

Univers d'investissement
Notation Morningstar
★★★

Fonds de placement de droit suisse, reflétant la stratégie de placement de la BCGE, pour un profil de risque correspondant à un mandat actions. La fortune du fonds est investie en actions et instruments du marché monétaire. Le portefeuille est construit selon les principes de la philosophie de placement de la BCGE: la partie actions est composée essentiellement de fonds de placement sélectionnés au travers d'un processus rigoureux. Le CHF est la monnaie de base.

Commentaire du gérant

Les tensions sociales et politiques en Europe, les incertitudes liées aux prochaines élections présidentielles en France et législatives en Grèce, ainsi que les craintes d'une détérioration de la crise de la dette notamment en Espagne ont pesé sur les marchés. Outre-Atlantique, les entreprises ont publié au mois d'avril des résultats exceptionnels. En effet, plus des trois quarts des publications ont été supérieurs aux attentes des analystes ce qui a soutenu le marché américain lequel a moins corrigé que les autres. Le fonds a profité de son allocation dans les actions suisses et américaines ainsi que de sa sous-pondération dans le secteur de la finance. Les marchés émergents et européens ont pénalisé la performance du fonds. Le dollar américain s'est apprécié par rapport au franc suisse (+0.55%) alors que l'EUR/CHF s'est légèrement déprécié (-0.22%). Dans ce contexte, le - World Equity (CHF) perd 0.59%.

Informations techniques

Valeur nette d'inventaire	CHF 81.29
Taille du fonds en millions	CHF 8.56
Volatilité	17.34%
Tracking error	4.31
Bêta	0.95
Dernière distribution (brute)	CHF 0.50

Descriptif du fonds

Domicile du fonds	Suisse
Banque dépositaire	BCV
Gestionnaire senior	A. Moser
Date de création	21.07.2008
Monnaie du fonds	CHF
Commission forfaitaire globale	1.30%
TER au 15.09.2011	2.66%
Clôture d'exercice	15 mars
Distribution	juin
Liquidité	quotidienne
Thème	Fonds actions

Méthode de gestion

Le portefeuille est composé de parts de fonds de placements actifs (multi gestion), sélectionnés pour leurs caractéristiques spécifiques de styles (multi styles). L'objectif est d'obtenir à long terme une surperformance pour un risque contrôlé.

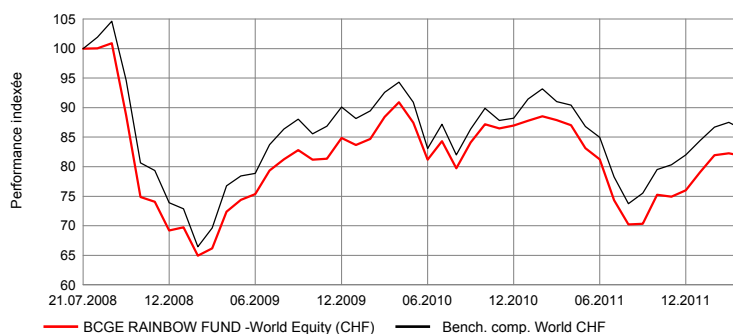
Tableau des performances en CHF (VNI, y compris les frais)

	2008	2009	2010	2011	YTD	Avr. 12
Fds VNI	-30.79	22.61	2.50	-12.64	7.65	-0.59
Indice	-26.11	21.94	-2.12	-7.05	5.25	-1.39

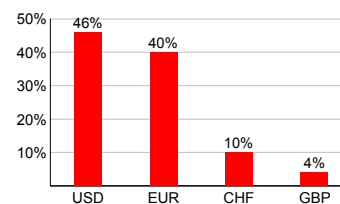
Performance du fonds en total return
 Benchmark: Libor 3M 10% / MSCI World GDP Index 90%

Performance historique

Source: Gérifonds/Bloomberg


Catégories de placement

Liquidités	5.6%
Actions CHF	9.3%
Actions EUR	37.4%
Actions USD	44.5%
Actions GBP	3.2%


Principales positions

Nestlé	0.8%	Novartis	0.6%
Roche Holding	0.7%	Royal Dutch Shell	0.6%
Volkswagen	0.7%	Apple	0.5%
Total	0.7%	Linde	0.5%
Qualcomm	0.6%	Allianz	0.5%

Références

N° de valeur	4263004
ISIN	CH0042630043
Bloomberg	RNBWEQS SW
Reuters	4263004.S

Contacts

BCGE Asset Management
 Téléphone 058 211 21 00
 www.bcge.ch
 info@bcge.ch