

# Hedge Fund CHF

Succès avec des investissements alternatifs

---

## 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 Hedge Fund CHF investit en tant que fonds de hedge funds dans des placements collectifs transparents (fonds cibles) présentant eux aussi une structure de fonds de fonds. Le groupe de placement prend en considération plusieurs stratégies et styles de placement dans tous les secteurs au niveau mondial, son objectif étant de composer et de gérer un portefeuille largement diversifié. Le groupe de placement est coté en CHF et les risques de change sont couverts dans le fonds cible. L'objectif de rendement est de 5 à 7% en se fondant sur un horizon de placement de 3 à 5 ans. Les hedge funds contribuent largement au succès des placements. La faible corrélation avec les marchés des actions et des obligations améliore grandement le rapport risque/rendement d'un portefeuille.

## Processus de placement

LGT Capital Partners Ltd.

Le manager est sélectionné par des research teams spécialisés et expérimentés qui identifient les managers ayant l'alpha le plus élevé et les meilleures qualités de diversification. La combinaison d'une allocation d'actifs Top-Down active et d'un processus de gestion du portefeuille Bottom-Up dynamique permet d'identifier les opportunités du marché et de créer des portefeuilles solides. Une gestion rigoureuse du risque et une transparence adaptée sont nécessaires pour réduire ou gérer les risques de marché, de liquidité ainsi que les risques opérationnels.

GAM International Management Limited

L'équipe vise une diversification du portefeuille par région, catégorie d'actifs et style de manager. Grâce à la fonction détaillée Bottom-Up-Research, les gestionnaires de fonds sont sélectionnés en fonction des différentes stratégies, sous-stratégies et régions géographiques. Il en résulte un portefeuille dans lequel les différentes stratégies et les différents fonds sont pesés et pondérés de manière optimale.

## Manager

LGT Capital Partners Ltd.

LGT Capital Partners est l'un des leaders européens en matière de gestion de placements alternatifs. Au cours des années, cette équipe s'est forgée une réputation d'investisseur expérimenté et durable aux performances excellentes.

GAM International Management Limited

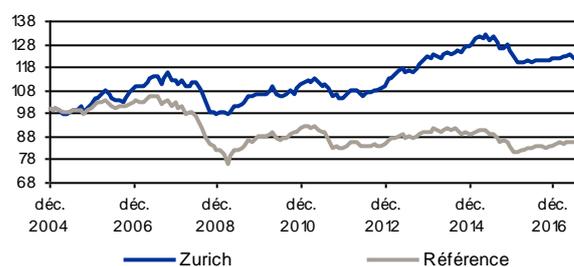
GAM est l'un des principaux gestionnaires mondiaux de fonds de hedge funds. Du fait de sa longue expérience, l'entreprise bénéficie d'atouts indéniables: savoir, expertise, influence et processus structurés.

## Hedge Fund CHF

Le groupe de placement Hedge Fund CHF investit en tant que fonds de hedge funds dans des placements collectifs transparents (fonds cibles) présentant eux aussi une structure de fonds de fonds. L'objectif de rendement est de 5 à 7% en se fondant sur un horizon de placement de 3 à 5 ans.

Données au 30.09.2017

### Performance (nette, indexée)



### Caractéristiques

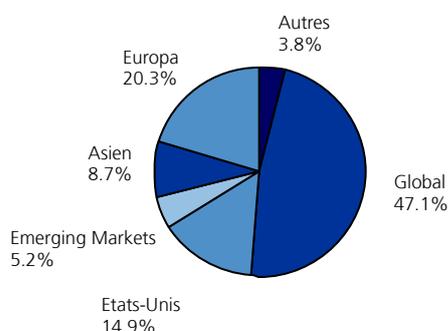
|                     |                      |
|---------------------|----------------------|
| Manager             | GAM, LGT             |
| ISIN                | CH0018303922         |
| Bloomberg Ticker    | ZAHEDGC SW           |
| Référence           | HFRX GI HF CHF Index |
| Emission            | 12.2004              |
| Exercice            | 1.1. - 31.12.        |
| Currency            | CHF                  |
| Monnaies investies  | Hedged en CHF        |
| Volume (en mio.)    | 1,173.56             |
| Valeur d'inventaire | 1,235.93             |
| Management Fee      | 1.25%                |
| TER (selon CAFI)    | 4.30%                |
| Spread              | 0.00%                |
| Achat / vente       | Selon prospectus     |

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

### Gestionnaire de biens (en %)

|                    | Zurich |
|--------------------|--------|
| LGT                | 55.99  |
| GAM                | 43.83  |
| Compte courant CHF | 0.18   |

### Orientation géographique (en %)



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

|                     | Zurich | Référence |
|---------------------|--------|-----------|
| 3 mois              | 1.86   | 1.12      |
| Année en cours      | 1.92   | 2.36      |
| 1 an p.a.           | 2.67   | 2.84      |
| 5 ans p.a.          | 2.79   | 0.42      |
| 10 ans p.a.         | 0.90   | -1.75     |
| Depuis le lancement | 1.68   | -1.19     |

### Risque (en %)

|                     | Zurich | Référence |
|---------------------|--------|-----------|
| 1 an p.a.           | 1.93   | 1.55      |
| 5 ans p.a.          | 4.12   | 3.42      |
| 10 ans p.a.         | 4.80   | 5.32      |
| Depuis le lancement | 4.79   | 5.04      |

### Données de risques depuis lancement

|                       | Zurich | Référence |
|-----------------------|--------|-----------|
| Sharpe Ratio          | 0.24   | -0.34     |
| Bêta                  | 0.74   | 1.00      |
| Tracking Error p.a.   | 3.29   | -         |
| Ratio d'information   | 0.87   | -         |
| Jensen's Alpha (en %) | 2.42   | -         |
| Perte maximale (en %) | 18.18  | 39.39     |
| Période de reprise*   | 49     | 102       |

\*) en mois

### Directives de placement (en %)

|                | Zurich |
|----------------|--------|
| CTA/Macro      | 33.33  |
| Relative Value | 24.53  |
| Long/Short     | 22.94  |
| Event Driven   | 15.41  |
| Autres         | 3.79   |

## Liquidité (en %)

|              | Zurich |
|--------------|--------|
| Mensuel      | 51.77  |
| Autres       | 3.79   |
| Journalier   | 15.45  |
| Hebdomadaire | 10.38  |
| Semestrielle | 1.41   |
| Trimestriel  | 17.10  |
| Side Pocket  | 0.01   |

## Principales positions (en %)

|                   | Zurich |
|-------------------|--------|
| Bar und Sonstiges | 3.79   |
| Crown Managed     | 3.79   |
| Crown/Linden      | 3.40   |
| Crown/Latigo      | 3.27   |
| Autonomy Global   | 3.25   |

## Données de risques

|                       | 1 an p.a. | 5 ans p.a. | 10 ans p.a. | Depuis le |
|-----------------------|-----------|------------|-------------|-----------|
| Sharpe Ratio          | 1.77      | 0.77       | 0.14        | 0.24      |
| Tracking Error p.a.   | 1.93      | 2.63       | 3.50        | 3.29      |
| Ratio d'information   | -0.09     | 0.90       | 0.76        | 0.87      |
| Jensen's Alpha (en %) | 1.63      | 2.42       | 2.04        | 2.42      |

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

|      | Jan   | Fév   | Mar   | Avr   | Mai   | Jui   | Jui   | Aoû   | Sep   | Oct   | Nov   | Déc   | YTD    |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2017 | 0.06  | 0.42  | 0.44  | 0.26  | 0.12  | -1.23 | 0.98  | 0.74  | 0.13  |       |       |       | 1.92   |
| 2016 | -2.16 | -2.11 | 0.00  | 0.04  | 0.47  | -0.70 | 0.70  | 0.11  | -0.32 | -0.06 | 0.11  | 0.69  | -3.23  |
| 2015 | 0.61  | 1.94  | 1.16  | -0.67 | 1.33  | -2.34 | 1.50  | -2.26 | -1.73 | 0.23  | 0.73  | -1.45 | -1.09  |
| 2014 | -0.58 | 1.90  | -0.90 | -1.12 | 1.59  | 0.72  | -0.64 | 1.01  | 0.29  | -0.82 | 2.65  | -0.27 | 3.79   |
| 2013 | 2.66  | 0.33  | 1.26  | 1.76  | 0.83  | -1.41 | 0.76  | -1.21 | 1.75  | 1.29  | 1.36  | 1.41  | 11.26  |
| 2012 | 1.81  | 1.63  | -0.08 | -0.40 | -1.15 | -0.74 | 1.15  | 0.60  | 0.54  | -0.24 | 0.71  | 1.38  | 5.27   |
| 2011 | 0.21  | 0.84  | -0.25 | 1.29  | -1.39 | -1.52 | 0.83  | -2.21 | -2.90 | 0.59  | -1.04 | -0.34 | -5.82  |
| 2010 | -0.21 | 0.18  | 1.72  | 1.14  | -3.15 | -0.84 | 0.17  | 0.58  | 1.60  | -1.55 | 2.85  | 1.82  | 4.24   |
| 2009 | 0.67  | -0.02 | -0.76 | 0.46  | 2.95  | -0.24 | 1.61  | 0.85  | 1.87  | 0.08  | 1.10  | 0.05  | 8.91   |
| 2008 | -1.81 | 1.31  | -2.03 | 0.23  | 1.26  | -0.06 | -2.53 | -1.18 | -4.45 | -3.62 | -0.72 | -0.33 | -13.24 |
| 2007 | 0.90  | -0.10 | 0.61  | 1.37  | 1.68  | 0.45  | -0.17 | -2.48 | 2.11  | 1.85  | -2.28 | -0.08 | 3.80   |

<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.