

Raiffeisen Futura – Global Bond

Fonds en obligations durable

Une
diversité plus
rentable



Vaste univers et bonne conscience – un assortiment d'obligations varié et durable

Tout prêteur d'argent y renonce et peut prétendre à un dédommagement dans l'attente d'un remboursement. C'est le cas du paiement régulier d'un coupon pendant la durée d'une obligation. Mais, que se passe-t-il si l'émetteur des obligations ne peut plus s'acquitter de ses obligations de paiement? Ou si la valeur de l'obligation chute suite à la hausse des taux d'intérêt? Il est nécessaire de diversifier, en répartissant le risque sur plusieurs placements. Un gérant de portefeuille peut alors combiner des titres d'émetteurs de différentes durées, de différents pays et secteurs d'activité.

Plus le mélange est varié, plus les pertes éventuelles peuvent être amorties. Un placement réussi requiert une évaluation permanente de la qualité de crédit des obligations et le contrôle des risques encourus. Les marchés ne se reposent en effet jamais. Si vous accordez de l'importance à la durabilité de votre investissement en obligations, outre le succès de votre placement, c'est-à-dire si vous souhaitez n'avoir dans votre portefeuille que les émetteurs qui agissent de manière responsable, alors nous pensons avoir la solution idéale pour vous.



Pour les obligations du monde entier, qui figurent dans notre fonds, nous n'avons retenu que les émetteurs qui ont été rigoureusement évalués sur les plans de la durabilité et de leur solvabilité.

Anna Holzgang, gestionnaire du fonds



FICHE SIGNALÉTIQUE DU FONDS

Raiffeisen Futura – Global Bond

- Objectif de placement: revenus durables pour développer le capital sans grande fluctuation de valeurs
- Investit principalement dans des obligations d'Etat et d'entreprises en monnaies étrangères avec des durées variées. Les différents émetteurs du monde entier retenus pour ce fonds agissent de manière durable et respectent l'environnement et la société
- Garantit autant que possible les risques de change avec la monnaie du fonds, le franc suisse
- La gestionnaire du fonds suit le marché, se concentre sur les risques et ajuste la composition du portefeuille si nécessaire

Vous trouverez de plus amples informations ici: raiffeisen.ch/f/fonds

Un portefeuille en deux étapes

Lors de la première étape, l'agence de rating indépendante Inrate analyse l'entreprise sur la base de la durabilité. Lors de la seconde étape, le gérant de fortune Vontobel analyse la qualité de crédit de l'entreprise et compose le portefeuille de titres qui correspondent aux stricts critères de sélection.

1^{ère} étape: Analyse de la durabilité

Contrôle: l'agence de notation Inrate, spécialisée dans la durabilité
Méthode: approche propre qui compare des entreprises de différents secteurs répondant aux mêmes besoins (best in service)

Critères:

- Attitude responsable envers l'environnement et la société
- Conduite éthique des affaires

2^e étape: Analyse de la qualité de crédit et composition du portefeuille

Contrôle: les spécialistes des placements du gérant de fortune Vontobel

Méthode: analyse fondamentale s'appuyant sur des modèles internes

Critères:

- **Qualité du crédit:** critères déterminants: situation financière et de rendement, volution du bilan, exposition au risque, qualités de la direction, stratégie d'entreprise
- **Rendement:** aussi attractif que possible pour la durée souhaitée

INRATE

VONTOBEL

Raiffeisen Futura – Global Bond

Gestion active: la gestionnaire du fonds pondère les qualités de crédit (ratings), les pays et les durées de manière flexible. D'un côté, cela lui permet de contrôler les risques en cas de modification de l'environnement. D'un autre côté, elle peut utiliser de nouvelles opportunités de rendement.

Uniquement à des fins d'illustration. Source: Vontobel Asset Management

Opportunités

- **Durable:** le fonds investit uniquement dans des débiteurs répondant à des critères de durabilité stricts. Ainsi, en tant qu'investisseur, vous pouvez faire un geste pour l'environnement et la société.
- **Diversifié:** les risques sont bien répartis, grâce au mélange d'obligations de différentes durées, provenant de débiteurs de différents pays et actifs dans des secteurs variés. Ainsi, vous pouvez profiter d'opportunités de rendement dans le monde entier.
- **Géré activement par un professionnel:** la gestionnaire du fonds est une experte chevronnée en matière de placements obligataires. Elle analyse en permanence les marchés ainsi que la qualité des émetteurs d'obligations pour ajuster le portefeuille en conséquence.
- **Avec ou sans distribution:** si vous souhaitez que vos revenus soient versés annuellement, choisissez la classe de parts distributives A, sinon choisissez la classe de parts B, qui réinvestit vos revenus.
- **Protection élevée des investisseurs:** le fonds est soumis à la loi sur les placements collectifs et le capital investi est réputé patrimoine spécial, ce qui vous protège en qualité d'investisseur.
- **Effet du prix moyen:** vous pouvez constituer un patrimoine de manière systématique en effectuant des versements réguliers via un plan d'épargne en fonds de placement. En effet, vous achetez les parts du fonds au fil du temps au prix moyen lissé, quelles que soient les fluctuations de cours.

Important: comparé à un fonds en actions, le potentiel de rendement des fonds obligataires est moins élevé. En revanche il promet davantage que les fonds monétaires, qui n'investissent que dans des obligations allant au maximum jusqu'à un an. Cela explique le risque plus élevé que pour les fonds monétaires, mais moins élevé que pour les fonds en actions. Si vous souhaitez investir dans le Raiffeisen Futura – Global Bond, il vous faut une disposition modérée à prendre des risques et un horizon de placement axé sur le moyen ou long terme.

Risques

- **Fluctuations de valeurs:** il est possible que le fond doive affronter des fluctuations de valeurs, liées au marché, au secteur, à l'entreprise et aux intérêts. Les obligations subissent des pertes de cours lorsque les taux d'intérêt augmentent, lorsqu'un débiteur ne respecte pas ses engagements ou encore lorsque sa solvabilité est dégradée.
- **Pays émergents et dérivés:** le fonds peut investir dans des marchés émergents, marqués par des insécurités sociales, politiques et économiques, le fonds peut également subir des fluctuations de valeurs. En effet, les conditions cadres prudentielles et opérationnelles des pays émergents diffèrent des normes usuelles dans les pays industrialisés, et les marchés de capitaux ne sont pas nécessairement reconnus, régulés, ouverts régulièrement, accessibles au public et liquides. L'utilisation de dérivés lie le fonds à la qualité des contreparties impliquées et à l'évolution des marchés et des instruments de base sous-jacents.
- **Décisions de placement:** le fonds obéit à des critères de durabilité. La gestionnaire du fonds est donc liée lorsqu'elle prend des décisions en matière de placement, ce qui peut favoriser la valeur du fonds ou lui nuire. Ni l'analyse de la valeur des différentes entreprises ni les décisions de placement actives de la gestionnaire de fonds n'offrent une garantie de succès.
- **Valeur des parts:** la valeur du part du fonds peut passer en-dessous du prix d'achat auquel vous avez acquis votre part.

Des questions?

Votre conseiller se tient à votre entière disposition





Informations sur le produit

NOM DU FONDS	Raiffeisen Futura – Global Bond
CATÉGORIE DE PARTS	A: avec distribution B: à capitalisation
VALEUR	A: 1'198'103 B: 110'903'862
ISIN	A: CH0011981039 B: CH1109038625
CATÉGORIE DE FONDS	Fonds en obligations
DOMICILE DU FONDS	Suisse (fonds de placement de droit suisse)
MONNAIE DU FONDS	Francs suisses
ASSET MANAGER	Vontobel Asset Management SA, Zurich
BANQUE DÉPOSITAIRE	RBC Investor Services Bank S.A., succursale de Zurich
DIRECTION DU FONDS	Vontobel Services de Fonds SA, Zurich
FRAIS DE GESTION	0.85% par an



Le **label Raiffeisen Futura** désigne les fonds de placement qui satisfont aux critères de durabilité définis par Raiffeisen. L'agence de rating indépendante Inrate, spécialisée dans la durabilité, analyse les entreprises qui mettent en œuvre une politique d'entreprise particulièrement durable.

Ce document ne constitue pas une offre

Le fonds mentionné dans ce document est un fonds de droit suisse. Les contenus publiés ici sont fournis à titre d'information et de publicité uniquement. Ils ne constituent donc ni une offre au sens juridique, ni une incitation ou recommandation d'achat ou de vente d'instruments de placement. La présente publication ne constitue ni une annonce de cotation ni un prospectus d'émission au sens des art. 652a et 1156 CO. L'intégralité des conditions déterminantes ainsi que le détail des risques inhérents à ce produit figurent dans les documents de vente correspondants juridiquement contraignants (par ex. le prospectus, le contrat de fonds). En raison de restrictions légales en vigueur dans certains Etats, les présentes informations ne sont pas destinées aux ressortissants ou aux résidents d'un Etat dans lequel la distribution des produits décrits dans cette publication est limitée. Cette publication n'est pas destinée à fournir au lecteur un conseil en placement ni à l'aider à prendre ses décisions en matière d'investissement. Des investissements dans les placements décrits ici ne devraient être effectués que suite à un conseil à la clientèle approprié et/ou à l'examen minutieux des prospectus de vente à force juridique contraignante. Toute décision prise sur la base de la présente publication l'est au seul risque de l'investisseur. Les souscriptions sont réalisées uniquement sur la base du prospectus actuel ou du contrat de fonds ainsi que sur la base des «Informations essentielles pour l'investisseur» (Key Investor Information Documents, KIID), auxquels est joint le dernier rapport annuel ou semestriel. Ces documents peuvent être obtenus gratuitement auprès de Raiffeisen Suisse société coopérative, Raiffeisenplatz, CH-9001 St-Gall, auprès de Vontobel Asset Management SA, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurich et auprès de Vontobel Services de Fonds SA, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zurich (ci-après dénommés communément «Vontobel»).

Exclusion de responsabilité

Raiffeisen Suisse société coopérative et Vontobel font tout ce qui est en leur pouvoir pour garantir la fiabilité des données présentées. Cependant, Raiffeisen Suisse société coopérative et Vontobel ne garantissent pas l'actualité, l'exactitude ou l'exhaustivité des informations divulguées dans la présente publication. Raiffeisen Suisse société coopérative et Vontobel déclinent toute responsabilité liée aux pertes ou dommages éventuels (directs, indirects et consécutifs) qui seraient causés par la diffusion de la présente publication ou des informations qu'elle comporte, ou qui seraient en rapport avec sa distribution. Elles déclinent par ailleurs toute responsabilité liée aux pertes résultant des risques inhérents aux marchés financiers.

Directives visant à garantir l'indépendance de l'analyse financière

La présente publication n'est pas le résultat d'une analyse financière. Les «Directives visant à garantir l'indépendance de l'analyse financière» définies par l'Association suisse des banquiers (ASB) ne s'appliquent donc pas à la présente publication.