

## Zurich fondation de placement

# Obligations Crédit 100

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**

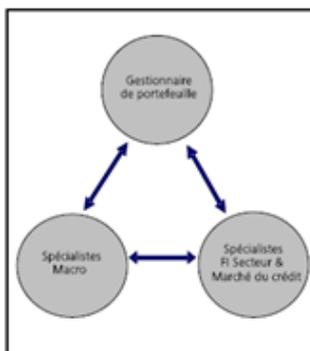
### Univers de placement

Le groupe de placement Obligations Crédit 100 permet d'accéder au marché des obligations d'entreprise, notamment dans la zone Euro où les primes de risque (credit spreads) sont nettement plus élevées que sur le marché suisse. L'univers de placement se compose de reconnaissances de dettes en USD, EUR, GBP et CHF et est garanti en CHF. Grâce à une large diversification, le risque non systématique est minimisé le plus possible.

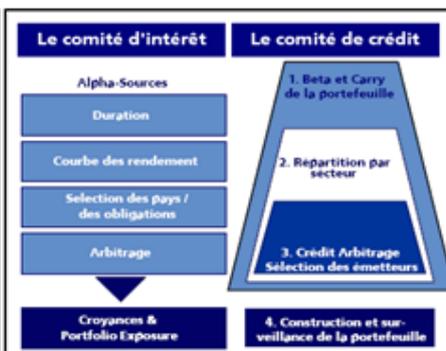
### Processus de placement

Une plus-value est créée durablement sur la base du processus de placement clairement défini:

DEAMS:



HSBC:



### Manager

Deutsche Asset Management Suisse SA

La société Deutsche Asset Management appartenant au Groupe Deutsche Bank est l'un des principaux gestionnaires de fortune pour les investisseurs institutionnels en Europe.

HSBC Global Asset Management (France)

HSBC Global Asset Management est l'expert en solutions d'investissement du Groupe HSBC, l'un des premiers groupes de services bancaires et financiers au monde. Avec plusieurs centres de compétence en gestion obligataire et de nombreux spécialistes en investissement et analystes de crédit, HSBC bénéficie d'une plate-forme globale qui lui permet d'investir dans les placements les plus prometteurs.

## Obligations Crédit 100

Le groupe de placement «Obligations Crédit 100» privilégie les investissements dans des titres à revenu fixe libellés en euro d'émetteurs suisses et étrangers. Le risque de change est en général couvert contre le CHF. Pour les placements en obligations, l'exigence minimale à l'achat est une notation BBB Investment Grade de l'une des agences réputées.

Données au 31.10.2017

### Caractéristiques

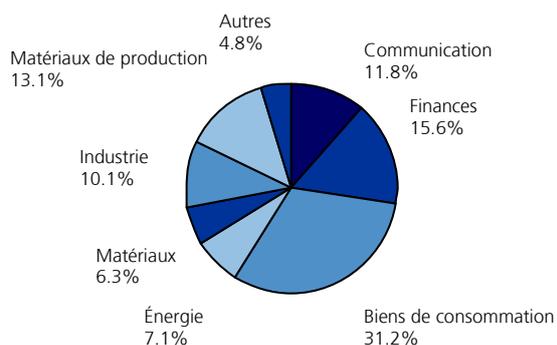
Manager	DEAMS, HSBC
ISIN	CH0017561389
Bloomberg Ticker	ZACRMBD SW
Référence	Merrill Lynch CI (H419)
Emission	01.2004
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Hedged en CHF
Volume (en mio.)	1,495.31
Valeur d'inventaire	1,504.36
Frais de gestion	0.55%
TER (selon CAFI)	0.57%
Spread	0.25%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	340
Positions hors BM	14.23%

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

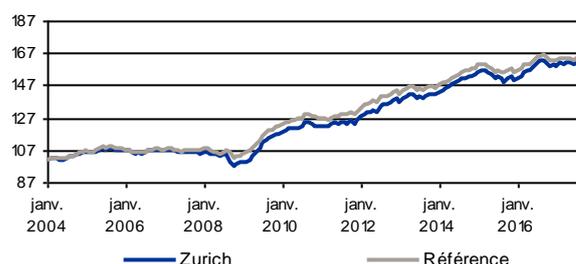
### Durées (en %)

	Zurich
>10 Ans	13.70
7-10 Ans	24.84
5-7 Ans	24.02
3-5 Ans	24.96
1-3 Ans	11.83
<1 Année	0.64

### Secteurs (en %)



### Performance (brute, indexée)



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

	Zurich	Référence
1 mois	1.09	0.96
3 mois	1.50	1.37
Année en cours	2.52	2.18
1 an p.a.	1.75	1.37
5 ans p.a.	3.20	3.23
10 ans p.a.	3.92	4.49
Depuis le lancement	3.08	3.74

### Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	2.73	2.51
5 ans p.a.	3.11	2.77
10 ans p.a.	3.96	3.27
Depuis le lancement	3.57	3.02

### Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.73	1.07
Tracking Error p.a.	1.39	-
Ratio d'information	-0.47	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.96	-
Perte maximale (en %)	13.64	6.94
Période de reprise*	9	7
Duration modifiée	5.53	5.40

\*) en mois

### Rating (en %)

	Zurich
AAA	1.00
AA	2.88
A	21.77
BBB	69.91
BB	4.68

## Données de risques

	1 an p.a.	5 ans p.a.	10 ans p.a.	Depuis le
Sharpe Ratio	0.91	1.16	0.94	0.73
Tracking Error p.a.	0.58	0.71	1.60	1.39
Tracking Error Ex Ante	0.29	-	-	-
Ratio d'information	0.65	-0.04	-0.36	-0.47
Jensen's Alpha (en %)	0.24	-0.39	-1.05	-0.96

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

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jui	Jui	Aoû	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2017	-0.62	1.27	-0.49	0.47	0.28	-0.58	0.69	0.61	-0.20	1.09			2.52
2016	0.28	0.86	1.91	0.45	0.34	1.05	2.05	0.10	0.04	-0.93	-1.34	0.59	5.48
2015	0.94	0.56	-0.12	-0.62	-0.59	-2.14	1.06	-1.31	-1.19	1.57	0.53	-1.29	-2.64
2014	1.41	0.58	0.34	0.93	0.99	0.71	0.49	1.12	0.15	0.43	0.47	0.31	8.23
2013	-1.22	1.25	0.70	0.97	-0.13	-1.88	0.89	-0.41	0.62	1.11	0.15	-0.59	1.42
2012	1.84	1.54	0.58	0.27	0.65	-0.79	2.39	0.88	-0.04	0.99	0.59	0.68	9.97
2011	-0.72	0.66	-0.68	0.81	0.92	-0.47	1.34	-0.55	-0.68	1.48	-1.90	1.93	2.11
2010	1.48	0.63	0.88	0.70	-0.34	0.28	0.87	1.62	-0.34	-0.43	-0.88	-0.06	4.47
2009	-0.15	0.09	0.47	2.66	1.99	2.28	3.65	1.08	1.24	0.73	0.91	-0.10	15.81
2008	1.06	-0.17	-1.59	0.50	-0.70	-1.40	1.21	0.50	-4.34	-3.32	1.72	1.45	-5.16
2007	-0.20	0.84	-0.40	-0.26	-0.90	-0.62	0.20	0.13	-0.20	0.61	-0.71	-0.63	-2.14

<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.