

Zurich fondation de placement

Actions Global Small Cap

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**

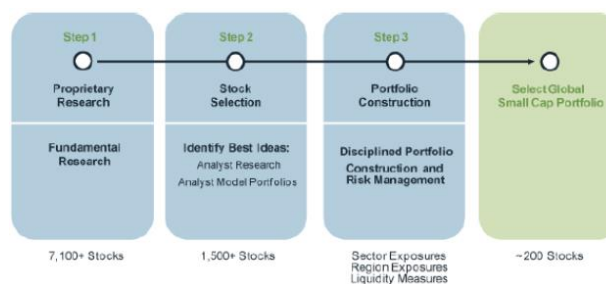
Univers de placement

Le fonds de placement 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%.

Processus de placement

Le processus de placement Global Small Cap désigne une stratégie active «bottom-up» qui combine une analyse fondamentale avec une gestion complète des risques afin de générer des rendements cohérents, supérieurs à la moyenne. Le suivi de l'univers Small Cap est réalisé par le biais d'une plateforme de recherche développée par Fidelity qui permet de trouver les titres les plus attrayants.

La structure du portefeuille est constituée d'une sélection qualitative des titres, d'une gestion quantitative des risques et des meilleures idées fondamentales de la propre plateforme de recherche. Pour cette stratégie diversifiée, la sélection des actions reste le moteur déterminant des rendements supérieurs à la moyenne.



Manager

Fidelity Institutional Asset Management

Fidelity Institutional Asset Management est une filiale du groupe Fidelity. Avec un patrimoine géré de plus de 180 milliards de dollars américains, Fidelity Institutional AM est un gérant de fortune important orienté vers les investisseurs institutionnels. L'équipe de sept personnes, spécialisée dans la catégorie de placement «Global Small Cap», dispose dans ce secteur d'une expérience de plusieurs années. Les investisseurs bénéficient non seulement de l'engagement d'une équipe de spécialistes, mais aussi des ressources et des prestations.

Actions Global Small Cap

Le groupe 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 à l'indice de référence et ce sur trois ans avec un tracking error d'environ 4 à 6%.

Données au 31.10.2017

Caractéristiques

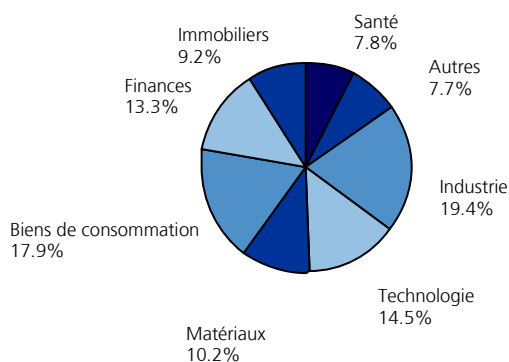
Manager	Fidelity Institutional AM
ISIN	CH0201365837
Bloomberg Ticker	ZISWPCH SW
Référence	MSCI Small Cap (NCUDWI)
Emission	01.2013
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Autres
Volume (en mio.)	285.89
Valeur d'inventaire	1,704.58
Frais de gestion	0.95%
TER (selon CAFI)	0.96%
Spread	0.30%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	227
Positions hors BM	14.81%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

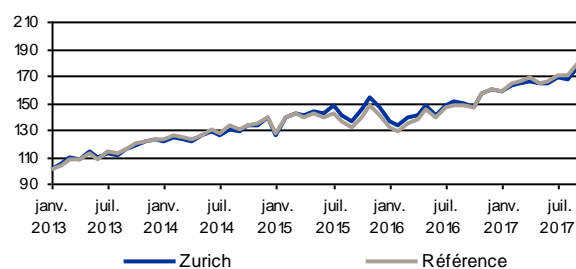
Monnaies étrangères (en %)

	Zurich
USD	56.25
EUR	12.23
JPY	11.36
GBP	6.06
Autres	14.10

Secteurs (en %)



Performance (brute, indexée)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	3.65	4.51
3 mois	7.16	8.87
Année en cours	12.44	15.98
1 an p.a.	21.58	27.15
5 ans p.a.	-	-
10 ans p.a.	-	-
Depuis le lancement	12.17	13.88

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	8.28	9.38
5 ans p.a.	-	-
10 ans p.a.	-	-
Depuis le lancement	12.53	12.23

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	1.01	1.17
Bêta	1.00	1.00
Tracking Error p.a.	2.46	-
Ratio d'information	-0.70	-
Jensen's Alpha (en %)	-1.77	-
Perte maximale (en %)	16.16	14.02
Période de reprise*	9	6

*) en mois

Principales positions (en %)

	Zurich
Obic Co Ltd	1.56
ServiceMaster Global Holdings	1.20
Cavium Inc	1.19
Sartorius Ag	1.16
CalAtlantic Group Inc	1.16

Données de risques

	1 an p.a.	5 ans p.a.	10 ans p.a.	Depuis le
Sharpe Ratio	2.69			1.01
Bêta	0.87			1.00
Tracking Error p.a.	2.08			2.46
Tracking Error Ex Ante	1.67			-
Ratio d'information	-2.68			-0.70
Jensen's Alpha (en %)	-1.82			-1.77

Aperçu de rendements (nets en %, en CHF)

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jui	Jui	Aoû	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2017	-0.67	2.91	0.90	0.66	-1.02	-0.25	2.37	-0.85	4.28	3.65			12.44
2016	-7.14	-2.58	4.12	1.07	5.32	-4.58	4.78	2.17	-0.79	-1.99	6.73	1.31	7.70
2015	-9.22	10.19	2.55	-1.54	2.16	-0.53	3.78	-5.40	-2.94	5.77	6.64	-4.85	4.98
2014	-1.70	2.71	-0.63	-1.80	3.21	2.09	-1.85	3.09	-0.79	2.77	0.49	3.75	11.67
2013		4.17	5.06	-1.34	4.40	-3.79	3.31	-1.43	3.70	2.95	2.12	0.93	21.54

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.