

# Raiffeisen Fonds Portfolio - Equilibre EUR

au 31.12.2018

Le Raiffeisen Fonds Portfolio - Equilibre EUR est un produit de gestion de fortune de Raiffeisen, qui s'adresse aux investisseurs ayant une propension au risque moyenne. Les placements sont principalement effectués en fonds obligataires et en fonds d'actions. Pour optimiser le profil risque/rendement, des investissements peuvent être effectués dans des placements alternatifs, comme des fonds de hedge funds, des fonds immobiliers, des fonds en métaux précieux ou en matières premières. Le mandat fait partie de la palette Raiffeisen Fonds Portfolio, échelonnée en fonction des divers objectifs de rendement et profils de risque.

- Mandat de gestion de fortune géré activement, investissant dans le monde entier dans des fonds de placement

- Pondération neutre des catégories de placement: 5 % en liquidités/marché monétaire, 40 % en obligations, 40 % en actions, 15 % en placements alternatifs
- Marge de fluctuation des catégories de placement actions et placements alternatifs : +/- 15 %
- Les décisions de placement prises par Vontobel Asset Management se basent sur l'évaluation des principales économies et devises, la situation sur le front des taux ainsi que sur un processus d'analyse uniformisé pour certaines actions
- Les fonds sont sélectionnés selon le principe du meilleur de sa catégorie (Best-in-Class)
- Diversification optimale grâce à une large répartition des placements

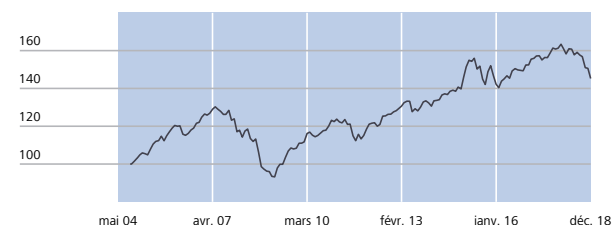
Vontobel Asset Management AG, Zurich

## Performance (en %)

	1 mois	2018 1.1.-31.12.	2017	2016	3 a. p.a.	5 a. p.a.	depuis lanc.
EUR Portfolio	-3,6	-9,9	5,8	3,9	-0,3	1,9	45,3
Indice	-2,8	-3,9	4,6	6,4	2,2	3,7	n.a.

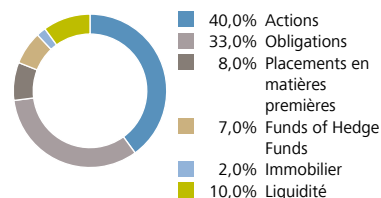
Indice de référence: Strategic Asset Allocation (SAA)

## Evolution de la valeur du portefeuille type

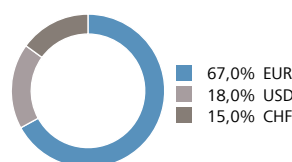


Performance et évolution de la valeur du portefeuille type (portefeuille modèle = portefeuille composite): Tous les coûts sont pris en considération (sans majoration d'émission). La performance historique ne fournit aucune indication sur la performance actuelle ou future.

## Structure du portefeuille



## Répartition par monnaie



## Evolution du marché

Depuis le début de l'année  
Performance en monnaie locale

DJ EuroStoxx 50	-14,3%
S&P 500	-6,2%
Libor CHF 3m	-0,7%
USD/CHF	0,8%
EUR/CHF	-3,8%
USD/EUR	-4,5%
Barclays Global Aggregate TR	-1,5%
Euribor 3m	-0,3%

## Positions principales des actions

BGF Euro-Markets D2 EUR	5,0%
MainFirst - Top European Ideas C	5,0%
Janus Henderson HF Euroland G2 EUR	4,0%
Morgan Stanley Global Opportunity Z USD	4,0%
JPMorgan Funds - Emerging Markets	3,0%
Small Cap Fund -JPM C	

## Positions principales des obligations

BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bd.	5,0%
Invesco Euro Bond C Acc EUR	5,0%
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I	5,0%
AXA WF Euro 10+ LT I C EUR	4,0%
Janus Henderson HF Euro Corporate Bond G2 EUR	4,0%

## Positions principales des alternatifs

UBS Idx Gold CHF -ETF-A-	3,0%
VF - Dynamic Commodity HI-CHF	3,0%
Bellevue F (Lux) BB Global Macro HI CHF	2,5%
Old Mutual Global Eq Abs Ret I CHF Hedged Acc	2,5%
FORT Global UCITS Contrarian I EUR Acc	2,0%

## Informations

Commission de gestion p.a.: 1,20%

Lancement: 14.10.2004

Internet:  
[www.raiffeisen.ch/gf](http://www.raiffeisen.ch/gf)

Compte, dépôt et encaissement:  
Raiffeisen Suisse, St-Gall

Pour vos questions, veuillez vous adresser à votre conseiller de la Banque Raiffeisen.

Le présent rapport mensuel ne constitue ni une offre ni une incitation à présenter une offre ni une recommandation d'achat ou de vente de produits financiers et n'exonère pas le destinataire de son propre jugement. Le présent rapport ne constitue ni une annonce de cotation ni un prospectus d'émission au sens des articles 652a et 1156 CO.

Les données du document se réfèrent au portefeuille type de la stratégie de placement concernée. Le portefeuille type correspond au portefeuille composite calculé à partir de la moyenne de tous les portefeuilles clients existants. En raison de fluctuations des cours, de la date d'entrée du client ainsi que des afflux et des sorties de fonds déclenchés par ce dernier, le portefeuille peut subir à l'intérieur du dépôt client de fortes variations intermittentes en termes de structure et d'évolution par rapport au portefeuille type. Vontobel Asset Management SA, Zurich, procède en général à plusieurs rééquilibrages par an afin d'adapter les dépôts des clients en se référant au portefeuille modèle. Bien que les informations contenues dans cette publication proviennent de sources fiables, Raiffeisen Suisse société coopérative et Vontobel Asset Management SA ne peuvent en aucun cas garantir la qualité, l'exactitude, l'actualité ou l'exhaustivité des données figurant dans ce document.