# Votre gestionnaire de fonds et ses chiffres: Franziska von Haase

- est responsable depuis le 5 juillet 2021 du fonds durable Raiffeisen Futura Global Stock, qui compte après sa fusion avec le Raiffeisen Fonds - EuroAc environ CHF 175 mio d'actifs sous gestion
- connaît parfaitement, grâce à la transmission impeccable par le précédent gestionnaire de fonds Roger Merz, l'histoire de ce fonds en actions mondial déjà vieux de 20 ans ainsi que les processus opérationnels de gestion
- a un grand talent pour les chiffres, ce qui l'a conduite à poursuivre 5 années d'études en économie d'entreprise à l'université de Saint-Gall, d'où elle est sortie avec un master en Banking & Finance
- a commencé à travailler il y a 8 ans chez Vescore – le spécialiste des stratégies de placement systématiques basées sur des modèles, créé en 1998 dans l'environnement de recherche de l'université de Saint-Gall – chez qui elle a géré des fonds en matières premières et des mandats correspondants et où elle a commencé à cultiver sa passion pour la quantification des faits liés aux marchés financiers
- a fait un détour de 2 ans dans une autre entreprise pour mettre en œuvre des stratégies en actions et des stratégies de couverture quantitatives, jusqu'à ce que la nostalgie de son ancien travail et de ses collègues de Vescore devienne trop forte
- est donc retournée comme gestionnaire de portefeuille pour les fonds en actions et les fonds mixtes et les mandats correspondants chez Vescore, le spécialiste de l'investissement quantitatif, que Vontobel a intégré il y a 5 ans dans sa boutique Multi Asset pour combiner les avantages de l'investissement actif et de l'investissement systématique
- bénéficie, dans son équipe de gestionnaires de portefeuille composée de 2 femmes et de 8 hommes travaillant en étroite collaboration, d'un grand respect pour sa compétence dans ce milieu plutôt masculin, tant de la part des clients qu'au sein de la guilde professionnelle des spécialistes de la finance quantitative, et est fière que les femmes y occupent aussi avec succès des postes de direction
- combine en tant que gestionnaire de portefeuille du Raiffeisen Futura Global Stock 2 méthodes d'analyse pour évaluer les opportunités de placement: l'analyse quantitative pour évaluer d'un point de vue purement objectif les marchés financiers et les entreprises, et l'analyse fondamentale, qui aussi prend en compte des critères subjectifs difficilement mesurables par la méthode quantitative
- suit de manière stricte un processus de placement à 3 niveaux 1. en représentant systématiquement l'univers de placement mondial défini par l'agence de notation indépendante Inrate, spécialisée dans la durabilité, dans un portefeuille comprenant environ 250 titres et largement diversifié dans différents secteurs et pays, 2. en y pondérant plus fortement les 10 titres qu'elle juge les plus convaincants à long terme, et 3. en surveillant en perma



RAIFFEISEN

nence le portefeuille, avec une délimitation systématique du risque actions, et en l'adaptant de manière dynamique selon les évolutions actuelles du marché

- vérifie de manière approfondie la qualité des entreprises avant d'investir, en prêtant tout spécialement attention à 5 critères essentiels: modèle d'affaires, position sur le marché, évolution des bénéfices, bilan et potentiel du cours de l'action
- considère, en tant que passionnée de la nature, que la durabilité ne devrait pas s'arrêter au domaine des placements, raison pour laquelle, depuis plus de 20 ans, elle est végétarienne, privilégie les produits cultivés par les paysans locaux et emprunte autant que possible les transports en commun plutôt que de prendre sa voiture
- passe sans transition de son travail au bureau à son rôle de jeune mère d'un bébé de 11 mois et aime se promener avec ses amis, aller au zoo ou à la piscine et savourer de bons petits plats
- pense, quand elle rêve de voyages, à 2 pays qui l'ont particulièrement séduite: l'Afrique du Sud, en raison de sa population sympathique, de sa nature grandiose et de sa faune fascinante, et la Laponie avec son calme incroyable, ses étendues infinies et ses aurores polaires magiques
- abandonne ses talons hauts pour des sneakers pour aller à ses cours de fitness, qui lui permettent d'améliorer sa posture, sa mobilité, son endurance et sa respiration – un modèle utile quand les marchés financiers traversent des périodes agitées pour ne pas réagir trop hâtivement et suivre au contraire les 5 règles de comportement adéquates: respirer profondément, bien observer, tenir bon, analyser en détail, prendre des décisions réfléchies

**Opportunités**

- *Durabilité:* le fonds investit dans des entreprises de qualité qui pratiquent une gestion durable. Ainsi, en tant qu'investisseur, vous pouvez faire un geste pour l'environnement et la société.
- *Gestion active et largement diversifiée:* des spécialistes expérimentés vérifient la qualité des entreprises en détail pour vous et adaptent en permanence les placements en fonds largement diversifiés aux dernières évolutions du marché, en opérant une surveillance systématique des risques.
- *Protection des investisseurs et exercice des droits de vote:* 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. Lors des assemblées générales des entreprises dans lesquelles le fonds est investi, vos intérêts d'investisseur sont défendus conformément aux recommandations du groupe d'entreprises Institutional Shareholder Services (ISS), leader mondial spécialisé dans les placements durables et la direction d'entreprise.
- *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. Ainsi, vous achetez les parts du fonds au fil du temps au prix moyen lissé, quelles que soient les fluctuations de cours.

**Risques**

- *Fluctuations de valeurs*: il est possible que le fonds doive affronter des fluctuations de valeurs, liées au marché, au secteur et à l'entreprise. Les actions des petites et moyennes entreprises peuvent être moins stables face aux fluctuations des cours que celles de grandes entreprises.
- *Négociabilité*: les actions des petites et moyennes entreprises peuvent éventuellement se négocier moins facilement que celles de grandes entreprises.
- *Participation*: la participation de chaque titre individuel au potentiel de croissance est limitée en raison de la diversification du fonds.
- *Dérivés*: 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 de fonds doit donc en tenir compte 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 du gestionnaire de portefeuille n'offrent une garantie de succès.
- *Valeur des parts:* la valeur des parts du fonds peut passer au-dessous du prix d'achat auquel vous avez acquis votre part.



RAIFFEISEN

Vous trouverez d'autres «Aperçus» passionnants de la gestion de nos fonds ici: **raiffeisen.ch** > Clientèle privée > Placements > Marchés & avis > Publications Solutions de placement. Retrouvez de plus amples informations sur les fonds sur **raiffeisen.ch/fonds.**


**Ce document n'est pas une offre.**

Le fonds mentionné dans ce document est un fonds de droit suisse. Les contenus figurant dans cette publication sont mis à disposition uniquement à titre informatif et à des fins publicitaires. Ils ne constituent donc ni une offre au sens juridique du terme ni une incitation ou une recommandation à l'achat ou à la vente d'instruments de placement. Cette publication ne constitue ni une annonce de cotation ni un prospectus d'émission au sens des art. 652a ou 1156 CO. L'intégralité des conditions déterminantes ainsi que le détail des risques inhérents à ces produits figurent dans les documents de vente correspondants juridiquement contraignants (par exemple 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. La présente publication n'est ni destinée à donner un conseil en placement à l'investisseur, ni à l'aider à prendre une décision en matière d'investissement. Tout investissement dans les placements décrits ici ne devrait se faire qu'après un conseil à la clientèle adéquat et/ou après l'examen du prospectus de vente à force juridique contraignante. Toute décision prise sur la base du présent document 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 Saint-Gall, auprès de la Vontobel Asset Management SA, Gotthardstr. 43, CH-8022 Zurich et auprès de Vontobel Services de Fonds SA, Gotthardstr. 43, CH-8022 Zurich (ci-après dénommées ensemble «Vontobel»).

**Exclusion de toute 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 ni l'exhaustivité des informations divulguées dans la présente publication. Raiffeisen Suisse société coopérative et Vontobel déclinent toute responsabilité liée aux pertes ou aux dommages éventuels (directs, indirects et consécutifs) qui seraient causés par la diffusion de la présente publication ou des informations qu'elle contient ou qui seraient en rapport avec cette publication. Elles ne sauraient notamment être tenues responsables des 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 cette publication.




RAIFFEISEN