

Infrastructure II

Un placement dans le groupe de placement Infrastructure offre des perspectives de rendement intéressant grâce à ses investissements de préférence dans des projets défensifs de type Brownfield. Les revenus de ces projets sont souvent contractuellement indexés sur l'inflation.

Vos avantages en un coup d'œil

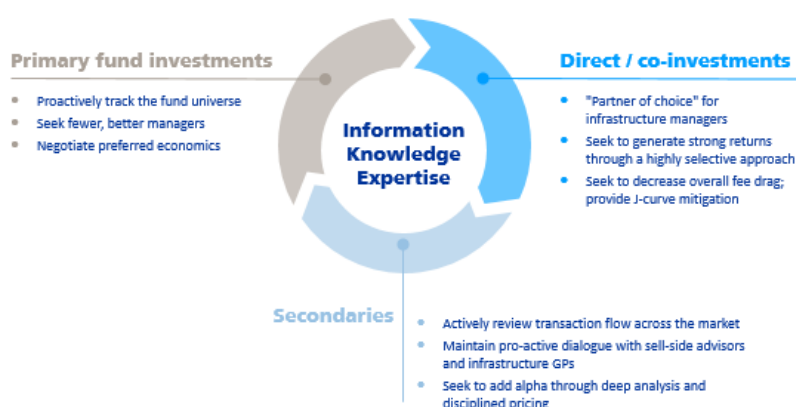
- Investit de préférence dans des projets d'infrastructure stables de type Brownfield. Ces installations sont opérationnelles et sont soumises à des risques financiers limités
- Recherche des rendements stables avec des revenus réguliers offrant une protection sur le long-terme contre le risque d'inflation
- L'approche se base sur des participations minoritaires combinant les avantages d'un fonds de fonds et d'un fonds en direct
- Les investissements sont sélectionnés par un gestionnaire reconnu et établi qui possède un accès privilégié à cette classe d'actifs
- Zurich Invest SA est responsable de la sélection indépendante du gestionnaire ainsi que du contrôle permanent du groupe de placement
- Les investisseurs profitent de frais de gestions modérés se basant non pas sur les capitaux promis mais sur les capitaux investis

Univers de placement

Le groupe de placement s'engage principalement dans des co-investissements, assurant à la fois une diversité dans le choix des gérants (contrairement aux fonds directs) et un seul niveau de frais (contrairement aux fonds de fonds). 10 à 20 co-investissements (60-100%) seront sélectionnés dans divers secteurs et régions. Cette allocation directe sera judicieusement complétée par quelques fonds secondaires sélectionnés (0-30%). Les investissements primaires (0-20%) ne seront envisagés que s'ils améliorent notablement la diversification du fonds.

Processus de placement

GCM Grosvenor est responsable pour la sélection des co-investissements ainsi que des éventuels fonds primaires et secondaires. Leur approche active d'identification et le processus de diligence sélectif garantissent à l'investisseur une compensation adéquate pour les risques encourus.



Manager

GCM Grosvenor

GCM Grosvenor obéit à un modèle d'affaires «solution-based» (et non «product-based»), spécialisé uniquement sur les marchés privés. GCM gère des investissements en infrastructures depuis 2003 et est, avec près de 5 milliards d'USD sous gestion, un des principaux acteurs dans cette classe d'actifs.

Infrastructure II

Le groupe de placement s'engage principalement dans des co-investissements, assurant à la fois une diversité dans le choix des gérants (contrairement aux fonds directs) et un seul niveau de frais (contrairement aux fonds de fonds). 10 à 20 co-investissements (60-100%) seront sélectionnées dans divers secteurs et régions.

Données au 30.09.2019

Caractéristiques

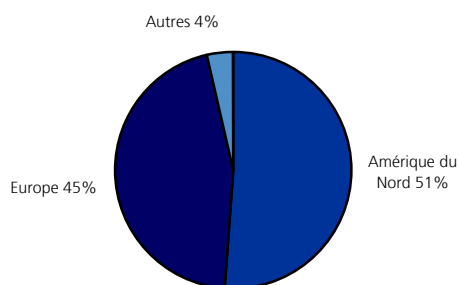
Manager	GCM Grosvenor
ISIN	CH0283968714
Bloomberg Ticker	ZAINFII SW
Référence	Pas d'indice de référence
Currency	USD
Monnaies investies	Autres
Valeur d'inventaire	1,224.46
Frais de gestion	1.25%
Frais de performance	7.00%
Hurdle rate	5.00%
TER (selon CAFI)	2.20%
Première clôture	19.01.2017
Spread	-
Achat / vente	-

Informations supplémentaires sur www.zurich-fondation.ch

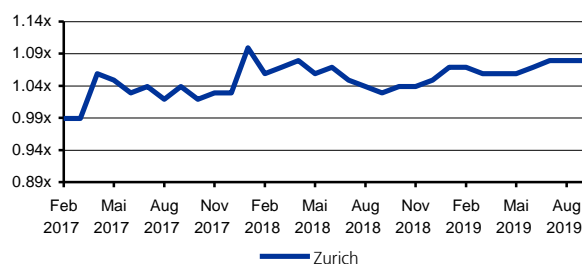
Monnaies étrangères (en %)

	en % des capitaux investis
USD	49.16
EUR	26.04
GBP	19.11
Autres	5.69

Allocation régionale (in %)



Infrastructure II TVPI



Rendement et chiffres clés

	30.09.19	30.06.19
Capitaux promis ³	294.00	294.00
Capital investi ³	214.35	204.86
Distributions ³	18.27	10.84
Fortune totale du	213.09	209.13
TVPI ¹	1.08x	1.07x
DPI ²	0.09x	0.05x
IRR depuis le lancem.	6.05%	6.59%
Nombre	18	18
Risque p.a. (en %)	6.21	6.52
Perte maximale (en %)	2.67	2.67
Période de reprise*	5	5

* en mois

1) TVPI: "Total value over paid-in" ou valeur totale (y compris les distributions) par rapport au capital investi

2) DPI: "Distributed over paid-in" ou distribution par rapport au capital investi

3) en mio. USD

Secteurs (en %)

Secteurs	Investis (en %)
Approvisionnement	14.37
Energie	27.84
Infrastructure sociale	15.93
Télécommunications	34.94
Transport	6.92

Investissements

	en % des capitaux promis
2017	12
2018	36
2019	10

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.

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.