

Zurich fondation de placement

Obligations US Corporate

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

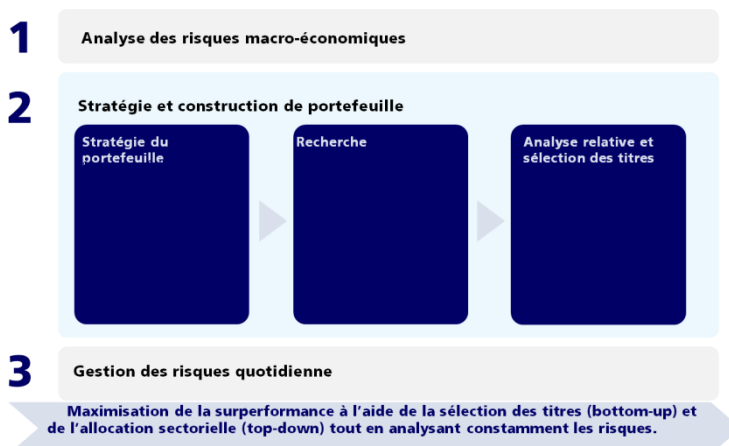
- **Module pour une mise en œuvre flexible de la stratégie de placement d'une caisse de pension;**
- **Placements largement diversifiés et transparents;**
- **Processus indépendant de gestion des investissements remplissant les critères de compliance les plus élevés;**
- **Conditions attrayantes**

Univers de placement

Le groupe de placement Obligations US Corporate offre un accès privilégié aux obligations d'entreprise émises en USD présentant une prime de risque nettement supérieure à celles obtenues sur le marché suisse. L'univers d'investissement se compose principalement d'émetteurs privés et publics de meilleure qualité («investment grade»). Le groupe de placement est assuré à 100% contre les risques de fluctuations du change par rapport au franc suisse. Grâce à une large diversification le risque spécifique est minimisé.

Processus de placement

PGIM Fixed Income jouit d'un processus de placement structuré qui englobe non seulement une analyse fondamentale détaillée des différents émetteurs, mais porte également une attention particulière aux conditions macro-économiques. Cette approche a permis de générer une remarquable et consistante surperformance ces dernières années.



Manager

PGIM Fixed Income

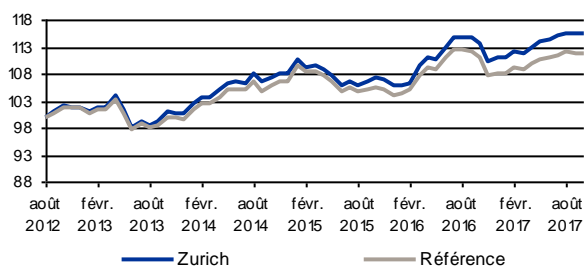
PGIM Fixed Income est une filiale de Prudential Financial Inc. Fondée en 1875, cette dernière gère près de 560 mia USD d'actifs, dont plus de 40% en obligations d'entreprise. Son équipe de 96 analystes et 100 gérants de portefeuille jouit de plus de 20 années d'expérience en moyenne et compte parmi l'une des plus grosses et des plus expérimentées dans la gestion obligataire au niveau mondial.

Obligations US Corporate

Le groupe de placement «Obligations US Corporate» permet un accès privilégié aux obligations d'entreprise émises en USD. L'univers d'investissement se compose principalement d'émetteurs privés et publics de meilleure qualité («investment grade»). Le groupe de placement est assuré à 100% contre les risques de change par rapport au franc suisse.

Données au 31.10.2017

Performance (brute, indexée)



Caractéristiques

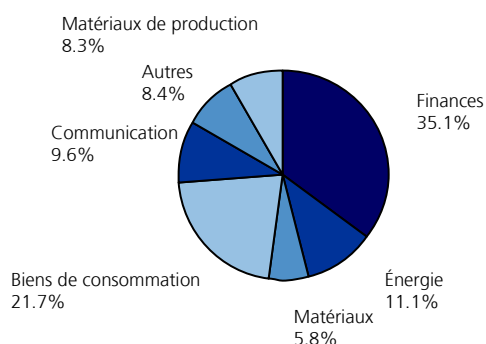
Manager	PGIM Fixed Income
ISIN	CH0192556410
Bloomberg Ticker	ZIFUCPN SW
Référence	Barclays US Aggregate Corp.
Emission	08.2012
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	Hedged en CHF
Volume (en mio.)	1,264.40
Valeur d'inventaire	1,135.35
Frais de gestion	0.55%
TER (selon CAFI)	0.57%
Spread	0.25%
Achat / vente	Journalier
Nombre de débiteurs	279
Positions hors BM	5.47%

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

Durées (en %)

Durée	Zurich
>10 Ans	36.69
7-10 Ans	19.02
5-7 Ans	13.83
3-5 Ans	16.84
1-3 Ans	11.66
<1 Année	1.96

Secteurs (en %)



Performance (nette en %, en CHF)

Période	Zurich	Référence
1 mois	0.23	0.21
3 mois	0.41	0.40
Année en cours	3.72	3.55
1 an p.a.	1.31	0.94
5 ans p.a.	1.98	1.89
10 ans p.a.	-	-
Depuis le lancement	2.29	2.19

Risque (en %)

Période	Zurich	Référence
1 an p.a.	3.67	3.66
5 ans p.a.	4.17	3.99
10 ans p.a.	-	-
Depuis le lancement	4.13	3.96

Données de risques depuis lancement

Metric	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.65	0.65
Tracking Error p.a.	0.58	-
Ratio d'information	0.16	-
Jensen's Alpha (en %)	0.00	-
Perte maximale (en %)	6.03	5.42
Période de reprise*	10	10
Duration modifiée	7.21	7.34

*) en mois

Rating (en %)

Rating	Zurich
AAA	0.02
AA	1.90
A	13.34
BBB	76.96
BB	7.33

Données de risques

	1 an p.a.	5 ans p.a.	10 ans p.a.	Depuis le
Sharpe Ratio	0.56	0.57		0.65
Tracking Error p.a.	0.31	0.58		0.58
Tracking Error Ex Ante	1.07	-		-
Ratio d'information	1.19	0.15		0.16
Jensen's Alpha (en %)	0.37	0.00		0.00

Aperçu de rendements (nets en %, en CHF)

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jui	Jui	Aoû	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2017	0.07	1.03	-0.52	0.88	0.98	0.20	0.61	0.43	-0.25	0.23			3.72
2016	-0.17	0.49	2.90	1.31	-0.28	2.03	1.45	0.09	-0.26	-1.04	-2.90	0.59	4.17
2015	2.57	-1.30	0.24	-0.75	-1.06	-1.72	0.62	-0.87	0.66	0.69	-0.27	-1.13	-2.37
2014	1.85	1.09	-0.10	1.12	1.30	0.12	-0.16	1.49	-1.52	0.79	0.73	-0.26	6.59
2013	-0.84	0.78	-0.04	1.84	-2.46	-3.31	1.12	-0.91	0.92	1.58	-0.15	-0.12	-1.71
2012									0.85	1.05	-0.22	0.00	1.68

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.