

## Zurich fondation de placement

# Marché monétaire CHF

Base éprouvée pour un placement de capitaux réussi

Les placements en obligations et sur le marché monétaire constituent les bases d'un placement réussi de la fortune en prévoyance professionnelle. Gérés de manière professionnelle, nos placements en obligations sont optimisés en termes de risque et de rendement.

### Vos avantages en un coup d'œil

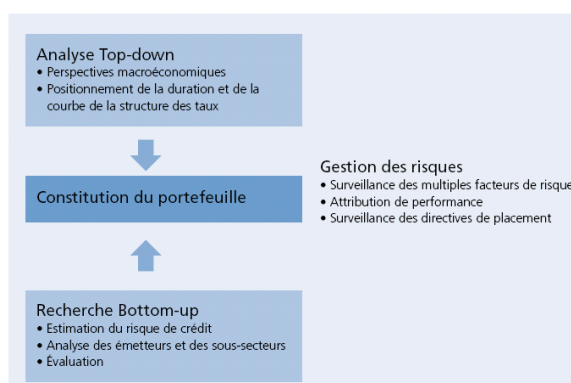
- **Module pour une mise en œuvre flexible de la stratégie de placement d'une caisse de pension**
- **Placements largement diversifiés et transparents**
- **Processus indépendant de gestion des investissements remplissant les critères de compliance les plus élevés**
- **Conditions attrayantes**

### Univers de placement

Le 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%.

### Processus de placement

La constitution du portefeuille se base sur une analyse Top-Down et une recherche Bottom-Up. Dans une perspective macroéconomique, des prévisions d'évolution des taux sont établies pour les différents scénarios de marché. Cette approche Top-Down permet au gérant de portefeuille de se positionner en conséquence sur le marché. La recherche Bottom-Up s'intéresse avant tout à l'estimation du risque de crédit de chaque émetteur. Une surveillance constante des facteurs de risque parachève de manière optimale le processus de placement.



### Manager

Deutsche Asset Management Suisse SA

La société Deutsche Asset Management Suisse SA appartenant au Groupe Deutsche Bank est l'un des principaux gestionnaires de fortune pour les investisseurs institutionnels en Europe. La taille de Deutsche Asset Management constitue également son principal atout: elle offre davantage de proximité avec le marché, des analyses largement étayées et une plus grande indépendance d'opinion.

## 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 31.10.2017

### Caractéristiques

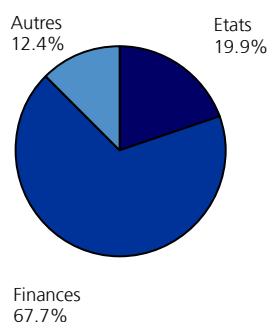
Manager	DEAMS
ISIN	CH0007228585
Bloomberg Ticker	ZGLDCHF SW
Référence	LIBOR TR 3 Months CHF
Emission	05.1999
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	CHF
Volume (en mio.)	66.46
Valeur d'inventaire	1,153.16
Frais de gestion	0.15%
TER (selon CAFP)	0.15%
Spread	0.00%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	22
Positions hors BM	100.00%

Informations supplémentaires sur [www.zurich-fondation.ch](http://www.zurich-fondation.ch)

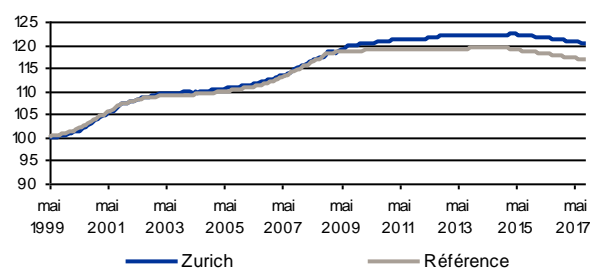
### Durées

	Zurich
<1 Année	100.00

### Secteurs (en %)



### Performance (brute, indexée)



### Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	-0.05	-0.06
3 mois	-0.19	-0.19
Année en cours	-0.69	-0.62
1 an p.a.	-0.84	-0.74
5 ans p.a.	-0.40	-0.40
10 ans p.a.	0.29	0.22
Depuis le lancement	0.78	0.84

### Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	0.05	0.01
5 ans p.a.	0.14	0.11
10 ans p.a.	0.39	0.31
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 %)	-0.06	-
Perte maximale (en %)	2.14	2.07
Période de reprise*	0	0
Duration modifiée	0.41	0.25

\*) en mois

### Rating (en %)

	Zurich
AAA	58.59
AA	27.02
A	9.76
BBB	2.79
LIQ	1.84

## Données de risques

	1 an p.a.	5 ans p.a.	10 ans p.a.	Depuis le
Sharpe Ratio	-1.88	-0.02	0.19	-0.15
Tracking Error p.a.	0.06	0.10	0.28	0.26
Tracking Error Ex Ante	0.10	-	-	-
Ratio d'information	-1.70	-0.03	0.26	-0.24
Jensen's Alpha (en %)	-0.10	-0.00	0.07	-0.06

## Aperçu de rendements (nets en %, en CHF)

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jui	Jui	Aoû	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2017	-0.05	-0.08	-0.09	-0.07	-0.05	-0.09	-0.06	-0.07	-0.07	-0.05			-0.69
2016	-0.08	-0.03	-0.10	-0.08	-0.05	-0.03	-0.08	-0.07	-0.07	-0.07	-0.07	-0.09	-0.82
2015	0.02	-0.02	0.03	-0.01	-0.01	-0.06	-0.12	-0.05	-0.03	-0.09	-0.01	-0.08	-0.43
2014	0.00	-0.02	0.02	-0.03	0.01	0.00	-0.02	0.00	-0.01	-0.01	0.00	-0.01	-0.07
2013	-0.01	-0.04	-0.05	0.03	0.00	-0.03	-0.01	0.02	0.01	-0.02	-0.01	0.00	-0.11
2012	0.05	0.12	0.06	0.01	0.00	0.09	0.03	0.04	0.02	0.10	0.10	0.00	0.62
2011	0.07	0.05	0.01	0.03	0.06	0.00	0.00	-0.06	-0.15	0.03	-0.09	-0.02	-0.06
2010	0.08	0.05	0.03	-0.02	0.07	0.00	-0.01	0.16	-0.05	0.04	-0.01	0.03	0.36
2009	0.13	-0.09	-0.20	0.20	0.30	0.08	0.27	0.19	0.06	0.07	0.05	0.05	1.13
2008	0.20	0.17	0.09	0.33	0.07	0.26	0.29	0.24	-0.05	0.00	0.38	0.50	2.50
2007	0.15	0.16	0.17	0.32	-0.07	0.11	0.21	0.12	0.25	0.25	0.30	0.19	2.17

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.