

Actions Japon

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

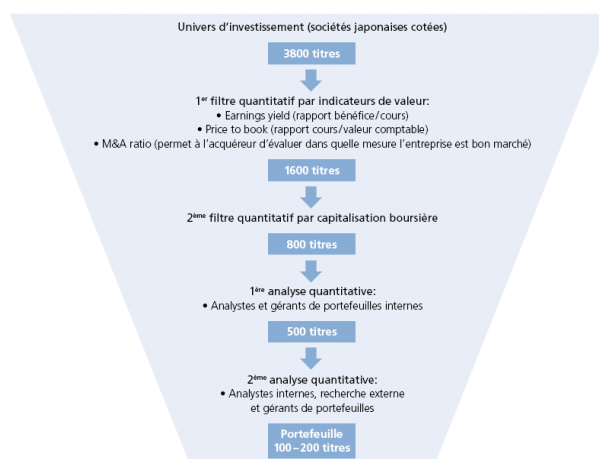
- **Module pour une mise en œuvre flexible de la stratégie de placement d'une caisse de pension**
- **Placements largement diversifiés et transparents**
- **Processus indépendant de gestion des investissements remplissant les critères de compliance les plus élevés**
- **Conditions attrayantes**

Univers de placement

Le gestionnaire du groupe de placement Actions Japans estime que le marché japonais n'est pas tout à fait efficient et qu'il vaut donc la peine de recourir à une gestion active reposant sur des données fondamentales. Vous investissez ainsi dans des actions sous-évaluées par rapport à leur valeur intrinsèque, avec un fort potentiel à long terme. L'équipe de recherche sélectionne des entreprises qui possèdent un avantage concurrentiel dans leur branche ou présentent un potentiel de restructuration.

Processus de placement

Le processus d'investissement consiste à limiter dans un premier temps l'univers de placement par une évaluation quantitative à l'aide de trois indicateurs principaux, puis à le répartir en fonction de la capitalisation boursière. Les titres sont ensuite soumis à une analyse qualitative qui permet la sélection définitive.



Manager

Nomura Asset Management Co., Ltd.

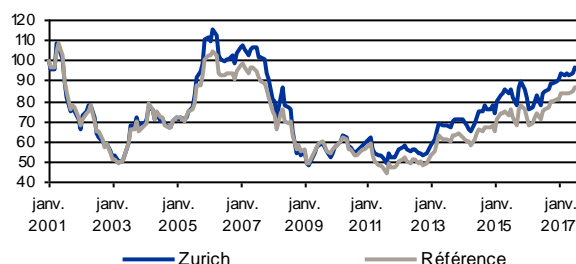
Nomura Asset Management est une filiale à part entière du groupe Nomura, qui a été créé en 1873. Bien implantée en Asie avec des succursales à Tokyo, Hong Kong, Singapour, Séoul et Kuala Lumpur, Nomura Asset Management est également présente à Londres et à New York. Nomura Asset Management compte parmi les plus importants gérants de fortune en Asie. La société est spécialisée dans les produits d'investissement japonais et asiatiques.

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 31.10.2017

Performance (brute, indexée)



Caractéristiques

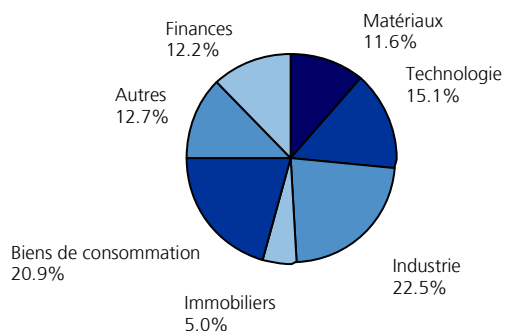
Manager	Nomura Asset Management
ISIN	CH0010117619
Bloomberg Ticker	AKTNJAP SW
Référence	TOPIX TR (Tokio) (TPXDDVD)
Emission	01.2001
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	JPY
Volume (en mio.)	323.41
Valeur d'inventaire	916.25
Frais de gestion	0.90%
TER (selon CAFI)	0.91%
Spread	0.10%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	142
Positions hors BM	0.18%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

Monnaies étrangères (en %)

	Zurich
JPY	98.24
CHF	1.76

Secteurs (en %)



Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	8.23	7.62
3 mois	11.21	10.48
Année en cours	19.09	19.37
1 an p.a.	20.05	20.65
5 ans p.a.	14.01	14.66
10 ans p.a.	-0.26	0.74
Depuis le lancement	-0.52	-0.28

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	8.83	7.73
5 ans p.a.	13.17	12.44
10 ans p.a.	17.32	15.63
Depuis le lancement	17.82	16.55

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	-0.07	-0.06
Bêta	1.03	1.00
Tracking Error p.a.	5.42	-
Ratio d'information	-0.04	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.21	-
Perte maximale (en %)	150.82	143.54
Période de reprise*	74	74

*) en mois

Principales positions (en %)

	Zurich
Nippon Telegraph & Telephone C	4.01
Toyota Motor Corp	2.79
Hitachi Ltd	2.62
Sumitomo Mitsui Financial Grou	2.49
Rohm Co Ltd	2.30

Données de risques

	1 an p.a.	5 ans p.a.	10 ans p.a.	Depuis le
Sharpe Ratio	2.35	1.09	-0.03	-0.07
Bêta	1.12	1.04	1.08	1.03
Tracking Error p.a.	1.82	2.75	4.00	5.42
Tracking Error Ex Ante	1.66	-	-	-
Ratio d'information	-0.33	-0.24	-0.25	-0.04
Jensen's Alpha (en %)	-3.28	-1.19	-1.05	-0.21

Aperçu de rendements (nets en %, en CHF)

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jui	Jui	Aoû	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2017	1.14	3.08	-0.35	0.71	-0.94	0.23	3.07	-0.50	3.27	8.23			19.09
2016	-5.02	-7.87	1.34	3.96	3.54	-5.83	7.51	0.83	0.91	3.76	0.51	0.30	2.85
2015	-5.00	7.98	3.62	1.19	2.32	-2.24	2.18	-4.99	-4.67	10.69	3.24	-3.74	9.52
2014	-0.49	-4.65	-1.98	-1.76	5.55	4.72	4.19	-1.10	3.81	-2.49	0.28	2.71	8.51
2013	3.41	5.78	6.09	6.61	-2.20	0.55	-0.38	-2.08	4.90	0.78	1.02	-0.09	26.62
2012	2.56	1.56	2.05	-3.60	-2.26	2.01	0.88	-3.94	0.42	-2.25	0.49	4.01	1.56
2011	2.06	3.46	-9.38	-4.25	-2.28	0.61	-2.77	-6.01	11.84	-4.81	0.23	4.50	-8.21
2010	3.93	3.16	3.22	3.92	-0.88	-8.55	0.60	-5.72	1.41	2.65	3.19	0.66	6.92
2009	4.23	-11.47	-1.63	8.34	3.84	3.91	2.89	1.12	-2.84	-4.52	-4.51	4.05	1.76
2008	-10.23	-2.02	-9.50	13.76	5.23	-9.68	-1.97	-1.48	-14.42	-16.80	4.60	-6.20	-41.92
2007	2.82	1.35	-2.27	-3.15	3.07	1.15	-0.56	-4.24	-0.35	-1.16	-6.50	-4.05	-13.48

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.