

Insurance Linked Strategies

Une solution originale et innovante pour les caisses de pension suisses

Potentiel de rendement intéressant, diversification élevée et faible duration: des caractéristiques qui font des Insurance Linked Strategies une véritable alternative aux obligations.

Vos avantages en un coup d'œil

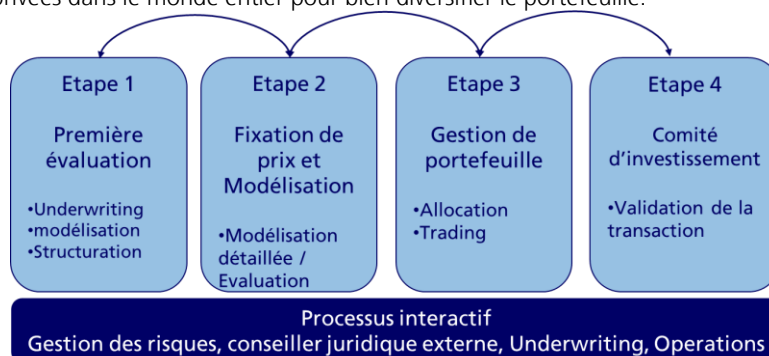
- **Potentiel de rendement attrayant dans un environnement de taux bas**
- **Faible corrélation avec les placements traditionnels**
- **Groupe de placement à caractère très défensif, grâce à une large diversification dans des placements transparents** Des restrictions rigoureuses réduisent la concentration du risques liés aux ouragans US, tout en évitant les investissements en Quota Shares, Sidecars, les risques inhérents à la vie et les dérivés météorologiques
- **Gérant de fortune de premier rang avec historique de performance éprouvé**
- **Sélection des gérants indépendante et processus de diligence satisfaisant aux exigences de compliance les plus élevées**
- **Groupe de placement suisse avec structure adéquate, régulée et surveillée par la CHS**
- **Frais de gestion modérés sans frais de performance adapté au profil de risque défensif**

Univers de placement

Le groupe de placement « Insurance Linked Strategies » investit dans un large éventail d'instruments ILS. Des investissements titrisés (Cat Bonds) ainsi que des transactions privées permettent une diversification plus large. Le rendement cible brut est escompté entre 2 et 5% au-dessus du Libor CHF (dépendant de la demande du marché), pour un profil de risque extrêmement modéré. Pour cette raison, le groupe de placement convient particulièrement pour un premier investissement en ILS.

Processus de placement

Le processus de placement repose sur la modélisation des risques, qui permet de fixer le prix de la prime. Divers modèles internes et externes sont utilisés pour la modélisation des risques afin d'obtenir une estimation d'une meilleure précision. Outre la modélisation, le processus repose sur la gestion de portefeuille et la structuration juridique. Cette approche et les ressources du gérant de fortune lui permettent d'investir également dans des transactions privées dans le monde entier pour bien diversifier le portefeuille.



Manager

Crédit Suisse (depuis 2013)

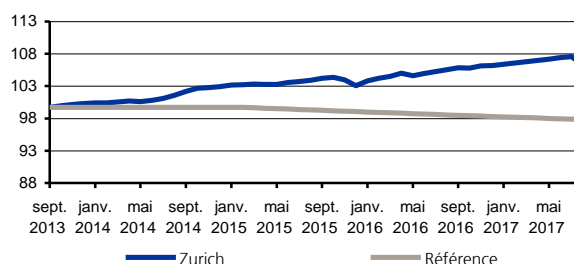
L'équipe ILS du Crédit Suisse fait partie des pionniers du marché. Outre sa taille (plusieurs milliards d'USD d'AuM dans des ILS), l'équipe dispose des ressources, d'un historique de performance remarquable, d'une riche expérience, du réseau et des connaissances techniques nécessaires pour gérer avec succès un portefeuille ILS largement diversifié.

Insurance Linked Strategies

Le groupe de placement « Insurance Linked Strategies » investit dans un large éventail d'instruments ILS. Outre les instruments de titrisation (Cat Bonds), il se concentre également sur des transactions privées qui permettent une diversification plus large.

Données au 31.08.2017

Performance (nette, indexée)



Caractéristiques

Manager	Credit Suisse
ISIN	CH0214415116
Bloomberg Ticker	ZAINLKS SW
Référence	LIBOR TR 3 Months CHF
Emission	09.2013
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Hedged en CHF
Volume (en mio.)	319.32
Valeur d'inventaire	1,064.51
Management Fee	1.05%
TER (selon CAFP)	1.32%
Spread	0.50%
Achat / vente	Selon prospectus

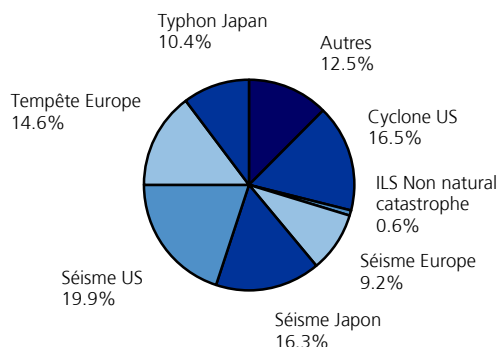
Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

Instruments d'investissement (en %) *

	Zurich
Compte courant	7.00%
Instrument dérivé	48.00%
Instrument dérivé	2.00%
Titres financiers de	43.00%

*) Données au 31.07.2017

Allocation d'événements*



*) Données au 31.07.2017

Performance (nette en %, en CHF)

	Zurich	Référence
1 mois	-1.32	-0.06
3 mois	-0.96	-0.19
Année en cours	-0.04	-0.49
1 an p.a.	0.56	-0.74
5 ans p.a.	-	-
10 ans p.a.	-	-
Depuis le lancement	1.61	-0.48

Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	1.52	0.01
5 ans p.a.	-	-
10 ans p.a.	-	-
Depuis le lancement	1.15	0.11

Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	-	-
Bêta	1.92	1.00
Tracking Error p.a.	1.13	-
Ratio d'information	1.85	-
Jensen's Alpha (en %)	-	-
Perte maximale (en %)	1.34	1.94
Période de reprise*	0	0
Duration modifiée	-	-

*) en mois

Chiffres clés

	Zurich
Nombre d' Insur. Linked Securities	58
Nombre de positions	169
Nombre d'émetteurs	63
Perte expectée	3.09%
Principales positions (en % NAV)	3.50%
Surplus de rendement expéré au 3M-	5.95%

*) Données au 31.07.2017

Données de risques

	1 an p.a.	5 ans p.a.	10 ans p.a.	Depuis le
Sharpe Ratio	-			-
Bêta	15.21			1.92
Tracking Error p.a.	1.52			1.13
Ratio d'information	0.86			1.85
Jensen's Alpha (en %)	-			-

Aperçu de rendements (nets en %, en CHF)

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jui	Jui	Aoû	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2017	0.17	0.21	0.18	0.16	0.21	0.21	0.16	-1.32					-0.04
2016	0.73	0.38	0.27	0.50	-0.37	0.34	0.26	0.30	0.26	-0.02	0.29	0.07	3.02
2015	0.27	0.04	0.11	-0.06	0.01	0.26	0.15	0.22	0.26	0.14	-0.39	-0.85	0.15
2014	0.08	-0.02	0.15	0.15	-0.08	0.17	0.30	0.51	0.59	0.45	0.12	0.12	2.56
2013										0.28	0.19	0.16	0.63

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.