

K|G|A|S|T

Konferenz der Geschäftsführer  
von Anlagestiftungen  
Conférence des Administrateurs  
de Fondations de Placement

# Performances | Fondations de prévoyance

## Libre passage & Pilier 3a | 30.06.2017

KGAST Kreuzstrasse 26 CH-8008 Zurich  
Téléphone +41 44 777 60 70 info@kgast.ch www.kgast.ch

Allianz Suisse Fondation de placement • Credit Suisse Fondations de placement • Fisca Fondation de prévoyance et Fondation de libre passage de l'UBS SA  
Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance • FWi Fondation de placement Winterthur • Helvetia Fondation de placement  
J. Safra Sarasin Fondation de libre passage et Fondation pilier 3a • Swisscanto Fondations de placement • Zurich Invest SA, Fondations de prévoyance

## Table des matières

La prévoyance individuelle en Suisse	3
--------------------------------------	---

### Partie I: Classes d'actifs principales

Allocations mixtes	Actions 0%	5
	Actions 10–19%	7
	Actions 20–30%	9
	Actions 31–40%	11
	Actions 41–50%	13
	Actions >50%	15

### Partie II: Autres groupes d'investissement

Bâloise	17
Swisscanto	17

### Partie III: Annexes

Glossaire	19
Promoteurs	20

## La prévoyance individuelle en Suisse

### Transparence

Le présent rapport de performance a été conçu pour que le lecteur puisse avoir une vision d'ensemble des nombreux produits de placement à disposition pour investir les capitaux du pilier 3a et les avoirs de libre passage. Cette comparaison objective et transparente contribue à renforcer la confiance dans ce type d'instruments et permet à chacun de mieux suivre l'évolution de ses propres produits de placement.

### Possibilités de placement des capitaux du pilier 3a et des avoirs de libre passage

Mis à part l'aspect de la sécurité, le rendement revêt une importance cruciale pour l'épargnant. La rémunération des comptes du troisième pilier ou de libre passage est fonction des taux à long terme du marché monétaire.

Les particuliers qui ont mis une certaine somme de côté durant l'année et sont encore relativement éloignés de l'âge de la retraite peuvent investir leurs économies dans des valeurs mobilières, conformément aux prescriptions de l'OPP2 (ordonnance sur la prévoyance professionnelle). Cette ordonnance régit aussi les placements autorisés dans le cadre du pilier 3a ou d'un compte de libre passage et limite par exemple la part autorisée d'actions et de monnaies étrangères. Tous les produits figurant dans notre comparaison satisfont à ces exigences.

Selon l'évolution des marchés, les cours de ces produits sont cependant susceptibles de fluctuer vers le haut ou vers le bas. Précisons en outre que le risque est entièrement supporté par l'investisseur et que les promoteurs ne donnent aucune garantie concernant la préservation du patrimoine ou le rendement minimal.

### Répartition en fonction de la part d'actions

Afin d'offrir une meilleure vue d'ensemble, les produits mentionnés dans ce rapport sont répartis entre plusieurs groupes, en fonction de la part d'actions qui entre dans leur composition. Par définition, tout placement comporte des risques, mais les fluctuations de cours sont d'autant plus importantes que les parts d'actions et de monnaies étrangères sont élevées.

L'investisseur dont l'horizon de placement est éloigné peut assumer des fluctuations de cours temporaires. Celui qui doit revendre ses placements à brève échéance (entre un et deux ans), par exemple parce qu'il atteint la limite d'âge ou achète un logement risque au contraire de devoir vendre ses parts à un moment défavorable.

La plupart des promoteurs offrent divers produits de placement, si bien qu'il est possible d'opter pour des instruments moins exposés aux fluctuations de cours lorsque l'horizon de placement se rapproche ou de vendre progressivement ses parts avant d'atteindre l'âge de la retraite.

Les informations contenues dans ce document se fondent sur des données fiables provenant de sources sûres. Aucune garantie n'est en revanche fournie en ce qui concerne l'exactitude des données et la sécurité des titres et des marchés mentionnés dans le présent document. Les performances réalisées par le passé ne sont pas forcément représentatives des rendements futurs. Ce document a été établi indépendamment d'objectifs de placement spécifiques ou d'une situation financière et de besoins individuels particuliers. Le présent rapport a pour seul but d'informer et ne constitue ni une incitation ni une invitation à acheter ou à vendre certains produits.

Les données peuvent être utilisées avec mention de la source.

K|G|A|S|T

Konferenz der Geschäftsführer  
von Anlagestiftungen  
Conférence des Administrateurs  
de Fondations de Placement

# Partie I | Classes d'actifs principales

**Allocations mixtes**

## Allocations mixtes: actions 0%

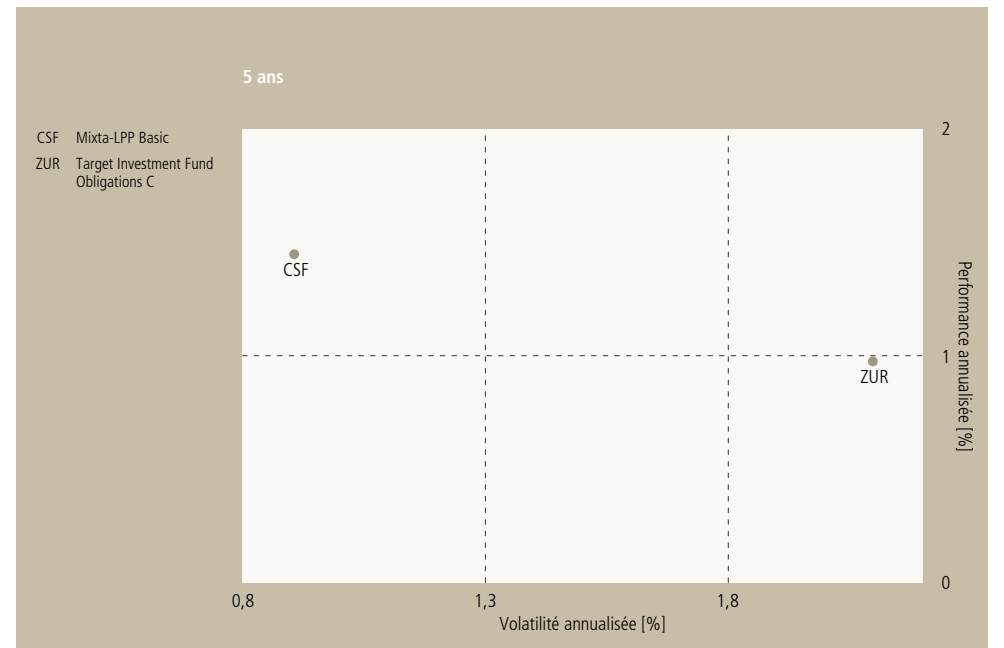
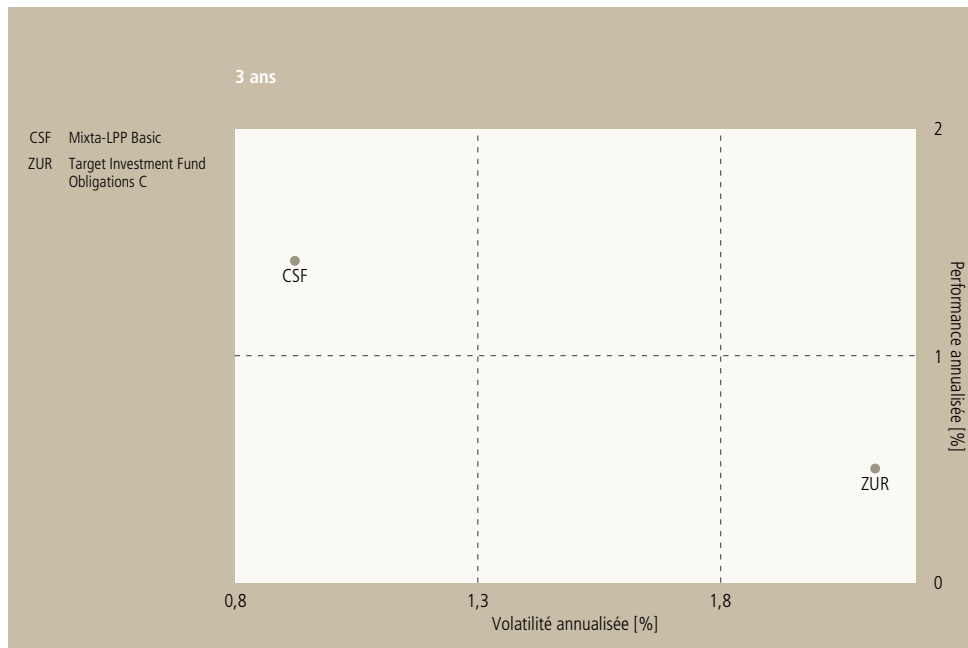
Fondation	Dénomination	N° de valeur	3a/LP	A/I	PSA	NAV	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
									Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Mixta-LPP Basic	1 486 149	3a & LP	A	0%	1'377,39	2002	886	0,3	-0,1	1,4	0,9	1,4	0,9	2,3	0,9
Zurich	Target Investment Fund Obligations C <sup>1</sup>	3 833 974	3a & LP	A	0%	9,79	2010	136	0,2	-1,2	0,5	2,1	1,0	2,1		

<sup>1</sup> Valeurs déposées: à partir du 17.02.2009 jusqu'au 14.06.2010 3 833 973 Target Investment Fund Obligations B, à partir du 14.06.2010 3 833 974 Target Investment Fund Obligations C.

# Allocations mixtes: actions 0%

## Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
CSF	Mixta-LPP Basic	0%	5%	38%			27%		30%
Zurich	Target Investment Fund Obligations C	0%		49%	50%				



## Allocations mixtes: actions 10-19%

Fondation	Dénomination	N° de valeur	3a/LP	A/I	PSA	NAV	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
									Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	LPP-Mix 15 Plus	12 424 959	3a & LP	A	15%	135,13	2005	65	1,8	1,1	2,8	3,1	2,9	3,0	2,6	3,6
J. Safra Sarasin	LPP Production	2 455 713	3a & LP	A	15%	1'206,00	2006	39	1,9	0,8	1,9	2,9	2,3	2,6	1,6	3,1
Swisscanto	LPP 3 Portfolio 10	1 131 588	3a & LP	A	12%	191,47	1992	730	1,6	0,6	2,6	2,6	3,2	2,4	2,9	2,8
UBS	Vitainvest – 12 World <sup>1</sup>	2 247 644	3a & LP	A	12%	259,05	2006	293	0,8	-0,6	2,0	2,7	2,5	2,6	2,0	3,2

<sup>1</sup> Valeurs déposées: jusqu'au 20.01.2006 287 526 Fiscainvest 12 (Rendement), à partir du 20.01.2006 2 247 644 Vitainvest – 12 World U (Vitainvest – 12 U).

### Analyse de la distribution

	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans				
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
■ Groupes de placement dont le rendement est plus élevé que le rendement médian du segment d'investissement.	<b>Max.</b>	1,9	1,1	2,8	3,1	3,2	3,0	2,9	3,6
	<b>Médiane</b>	1,7	0,7	2,3	2,8	2,7	2,6	2,3	3,2
	<b>Min.</b>	0,8	-0,6	1,9	2,6	2,3	2,4	1,6	2,8

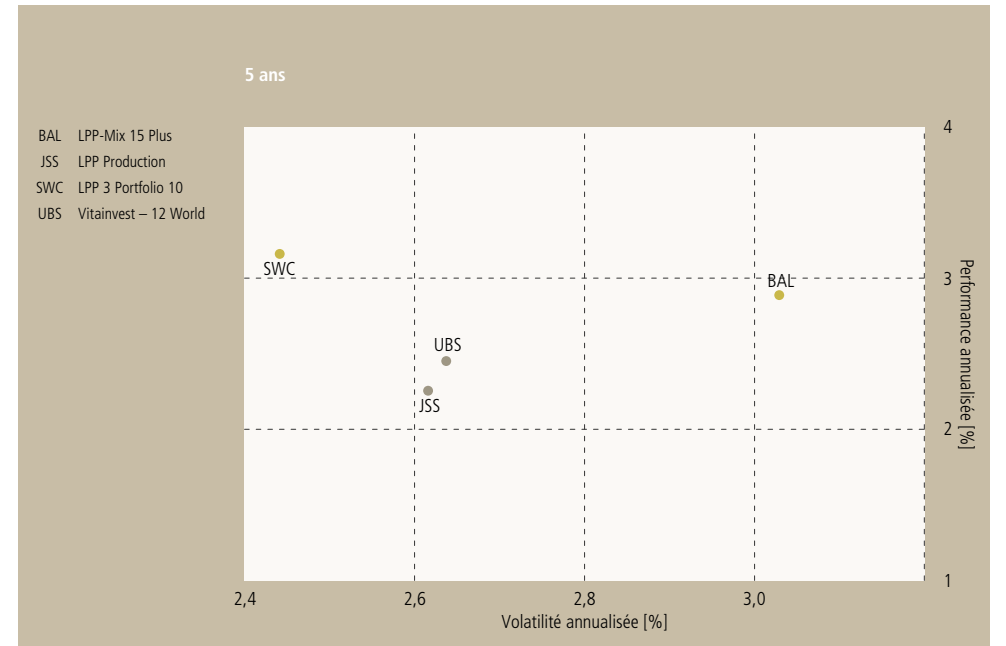
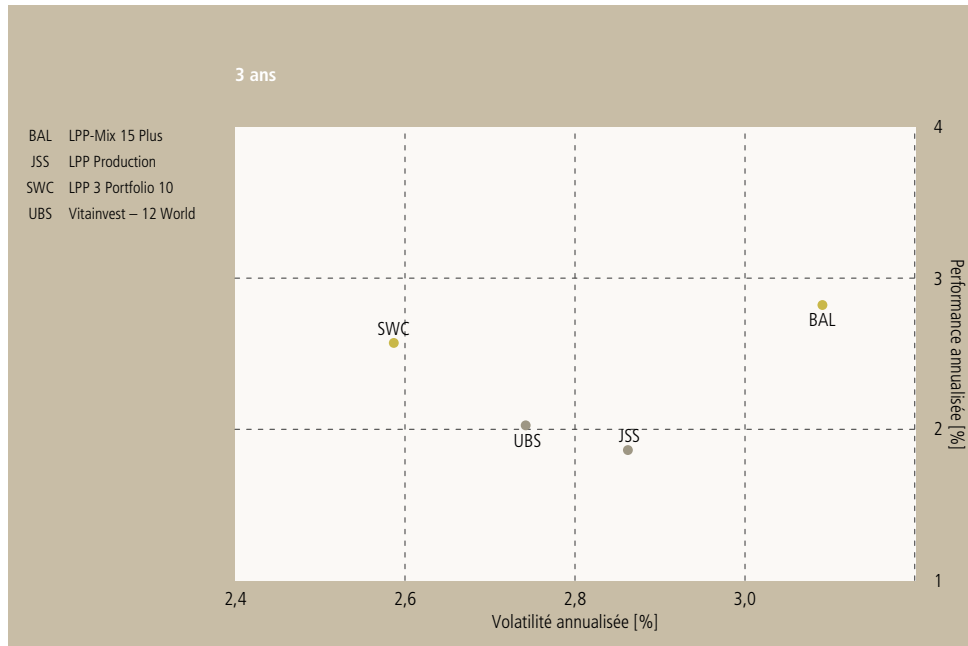
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Allocations mixtes: actions 10-19%

## Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Bâloise	LPP-Mix 15 Plus	18%		63%	10%	10%	5%		12%
J. Safra Sarasin	LPP Production	43%		40%	35%	10%	5%		10%
Swisscanto	LPP 3 Portfolio 10	10%		52%	16%	7%			18%
UBS	Vitainvest – 12 World <sup>1</sup>	14%		38%	40%		10%		10%

<sup>1</sup> Oblig. ME: hedgée à hauteur de 30% en CHF.





## Allocations mixtes: actions 20–30%

Fondation	Dénomination	N° de valeur	3a/LP	A/I	PSA	NAV	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
									Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	30 – Libre passage	1 637 456	LP	A	25%	129,39	2003	8	1,3	0,6	1,6	3,6	2,9	3,3	1,1	4,2
Allianz	Prévoyance	3 589 191	3a	A	25%	123,70	2008	64	1,7	1,4	2,3	3,6	3,6	3,4		
Bâloise	LPP-Mix 25 Plus	12 424 966	3a & LP	A	25%	152,94	2002	264	2,6	2,9	3,3	3,9	3,8	3,7	2,4	4,6
CSF	Mixta-LPP Défensif	788 833	3a & LP	A	25%	1'674,11	1997	557	2,4	2,5	2,9	3,6	3,8	3,2	2,0	4,0
CSF	Mixta-LPP Index 25	11 520 271	3a & LP	I	25%	1'274,70	2010	176	1,6	1,9	3,1	3,5	3,9	3,4		
FWi	LPP 25 andante	900 434	3a & LP	A	25%	1'503,50	1999	21	3,0	2,9	3,2	3,6	4,1	3,4	2,8	4,2
Helvetia	LPP-Mix	1 176 860	LP	I	30%	1'008,03	1993	19	2,2	2,2	3,1	4,3	4,4	3,9	2,7	4,7
J. Safra Sarasin	LPP Durable Rendement	3 543 800	3a & LP	A	25%	1'243,00	2007	27	2,3	2,7	2,5	3,6	3,3	3,3		
J. Safra Sarasin	LPP Rendement <sup>1</sup>	2 025 114	3a & LP	A	25%	1'331,00	1999	59	3,0	3,0	2,1	3,8	3,1	3,4	1,8	3,9
Swisscanto	LPP 3 Life Cycle 2020	2 241 275	3a & LP	A	24%	135,92	2005	29	2,4	3,0	3,3	4,3	5,5	4,0	2,0	6,3
Swisscanto	LPP 3 Portfolio 25	1 131 589	3a & LP	A	28%	185,87	1997	723	3,1	4,0	3,1	3,9	4,6	3,5	2,7	4,4
UBS	Vitainvest – 25 Swiss	10 852 691	3a & LP	A	25%	121,04	2010	686	3,3	2,3	2,5	3,8	3,9	3,4		
UBS	Vitainvest – 25 World <sup>2</sup>	2 247 646	3a & LP	A	25%	336,99	2006	1'805	1,8	2,1	2,6	3,6	3,6	3,3	1,9	4,5
Zurich	Target Investment Fund 25 C <sup>3,4</sup>	3 833 983	3a & LP	A	25%	12,08	2010	477	2,2	3,0	1,8	3,8	3,4	3,5	2,1	4,1

<sup>1</sup> Valeurs déposées: jusqu'au 31.12.2004 1 016 859 BVG Rendite A, à partir du 31.12.2004 2 025 114 BVG Rendite B. <sup>2</sup> Valeurs déposées: jusqu'au 20.01.2006 287 527 Fiscainvest 25 (Croissance), 20.01.2006 2 247 646 Vitainvest – 25 World U (Vitainvest – 25 U).

<sup>3</sup> Valeurs déposées: jusqu'au 30.09.2003 1 115 938 «Zurich» compte de libre passage, à partir du 30.09.2003 jusqu'au 27.04.2006 1 609 110 «Zurich» prévoyance 25, à partir du 27.04.2006 jusqu'au 17.02.2009 2 444 865 ZIF Strategie 25, à partir du 17.02.2009 jusqu'au 14.06.2010 3 833 980 Target Investment Fund 25 B, à partir du 14.06.2010 3 833 983 Target Investment Fund 25 C.

<sup>4</sup> Jusqu'au 30.09.2003 seulement accessible au compte de libre passage «Zurich».

### Analyse de la distribution

	2017	1 an	3 ans	5 ans		10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
■ Groupes de placement dont le rendement est plus élevé que le rendement médian du segment d'investissement.	<b>Max.</b>	3,3	4,0	3,3	4,3	5,5	4,0	2,8	6,3
	<b>Médiane</b>	2,3	2,6	2,8	3,7	3,8	3,4	2,1	4,3
	<b>Min.</b>	1,3	0,6	1,6	3,5	2,9	3,2	1,1	3,9

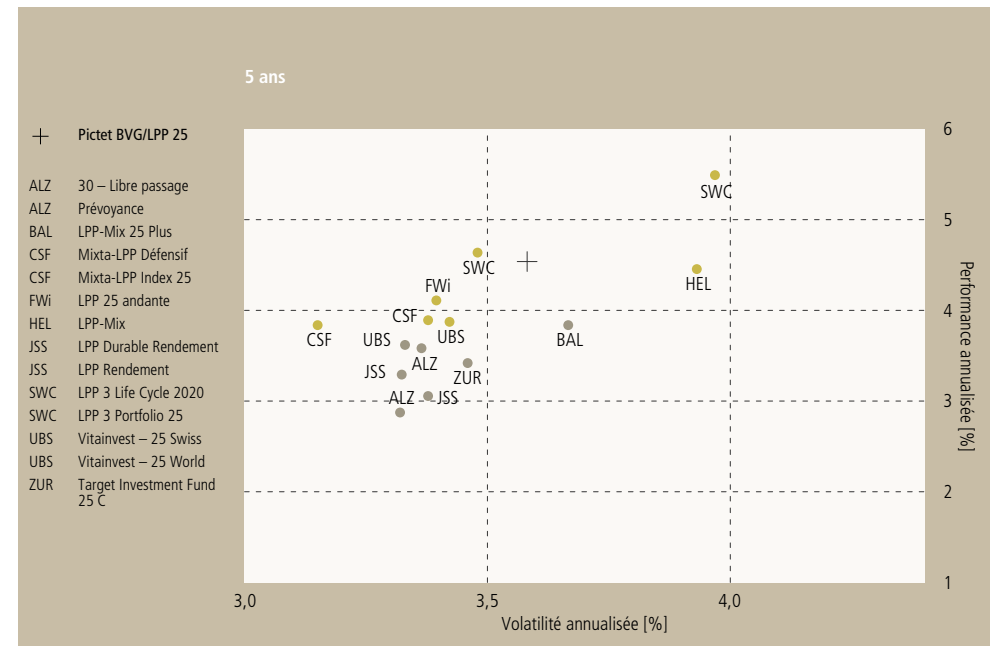
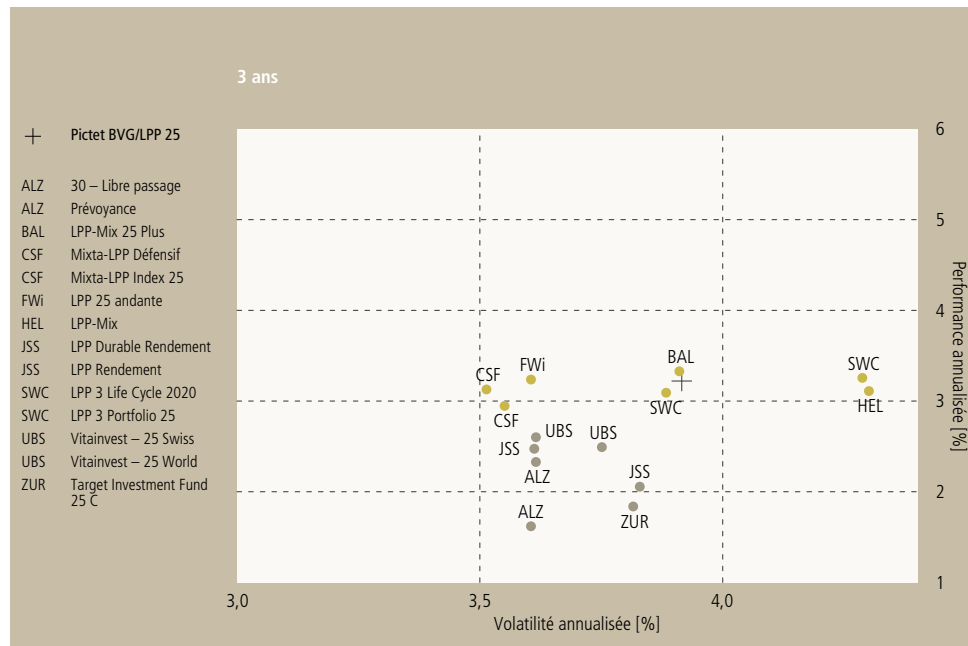
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Allocations mixtes: actions 20-30%

## Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Allianz	30 – Libre passage <sup>1</sup>	18%		67%	8%	15%	10%		
Allianz	Prévoyance <sup>1</sup>	18%		67%	8%	15%	10%		
Bâloise	LPP-Mix 25 Plus	23%		53%	10%	15%	10%	12%	
CSF	Mixta-LPP Défensif	19%	9%	54%	4%	15%	10%	8%	
CSF	Mixta-LPP Index 25	15%		70%		10%	15%	5%	
FWi	LPP 25 andante	11%		50%	15%	15%	10%	10%	
Helvetia	LPP-Mix	25%		60%	10%	15%	15%		
J. Safra Sarasin	LPP Durable Rendement	45%		61%	7%	15%	10%	7%	
J. Safra Sarasin	LPP Rendement	45%		35%	30%	15%	10%	10%	
Swisscanto	LPP 3 Life Cycle 2020	16%		41%	11%	10%	14%	22%	
Swisscanto	LPP 3 Portfolio 25	15%		36%	17%	18%	10%	17%	
UBS	Vitainvest – 25 Swiss <sup>2</sup>	0%		58%	7%	20%	5%	10%	
UBS	Vitainvest – 25 World <sup>3</sup>	18%		32%	33%	5%	20%	10%	
Zurich	Target Investment Fund 25 C	16%		34%	40%	13%	12%		

<sup>1</sup> Le benchmark a été modifié en décembre 2011. La part de l'immobilier a été réduite à 0%. <sup>2</sup> Intégralement hedgé en CHF. <sup>3</sup> Oblig. ME: hedgée à hauteur de 24.5% en CHF.



## Allocations mixtes: actions 31-40%

Fondation	Dénomination	N° de valeur	3a/LP	A/I	PSA	NAV	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
									Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	LPP-Mix 40 Plus	12 424 973	3a & LP	A	40%	189,25	1997	125	4,2	5,8	4,3	5,4	5,4	4,9	2,3	6,4
CSF	Mixta-LPP	287 570	3a & LP	A	35%	1'620,71	1974	1'818	3,2	4,1	3,6	4,8	4,8	4,2	1,8	5,5
CSF	Mixta-LPP Index 35	11 520 273	3a & LP	I	35%	1'331,91	2010	230	2,5	3,8	3,7	4,4	4,8	4,1		
FWi	LPP 35 allegro	287 564	3a & LP	A	35%	2'060,19	1984	278	4,0	4,9	3,8	4,6	5,2	4,2	2,9	5,4
J. Safra Sarasin	LPP Croissance <sup>1</sup>	2 025 128	3a & LP	A	35%	1'827,00	1991	236	3,9	5,1	2,3	5,0	3,7	4,3	1,6	5,2
J. Safra Sarasin	LPP Durable <sup>2</sup>	2 025 138	3a & LP	A	38%	1'372,00	2000	94	3,0	5,1	2,9	5,0	4,4	4,4	1,8	5,7
UBS	Vitainvest – 40 World <sup>3</sup>	2 247 648	3a & LP	A	40%	261,87	2006	1'175	2,9	5,1	3,3	4,9	5,1	4,4	1,8	6,3
Zurich	Target Investment Fund 35 C <sup>4,5</sup>	3 833 995	3a & LP	A	35%	12,83	2010	458	3,1	4,7	2,3	4,8	4,4	4,3	2,1	5,3

<sup>1</sup> Valeurs déposées: jusqu'au 31.12.2004 287 401 LPP Croissance A, à partir du 31.12.2004 2 025 128 LPP Croissance B. <sup>2</sup> Valeurs déposées: jusqu'au 31.12.2004 1 016 862 LPP Durable A, à partir du 31.12.2004 2 025 138 LPP Durable B.

<sup>3</sup> Valeurs déposées: jusqu'au 20.01.2006 900 766 Fiscainvest 40 (Maxima), à partir du 20.01.2006 2 247 648 Vitainvest – 40 World U (Vitainvest – 40 U).

<sup>4</sup> Valeurs déposées: jusqu'au 30.09.2003 1 184 334 compte de prévoyance 3a de la fondation Bancaire Zurich Invest, à partir du 30.09.2003 jusqu'au 27.04.2006 1 609 152 «Zurich» prévoyance 35, à partir du 27.04.2006 jusqu'au 17.02.2009 2 444 919 ZIF Strategie 35, à partir du 17.02.2009 jusqu'au 14.06.2010 3 833 993 Target Investment Fund 35 B, à partir du 14.06.2010 3 833 995 Target Investment Fund 35 C.

<sup>5</sup> Jusqu'au 30.09.2003 seulement accessible au compte de prévoyance 3a «Zurich».

### Analyse de la distribution

	2017	1 an	3 ans	5 ans		10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
■ Groupes de placement dont le rendement est plus élevé que le rendement médian du segment d'investissement.	<b>Max.</b>	4,2	5,8	4,3	5,4	5,4	4,9	2,9	6,4
	<b>Médiane</b>	3,2	5,0	3,4	4,9	4,8	4,3	1,8	5,5
	<b>Min.</b>	2,5	3,8	2,3	4,4	3,7	4,1	1,6	5,2

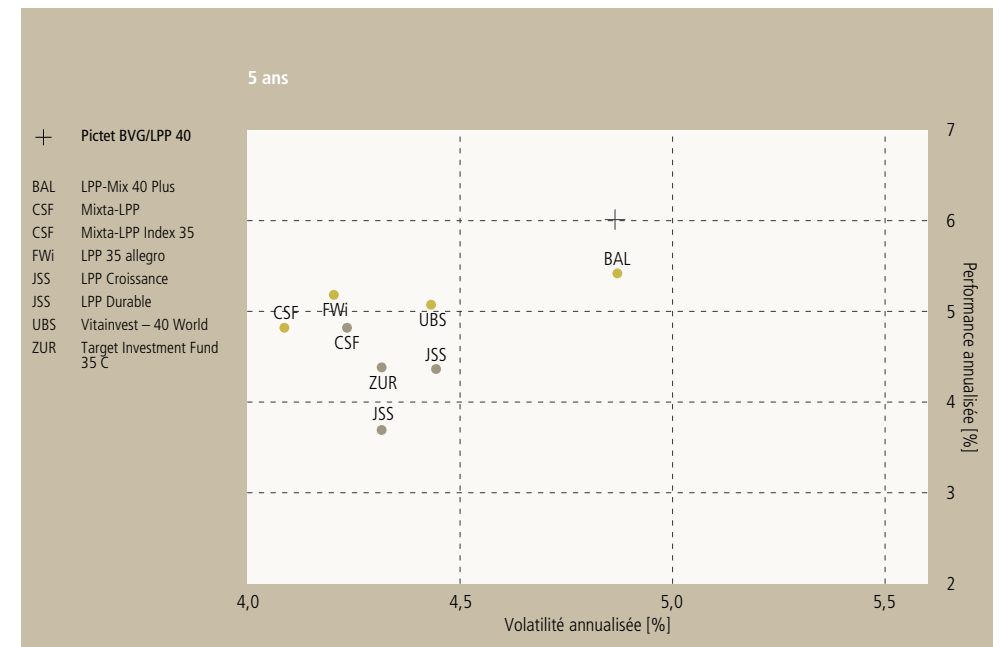
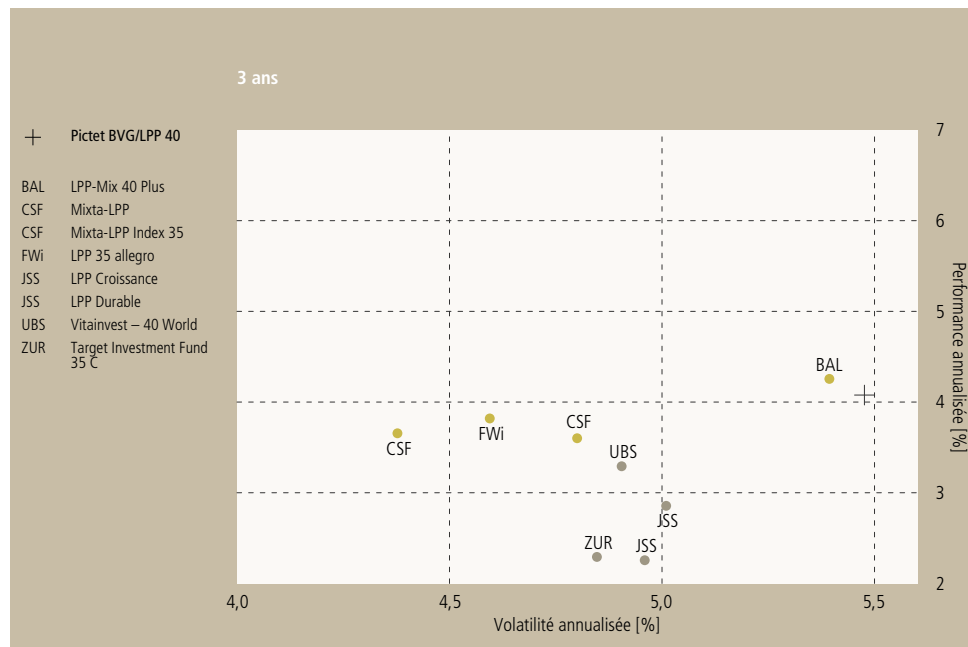
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Allocations mixtes: actions 31-40%

## Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Bâloise	LPP-Mix 40 Plus	25%	5%	38%	10%	25%	15%	12%	
CSF	Mixta-LPP	28%	5%	45%	9%	20%	15%	6%	
CSF	Mixta-LPP Index 35	21%	5%	60%	14%	21%	5%		
FWi	LPP 35 allegro	16%	5%	43%	12%	20%	15%	10%	
J. Safra Sarasin	LPP Croissance	48%	5%	30%	25%	18%	17%	10%	
J. Safra Sarasin	LPP Durable	49%	5%	27%	25%	18%	20%	10%	
UBS	Vitainvest – 40 World <sup>1</sup>	23%	5%	25%	25%	8%	32%	10%	
Zurich	Target Investment Fund 35 C	20%	5%	29%	35%	18%	17%		

<sup>1</sup> Oblig. ME: hedgée à hauteur de 18.5% en CHF.



## Allocations mixtes: actions 41-50%

Fondation	Dénomination	N° de valeur	3a/LP	A/I	PSA	NAV	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
									Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Mixta-LPP Index 45	10 382 676	3a & LP	I	45%	1'469,26	2009	765	3,3	5,8	4,2	5,4	5,8	4,9		
CSF	Mixta-LPP Maxi	888 066	3a & LP	A	45%	1'548,79	1999	1'205	4,1	6,2	4,0	5,9	5,8	5,1	1,8	6,7
FWi	LPP 45 vivace	900 450	3a & LP	A	45%	1'566,91	1999	37	4,9	6,8	4,3	5,6	6,2	5,1	2,7	6,7
J. Safra Sarasin	LPP Futur	2 455 745	3a & LP	A	45%	1'253,00	2006	39	4,7	7,0	2,5	6,0	4,5	5,2	1,6	6,4
Swisscanto	LPP 3 Index 45	11 750 798	3a & LP	I	45%	135,89	2010	298	3,1	5,0	3,9	5,7	5,9	5,1		
Swisscanto	LPP 3 Life Cycle 2025	2 241 291	3a & LP	A	47%	142,46	2005	44	4,8	6,9	4,1	6,0	6,4	5,2	2,4	6,8
Swisscanto	LPP 3 Oeko 45	1 131 591	3a & LP	A	45%	155,18	2000	583	4,7	5,8	3,4	6,0	5,3	5,2	1,1	7,2
Swisscanto	LPP 3 Portfolio 45	1 131 590	3a & LP	A	47%	221,87	1986	1'647	4,6	7,5	3,9	5,9	6,3	5,2	2,4	6,7
UBS	Vitainvest – 50 Swiss	10 852 698	3a & LP	A	46%	136,27	2010	541	5,8	6,2	3,3	5,7	6,0	5,1		
UBS	Vitainvest – 50 World <sup>1</sup>	2 247 650	3a & LP	A	46%	236,57	2006	1'877	3,4	6,3	3,6	5,4	5,6	4,9	1,9	7,0
Zurich	Target Investment Fund 45 C <sup>2</sup>	3 834 010	3a & LP	A	45%	13,40	2010	285	4,0	6,3	2,9	5,9	5,3	5,2	1,9	6,4

<sup>1</sup> Valeurs déposées: jusqu'au 20.01.2006 1 096 099 Fiscainvest 50, à partir du 20.01.2006 2 247 650 Vitainvest – 50 World U (Vitainvest – 50 U).

<sup>2</sup> Valeurs déposées: jusqu'au 27.04.2006 1 609 158 «Zurich» prévoyance 45, à partir du 27.04.2006 jusqu'au 17.02.2009 2 444 977 ZIF Strategie 45, à partir du 17.02.2009 jusqu'au 14.06.2010 3 834 007 Target Investment Fund 45 B, à partir du 14.06.2010 3 834 010 Target Investment Fund 45 C.

### Analyse de la distribution

	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans				
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
■ Groupes de placement dont le rendement est plus élevé que le rendement médian du segment d'investissement.	<b>Max.</b>	5,8	7,5	4,3	6,0	6,4	5,2	2,7	7,2
	<b>Médiane</b>	4,6	6,3	3,9	5,9	5,8	5,1	1,9	6,7
	<b>Min.</b>	3,1	5,0	2,5	5,4	4,5	4,9	1,1	6,4

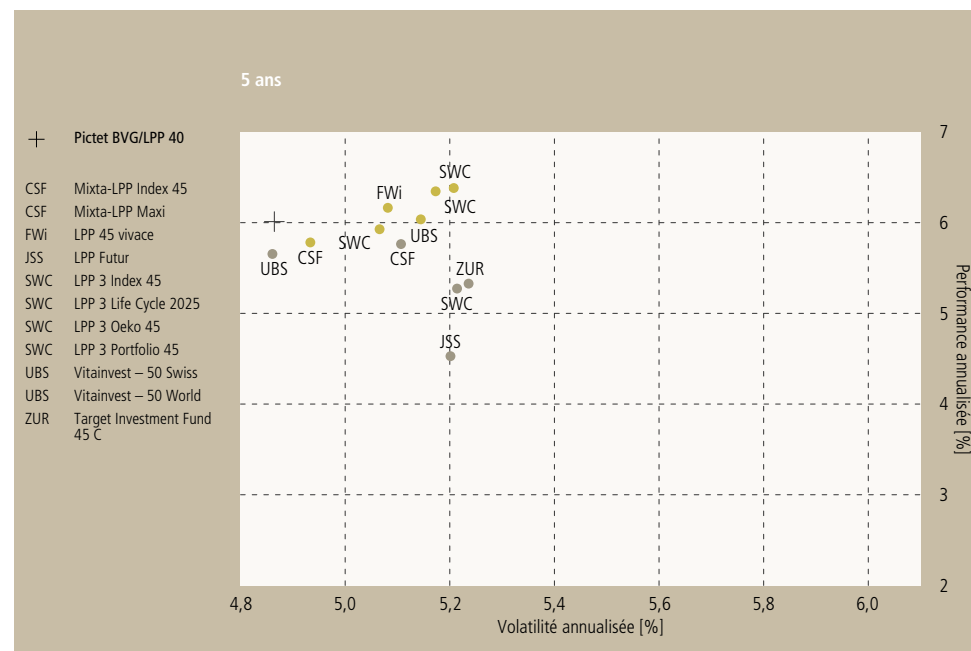
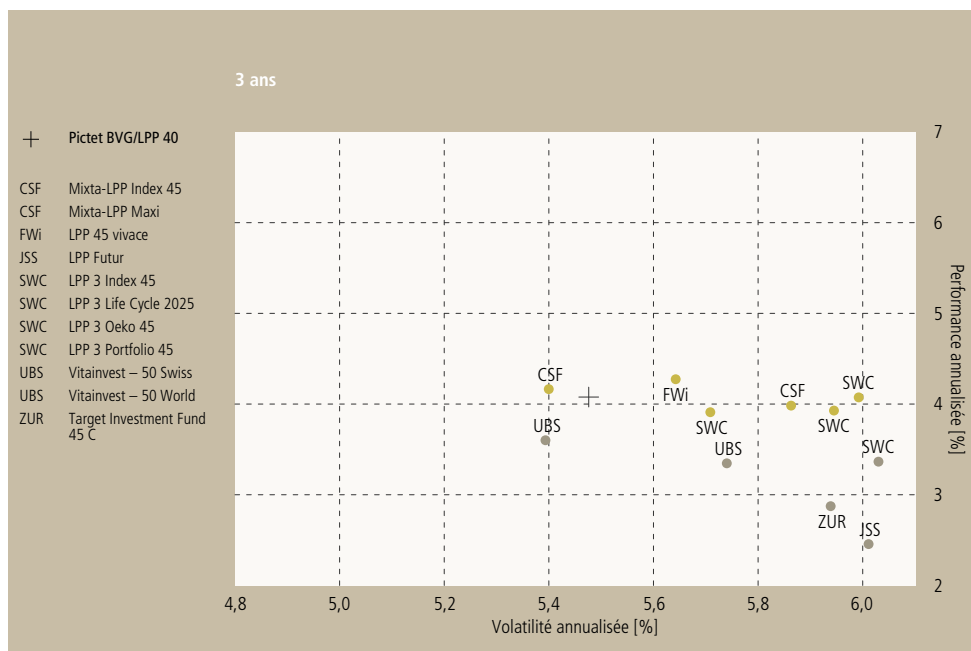
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Allocations mixtes: actions 41-50%

## Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
CSF	Mixta-LPP Index 45	27%		50%		18%	27%		5%
CSF	Mixta-LPP Maxi	28%	5%	41%	5%	25%	20%		4%
FWi	LPP 45 vivace	20%		35%	10%	25%	20%		10%
J. Safra Sarasin	LPP Futur	47%		25%	20%	23%	22%		10%
Swisscanto	LPP 3 Index 45	27%		51%		4%	22%		23%
Swisscanto	LPP 3 Life Cycle 2025	22%		22%	11%	27%	20%		17%
Swisscanto	LPP 3 Oeko 45	29%		50%		5%	20%		25%
Swisscanto	LPP 3 Portfolio 45	22%		23%	11%	27%	20%		17%
UBS	Vitainvest – 50 Swiss <sup>1</sup>	0%		36%	8%	37%	9%		10%
UBS	Vitainvest – 50 World <sup>2</sup>	25%		21%	23%	9%	37%		10%
Zurich	Target Investment Fund 45 C	25%		23%	31%	23%	22%		

<sup>1</sup> Intégralement hedgé en CHF. <sup>2</sup> Oblig. ME: hedgée à hauteur de 17% en CHF.



## Allocations mixtes: actions >50%

Fondation	Dénomination	N° de valeur	3a/LP	A/I	PSA	NAV	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
									Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
UBS	Vitainvest – 75 Swiss	29 317 503	3a & LP	A	75%	107,31	2015	47	9,1	12,3			
UBS	Vitainvest – 75 World	29 317 460	3a & LP	A	75%	107,84	2015	161	5,9	13,0			

### Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
UBS	Vitainvest – 75 Swiss <sup>1</sup>	0%	12%			60%	15%		10%
UBS	Vitainvest – 75 World	25%	7%	8%	15%		60%		10%

<sup>1</sup> Intégralement hedgé en CHF.

K|G|A|S|T

Konferenz der Geschäftsführer  
von Anlagestiftungen  
Conférence des Administrateurs  
de Fondations de Placement

## Partie II | Autres groupes d'investissement

**Bâloise | Swisscanto**



## Bâloise

Dénomination	N° de valeur	3a/LP	A/I	PSA	NAV	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
								Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
LPP-Mix Dynamic Allocation R	34 387 912	3a & LP	A		101,29	2017	25					

## Swisscanto

Dénomination	N° de valeur	3a/LP	A/I	PSA	NAV	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
								Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
LPP 3 Dynamic 0-50	14 777 772	3a & LP	A		115,15	2012	67	3,2	3,8	1,4	3,8	3,1	3,9		
LPP 3 Life Cycle 2015	2 241 270	3a & LP	A		128,80	2005	9	0,2	-1,0	2,1	2,2	3,3	2,2	1,4	4,8



Konferenz der Geschäftsführer  
von Anlagestiftungen  
Conférence des Administrateurs  
de Fondations de Placement

## Partie III | Annexes

**Glossaire | Promoteurs**

## Glossaire

<b>3a</b>	Le troisième pilier du système de prévoyance consiste en l'épargne individuelle, soit sur un compte d'épargne, soit par le biais de produits de placement particuliers, par exemple les produits du pilier 3a mentionnés dans ce rapport.
<b>Allocation stratégique</b>	L'allocation stratégique des actifs correspond à la stratégie d'investissement à long terme, qui détermine entre autres choses la pondération des actions dans l'allocation.
<b>Allocation tactique</b>	Un gérant de fortune peut s'écarter de sa stratégie d'investissement de référence (allocation stratégique) en fonction de son appréciation momentanée des marchés, ceci dans le but de dégager une plus-value par rapport à celle-ci. Les écarts qui résultent de l'activité du gérant sont qualifiés de tactiques. L'allocation effective est le résultat de la mise en œuvre de la dimension tactique.
<b>Fortune</b>	Le chiffre indiqué sous la rubrique «Millions» renseigne sur le montant en millions de francs investi dans un produit particulier.
<b>Médiane</b>	La médiane est un concept statistique qui permet de délimiter les deux moitiés d'une distribution de valeurs, en l'occurrence les performances des produits financiers considérés dans une même section de ce rapport. La médiane possède cet avantage par rapport à la moyenne arithmétique d'être beaucoup moins sensible aux observations dites extrêmes.
<b>NAV</b>	Valeur nette d'inventaire (Net Asset Value).
<b>Performance</b>	La performance correspond à la plus-value réalisée en francs suisses (CHF) sur une part d'un produit particulier au cours d'une période déterminée. La performance se fonde sur l'évolution de la valeur nette d'inventaire d'une part du produit considéré. Il s'agit de la performance nette, c'est-à-dire du rendement corrigé des frais. Ce rapport présente la performance depuis le début de l'année en cours ainsi que sur une, trois, cinq et dix années. Pour les périodes d'une durée supérieure à un an, le chiffre indiqué correspond à la performance annualisée, c'est-à-dire au rendement annuel moyen.
<b>Performance p. a.</b>	Performance annualisée ou rendement annuel moyen.
<b>Performance YTD</b>	Performance réalisés entre le début de l'année en cours et la date de référence (year to date).
<b>Prestation de libre passage</b>	Lors de la résiliation d'un contrat de travail avant l'âge de la retraite, le salarié emporte avec lui ses avoirs du deuxième pilier sous la forme d'une prestation de libre passage. Celle-ci est transférée à la caisse de pension du nouvel employeur ou versée sur un compte de libre passage et investie, par exemple, dans les véhicules de placements pour les avoirs de libre passage mentionnés dans ce rapport.
<b>PSA</b>	Pondération stratégique des actions dans l'allocation de référence (part dévolue aux actions dans l'allocation stratégique).
<b>Valeur d'une part</b>	La valeur d'une part d'un produit correspond à son prix à la date de référence.

## Promoteurs

Abréviation	Fondation	Adresse	Téléphone	Site Web
Allianz	Allianz Suisse Fondation de placement	Richtiplatz 1, 8304 Wallisellen	058 358 86 97	<a href="http://www.asast.ch">www.asast.ch</a>
Bâloise	Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance	Aeschengraben 21, case postale, 4002 Bâle	058 285 80 72	<a href="http://www.baloise-fondation.ch">www.baloise-fondation.ch</a>
CSF	Credit Suisse Fondation de placement	Uetlibergstrasse 233, 8045 Zurich	044 333 48 48	<a href="http://www.credit-suisse.com/ch/fr/asset-management/s...">www.credit-suisse.com/ch/fr/asset-management/s...</a>
FWi	FWi Fondation de placement Winterthur	Affolternstrasse 42, case postale 5143, 8050 Zurich	058 360 78 55	<a href="http://www.fwi-fondation.ch">www.fwi-fondation.ch</a>
Helvetia	Helvetia Fondation de placement	St. Alban-Anlage 26, 4002 Bâle	058 280 10 00	<a href="http://www.helvetia-anlagestiftung.ch">www.helvetia-anlagestiftung.ch</a>
J. Safra Sarasin	J. Safra Sarasin Fondation de libre passage et Fondation pilier 3a	Elisabethenstrasse 62, case postale, 4002 Bâle	058 317 49 48	<a href="http://www.jsafrasarasin.ch/vorsorge">www.jsafrasarasin.ch/vorsorge</a>
Swisscanto	Swisscanto Fondation de placement	Bahnhofstrasse 9, case postale, 8010 Zurich	058 344 40 40	<a href="http://www.swisscanto.ch/anlagestiftung">www.swisscanto.ch/anlagestiftung</a>
UBS	Fisca Fondation de prévoyance de l'UBS SA	case postale, 8098 Zurich	061 288 50 40	<a href="http://www.ubs.com/fisca">www.ubs.com/fisca</a>
UBS	Fondation de libre passage de l'UBS SA	case postale, 4002 Bâle	061 226 75 75	<a href="http://www.ubs.com/librepassage">www.ubs.com/librepassage</a>
Zurich	Zurich Invest SA, Fondations de prévoyance	case postale, 8085 Zurich	044 628 78 88	<a href="http://www.zurichinvest.ch">www.zurichinvest.ch</a>
KGAST	Conférence des Administrateurs de Fondations de Placement	Kreuzstrasse 26, 8008 Zurich	044 777 60 70	<a href="http://www.kgast.ch">www.kgast.ch</a>