

Raiffeisen Fonds Portfolio - Revenu CHF

au 31.12.2018

Le Raiffeisen Fonds Portfolio - Revenu CHF est un produit de gestion de fortune de Raiffeisen, qui s'adresse aux investisseurs ayant une propension au risque inférieure à la moyenne. Les placements sont principalement effectués en fonds obligataires et dans la monnaie de référence. 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, 60 % en obligations, 20 % en actions, 15 % en placements alternatifs
- Marge de fluctuation des catégories de placement obligations, 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.
CHF Portfolio	-1,5	-7,9	5,2	2,3	-0,3	0,4	11,3
Indice	-0,9	-3,0	5,6	3,0	1,8	2,1	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



- 54,0% Obligations
- 18,0% Actions
- 7,0% Funds of Hedge Funds
- 7,0% Placements en matières premières
- 4,0% Immobilier
- 10,0% Liquidité

Répartition par monnaie



- 86,0% CHF
- 10,0% USD
- 4,0% EUR

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

UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A	6,0%
Goldman Sachs EMs Eq Pf I Acc USD	2,0%
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) Acc USD	2,0%
Raiffeisen Futura Swiss Stock I	2,0%
Ubam Swiss Eqy -Ic- Cap	2,0%

Positions principales des obligations

AXA IM Swiss Fund - Bonds CHF I AC	8,0%
Pictet CH-CHF Bonds Tracker I dy	7,0%
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bd.	5,0%
Credit Suisse (CH) Corporate CHF Bd Fd EA	5,0%
Muzinich Enhancedyield Short-Term Hedged CHF A Acc	5,0%

Positions principales des alternatifs

UBS Idx Gold CHF -ETF-A-	4,0%
Bellevue F (Lux) BB Global Macro HII	2,5%
CHF	
Old Mutual Global Eq Abs Ret I CHF Hedged Acc	2,5%
CS (CH) Swiss Real Estate Securities Fund EB	2,0%
FORT Global UCITS Contrarian I CHF Hedged	2,0%

Informations

Commission de gestion p.a.: 1,10%

Lancement: 14.10.2004

Internet:

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.