
Novartis AG	1.99
Roche Holding AG	1.56
UBS Group AG	0.63
Cie Financiere Richemont SA	0.52

Marché monétaire CHF

Le groupe de placement «Marché monétaire CHF» investit de préférence dans des titres à taux d'intérêt fixe avec courte durée résiduelle, des papiers monétaires ainsi que dans des obligations à taux variable en francs suisse d'émetteurs suisses et étrangers de premier ordre. Pas plus de 15% du groupe de placement peuvent être investis en titres du même emprunteur. La limitation des émetteurs par Etat disposant d'une notation d'au moins AA est de 25%.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

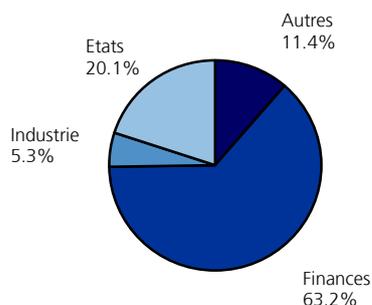
Manager	DEAMS
ISIN	CH0007228585
Bloomberg Ticker	ZGLDCHF SW
Référence	LIBOR TR 3 Months CHF
Emission	05.1999
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	CHF
Volume (en mio.)	66.49
Valeur d'inventaire	1,153.79
Management Fee	0.15%
TER (selon CAFI)	0.15%
Spread	0.00%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	22
Positions hors BM	100.00%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

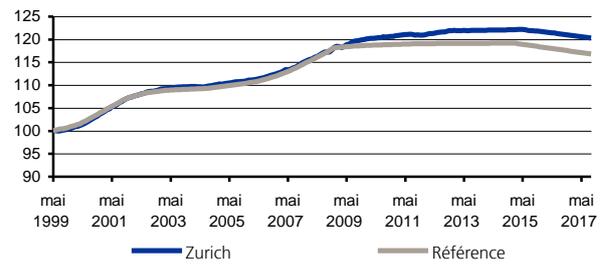
Durées

	Zurich
<1 Année	100.00

Secteurs (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	-0.07	-0.06
3 mois	-0.20	-0.18
Année en cours	-0.63	-0.55
1 an p.a.	-0.85	-0.74
5 ans p.a.	-0.37	-0.39
10 ans p.a.	0.32	0.25
Depuis le lancement	0.78	0.85

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	0.05	0.01
5 ans p.a.	0.15	0.12
10 ans p.a.	0.39	0.32
Depuis le lancement	0.42	0.37

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	-0.15	0.00
Tracking Error p.a.	0.26	-
Ratio d'information	-0.24	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.00	-
Perte maximale (en %)	2.08	2.00
Période de reprise*	0.00	0.00
Duration modifiée	0.42	0.25

*) en mois

Rating (en %)

	Zurich
AAA	56.16
AA	26.47
A	11.89
BBB	2.82
LIQ	2.66

Obligations Suisse

Le groupe de placement «Obligations Suisse» investit de préférence dans des titres à taux d'intérêt fixe d'émetteurs suisses de premier ordre en francs suisses. Pas plus de 15% du groupe de placement peuvent être investis en titres du même emprunteur, à l'exception des créances envers la Confédération, les cantons, les banques ou les institutions d'assurances ayant leur siège statutaire en Suisse.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

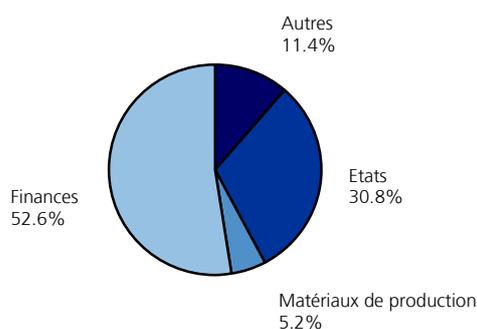
Manager	DEAMS, LOIM
ISIN	CH0007226944
Bloomberg Ticker	ZOBSLWZ SW
Référence	SBI Domestic AAA-BBB TR
Emission	05.1999
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	CHF
Volume (en mio.)	497.42
Valeur d'inventaire	1,663.03
Management Fee	0.40%
TER (selon CAFI)	0.40%
Spread	0.15%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	97
Positions hors BM	1.39%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

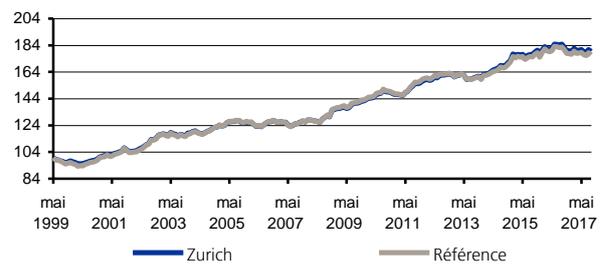
Durées (en %)

	Zurich
>10 Ans	29.72
7-10 Ans	26.66
5-7 Ans	19.80
3-5 Ans	16.13
1-3 Ans	7.05
<1 Année	0.63

Secteurs (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	-0.88	-0.94
3 mois	0.01	-0.05
Année en cours	-0.55	-0.47
1 an p.a.	-3.30	-3.27
5 ans p.a.	1.69	1.73
10 ans p.a.	3.22	3.47
Depuis le lancement	2.84	3.17

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	3.21	3.17
5 ans p.a.	3.29	3.28
10 ans p.a.	3.10	3.20
Depuis le lancement	3.10	3.27

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.64	0.71
Tracking Error p.a.	0.47	-
Ratio d'information	-0.70	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.00	-
Perte maximale (en %)	5.10	6.72
Période de reprise*	7.00	9.00
Duration modifiée	8.25	8.52

*) en mois

Rating (en %)

	Zurich
AAA	54.37
AA	20.71
A	13.58
BBB	10.40
LIQ	0.94

Obligations Suisse SDC

Le groupe de placement «Obligations Suisse SDC» investit de préférence dans des titres à taux d'intérêt fixe d'émetteurs suisses de premier ordre en francs suisses. Pas plus de 15% du groupe de placement peuvent être investis en titres du même emprunteur, à l'exception des créances envers la Confédération, les cantons, les banques ou les institutions d'assurances ayant leur siège statutaire en Suisse.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

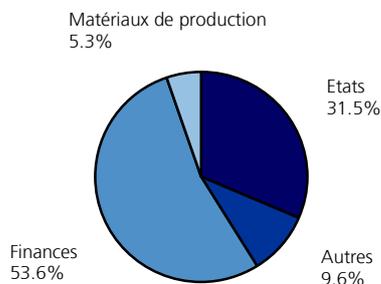
Manager	DEAMS, Swisscanto
ISIN	CH0231675825
Bloomberg Ticker	ZUOSSDC SW
Référence	-
Emission	06.2014
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	CHF
Volume (en mio.)	461.65
Valeur d'inventaire	1,025.85
Management Fee	0.40%
TER (selon CAFI)	0.41%
Spread	0.15%
Achat / vente	Journalier

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

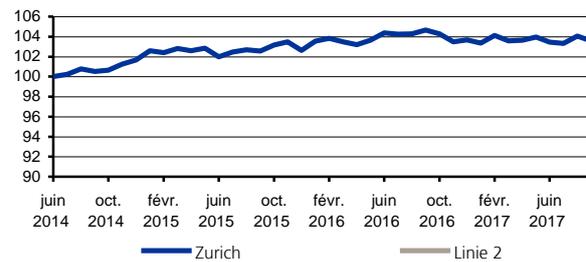
Durées (en %)

	Zurich
>10 Ans	29.72
7-10 Ans	26.66
5-7 Ans	19.80
3-5 Ans	16.13
1-3 Ans	7.05
<1 Année	0.63

Secteurs (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	-0.48	-
3 mois	0.04	-
Année en cours	-0.37	-
1 an p.a.	-1.41	-
5 ans p.a.	-	-
10 ans p.a.	-	-
Depuis le lancement	0.69	-

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	1.70	-
5 ans p.a.	-	-
10 ans p.a.	-	-
Depuis le lancement	1.63	-

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.79	-
Tracking Error p.a.	0.51	-
Ratio d'information	-0.14	-
Jensen's Alpha (en %)	0.00	-
Perte maximale (en %)	1.64	-
Période de reprise*	2.00	-
Duration modifiée	4.17	-

*) en mois

Rating (en %)

	Zurich
AAA	55.43
AA	21.11
A	13.85
BBB	10.60
LIQ	-1.00

Obligations CHF Etranger

Le groupe de placement «Obligations CHF Etranger» privilégie les investissements dans des titres en francs suisses à revenu fixe d'émetteurs étrangers de premier ordre. Pas plus de 10% du groupe de placement peuvent être investis en titres du même emprunteur. La limitation des émetteurs par Etat disposant d'une notation d'au moins AA est de 25%.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

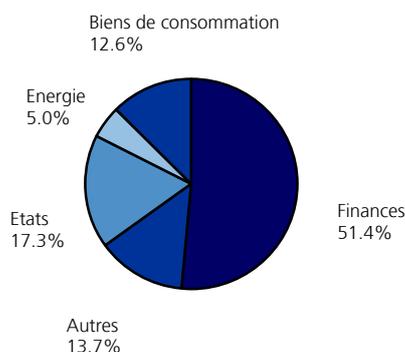
Manager	DEAMS
ISIN	CH0017314961
Bloomberg Ticker	ZACFBDS SW
Référence	SBI Foreign AAA-BBB TR
Emission	12.2003
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	CHF
Volume (en mio.)	1,035.43
Valeur d'inventaire	1,322.21
Management Fee	0.40%
TER (selon CAFI)	0.40%
Spread	0.15%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	101
Positions hors BM	9.60%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

Durées (en %)

	Zurich
>10 Ans	11.22
7-10 Ans	16.14
5-7 Ans	18.46
3-5 Ans	20.44
1-3 Ans	27.29
<1 Année	6.45

Secteurs (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	-0.41	-0.39
3 mois	0.03	0.05
Année en cours	-0.20	-0.03
1 an p.a.	-1.49	-1.31
5 ans p.a.	1.43	1.56
10 ans p.a.	2.75	2.90
Depuis le lancement	2.10	2.41

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	1.51	1.50
5 ans p.a.	1.71	1.78
10 ans p.a.	2.88	2.87
Depuis le lancement	2.71	2.73

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.59	0.70
Tracking Error p.a.	0.45	-
Ratio d'information	-0.70	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.00	-
Perte maximale (en %)	6.96	5.44
Période de reprise*	8.00	7.00
Duration modifiée	4.91	4.97

*) en mois

Rating (en %)

	Zurich
AAA	11.41
AA	31.99
A	34.58
BBB	21.89
LIQ	0.13

Obligations CHF 15+

Le groupe de placement «Obligations CHF 15+» investit de préférence dans des titres et droits de créance d'émetteurs de premier ordre en francs suisses et avec une durée de validité restante de plus de 15 ans. Pas plus de 15% du groupe de placement peuvent être investis en titres du même emprunteur. La limitation des émetteurs par Etat disposant d'une notation d'au moins AA est de 25%.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

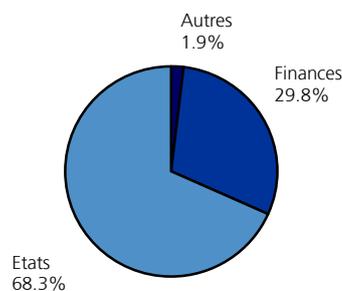
Manager	DEAMS, Swisscanto
ISIN	CH0023842088
Bloomberg Ticker	ZAOBL15 SW
Référence	SBI AAA-A 15+ T (STA55T)
Emission	01.2006
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	CHF
Volume (en mio.)	944.34
Valeur d'inventaire	1,599.61
Management Fee	0.40%
TER (selon CAFP)	0.40%
Spread	0.50%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	26
Positions hors BM	4.99%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

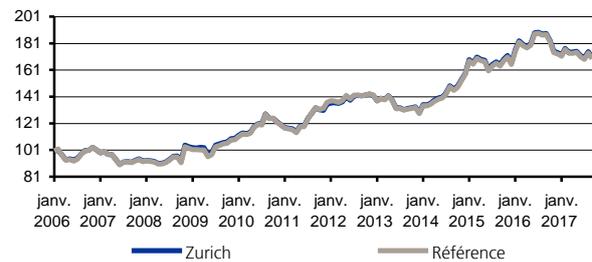
Durées (en %)

	Zurich
>10 Ans	100.00

Secteurs (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	-2.49	-2.45
3 mois	-0.84	-0.75
Année en cours	-2.30	-1.97
1 an p.a.	-9.87	-9.68
5 ans p.a.	3.38	3.66
10 ans p.a.	5.98	6.39
Depuis le lancement	4.24	4.61

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	7.47	7.60
5 ans p.a.	8.40	8.51
10 ans p.a.	8.77	9.04
Depuis le lancement	8.68	9.03

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.43	0.46
Tracking Error p.a.	0.87	-
Ratio d'information	-0.42	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.00	-
Perte maximale (en %)	14.38	14.70
Période de reprise*	17.00	17.00
Duration modifiée	19.13	19.33

*) en mois

Rating (en %)

	Zurich
AAA	75.81
AA	22.08
A	1.84
LIQ	0.28

Obligations Crédit 100

Le groupe de placement «Obligations Crédit 100» privilégie les investissements dans des titres à revenu fixe libellés en euro d'émetteurs suisses et étrangers. Le risque de change est en général couvert contre le CHF. Pour les placements en obligations, l'exigence minimale à l'achat est une notation BBB Investment Grade de l'une des agences réputées.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

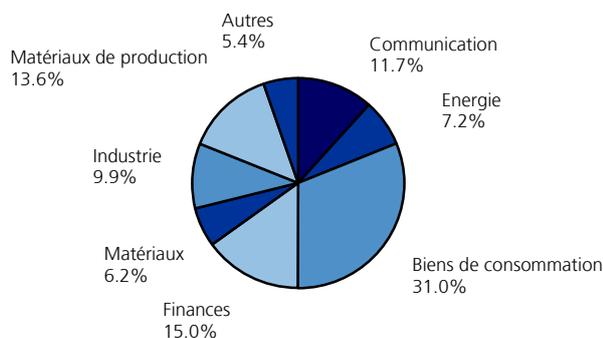
Manager	DEAMS, HSBC
ISIN	CH0017561389
Bloomberg Ticker	ZACRMBD SW
Référence	Merrill Lynch CI (H419)
Emission	01.2004
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Hedged en CHF
Volume (en mio.)	1,475.26
Valeur d'inventaire	1,488.15
Management Fee	0.55%
TER (selon CAFP)	0.57%
Spread	0.25%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	339
Positions hors BM	14.23%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

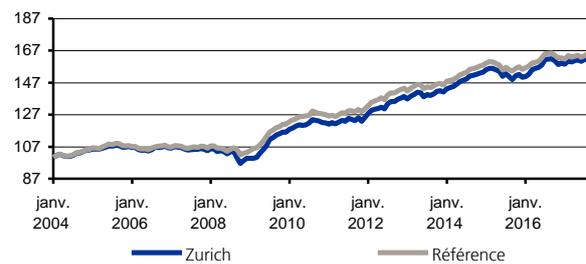
Durées (en %)

	Zurich
>10 Ans	13.46
7-10 Ans	24.76
5-7 Ans	24.41
3-5 Ans	27.16
1-3 Ans	9.57
<1 Année	0.64

Secteurs (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	-0.20	-0.27
3 mois	1.09	1.07
Année en cours	1.42	1.21
1 an p.a.	-0.28	-0.59
5 ans p.a.	3.18	3.20
10 ans p.a.	3.87	4.46
Depuis le lancement	3.02	3.69

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	2.72	2.56
5 ans p.a.	3.11	2.76
10 ans p.a.	3.95	3.26
Depuis le lancement	3.58	3.03

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.71	1.05
Tracking Error p.a.	1.40	-
Ratio d'information	-0.48	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.01	-
Perte maximale (en %)	13.64	6.94
Période de reprise*	9.00	7.00
Duration modifiée	5.44	5.40

*) en mois

Rating (en %)

	Zurich
AAA	1.04
AA	3.60
A	21.80
BBB	70.13
BB	4.34

Obligations US Corporate

Le groupe de placement «Obligations US Corporate» permet un accès privilégié aux obligations d'entreprise émises en USD. L'univers d'investissement se compose principalement d'émetteurs privés et publics de meilleure qualité («investment grade»). Le groupe de placement est assuré à 100% contre les risques de change par rapport au franc suisse.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

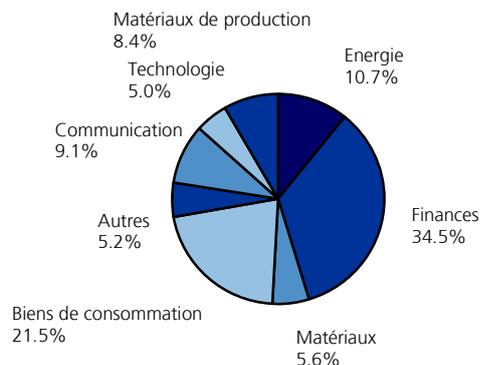
Manager	PGIM Fixed Income
ISIN	CH0192556410
Bloomberg Ticker	ZIFUCPN SW
Référence	Barclays US Aggregate Corp.
Emission	08.2012
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Hedged en CHF
Volume (en mio.)	1,256.80
Valeur d'inventaire	1,132.73
Management Fee	0.55%
TER (selon CAFP)	0.57%
Spread	0.25%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	288
Positions hors BM	5.47%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

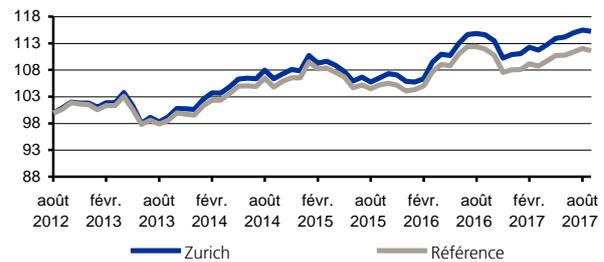
Durées (en %)

	Zurich
>10 Ans	35.84
7-10 Ans	18.39
5-7 Ans	14.23
3-5 Ans	17.05
1-3 Ans	11.97
<1 Année	2.52

Secteurs (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	-0.25	-0.38
3 mois	0.79	0.72
Année en cours	3.48	3.33
1 an p.a.	0.03	-0.29
5 ans p.a.	2.14	2.09
10 ans p.a.	-	-
Depuis le lancement	2.28	2.19

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	3.85	3.82
5 ans p.a.	4.19	4.02
10 ans p.a.	-	-
Depuis le lancement	4.17	3.99

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.64	0.64
Tracking Error p.a.	0.59	-
Ratio d'information	0.15	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.00	-
Perte maximale (en %)	6.03	5.42
Période de reprise*	10.00	10.00
Duration modifiée	7.22	7.38

*) en mois

Rating (en %)

	Zurich
AAA	0.02
AA	2.13
A	13.80
BBB	75.87
BB	7.04

Obligations Euro

Le groupe de placement «Obligations Euro» investit de préférence dans des titres à taux d'intérêt fixe d'émetteurs de premier ordre en euro. Pas plus de 15% du groupe de placement peuvent être investis en titres du même emprunteur. La limitation des émetteurs par Etat disposant d'une notation d'au moins AA est de 25%.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

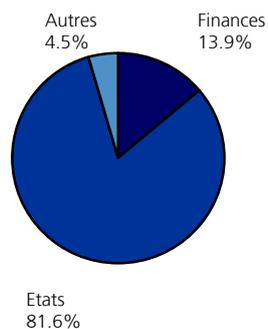
Manager	DEAMS
ISIN	CH0007227074
Bloomberg Ticker	ZOBLEUR SW
Référence	Barclays Euro Treasury CI
Emission	05.1999
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	EUR
Volume (en mio.)	89.46
Valeur d'inventaire	1,536.91
Management Fee	0.50%
TER (selon CAFI)	0.51%
Spread	0.10%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	22
Positions hors BM	24.43%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

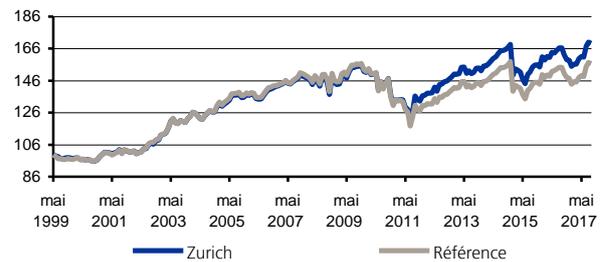
Durées (en %)

	Zurich
>10 Ans	26.42
7-10 Ans	24.31
5-7 Ans	13.15
3-5 Ans	21.89
1-3 Ans	13.69
<1 Année	0.54

Secteurs (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	-0.44	-0.46
3 mois	5.20	5.29
Année en cours	6.30	6.21
1 an p.a.	1.27	1.47
5 ans p.a.	2.59	2.67
10 ans p.a.	0.89	0.53
Depuis le lancement	2.41	2.49

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	6.76	6.68
5 ans p.a.	7.51	7.48
10 ans p.a.	8.66	8.89
Depuis le lancement	6.92	7.11

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.23	0.23
Tracking Error p.a.	1.12	-
Ratio d'information	-0.06	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.00	-
Perte maximale (en %)	29.21	33.18
Période de reprise*	34.00	41.00
Duration modifiée	7.56	7.61

*) en mois

Rating (en %)

	Zurich
AAA	21.08
AA	48.52
A	7.37
BBB	22.48
LIQ	0.55

Obligations Monde Index

Le groupe de placement «Indice obligataire mondial» investit dans des titres à revenu fixe qui entrent dans la composition du Citigroup World Government Bond Index (ex Switzerland). Il réplique l'indice de référence, c'est-à-dire qu'il cherche à égaler dans la mesure du possible, avant déduction des frais, la performance de l'indice de référence (nouvelle valeur de référence au 24 février 2016).

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

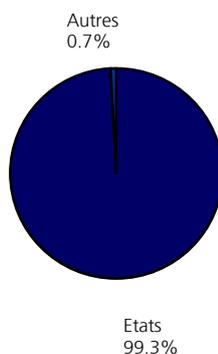
Manager	UBS AG
ISIN	CH0007227322
Bloomberg Ticker	ZOBLUSD SW
Référence	Citigroup WGBI ex Switzerland
Emission	01.2001
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Hedged en CHF
Volume (en mio.)	0.62
Valeur d'inventaire	1,156.14
Management Fee	0.22%
TER (selon CAFP)	0.43%
Spread	0.10%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	22
Positions hors BM	0.02%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

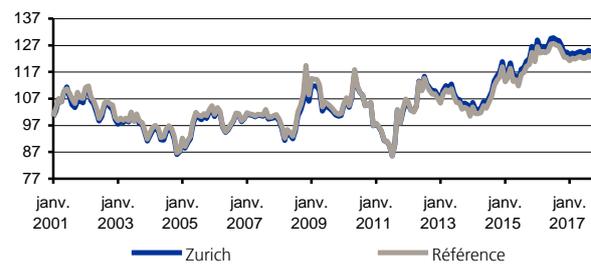
Durées (en %)

	Zurich
>10 Ans	29.92
7-10 Ans	12.93
5-7 Ans	12.57
3-5 Ans	19.67
1-3 Ans	24.91

Secteurs (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	-0.86	-0.84
3 mois	-0.04	-0.01
Année en cours	-0.41	-0.28
1 an p.a.	-3.87	-3.67
5 ans p.a.	1.82	2.13
10 ans p.a.	1.74	2.02
Depuis le lancement	0.77	1.19

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	3.02	3.00
5 ans p.a.	7.08	7.05
10 ans p.a.	11.33	11.65
Depuis le lancement	10.31	10.59

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.01	0.05
Tracking Error p.a.	1.32	-
Ratio d'information	-0.32	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.00	-
Perte maximale (en %)	38.01	39.82
Période de reprise*	41.00	51.00
Duration modifiée	7.72	7.70

*) en mois

Rating (en %)

	Zurich
AAA	12.32
AA	52.03
A	21.21
BBB	13.27
BB	0.42

Obligations Convertibles Global

Le groupe de placement privilégie les investissements en options convertibles globales. La qualité de notation moyenne minimale du portefeuille doit au moins correspondre au segment Investment Grade. Ce groupe de placement comporte un risque de solvabilité plus élevé. Le risque de change par rapport à l'indice de référence est couvert à hauteur de 95% au minimum.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

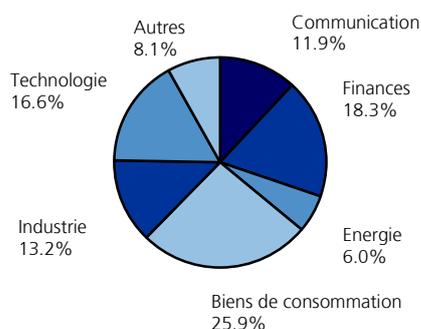
Manager	Advent
ISIN	CH0025219228
Bloomberg Ticker	ZAAWAGL SW
Référence	Indice personnalisé
Emission	04.2006
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Autres
Volume (en mio.)	713.57
Valeur d'inventaire	1,185.01
Management Fee	0.70%
TER (selon CAFP)	0.71%
Spread	0.35%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	99
Positions hors BM	29.78%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

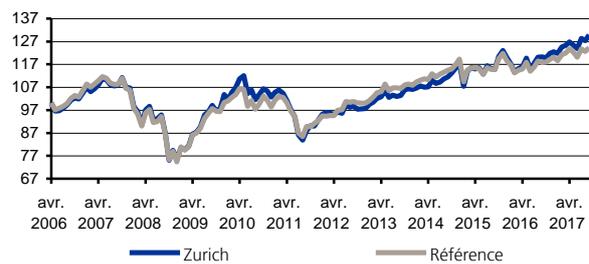
Rating (en %)

	Zurich
A	23.19
BBB	42.25
BB	17.08
B	9.59
CCC	0.65

Secteurs (en %)



Performance brute (indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	1.93	1.34
3 mois	4.69	3.43
Année en cours	5.54	3.39
1 an p.a.	7.33	5.49
5 ans p.a.	4.94	4.29
10 ans p.a.	1.17	1.39
Depuis le lancement	1.59	1.91

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	5.33	5.17
5 ans p.a.	7.71	6.92
10 ans p.a.	11.57	10.88
Depuis le lancement	11.03	10.37

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.10	0.14
Tracking Error p.a.	2.67	-
Ratio d'information	-0.12	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.00	-
Perte maximale (en %)	49.21	50.08
Période de reprise*	74.00	65.00
Duration modifiée	4.29	4.09

*) en mois

Principales positions (en %)

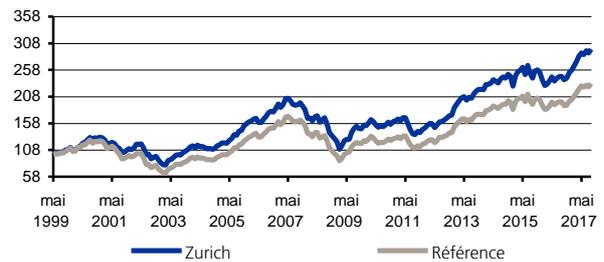
	Zurich
Intel Corp	3.68
Siemens AG	3.32
Steinhoff International Holdin	3.23
Priceline Group Inc/The	2.46
Element Fleet Management Corp	2.42

Actions Suisse

Le groupe de placement «Actions Suisse» investit de préférence dans des actions d'entreprises suisses de premier ordre dont le domaine d'activité est aussi bien local qu'international, pouvant bénéficier dans une proportion supérieure à la moyenne des développements actuels du marché.

Données au 30.09.2017

Performance (brute, indexée)



Caractéristiques

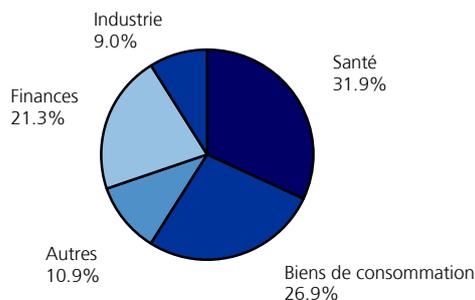
Manager	DEAMS, Schroders
ISIN	CH0007218610
Bloomberg Ticker	ZAKTSWZ SW
Référence	SPI
Emission	05.1999
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	CHF
Volume (en mio.)	832.21
Valeur d'inventaire	2,600.63
Management Fee	0.60%
TER (selon CAFI)	0.60%
Spread	0.10%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	47
Positions hors BM	0.00%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

Monnaies étrangères (en %)

	Zurich
CHF	100.00

Secteurs (en %)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	2.39	2.65
3 mois	3.30	3.15
Année en cours	16.89	16.53
1 an p.a.	20.24	17.61
5 ans p.a.	11.86	11.69
10 ans p.a.	3.76	3.70
Depuis le lancement	5.48	4.71

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	7.42	8.00
5 ans p.a.	11.01	10.80
10 ans p.a.	13.50	13.27
Depuis le lancement	13.08	13.51

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.35	0.29
Bêta	0.95	1.00
Tracking Error p.a.	2.59	-
Ratio d'information	0.30	-
Jensen's Alpha (en %)	0.01	-
Perte maximale (en %)	89.91	97.12
Période de reprise*	56.00	33.00

*) en mois

Principales positions (en %)

	Zurich
Nestlé SA	16.95
Novartis AG	15.65
Roche Holding AG	12.24
UBS Group AG	4.92
Cie Financiere Richemont SA	4.10

Actions Suisse Index

Le groupe de placement «Actions Suisse Index» investit dans des papiers et des droits de participation qui font partie du Swiss Performance Index (SPI). Avec la réplcation de l'indice de référence la performance doit correspondre au plus précisément possible à celle de l'indice de comparaison, avant la déduction des frais.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

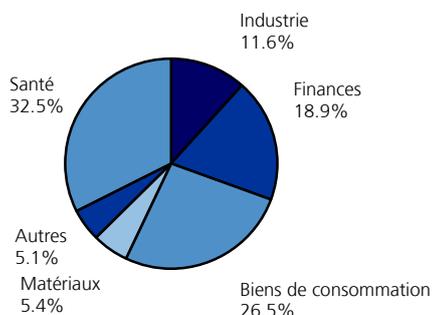
Manager	UBS AG
ISIN	CH0023841551
Bloomberg Ticker	ZAAKTSI SW
Référence	SPI
Emission	01.2006
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	CHF
Volume (en mio.)	261.39
Valeur d'inventaire	1,755.15
Management Fee	0.20%
TER (selon CAFI)	0.20%
Spread	0.05%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	178
Positions hors BM	0.00%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

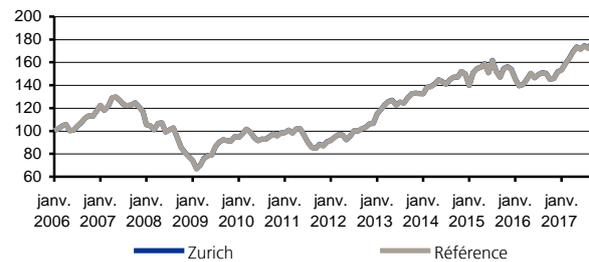
Monnaies étrangères (en %)

	Zurich
CHF	100.00

Secteurs (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	2.63	2.65
3 mois	3.10	3.15
Année en cours	16.53	16.53
1 an p.a.	17.55	17.61
5 ans p.a.	11.44	11.69
10 ans p.a.	3.45	3.70
Depuis le lancement	4.70	4.98

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	8.05	8.00
5 ans p.a.	10.82	10.80
10 ans p.a.	13.23	13.27
Depuis le lancement	12.84	12.87

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.33	0.35
Bêta	1.00	1.00
Tracking Error p.a.	0.09	-
Ratio d'information	-2.88	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.00	-
Perte maximale (en %)	95.76	95.48
Période de reprise*	56.00	56.00

*) en mois

Principales positions (en %)

	Zurich
Nestle SA	19.10
Novartis AG	15.45
Roche Holding AG	13.13
UBS Group AG	4.82
Cie Financiere Richemont SA	3.49

Actions Europe

Le groupe de placement «Actions Europe» investit de préférence dans des actions d'entreprises européennes de premier ordre (sauf la Suisse) dont le domaine d'activité est aussi bien local qu'international, pouvant bénéficier dans une proportion supérieure à la moyenne des développements actuels du marché.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

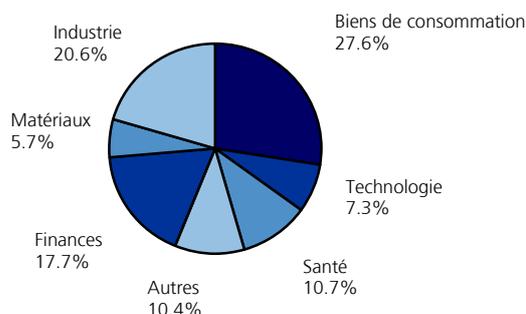
Manager	BlackRock
ISIN	CH0007226837
Bloomberg Ticker	ZAKTEUR SW
Référence	MSCI Europe ex CH
Emission	05.1999
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Autres
Volume (en mio.)	653.65
Valeur d'inventaire	1,259.93
Management Fee	0.80%
TER (selon CAFI)	0.82%
Spread	0.25%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	57
Positions hors BM	9.06%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

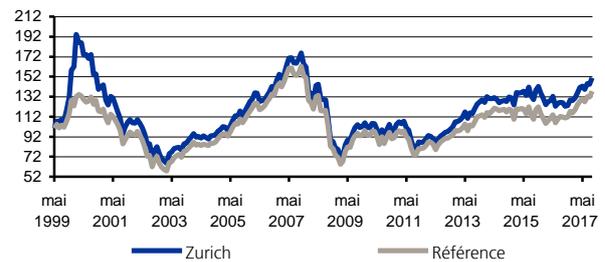
Monnaies étrangères (en %)

	Zurich
EUR	58.57
GBP	27.00
SEK	7.26
DKK	4.11
Autres	3.06

Secteurs (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	4.24	4.20
3 mois	8.00	8.24
Année en cours	16.46	17.23
1 an p.a.	18.87	23.12
5 ans p.a.	8.55	8.81
10 ans p.a.	-1.98	-1.26
Depuis le lancement	1.44	1.73

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	9.10	8.62
5 ans p.a.	11.94	12.74
10 ans p.a.	18.31	18.52
Depuis le lancement	19.26	17.95

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.03	0.05
Bêta	1.02	1.00
Tracking Error p.a.	5.74	-
Ratio d'information	-0.05	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.00	-
Perte maximale (en %)	205.90	152.17
Période de reprise*	174.00	103.00

*) en mois

Principales positions (en %)

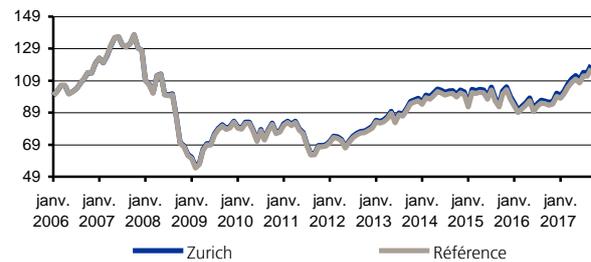
	Zurich
Kering	3.46
British American Tobacco PLC	3.43
Bayer AG	3.08
Banco Santander SA	2.78
Vinci SA	2.58

Actions Europe Index

Le groupe de placement «Actions Europe Index» investit dans des papiers et des droits de participation qui font partie du MSCI Europe ex Suisse. Avec la réplique de l'indice de référence la performance doit correspondre au plus précisément possible à celle de l'indice de comparaison, avant la déduction des frais.

Données au 30.09.2017

Performance (brute, indexée)



Caractéristiques

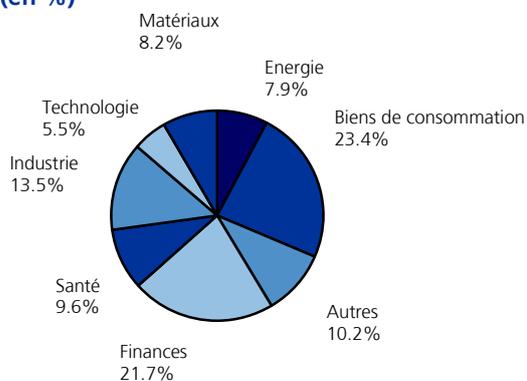
Manager	UBS AG
ISIN	CH0023841783
Bloomberg Ticker	ZAAKTEI SW
Référence	MSCI Europe ex CH
Emission	01.2006
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Autres
Volume (en mio.)	160.35
Valeur d'inventaire	1,174.40
Management Fee	0.20%
TER (selon CAFI)	0.22%
Spread	0.15%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	395
Positions hors BM	0.01%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

Monnaies étrangères (en %)

	Zurich
EUR	57.86
GBP	31.46
SEK	5.18
DKK	3.29
Autres	2.21

Secteurs (en %)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	4.21	4.20
3 mois	8.24	8.24
Année en cours	17.21	17.23
1 an p.a.	23.02	23.12
5 ans p.a.	8.64	8.81
10 ans p.a.	-1.42	-1.26
Depuis le lancement	1.13	1.33

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	8.64	8.62
5 ans p.a.	12.76	12.74
10 ans p.a.	18.39	18.52
Depuis le lancement	17.47	17.60

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.04	-0.14
Bêta	0.99	1.00
Tracking Error p.a.	0.24	-
Ratio d'information	-0.83	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.00	-
Perte maximale (en %)	149.66	152.17
Période de reprise*	103.00	103.00

*) en mois

Principales positions (en %)

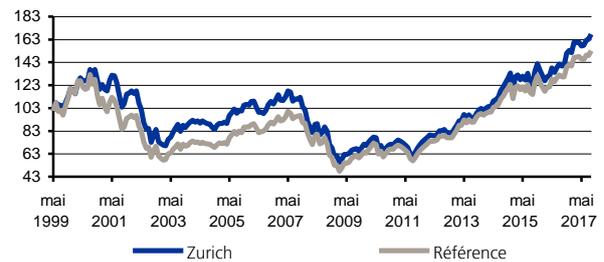
	Zurich
Royal Dutch Shell PLC	3.03
HSBC Holdings PLC	2.42
British American Tobacco PLC	1.77
BP PLC	1.54
TOTAL SA	1.53

Actions USA

Le groupe de placement «Actions USA» investit de préférence dans des actions d'entreprises américaines de premier ordre dont le domaine d'activité est aussi bien local qu'international, pouvant bénéficier dans une proportion supérieure à la moyenne des développements actuels du marché.

Données au 30.09.2017

Performance (brute, indexée)



Caractéristiques

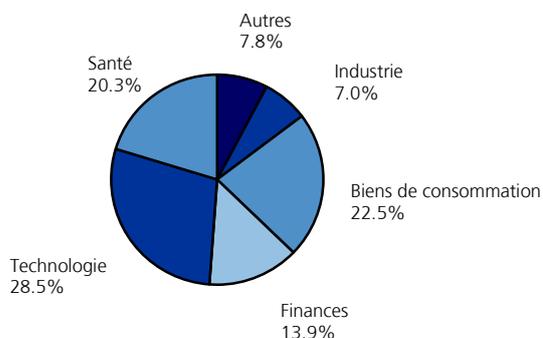
Manager	Cohen & Steers, Fisher
ISIN	CH0007226936
Bloomberg Ticker	ZAKTUSA SW
Référence	MSCI USA (NDDUUS)
Emission	05.1999
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	USD
Volume (en mio.)	1,030.14
Valeur d'inventaire	1,392.15
Management Fee	0.80%
TER (selon CAFI)	0.81%
Spread	0.10%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	97
Positions hors BM	1.05%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

Monnaies étrangères (en %)

	Zurich
USD	99.70
CHF	0.30

Secteurs (en %)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	2.74	2.70
3 mois	5.93	5.38
Année en cours	8.73	8.43
1 an p.a.	18.98	17.53
5 ans p.a.	13.95	14.13
10 ans p.a.	3.41	4.81
Depuis le lancement	2.03	2.33

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	9.93	8.85
5 ans p.a.	12.67	11.95
10 ans p.a.	15.79	15.98
Depuis le lancement	16.20	16.87

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.07	0.09
Bêta	0.94	1.00
Tracking Error p.a.	3.62	-
Ratio d'information	-0.08	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.00	-
Perte maximale (en %)	164.90	178.67
Période de reprise*	96.00	93.00

*) en mois

Principales positions (en %)

	Zurich
Alphabet Inc	3.62
Apple Inc	3.37
Home Depot Inc/The	3.32
Microsoft Corp	2.85
Oracle Corp	2.78

Actions USA Index

Le groupe de placement «Actions USA Index» investit dans des papiers et des droits de participation qui font partie du MSCI USA. Avec la réplique de l'indice de référence la performance doit correspondre au plus précisément possible à celle de l'indice de comparaison, avant la déduction des frais.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

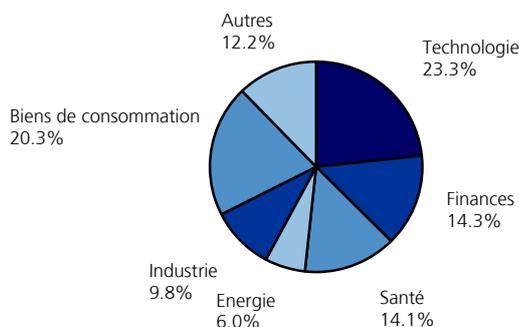
Manager	UBS AG
ISIN	CH0023842013
Bloomberg Ticker	ZAAKTUI SW
Référence	MSCI USA (NDDUUS)
Emission	01.2006
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	USD
Volume (en mio.)	224.33
Valeur d'inventaire	1,834.83
Management Fee	0.20%
TER (selon CAFI)	0.21%
Spread	0.05%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	625
Positions hors BM	0.00%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

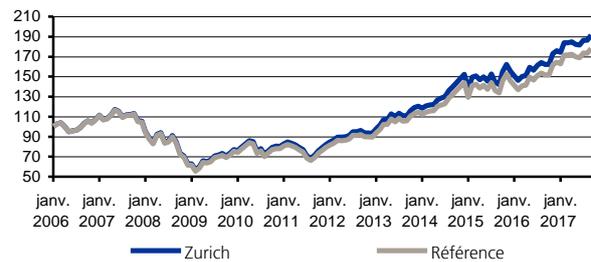
Monnaies étrangères (en %)

	Zurich
USD	99.02
CHF	0.98

Secteurs (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	2.73	2.70
3 mois	5.49	5.38
Année en cours	8.72	8.43
1 an p.a.	17.97	17.53
5 ans p.a.	14.50	14.13
10 ans p.a.	5.14	4.81
Depuis le lancement	5.33	5.05

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	8.89	8.85
5 ans p.a.	11.96	11.95
10 ans p.a.	15.92	15.98
Depuis le lancement	15.26	15.32

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.32	0.30
Bêta	1.00	1.00
Tracking Error p.a.	0.16	-
Ratio d'information	1.80	-
Jensen's Alpha (en %)	0.00	-
Perte maximale (en %)	108.95	111.24
Période de reprise*	58.00	63.00

*) en mois

Principales positions (en %)

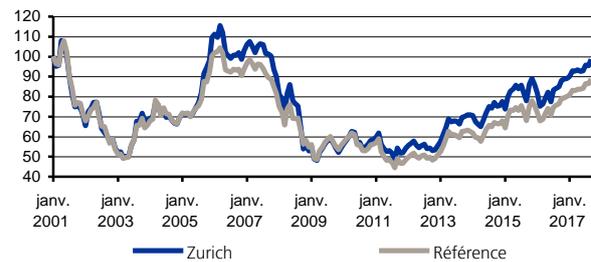
	Zurich
Apple Inc	3.53
Alphabet Inc	2.58
Microsoft Corp	2.40
Facebook Inc	1.77
Amazon.com Inc	1.71

Actions Japon

Le groupe de placement «Actions Japon» privilégie les investissements dans des actions d'entreprises japonaises de premier ordre, actives sur le plan local et international, et qui peuvent profiter dans une mesure supérieure à la moyenne des évolutions actuelles du marché.

Données au 30.09.2017

Performance (brute, indexée)



Caractéristiques

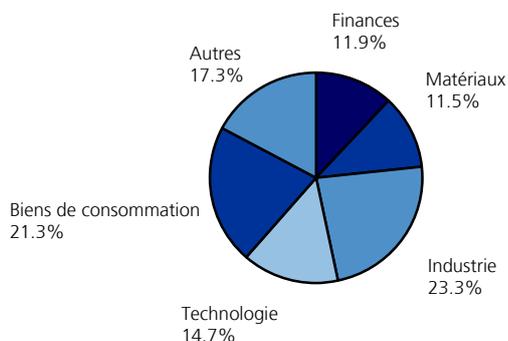
Manager	Nomura Asset Management
ISIN	CH0010117619
Bloomberg Ticker	AKTNJAP SW
Référence	TOPIX TR (Tokio) (TPXDDVD)
Emission	01.2001
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	JPY
Volume (en mio.)	298.17
Valeur d'inventaire	846.61
Management Fee	0.90%
TER (selon CAFI)	0.91%
Spread	0.10%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	147
Positions hors BM	0.18%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

Monnaies étrangères (en %)

	Zurich
JPY	98.54
CHF	1.46

Secteurs (en %)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	3.27	2.72
3 mois	5.91	5.63
Année en cours	10.03	10.93
1 an p.a.	15.10	16.07
5 ans p.a.	11.71	12.32
10 ans p.a.	-1.16	-0.08
Depuis le lancement	-0.99	-0.72

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	5.74	4.77
5 ans p.a.	12.85	12.22
10 ans p.a.	17.12	15.46
Depuis le lancement	17.75	16.49

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	-0.09	-0.09
Bêta	1.03	1.00
Tracking Error p.a.	5.44	-
Ratio d'information	-0.05	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.00	-
Perte maximale (en %)	150.82	143.54
Période de reprise*	73.00	73.00

*) en mois

Principales positions (en %)

	Zurich
Nippon Telegraph & Telephone C	3.92
Toyota Motor Corp	2.89
Hitachi Ltd	2.79
Sumitomo Mitsui Financial Grou	2.53
Komatsu Ltd	2.27

Actions Japon Index

Le groupe de placement «Actions Japon Index» investit dans des papiers et des droits de participation qui font partie du MSCI Japon. Avec la réplique de l'indice de référence la performance doit correspondre au plus précisément possible à celle de l'indice de comparaison, avant la déduction des frais.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

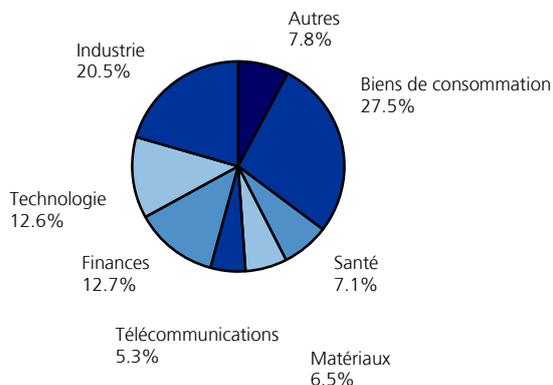
Manager	UBS AG
ISIN	CH0023841916
Bloomberg Ticker	ZAAKTJI SW
Référence	MSCI Japan (NDDUJN)
Emission	01.2006
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	JPY
Volume (en mio.)	65.56
Valeur d'inventaire	907.04
Management Fee	0.30%
TER (selon CAFP)	0.31%
Spread	0.05%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	307
Positions hors BM	0.00%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

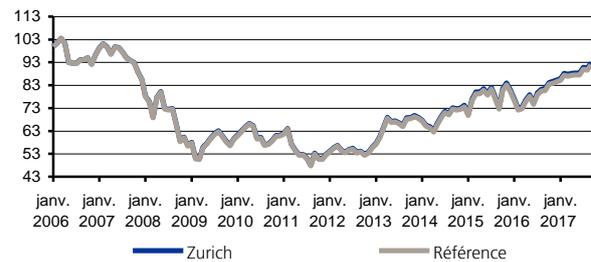
Monnaies étrangères (en %)

	Zurich
JPY	98.82
CHF	1.18

Secteurs (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	2.64	2.65
3 mois	4.98	5.04
Année en cours	8.59	8.80
1 an p.a.	13.63	13.88
5 ans p.a.	10.92	11.25
10 ans p.a.	-0.53	-0.21
Depuis le lancement	-1.04	-0.70

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	4.75	4.74
5 ans p.a.	12.49	12.51
10 ans p.a.	15.66	15.70
Depuis le lancement	14.96	14.99

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	-0.10	-0.08
Bêta	1.00	1.00
Tracking Error p.a.	0.16	-
Ratio d'information	-2.05	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.00	-
Perte maximale (en %)	120.42	116.17
Période de reprise*	73.00	73.00

*) en mois

Principales positions (en %)

	Zurich
Toyota Motor Corp	4.71
Mitsubishi UFJ Financial Group	2.32
Nippon Telegraph & Telephone C	2.06
SoftBank Group Corp	1.97
Keyence Corp	1.56

Actions Emerging Markets

Le groupe de placement «Actions Emerging Markets» investit de préférence dans des actions d'entreprises dans des marchés en plein développement, ce qu'on appelle Emerging Markets, de premier ordre dont le domaine d'activité est aussi bien local qu'international, pouvant bénéficier dans une proportion supérieure à la moyenne des développements actuels du marché. La limitation par société est à 10%.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

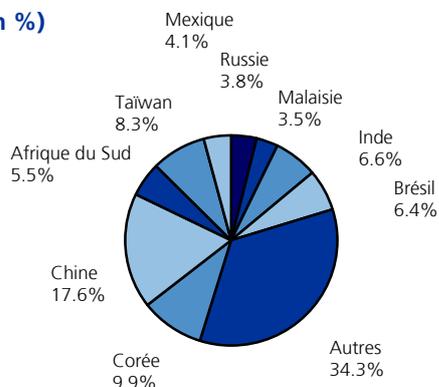
Manager	Bank J. Safra Sarasin
ISIN	CH0022618836
Bloomberg Ticker	ZAAKTEM SW
Référence	MSCI Emerging Markets
Emission	09.2005
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Autres
Volume (en mio.)	688.19
Valeur d'inventaire	1,484.80
Management Fee	0.90%
TER (selon CAFP)	0.91%
Spread	0.15%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	0
Positions hors BM	0.00%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

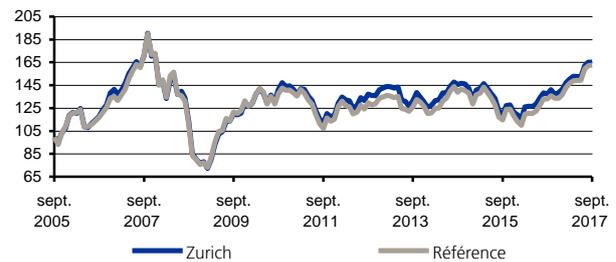
Monnaies étrangères (en %)

	Zurich
USD	100.00

Pays (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	-0.22	0.28
3 mois	8.13	9.01
Année en cours	18.07	21.65
1 an p.a.	19.08	22.23
5 ans p.a.	2.81	4.59
10 ans p.a.	-1.27	-0.57
Depuis le lancement	3.35	4.15

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	8.25	7.94
5 ans p.a.	11.99	12.55
10 ans p.a.	19.65	20.19
Depuis le lancement	19.33	19.82

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.15	0.18
Bêta	0.96	1.00
Tracking Error p.a.	3.33	-
Ratio d'information	-0.24	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.01	-
Perte maximale (en %)	166.10	159.04
Période de reprise*	103.00	103.00

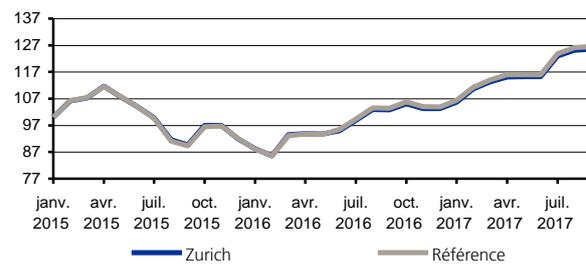
*) en mois

Actions Emerging Markets Index

Le groupe de placement Actions Emerging Markets Index investit dans des papiers et des droits de participation qui font partie du MSCI Emerging Markets Index (NR). Avec la réplification de l'indice de référence la performance doit correspondre au plus précisément possible à celle de l'indice de comparaison, avant la déduction des frais.

Données au 30.09.2017

Performance (brute, indexée)



Caractéristiques

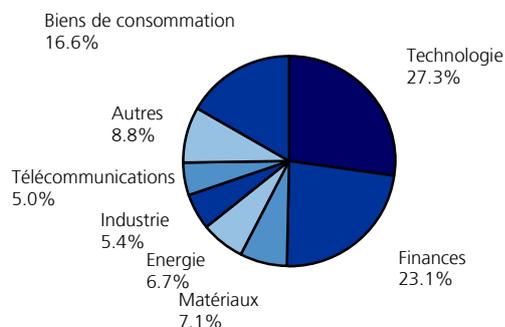
Manager	UBS AG
ISIN	CH0260886277
Bloomberg Ticker	ZURAEMP SW
Référence	MSCI Emerging Markets
Emission	01.2015
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Autres
Volume (en mio.)	198.03
Valeur d'inventaire	1,303.46
Management Fee	0.40%
TER (selon CAFI)	0.40%
Spread	0.30%
Achat / vente	Journalier
Positions hors BM	0.02%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

Monnaies étrangères (en %)

	Zurich
HKD	21.31
KRW	14.85
USD	11.72
TWD	11.41
Autres	40.71

Secteurs (en %)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	0.24	0.28
3 mois	8.88	9.01
Année en cours	21.24	21.65
1 an p.a.	21.63	22.23
5 ans p.a.	-	-
10 ans p.a.	-	-
Depuis le lancement	8.45	9.17

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	7.98	7.94
5 ans p.a.	-	-
10 ans p.a.	-	-
Depuis le lancement	13.62	13.60

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.67	0.73
Bêta	1.00	1.00
Tracking Error p.a.	0.65	-
Ratio d'information	-1.11	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.01	-
Perte maximale (en %)	30.77	30.39
Période de reprise*	13.00	13.00

*) en mois

Principales positions (en %)

	Zurich
Samsung Electronics Co Ltd	4.97
Tencent Holdings Ltd	4.83
Alibaba Group Holding Ltd	3.86
Taiwan Semiconductor Manufactu	3.47
Central Huijin Investment Ltd	2.18

Actions Global Small Cap

Le fonds de placement «Actions Global Small Cap» investit dans des actions de petite capitalisation boursière faisant partie le plus souvent du MSCI Global Small Cap Index. L'objectif est de générer un alpha persistant face au benchmark et ce sur trois ans avec un tracking error d'environ 4 à 6%.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

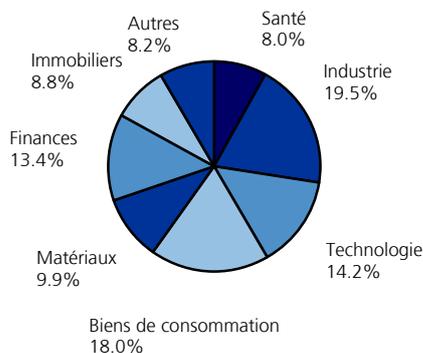
Manager	Fidelity Institutional AM
ISIN	CH0201365837
Bloomberg Ticker	ZISWPCH SW
Référence	MSCI Small Cap (NCUDWI)
Emission	01.2013
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Autres
Volume (en mio.)	274.85
Valeur d'inventaire	1,644.61
Management Fee	0.95%
TER (selon CAFP)	0.96%
Spread	0.30%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	225
Positions hors BM	14.81%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

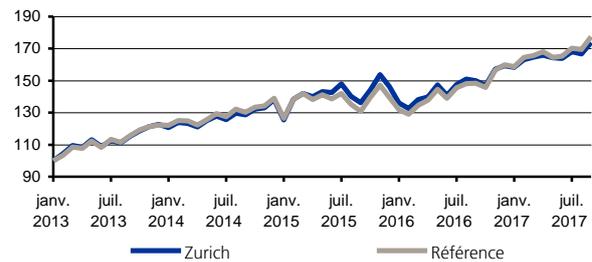
Monnaies étrangères (en %)

	Zurich
USD	55.90
EUR	12.17
JPY	10.99
GBP	6.21
Autres	14.73

Secteurs (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	4.28	4.65
3 mois	5.84	7.34
Année en cours	8.49	10.97
1 an p.a.	14.97	19.54
5 ans p.a.	-	-
10 ans p.a.	-	-
Depuis le lancement	11.54	13.07

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	8.72	9.67
5 ans p.a.	-	-
10 ans p.a.	-	-
Depuis le lancement	12.58	12.24

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.95	1.10
Bêta	1.01	1.00
Tracking Error p.a.	2.45	-
Ratio d'information	-0.62	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.02	-
Perte maximale (en %)	16.16	14.02
Période de reprise*	9.00	6.00

*) en mois

Principales positions (en %)

	Zurich
Obic Co Ltd	1.51
ServiceMaster Global Holdings	1.21
Cavium Inc	1.15
Scotts Miracle-Gro Co/The	1.11
Sartorius Ag	1.07

Immobiliers - Habitat Suisse

Le groupe de placement «Immobiliers - Habitat Suisse» investit dans des immobiliers de logement. La valorisation annuelle des immobiliers est effectuée par le leader du marché Wüest & Partner. La gestion est assurée par l'équipe chevronnée de Zurich IMRE SA. Les immobiliers sont bien diversifiés concernant la dimension, la structure de l'âge et la situation géographique.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

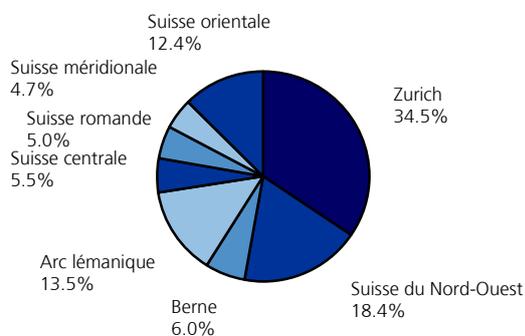
Manager	ZIMRE
ISIN	CH0018192903
Bloomberg Ticker	ZAIMMWS SW
Référence	KGAST Immo-Index Residential
Emission	04.2004
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	CHF
Volume (en mio.)	1,409.92
Valeur d'inventaire	2,465.46
Management Fee	0.40%
TER (selon CAFP)	0.67%
Spread	Max. 7.00%
Achat / vente	Hebdomadaire

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

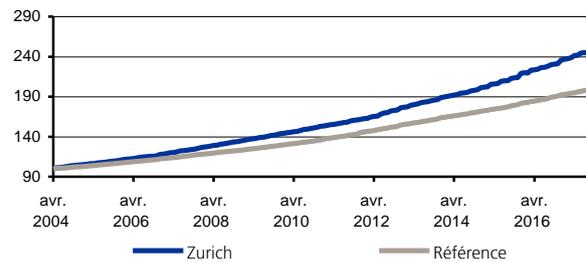
Structure d'utilisation (en %)

	Zurich
Habitat	88.70
Commerce	1.80
Vente	1.70
Bureau / Commerce	1.30
Autres	6.50

Immeubles en emplacement (en %)



Performance (nette, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	0.80	0.33
3 mois	0.82	1.03
Année en cours	4.49	3.41
1 an p.a.	7.25	5.20
5 ans p.a.	7.43	5.57
10 ans p.a.	7.13	5.51
Depuis le lancement	6.96	5.26

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	2.02	0.56
5 ans p.a.	1.80	0.58
10 ans p.a.	1.39	0.54
Depuis le lancement	1.28	0.51

Chiffres clés selon CAFP (en %, semestriels)

	Zurich
Coefficient de financement étranger	3.88
Dividend ratio	0.00
Marge bénéficière d'exploitation (EBIT)	74.32
Payout ratio	0.00
Ratio charges d'exploitation (TERisa) GAV	0.34
Ratio charges d'exploitation (TERisa) NAV	0.38
Rendement du capital investi (ROIC)	3.18
Rendements de capital propre (ROE)	3.61
Taux de non-réalisation de loyers	6.81

Imm. - Commercial Suisse

Le groupe de placement «Immobiliers - Commercial Suisse» investit essentiellement dans les immeubles commerciaux. La valorisation annuelle des immobiliers est effectuée par le leader du marché Wüest & Partner. La gestion est assurée par l'équipe chevronnée de Zurich IMRE SA. Les immobiliers sont diversifiés concernant la dimension, la structure de l'âge et la situation géographique.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

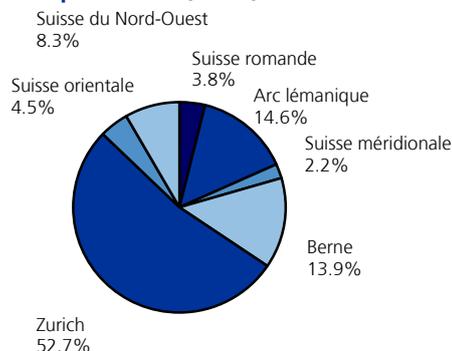
Manager	ZIMRE
ISIN	CH0032598069
Bloomberg Ticker	ZAIMMGS SW
Référence	KGAST Immo-Index
Emission	07.2007
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	CHF
Volume (en mio.)	563.24
Valeur d'inventaire	1,643.89
Management Fee	0.40%
TER (selon CAFP)	0.64%
Spread	Max. 7.00%
Achat / vente	Hebdomadaire

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

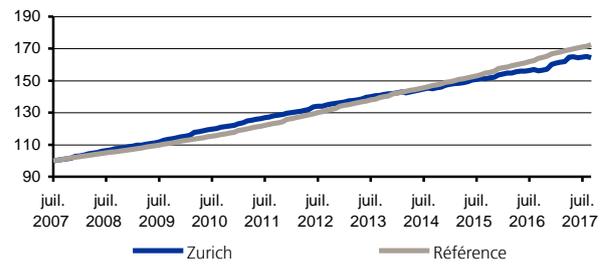
Structure d'utilisation (en %)

	Zurich
Bureau / Commerce	36.80
Vente	21.20
Commerce	15.20
Habitat	14.70
Autres	12.10

Immeubles en emplacement (en %)



Performance (nette, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	-0.41	0.51
3 mois	0.03	1.20
Année en cours	2.62	3.43
1 an p.a.	5.25	5.22
5 ans p.a.	4.04	5.58
10 ans p.a.	5.01	5.52
Depuis le lancement	5.01	5.51

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	2.45	0.55
5 ans p.a.	1.33	0.58
10 ans p.a.	1.13	0.54
Depuis le lancement	1.12	0.54

Chiffres clés selon CAFP (en %, semestriels)

	Zurich
Coefficient de financement étranger	1.49
Dividend ratio	0.00
Marge bénéfique d'exploitation (EBIT)	79.74
Payout ratio	0.00
Ratio charges d'exploitation (TERisa) GAV	0.31
Ratio charges d'exploitation (TERisa) NAV	0.33
Rendement du capital investi (ROIC)	2.42
Rendements de capital propre (ROE)	2.60
Taux de non-réalisation de loyers	8.67

Immobiliers Global Index

Le groupe de placement Immobiliers Global Index effectue des investissements proches de l'indice, dans des titres et des droits de participation faisant partie de l'indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Rental. Cet indice contient des sociétés immobilières cotées en Bourse qui génèrent plus de 70% de leur revenu dans la gestion des immeubles. Le groupe de placement est couvert à 100% en CHF.

Données au 30.09.2017

Caractéristiques

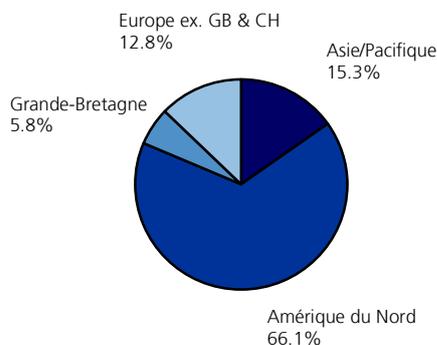
Manager	UBS AG
ISIN	CH0029744171
Bloomberg Ticker	VANIMGL SW
Référence	FTSE EPRA/NAREIT hdg CHF
Emission	03.2007
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Hedged en CHF
Volume (en mio.)	90.25
Valeur d'inventaire	1,037.55
Management Fee	0.35%
TER (selon CAFP)	0.73%
Spread	0.20%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	301
Positions hors BM	0.00%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

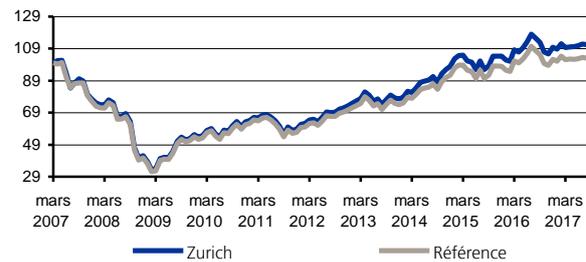
Structure d'utilisation (en %)

	Zurich
Bureau / Commerce	27.73
Vente	26.14
Habitat	12.86
Autres	33.27

Immeubles en emplacement (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	-0.28	-0.31
3 mois	0.17	0.03
Année en cours	0.98	0.44
1 an p.a.	-1.89	-2.45
5 ans p.a.	9.40	9.06
10 ans p.a.	1.58	1.61
Depuis le lancement	0.47	0.25

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	8.36	8.20
5 ans p.a.	10.61	10.60
10 ans p.a.	18.28	18.51
Depuis le lancement	18.35	18.47

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.01	-0.01
Tracking Error p.a.	1.55	-
Ratio d'information	0.14	-
Jensen's Alpha (en %)	0.00	-
Perte maximale (en %)	209.19	212.82
Période de reprise*	85.00	85.00

*) en mois

¹ TER selon CAF: Les indications correspondent au taux de charges d'exploitation (Total Expense Ratio) de l'exercice terminée et ne donne aucune garantie pour une telle performance dans l'avenir.

² Spread: Commissions d'émission et de rachat payées au fonds (protection contre la dilution de la performance)

Disclaimer

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. La performance historique ne constitue pas un indicateur de la performance actuelle ou future. Le document sert uniquement à des fins d'information et à l'utilisation par le destinataire. Il ne représente ni une offre ni une recommandation pour l'acquisition de produits financiers et il ne dispense pas le destinataire de sa propre appréciation ou de l'appréciation de tiers. Les informations ne constituent pas une aide à la décision pour des conseils économiques, juridiques, fiscaux ou autres. Tous les documents constituant les bases légales d'un investissement peuvent être obtenus gratuitement auprès de Zurich Invest SA ou de la Zurich fondation de placement. Toute reproduction et/ou transmission même partielle du présent document requiert l'approbation écrite de Zurich Invest SA.

CONSTRUISEZ VOTRE PRÉVOYANCE GRÂCE AU MARCHÉ DE L'IMMOBILIER EUROPÉEN.

Vous souhaitez créer une base rentable pour la retraite de vos collaborateurs? L'accès à l'un des marchés immobiliers les plus importants du monde vous intéressera alors sûrement. Avec Immobilier Europe Direct de la Zurich fondation de placement, vous diversifiez votre portefeuille immobilier par des placements directs dans des immeubles commerciaux. Un instrument attrayant pour consolider la prévoyance de vos collaborateurs.

**POUR DE PLUS
AMPLES INFORMATIONS,
VEUILLEZ
CONSULTER LE SITE
[WWW.ZURICH.CH/
FONDATIONDEPLACEMENT](http://WWW.ZURICH.CH/FONDATIONDEPLACEMENT)
OU NOUS APPELER AU: 044 628 78 88**



**ZURICH ASSURANCE.
POUR CEUX QUI AIMENT VRAIMENT
LEUR ENTREPRISE.**


ZURICH®