

Actions Europe

Croissance à long terme du capital associée à la diversification des risques

Les actions représentent une partie importante d'une stratégie d'investissement réussie. Grâce à leur capacité à réaliser des gains en capital, elles peuvent contribuer à des rendements du portefeuille attrayant. L'objectif d'un rendement plus élevé s'accompagne cependant nécessairement de risques plus importants.

Vos avantages en un coup d'œil

- **Module pour une mise en œuvre flexible de la stratégie de placement d'une caisse de pension**
- **Placements largement diversifiés et transparents**
- **Processus indépendant de gestion des investissements remplissant les critères de compliance les plus élevés**
- **Conditions attrayantes**

Univers de placement

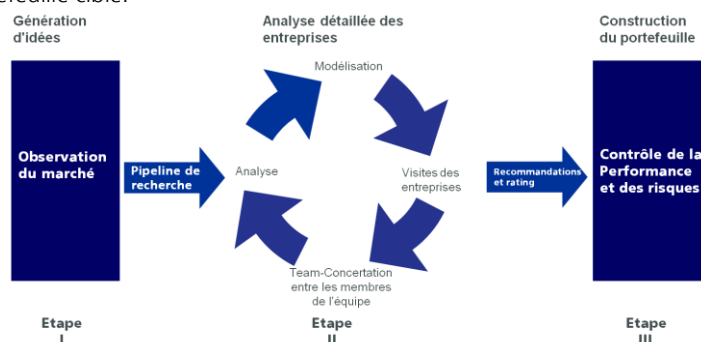
L'univers de placement se compose d'actions de l'indice de référence (MSCI TR Net Europe ex Switzerland) ainsi que des pays suivants: Estonie, Islande, Lettonie, Luxembourg, Malte, Pologne, Slovaquie, Slovénie, République tchèque, Hongrie et Chypre. Avec au moins 50 titres, une diversification optimale est ainsi garantie.

Processus de placement

La première étape consiste à générer des idées de placement. Un screening est effectué lors duquel toutes les actions de l'univers de placement sont analysées.

Dans une seconde étape, les placements les plus prometteurs sont étudiés en détail. Pour ce faire, le gérant s'appuie sur un modèle cohérent, identique pour toutes les actions, qui lui permet de comparer directement les titres entre eux. Les données quantitatives sont mises à jour en permanence et sont calculées de manière à ce que chaque analyste sectoriel puisse se concentrer pleinement sur les aspects qualitatifs et leur interprétation.

La troisième étape consiste en la construction du portefeuille. L'impact sur l'ensemble du portefeuille de chaque titre est contrôlé. Le manager dispose d'un système totalement intégré qui lui permet de modéliser en détail le portefeuille cible.



Manager

BlackRock

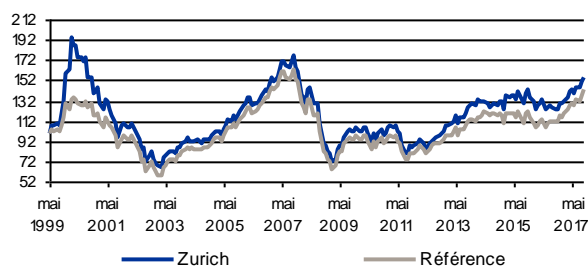
BlackRock est un leader mondial de la gestion d'actifs. La société créée en 1988 n'effectue aucune opération pour propre compte. En tant que gérant indépendant, elle n'a de ce fait d'obligations qu'envers ses clients. L'organisation par équipes d'investissement spécialisées et locales garantissent un savoir-faire point.

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 31.10.2017

Performance (brute, indexée)



Caractéristiques

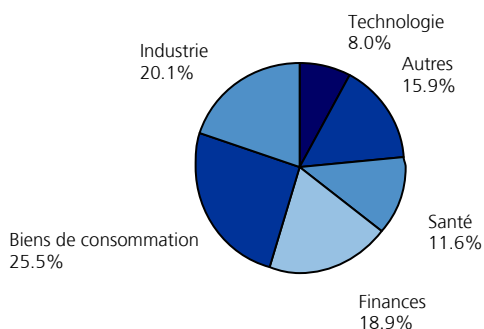
Manager	BlackRock
ISIN	CH0007226837
Bloomberg Ticker	ZAKTEUR SW
Référence	MSCI Europe ex CH
Emission	05.1999
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Autres
Volume (en mio.)	672.85
Valeur d'inventaire	1,291.46
Frais de gestion	0.80%
TER (selon CAFI)	0.82%
Spread	0.25%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	57
Positions hors BM	9.06%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

Monnaies étrangères (en %)

	Zurich
EUR	62.46
GBP	25.26
SEK	5.74
DKK	3.44
Autres	3.10

Secteurs (en %)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	2.50	3.83
3 mois	6.39	7.97
Année en cours	19.38	21.71
1 an p.a.	25.30	29.05
5 ans p.a.	8.88	9.56
10 ans p.a.	-2.06	-1.29
Depuis le lancement	1.57	1.93

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	7.87	8.29
5 ans p.a.	11.96	12.81
10 ans p.a.	18.30	18.51
Depuis le lancement	19.22	17.92

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.04	0.06
Bêta	1.02	1.00
Tracking Error p.a.	5.73	-
Ratio d'information	-0.06	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.39	-
Perte maximale (en %)	205.90	152.17
Période de reprise*	175	104

*) en mois

Principales positions (en %)

	Zurich
British American Tobacco PLC	3.54
Banco Santander SA	2.73
ING Groep NV	2.70
Prudential PLC	2.66
Telefonica SA	2.58

Données de risques

	1 an p.a.	5 ans p.a.	10 ans p.a.	Depuis le
Sharpe Ratio	3.31	0.78	-0.12	0.04
Bêta	0.91	0.91	0.98	1.02
Tracking Error p.a.	2.42	3.13	2.71	5.73
Tracking Error Ex Ante	2.51	-	-	-
Ratio d'information	-1.55	-0.22	-0.28	-0.06
Jensen's Alpha (en %)	-0.99	0.26	-0.80	-0.39

Aperçu de rendements (nets en %, en CHF)

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jui	Jui	Aoû	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2017	-0.45	1.78	3.70	4.11	0.90	-2.31	4.05	-0.42	4.24	2.50			19.38
2016	-4.02	-5.02	2.17	1.01	3.16	-7.42	2.50	0.30	-0.30	-2.76	0.49	4.45	-6.00
2015	-5.46	9.92	-0.37	0.44	0.87	-3.11	6.11	-6.06	-2.98	6.92	2.70	-4.47	3.08
2014	-2.22	4.68	-1.60	-0.05	0.69	-1.49	-2.58	1.13	0.51	-0.98	3.43	-0.70	0.57
2013	5.05	0.07	1.44	2.35	4.75	-5.57	5.02	-0.74	4.20	4.01	1.53	1.62	25.85
2012	3.76	3.57	-1.03	-2.53	-6.63	5.53	3.92	2.18	1.85	0.96	1.86	2.61	16.57
2011	5.52	2.37	-2.07	2.37	-6.11	-2.28	-10.64	-9.19	-0.92	8.86	-0.64	0.52	-13.16
2010	-4.45	-0.81	4.48	-0.33	-5.76	-8.33	8.85	-7.82	8.36	5.34	-6.63	1.46	-7.48
2009	-1.80	-9.62	1.98	14.73	5.40	-0.31	8.39	5.45	3.00	-2.83	1.05	3.50	30.54
2008	-15.19	-1.74	-4.93	11.37	0.89	-10.14	-0.71	-0.35	-15.62	-18.29	-2.16	-7.51	-50.61
2007	3.94	-2.71	2.54	6.06	4.13	0.16	-3.11	-0.21	2.64	3.34	-6.69	-1.59	8.05

¹ TER selon CAFP: 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.