

## Zurich fondation de placement

# Obligations CHF 15+

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 investit de préférence dans des titres et droits de créance d'émetteurs de premier ordre en francs suisses et avec une durée de validité restante de plus de 15 ans. Pas plus de 15% du groupe de placement peuvent être investis en titres du même emprunteur.

### Processus de placement

DWS CH AG

La constitution du portefeuille se base sur une analyse Top-Down et une recherche Bottom-Up. Dans une perspective macroéconomique, des prévisions d'évolution des taux sont établies pour les différents scénarios de marché. Cette approche Top-Down permet au gérant de portefeuille de se positionner en conséquence sur le marché.

Swisscanto Invest by Zürcher Kantonalbank



### Manager

DWS CH AG

La société DWS CH AG appartenant au Groupe Deutsche Bank est l'un des principaux gestionnaires de fortune pour les investisseurs institutionnels en Europe. Sa taille DWS CH AG constitue également son principal atout: elle offre davantage de proximité avec le marché, des analyses largement étayées et une plus grande indépendance d'opinion.

Swisscanto Invest by Zürcher Kantonalbank

Swisscanto est une entreprise collective des Banques Cantonales Suisses pour les services de placement et de prévoyance. En tant que prestataire spécialisé, Swisscanto se concentre sur le développement et la distribution de produits de placement et de prévoyance de grande qualité destinés aux particuliers et aux institutionnels.

## Obligations CHF 15+

Le groupe de placement investit de préférence dans des titres et droits de créance d'émetteurs de premier ordre en francs suisses et avec une durée de validité restante de plus de 15 ans. Pas plus de 15% du groupe de placement peuvent être investis en titres du même emprunteur. La limitation des émetteurs par Etat disposant d'une notation d'au moins AA est de 25%.

Données au 30.04.2019

### Caractéristiques

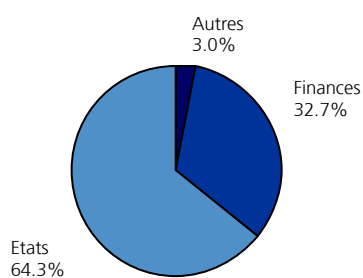
Manager	DWS
ISIN	CH0023842088
Bloomberg Ticker	ZAUBL15 SW
Référence	SBI AAA-A 15+ T (STA55T)
Emission	01.2006
Exercice	1.1. - 31.12.
Currency	CHF
Monnaies investies	CHF
Volume (en mio.)	888.92
Valeur d'inventaire	1,675.03
Frais de gestion	0.40%
TER (selon CAFP)	0.41%
Spread	0.50%
Achat / vente	Journalier
Nombre de titres	86
Positions hors BM	1.22%

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

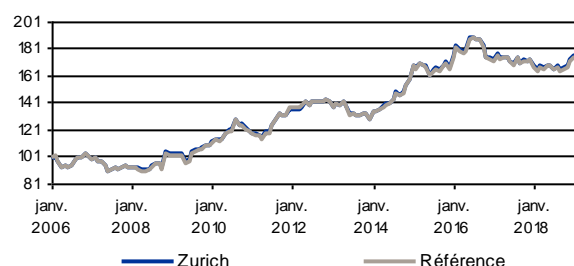
### Durées (en %)

	Zurich
>10 ans	100.00

### Secteurs (en %)



### Performance (brute, indexée)



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

	Zurich	Référence
1 mois	-1.05	-0.99
3 mois	2.28	2.22
Année en cours	3.79	3.76
1 an p.a.	7.28	7.52
5 ans p.a.	4.92	5.33
10 ans p.a.	5.35	5.86
Depuis le lancement	4.08	4.45

### Risque (en %)

	Zurich	Référence
1 an p.a.	5.95	5.96
5 ans p.a.	8.01	8.09
10 ans p.a.	7.93	8.14
Depuis le lancement	8.39	8.71

### Données de risques depuis lancement

	Zurich	Référence
Sharpe Ratio	0.45	0.47
Tracking Error p.a.	0.82	-
Ratio d'information	-0.44	-
Jensen's Alpha (en %)	-0.20	-
Perte maximale (en %)	15.79	14.98
Période de reprise*	7	7
Duration modifiée	19.90	19.98

\*) en mois

### Rating (en %)

	Zurich
AAA	73.98
AA	21.84
A	4.02
LIQ	0.15

## Données de risques

	1 an p.a.	5 ans p.a.	10 ans p.a.	Depuis le
Sharpe Ratio	1.36	0.70	0.71	0.45
Tracking Error p.a.	0.19	0.26	0.47	0.82
Tracking Error Ex Ante	0.21	-	-	-
Ratio d'information	-1.28	-1.60	-1.09	-0.44
Jensen's Alpha (en %)	-0.22	-0.34	-0.36	-0.20

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

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Jui	Jui	Aoû	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2019	1.48	-0.24	3.61	-1.05									3.79
2018	-3.23	-1.46	1.67	-0.81	1.21	0.05	-1.90	1.48	-2.02	0.82	1.09	2.68	-0.60
2017	-1.07	2.85	-1.64	0.10	0.25	-1.90	-1.03	2.75	-2.49	0.93	-0.07	0.64	-0.83
2016	5.71	3.95	-1.52	-0.85	0.94	4.67	0.26	-0.87	0.25	-2.80	-4.58	-0.54	4.20
2015	6.33	-1.39	2.50	-1.03	-0.40	-4.02	2.22	1.17	-1.21	2.29	1.69	-3.30	4.50
2014	4.61	-0.17	1.00	1.77	1.00	0.59	1.93	3.87	-1.76	1.52	3.24	3.08	22.55
2013	-2.94	1.40	-0.74	2.09	-2.37	-4.42	0.16	-1.09	0.64	0.37	0.55	-3.39	-9.53
2012	0.79	0.06	-0.32	0.86	2.73	-1.89	2.15	0.28	-0.23	0.32	0.48	-0.70	4.56
2011	-1.88	-0.38	-0.50	-1.87	3.73	0.06	4.71	3.17	3.06	-1.15	-0.40	3.47	12.35
2010	2.06	1.48	-0.45	0.84	3.78	1.68	-0.31	6.44	-2.74	0.08	-2.19	-1.83	8.83
2009	-0.88	-0.11	0.32	-0.29	-4.94	1.19	5.93	0.77	0.88	0.42	2.25	0.26	5.62

<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.