

K|G|A|S|T

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

Mis à jour chaque mois!
Comparaison
interactive
des performances
des produits de fondations
d'investissement.
Cliquez ici!

Performances | Fondations de placement

2^e pilier | 31.03.2019

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

Adimora Fondation de placements immobiliers • AFIAA Fondation d'investissement immobilier à l'étranger • Allianz Suisse Fondation de placement
ASSETIMMO Fondation de placements immobiliers • Avadis Fondations d'investissement • Credit Suisse Fondations de placement
Ecoreal Fondation suisse de placement immobilier • Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance
Fondation de placement Swiss Life • FWi Fondation de placement Winterthur • Greenbrix Fondation de placement
Helvetia Fondation de placement • HIG Immobilien Anlage Stiftung • Imoka Fondation de placements immobiliers • IST Fondations d'investissement
J. Safra Sarasin Fondations de placement • Patrimonium Fondation de placements • Pensimo Fondation de placements immobiliers
Prisma Fondation d'investissement • Renaissance PME, Fondation suisse d'investissement • Swiss Prime Fondation de Placement
Swisscanto Fondations de placement • Tellco Fondation de placement • Testina Fondation de placements immobiliers
Turidomus Fondation de placements immobiliers • UBS Fondations d'investissement • Zurich Fondation de placement

Table des matières

Partie I: Classes d'actifs principales

| | | |
|------------------------------------|-----------------------------|----|
| Obligations en francs suisses | Part domestique | 4 |
| | Part étrangère | 6 |
| Obligations en monnaies étrangères | Monde | 8 |
| | Monde (hedgées) | 10 |
| | Monde Government (hedgées) | 12 |
| | Monde Corporate (hedgées) | 14 |
| | Euro | 16 |
| | Dollar US | 18 |
| Actions suisses | | 20 |
| Actions étrangères | Monde | 22 |
| | Monde (hedgées) | 24 |
| | Europe | 26 |
| | Etats-Unis/Amérique du Nord | 28 |
| Allocations mixtes | Actions 10–19% | 30 |
| | Actions 20–30% | 33 |
| | Actions 31–40% | 36 |
| | Actions 41–50% | 39 |
| | Actions >50% | 42 |
| Immobilier suisse | Résidentiel | 43 |
| | Commercial | 44 |
| | Mixte | 45 |

Partie II: Classes d'actifs subsidiaires

| | | |
|---|-------------------|----|
| Marché monétaire | | 47 |
| Obligations en monnaies étrangères | Marchés émergents | 49 |
| Obligations convertibles | | 51 |
| Actions suisses | Small & mid caps | 53 |
| Actions étrangères | Japon | 55 |
| | Marchés émergents | 57 |
| Immobilier étranger | | 59 |
| Hedge funds (avec couverture monétaire) | | 60 |
| Private equity | | 60 |

Partie III: Autres groupes d'investissement

| | |
|------------------|----|
| Allianz | 62 |
| Avadis 2 | 62 |
| Bâloise | 62 |
| CSF | 62 |
| FWi | 63 |
| IST | 63 |
| IST 3 | 63 |
| J. Safra Sarasin | 64 |
| Prisma | 64 |
| Swiss Life | 64 |
| Swisscanto | 65 |
| Swisscanto Avant | 65 |
| UBS | 65 |
| UBS 2 | 65 |
| UBS 3 | 66 |
| Zurich | 66 |

Partie IV: Annexes

| | |
|------------------------|----|
| Synopsis | 68 |
| Total des actifs gérés | 69 |
| Membres de la KGAST | 70 |
| Notice explicative | 71 |

Partie I | Classes d'actifs principales

Obligations en francs suisses | Obligations en monnaies étrangères

Actions suisses | Actions étrangères

Allocations mixtes | Immobilier suisse

Obligations en francs suisses: part domestique

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | | 10 ans | | |
|------------------|--------------------------------|--------------|--------------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Bâloise | Obligations Suisse | 835 654 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 1995 | 287 | 2,2 | 2,9 | 0,1 | 2,8 | 2,0 | 3,1 | 2,5 | 2,9 |
| CSF | Swiss Bonds CHF | 287 565 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 1974 | 330 | 2,1 | 2,8 | 0,2 | 2,8 | 1,9 | 3,0 | 2,6 | 2,8 |
| FWi | Obligations domestiques en CHF | 900 453 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 1999 | 80 | 2,0 | 2,8 | 0,3 | 2,8 | 2,3 | 3,1 | 2,8 | 3,0 |
| J. Safra Sarasin | Obligations CHF Suisse | 978 277 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 1998 | 12 | 1,9 | 2,5 | -0,0 | 2,8 | 1,9 | 3,1 | 2,3 | 2,8 |
| Swiss Life | Obligations suisses en CHF | 1 239 071 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 2001 | 479 | 2,1 | 3,0 | 0,4 | 2,8 | 2,3 | 3,1 | 2,9 | 2,8 |
| Swisscanto | Obligations suisses | 287 585 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 1973 | 1'507 | 2,0 | 2,8 | 0,2 | 2,6 | 2,0 | 2,9 | 2,7 | 2,7 |
| UBS | Obligations suisses en CHF | 11 761 152 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 2010 | 340 | 2,0 | 2,9 | 0,3 | 2,8 | 2,1 | 3,0 | | |
| Zurich | Obligations domestiques en CHF | 722 694 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 1999 | 596 | 2,0 | 2,7 | 0,2 | 2,8 | 2,1 | 3,1 | 2,6 | 2,9 |

Groupes de placement indicés

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | | 10 ans | | |
|------------|---|--------------|--------------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Avadis | Obligations suisses en CHF ¹ | 935 879 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 1994 | 1'360 | 1,9 | 2,7 | 0,1 | 2,8 | 2,1 | 3,1 | 2,5 | 2,9 |
| IST | Obligations suisses ¹ | 287 597 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 1967 | 170 | 2,0 | 2,8 | 0,1 | 2,8 | 2,1 | 3,1 | 2,6 | 2,9 |
| Swisscanto | Obligations CHF Index | 13 255 615 | SBI® AAA-BBB TR | 2012 | 253 | 1,8 | 2,4 | 0,2 | 2,2 | 1,9 | 2,6 | | |
| UBS | Obligations suisses en CHF Indexé | 11 761 162 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 2010 | 178 | 1,9 | 2,9 | 0,2 | 2,8 | 2,2 | 3,1 | | |

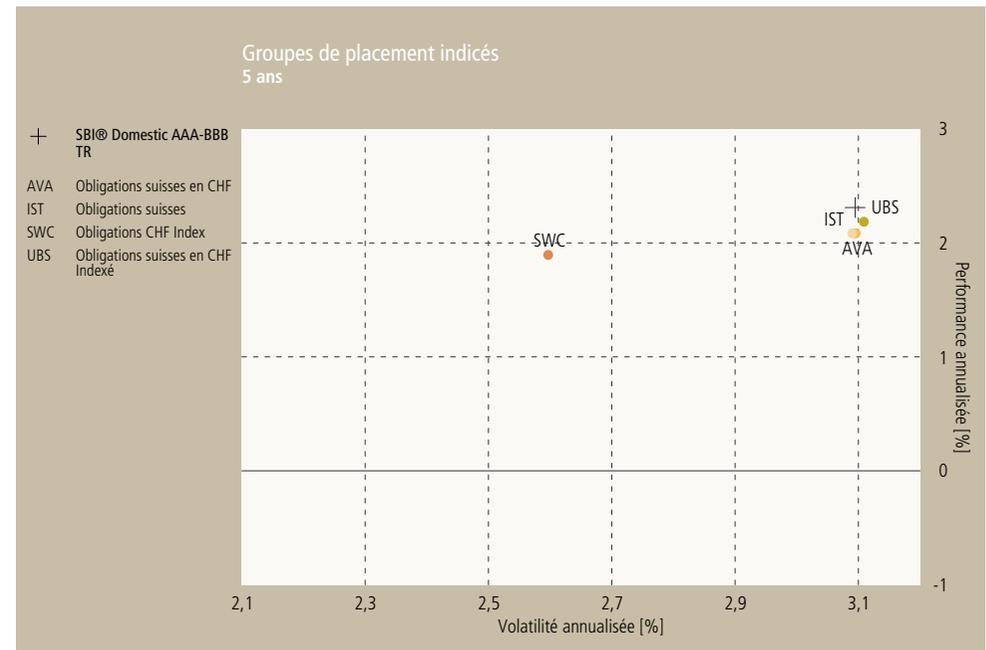
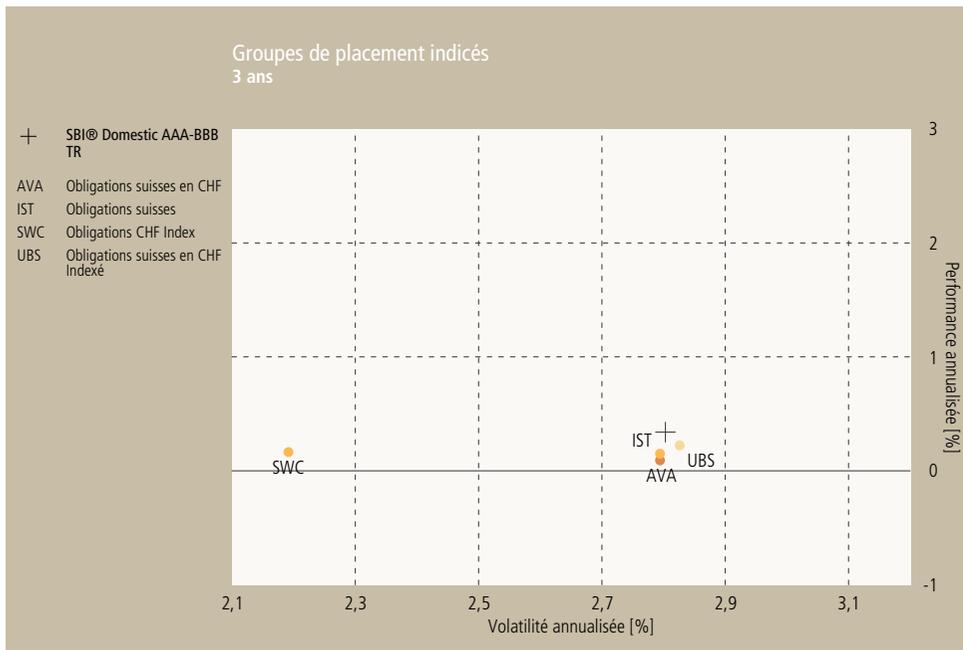
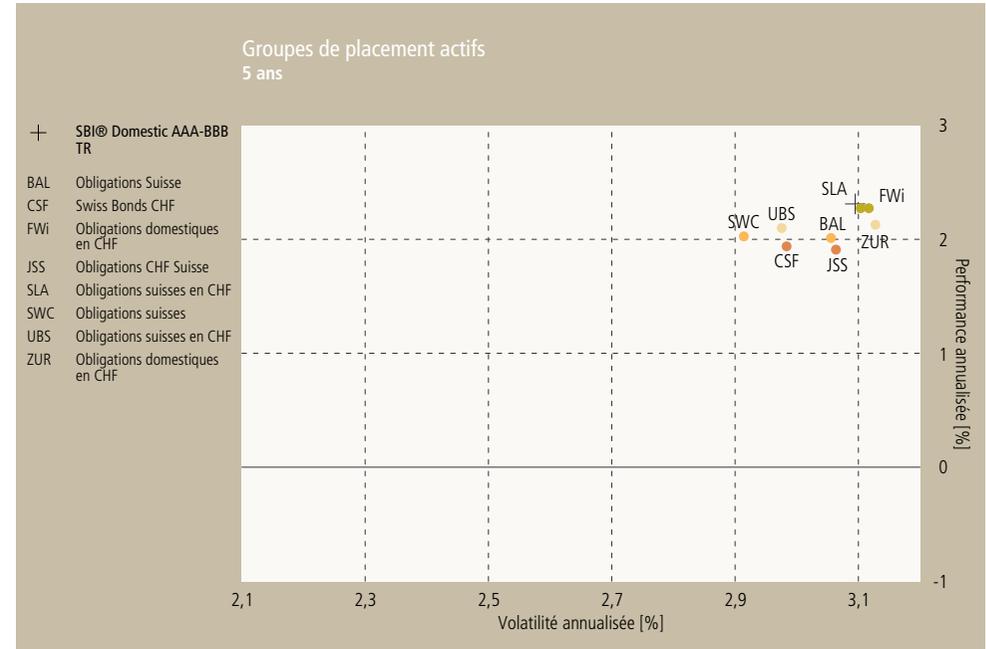
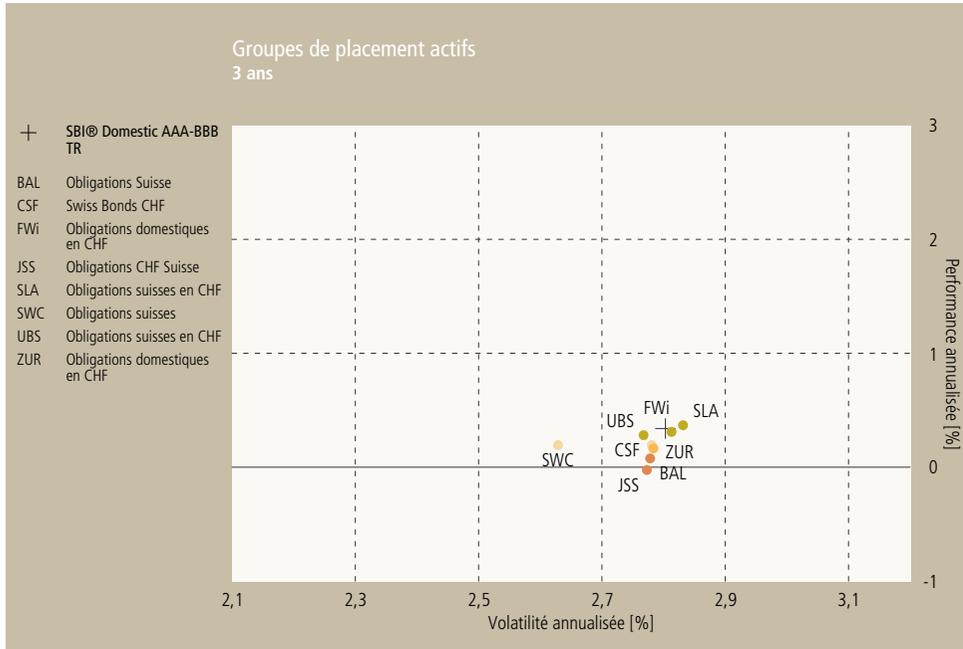
¹ Changement du style de gestion d'actif à indicé dès le 01.12.2009.

Analyse de la distribution

| Groupes de placement actifs et indicés | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | | 10 ans | | |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 2,2 | 3,0 | 0,4 | 2,8 | 2,3 | 3,1 | 2,9 | 3,0 |
| Médiane | 2,0 | 2,8 | 0,2 | 2,8 | 2,1 | 3,1 | 2,6 | 2,9 |
| Min. | 1,8 | 2,4 | -0,0 | 2,2 | 1,9 | 2,6 | 2,3 | 2,7 |

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

Obligations en francs suisses: part domestique



Obligations en francs suisses: part étrangère

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|------------------|--|--------------|-------------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Bâloise | Obligations Etranger CHF | 19 214 198 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 2012 | 116 | 1,5 | 1,3 | 0,1 | 1,3 | 1,1 | 1,5 | | |
| CSF | Foreign Bonds CHF | 287 571 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 1984 | 100 | 1,3 | 1,4 | 0,3 | 1,3 | 1,1 | 1,5 | 2,4 | 1,8 |
| FWi | Obligations étrangères en CHF | 3 635 379 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 2008 | 41 | 1,2 | 1,2 | 0,1 | 1,3 | 1,2 | 1,6 | 2,7 | 2,0 |
| IST | Obligations étrangères en francs suisses | 287 595 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 1981 | 50 | 1,6 | 1,1 | 0,2 | 1,4 | 1,1 | 1,5 | 3,3 | 2,4 |
| J. Safra Sarasin | Obligation CHF Etranger | 1 474 338 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 2002 | 10 | 1,3 | 0,9 | 0,0 | 1,3 | 1,1 | 1,7 | 2,7 | 2,1 |
| Swiss Life | Obligations étrangères en CHF | 1 245 477 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 2001 | 262 | 1,5 | 1,2 | 0,2 | 1,4 | 1,3 | 1,6 | 3,4 | 2,2 |
| Swisscanto | Obligations étrangères CHF | 287 584 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 1984 | 747 | 1,3 | 1,1 | 0,3 | 1,3 | 1,3 | 1,7 | 4,1 | 2,9 |
| UBS | Obligations étrangères en CHF | 11 761 173 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 2010 | 122 | 1,5 | 1,4 | 0,2 | 1,4 | 1,1 | 1,5 | | |
| Zurich | Obligation CHF Etranger | 1 731 496 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 2003 | 1'127 | 1,4 | 1,1 | 0,0 | 1,3 | 1,1 | 1,6 | 3,0 | 2,2 |

Groupes de placement indicés

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|-----------|--|--------------|-------------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Avadis | Obligations étrangères en CHF ¹ | 821 156 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 1999 | 968 | 1,4 | 1,2 | 0,1 | 1,4 | 1,1 | 1,7 | 2,8 | 2,1 |
| UBS | Obligations étrangères en CHF Indexé | 11 761 218 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 2015 | 36 | 1,4 | 1,4 | 0,2 | 1,4 | 1,2 | 1,6 | | |

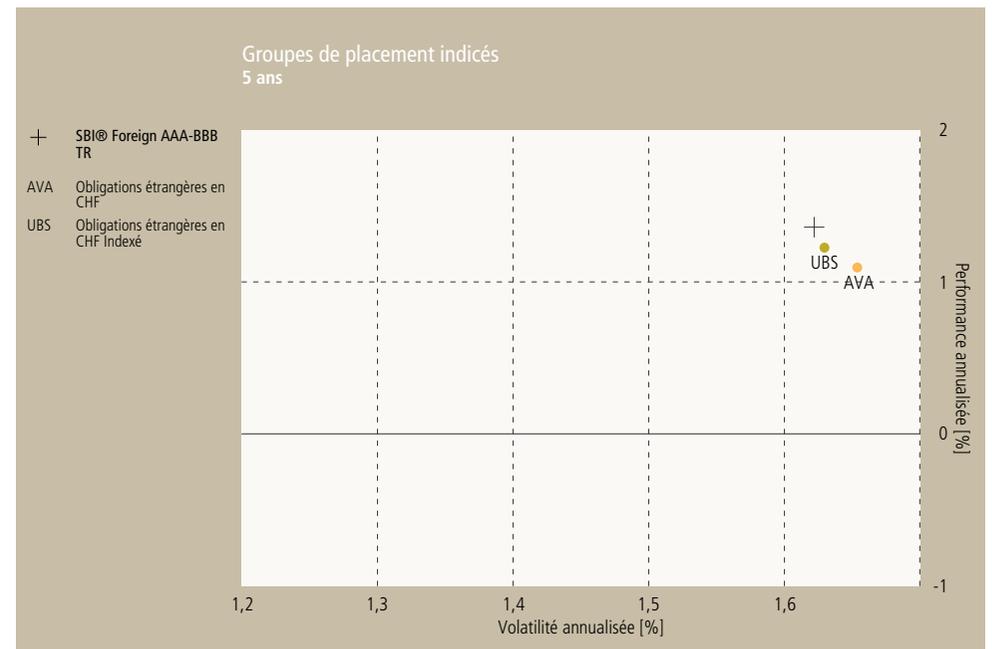
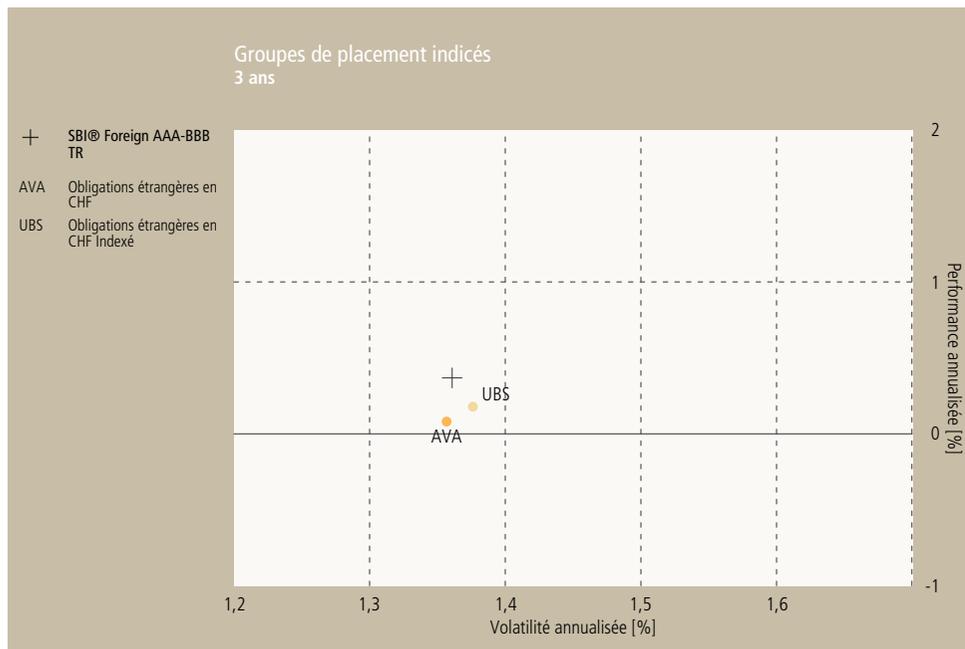
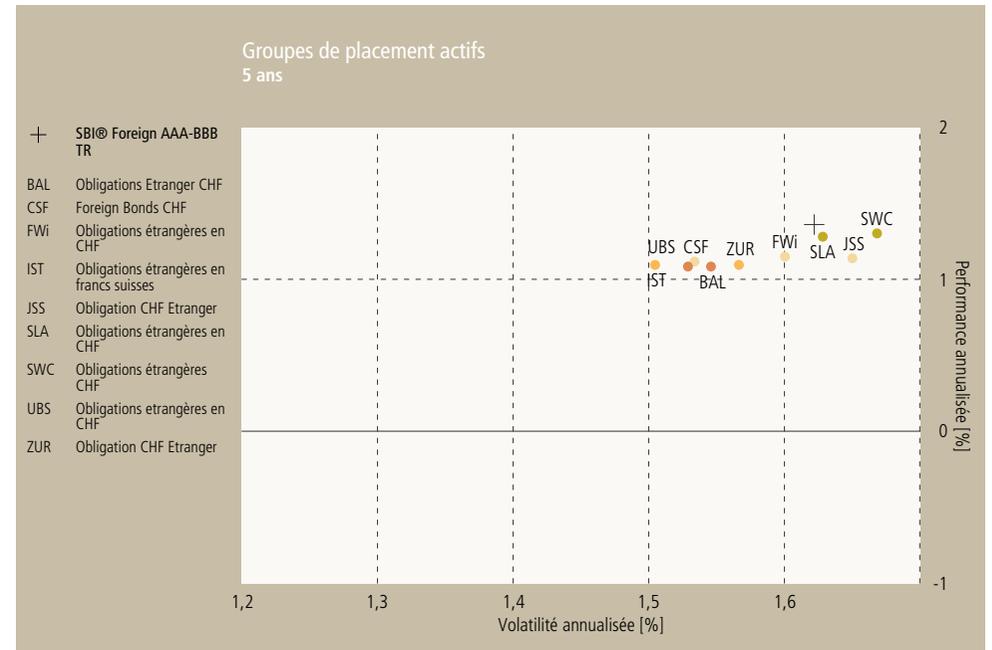
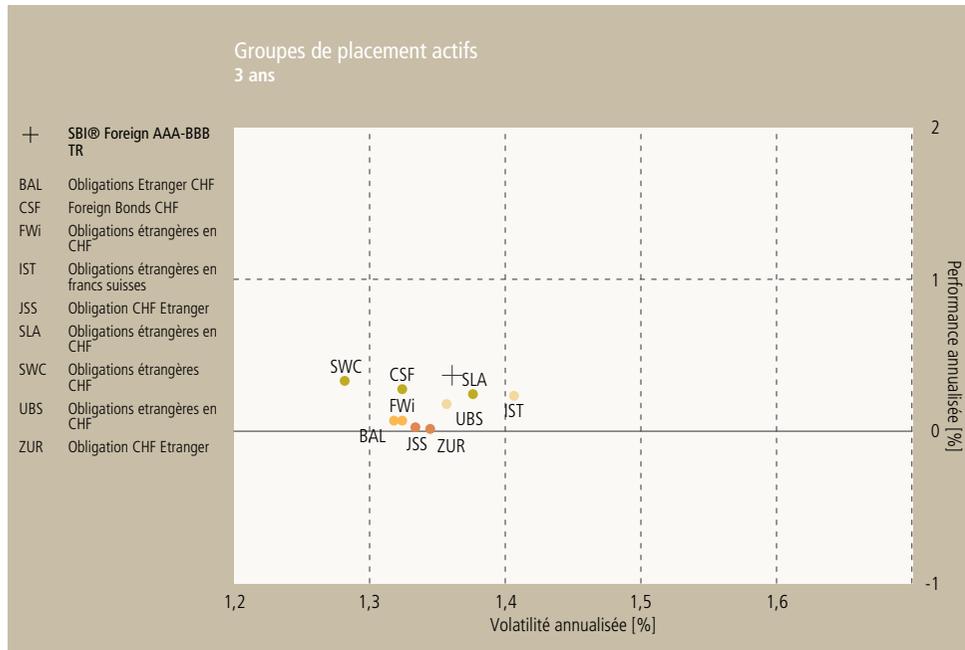
¹ Changement du style de gestion d'actif à indicé dès le 01.12.2009.

Analyse de la distribution

| Groupes de placement actifs et indicés | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 1,6 | 1,4 | 0,3 | 1,4 | 1,3 | 1,7 | 4,1 | 2,9 |
| Médiane | 1,4 | 1,2 | 0,2 | 1,3 | 1,1 | 1,6 | 2,9 | 2,1 |
| Min. | 1,2 | 0,9 | 0,0 | 1,3 | 1,1 | 1,5 | 2,4 | 1,8 |

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

Obligations en francs suisses: part étrangère



Obligations en monnaies étrangères: Monde

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|------------------|--|--------------|--|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Allianz | Obligations en monnaies étrangères | 1 536 419 | Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF ¹ | 2003 | 2 | 3,1 | 3,1 | 2,1 | 5,0 | 1,7 | 6,6 | 0,7 | 8,0 |
| CSF | International Bonds | 287 566 | JP Morgan Global GBI TR | 1974 | 149 | 3,1 | 2,5 | 2,2 | 5,1 | 3,3 | 6,4 | 1,2 | 8,2 |
| FWi | Global Obligations Government | 287 593 | FTSE WGBl ex Switzerland TR | 1992 | 36 | 2,6 | 1,8 | 1,9 | 5,2 | 2,5 | 6,7 | 0,8 | 8,3 |
| IST | Governo Bond | 277 252 | Customized benchmark | 1990 | 74 | 2,7 | 0,1 | 1,6 | 5,6 | 2,1 | 7,2 | 1,1 | 7,7 |
| IST | Obligations étrangères | 287 599 | Customized benchmark | 1982 | 240 | 3,2 | 0,4 | 2,6 | 5,1 | 2,4 | 6,8 | 2,1 | 7,2 |
| J. Safra Sarasin | Obligations Durable International ex CHF | 978 280 | FTSE WGBl ex Switzerland TR | 1998 | 10 | 3,2 | 2,9 | 2,1 | 5,1 | 2,5 | 6,4 | 1,2 | 7,9 |
| J. Safra Sarasin | Sustainable Global High Yield | 36 258 487 | ICE BofA ML Global High Yield Index TR | 2017 | 15 | 6,8 | 6,1 | | | | | | |
| Swisscanto | Obligations étrangères en monnaies étrangères unhedged | 11 749 334 | Customized benchmark | 2010 | 65 | 3,7 | 1,8 | 2,9 | 5,0 | 2,7 | 6,6 | | |
| UBS | Obligations en monnaies étrangères Global | 11 761 237 | JP Morgan Global GBI TR | 2010 | 68 | 3,0 | 2,7 | 2,4 | 5,3 | 3,3 | 6,5 | | |

¹ Customized Benchmark jusqu'au 30.11.2015.

Analyse de la distribution

| Groupes de placement actifs | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Groupes de placement compris dans le premier quartile. | | | | | | | | |
| Groupes de placement compris dans le deuxième quartile. | | | | | | | | |
| Groupes de placement compris dans le troisième quartile. | | | | | | | | |
| Groupes de placement compris dans le quatrième quartile. | | | | | | | | |
| Max. | 6,8 | 6,1 | 2,9 | 5,6 | 3,3 | 7,2 | 2,1 | 8,3 |
| Médiane | 3,1 | 2,5 | 2,1 | 5,1 | 2,5 | 6,6 | 1,1 | 7,9 |
| Min. | 2,6 | 0,1 | 1,6 | 5,0 | 1,7 | 6,4 | 0,7 | 7,2 |

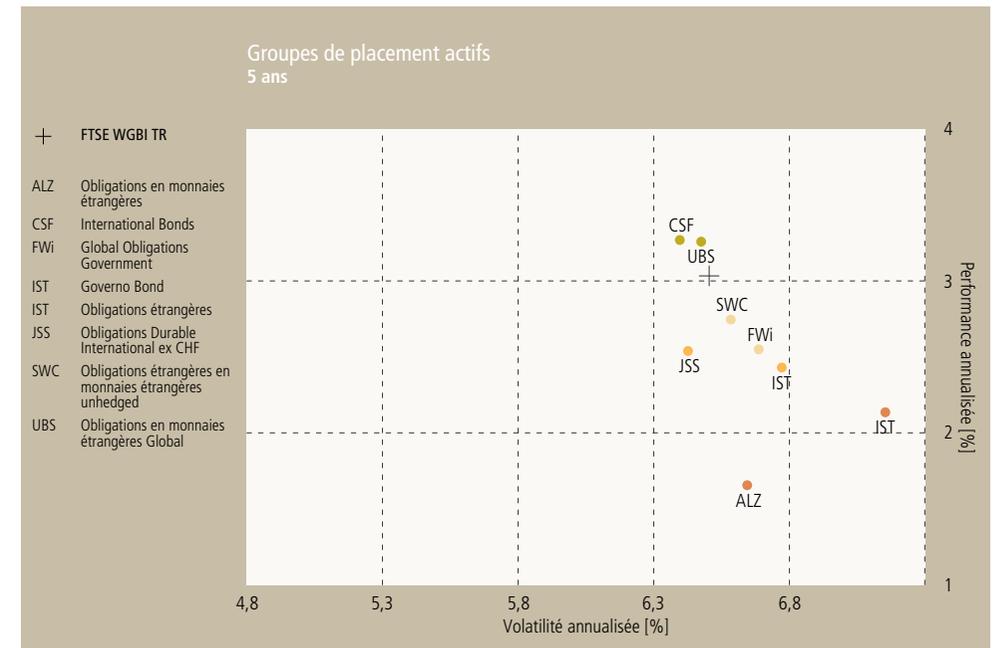
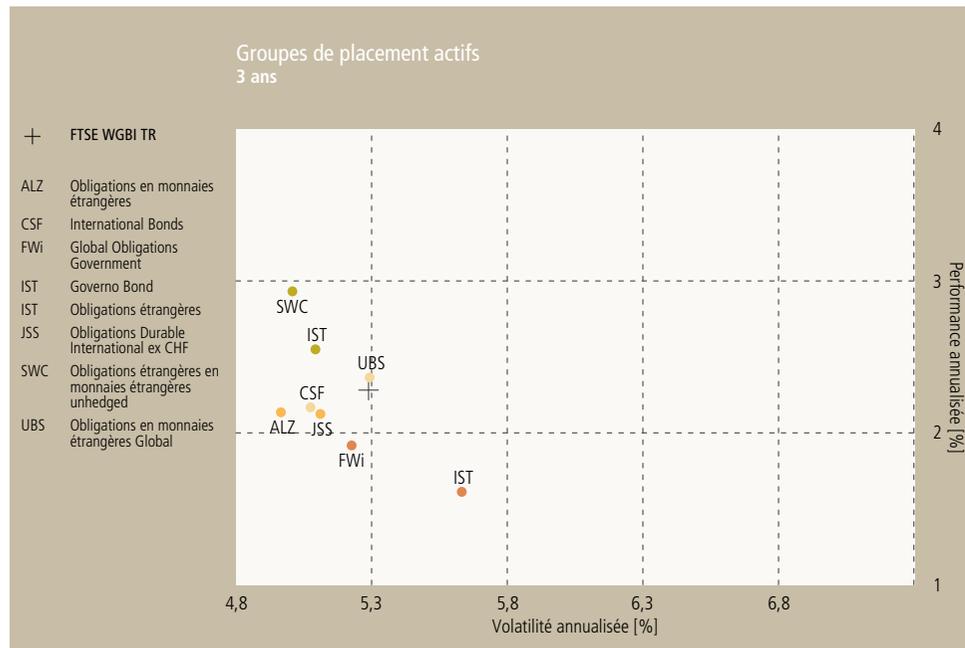
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

Obligations en monnaies étrangères: Monde

Groupes de placement actifs

Allocation monétaire du benchmark

| Fondation | Dénomination | CHF | USD | EUR | GBP | JPY | Autres |
|------------------|--|-----|-----|-----|-----|-----|--------|
| Allianz | Obligations en monnaies étrangères | | 45% | 24% | 5% | 17% | 8% |
| CSF | International Bonds | | 42% | 28% | 7% | 20% | 4% |
| FWi | Global Obligations Government | | 30% | 31% | 5% | 27% | 7% |
| IST | Governo Bond | | 35% | 42% | | 11% | 10% |
| IST | Obligations étrangères | 17% | | 52% | 8% | 4% | 19% |
| J. Safra Sarasin | Obligations Durable International ex CHF | | 38% | 31% | 5% | 19% | 7% |
| J. Safra Sarasin | Sustainable Global High Yield | | | 82% | | | 16% |
| Swisscanto | Obligations étrangères en monnaies étrangères unhedged | 6% | 46% | 25% | 5% | 16% | |
| UBS | Obligations en monnaies étrangères Global | | 42% | 28% | 7% | 20% | 4% |



Obligations en monnaies étrangères: Monde (hedgées)

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | |
|------------|---|--------------|---|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Allianz | Obligations en monnaies étrangères hedgées | 18 256 787 | Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF Hedged ¹ | 2012 | 160 | 2,0 | 1,1 | -0,4 | 2,5 | 1,1 | 2,6 |
| CSF | Global Bonds Hedged | 10 399 033 | Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF Hedged | 2009 | 22 | 2,0 | 1,1 | -0,2 | 2,5 | 1,3 | 2,8 |
| IST | Obligations étrangères hedged CHF | 10 964 492 | Customized benchmark | 2010 | 230 | 2,6 | 1,8 | 0,9 | 2,8 | 2,1 | 3,0 |
| Swiss Life | Obligations Global (CHF hedged) | 1 245 479 | Customized benchmark | 2010 | 72 | 2,7 | 1,2 | 0,3 | 2,6 | 1,6 | 2,8 |
| Swisscanto | Obligations étrangères en monnaies étrangères hdg CHF | 11 177 570 | Customized benchmark | 2010 | 1'069 | 2,7 | 1,7 | 0,7 | 2,5 | 1,8 | 2,6 |

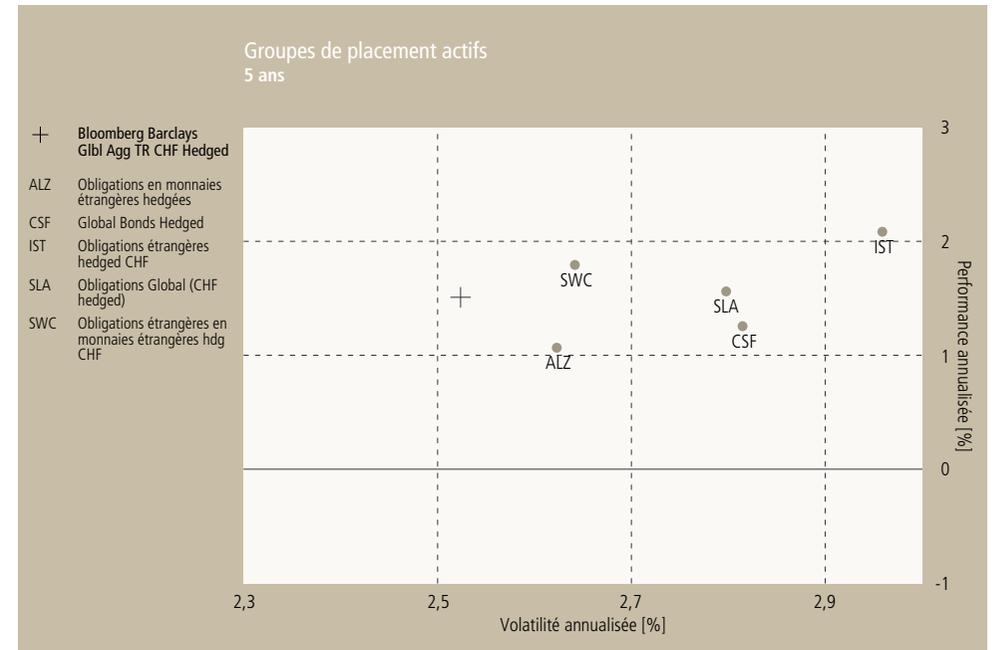
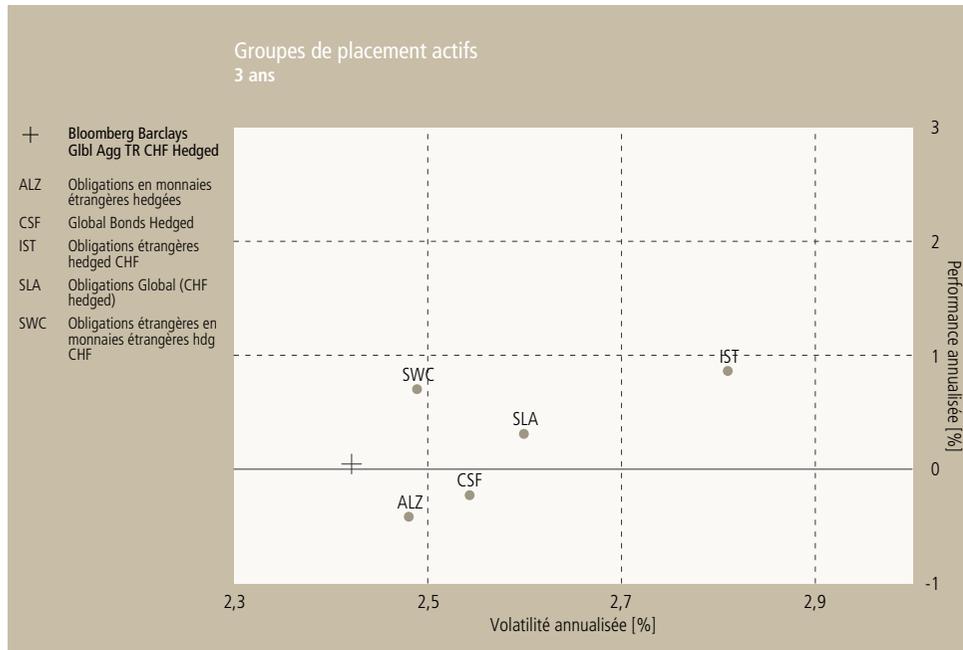
¹ Customized Benchmark jusqu'au 30.11.2015.

Analyse de la distribution

| Groupes de placement actifs | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 2,7 | 1,8 | 0,9 | 2,8 | 2,1 | 3,0 | | |
| Médiane | 2,6 | 1,2 | 0,3 | 2,5 | 1,6 | 2,8 | | |
| Min. | 2,0 | 1,1 | -0,4 | 2,5 | 1,1 | 2,6 | | |

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

Obligations en monnaies étrangères: Monde (hedgées)



Obligations en monnaies étrangères: Monde Government (hedgées)

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | |
|------------|--|--------------|--|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| IST | Governo Bond Hedged CHF | 10 964 589 | Customized benchmark | 2012 | 30 | 2,0 | 0,9 | -0,1 | 3,3 | 1,9 | 3,7 |
| Swiss Life | Obligations Global Etats+ (CHF hedged) | 11 955 694 | Bloomberg Barclays Gbl Agg Treasury ex CH CHF Hd | 2010 | 528 | 1,6 | 1,3 | -0,1 | 2,4 | 1,5 | 2,7 |

Groupes de placement indicés

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|-----------|---|--------------|---|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Avadis | Obligations en monnaies étrangères hedgées | 1 735 119 | FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged | 2003 | 433 | 1,8 | 1,1 | -0,6 | 2,8 | 1,3 | 3,0 | 1,9 | 2,8 |
| UBS | Obligations en monnaies étrangères Gbl Ind. (CHF hdg) | 27 375 550 | FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged | 2015 | 138 | 1,8 | 1,1 | -0,5 | 2,8 | 1,3 | 2,9 | | |
| Zurich | Obligations Monde Passif ¹ | 722 732 | FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged ² | 2001 | 0 | 1,8 | 2,7 | 0,1 | 2,7 | 4,1 | 6,1 | 0,9 | 9,9 |

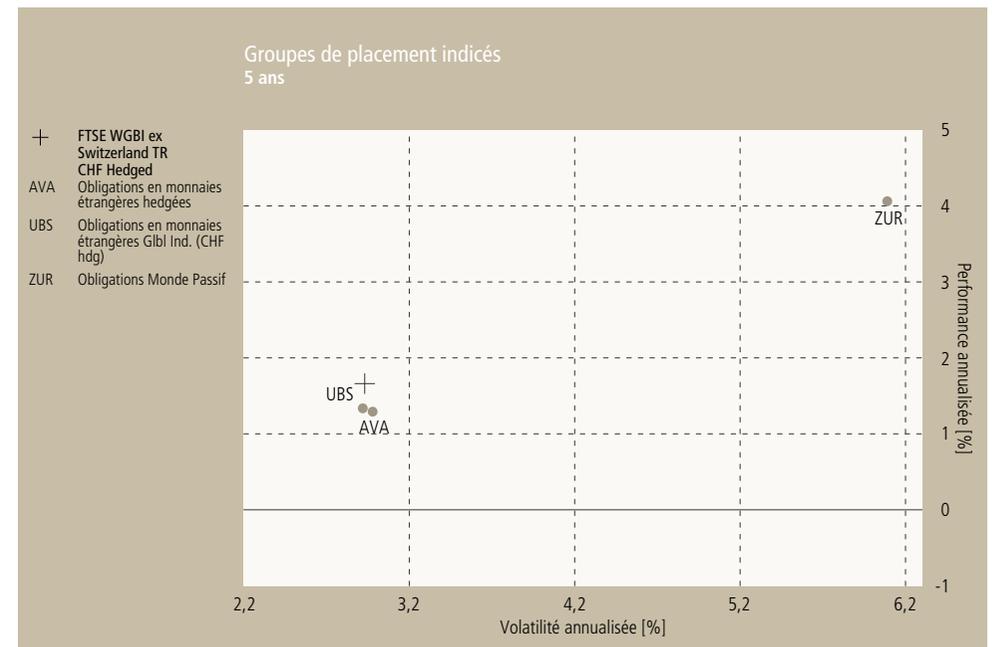
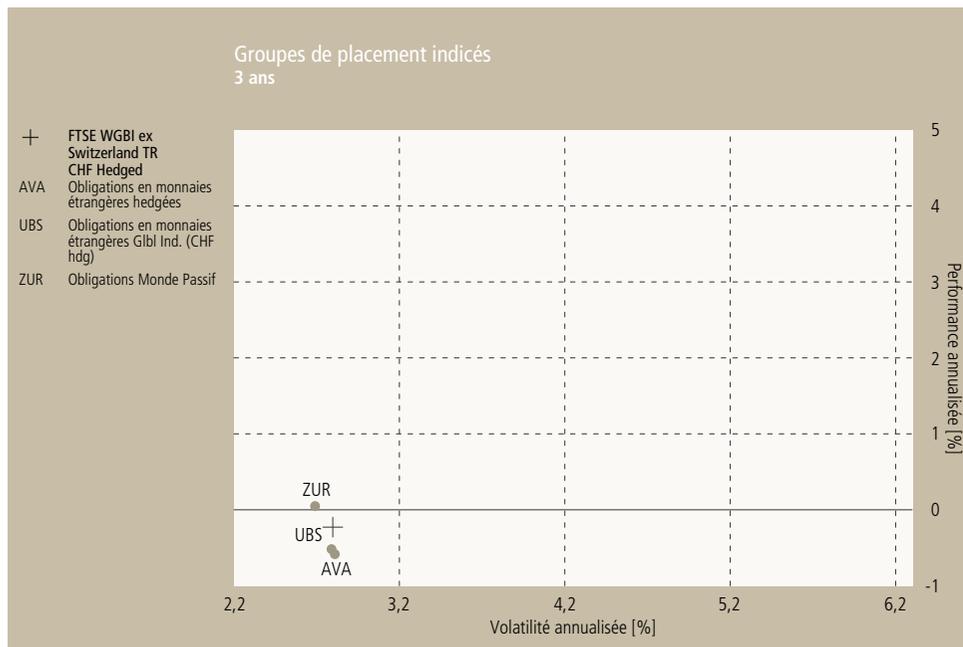
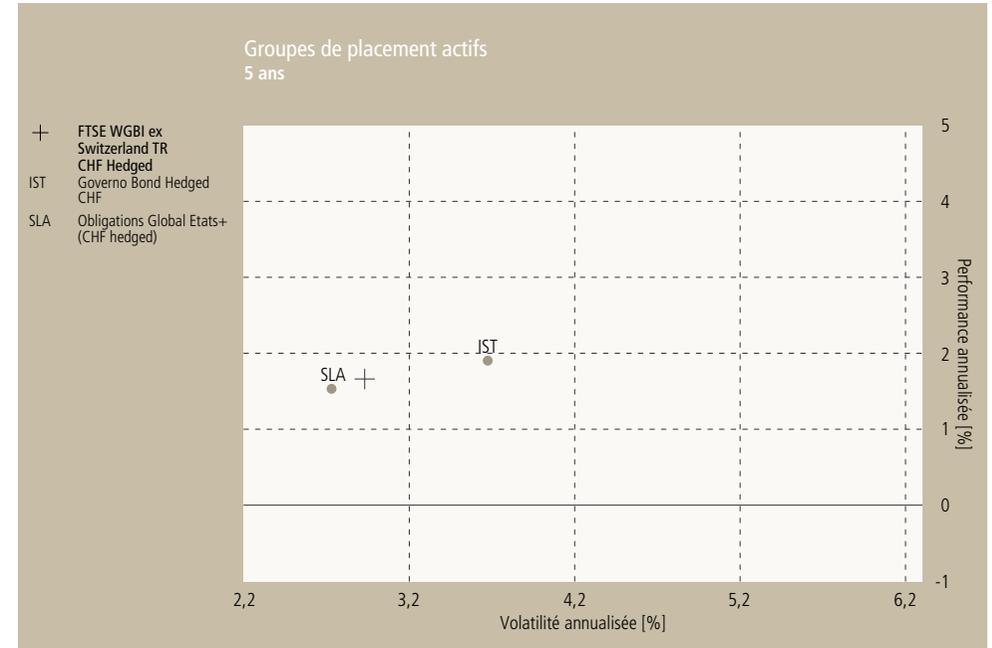
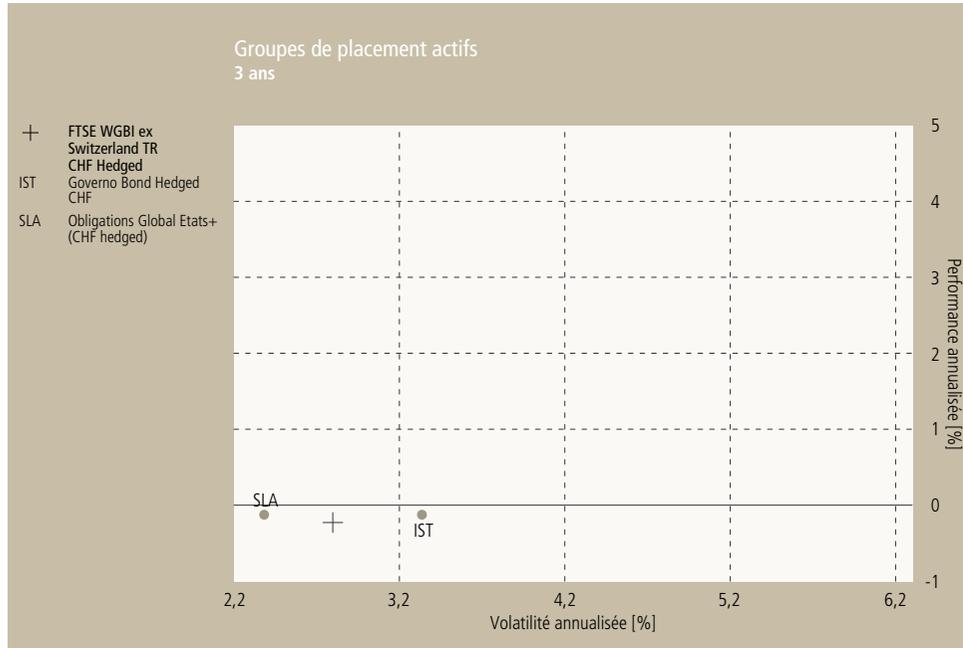
¹ Obligations USD jusqu'au 22.02.2016. ² JP Morgan United States GBI TR jusqu'au 22.02.2016.

Analyse de la distribution

| Groupes de placement actifs et indicés | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 2,0 | 2,7 | 0,1 | 3,3 | 4,1 | 6,1 | | |
| Médiane | 1,8 | 1,1 | -0,1 | 2,8 | 1,5 | 3,0 | | |
| Min. | 1,6 | 0,9 | -0,6 | 2,4 | 1,3 | 2,7 | | |

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

Obligations en monnaies étrangères: Monde Government (hedgées)



Obligations en monnaies étrangères: Monde Corporate (hedgées)

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | |
|------------|--|--------------|---|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Avadis | Obligations d'entreprises en monnaies étrangères hedgées | 12 751 903 | Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp ex CH TR CHF Hd | 2011 | 504 | 3,9 | 1,0 | 1,1 | 3,3 | 1,6 | 3,4 |
| CSF | Global Corporate Bonds Hedged | 13 953 439 | Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged | 2011 | 21 | 3,7 | 0,4 | 0,6 | 3,1 | 1,6 | 3,3 |
| FWi | Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF | 23 093 367 | BofA ML Gbl Broad Market Corp Index CHF Hedged | 2014 | 164 | 3,5 | 1,5 | 0,8 | 3,0 | 1,8 | 3,1 |
| Swiss Life | Obligations Gbl Entreprises (CHF hedged) | 11 955 702 | Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged | 2010 | 702 | 4,0 | 1,2 | 0,8 | 3,3 | 1,6 | 3,4 |

Groupes de placement indicés

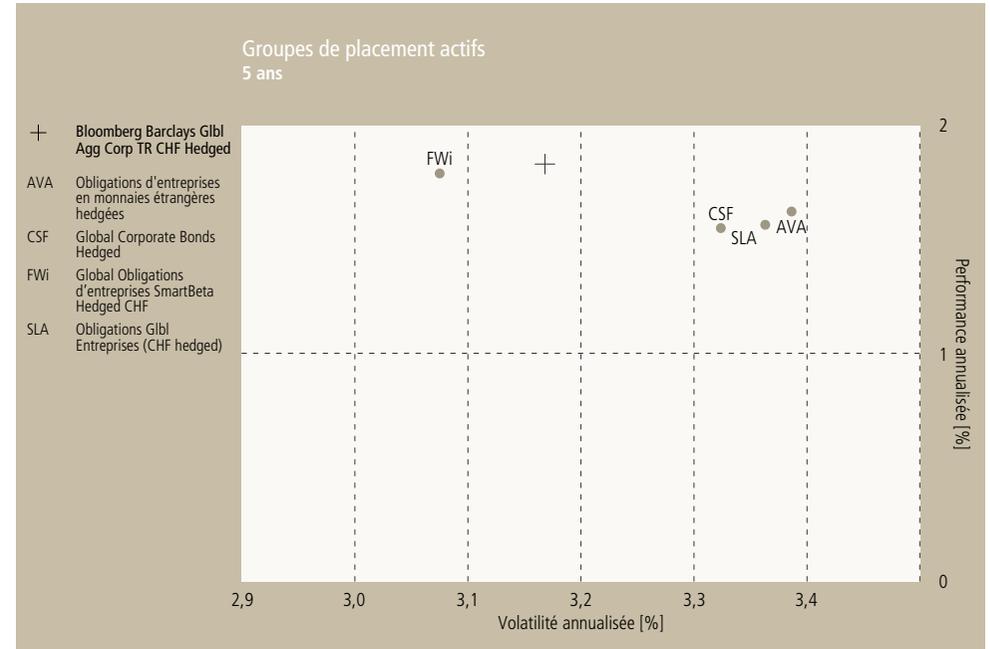
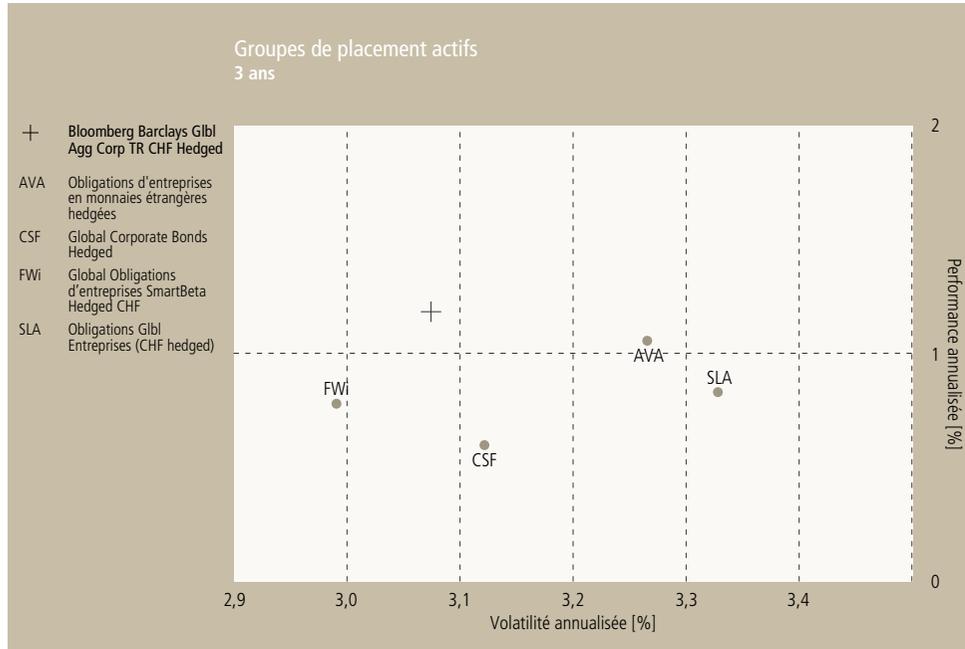
| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | |
|-----------|---|--------------|---|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| UBS | Obligations Global Corporates Indexé (CHF hedged) | 28 160 913 | Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged | 2016 | 119 | 3,8 | 1,3 | | | | |

Analyse de la distribution

| Groupes de placement actifs et indicés | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 4,0 | 1,5 | 1,1 | 3,3 | 1,8 | 3,4 | | |
| Médiane | 3,8 | 1,2 | 0,8 | 3,2 | 1,6 | 3,3 | | |
| Min. | 3,5 | 0,4 | 0,6 | 3,0 | 1,6 | 3,1 | | |

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

Obligations en monnaies étrangères: Monde Corporate (hedgées)



Obligations en monnaies étrangères: euro

Groupes de placement actifs

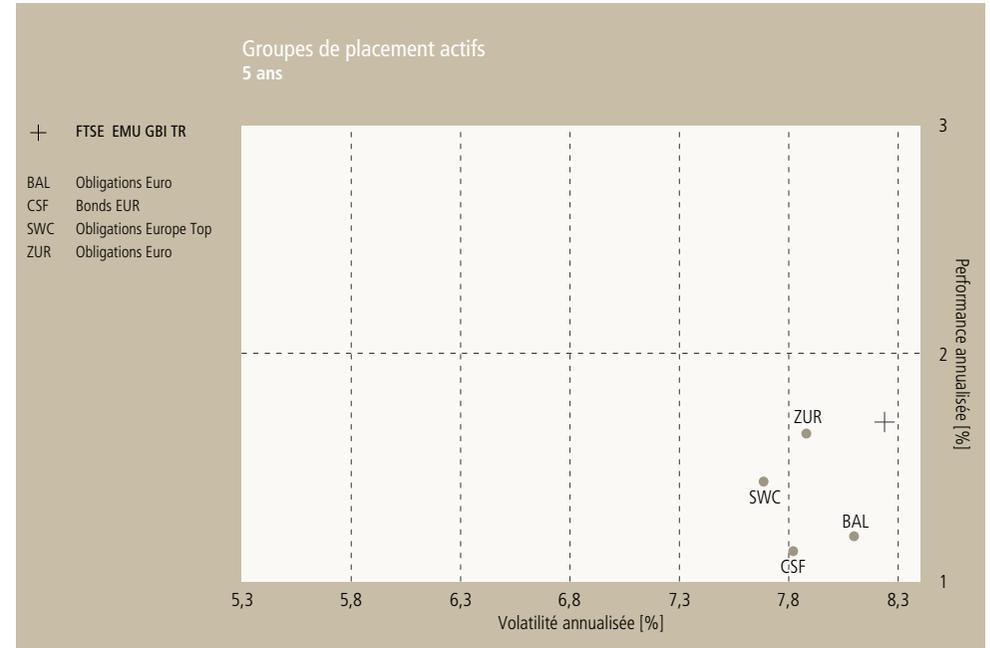
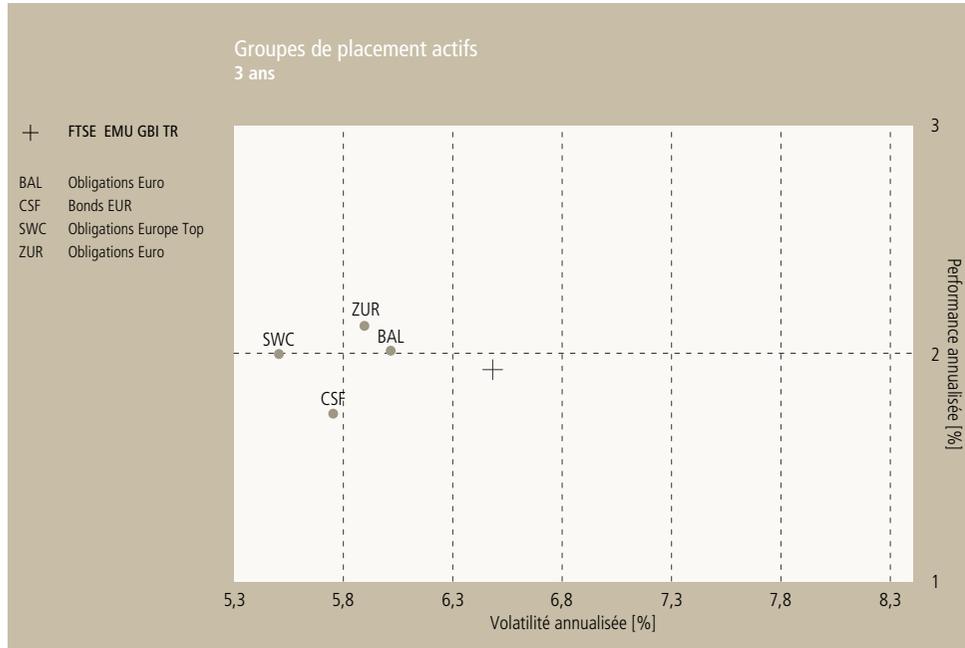
| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|------------|------------------------|--------------|--------------------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Bâloise | Obligations Euro | 4 288 519 | Bloomberg Barclays Euro Agg TR | 2008 | 162 | 1,7 | -3,4 | 2,0 | 6,0 | 1,2 | 8,1 | 0,7 | 8,2 |
| CSF | Bonds EUR | 287 501 | JP Morgan EMU Aggregate | 1992 | 36 | 1,6 | -3,4 | 1,7 | 5,8 | 1,1 | 7,8 | 0,6 | 8,1 |
| Swisscanto | Obligations Europe Top | 511 136 | Customized benchmark | 1996 | 27 | 2,2 | -1,2 | 2,0 | 5,5 | 1,4 | 7,7 | 1,4 | 7,8 |
| Zurich | Obligations Euro | 722 707 | Customized benchmark | 1999 | 325 | 2,0 | -2,2 | 2,1 | 5,9 | 1,7 | 7,9 | 1,1 | 8,1 |

Analyse de la distribution

| Groupes de placement actifs | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 2,2 | -1,2 | 2,1 | 6,0 | 1,7 | 8,1 | 1,4 | 8,2 |
| Médiane | 1,9 | -2,8 | 2,0 | 5,8 | 1,3 | 7,8 | 0,9 | 8,1 |
| Min. | 1,6 | -3,4 | 1,7 | 5,5 | 1,1 | 7,7 | 0,6 | 7,8 |

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

Obligations en monnaies étrangères: euro

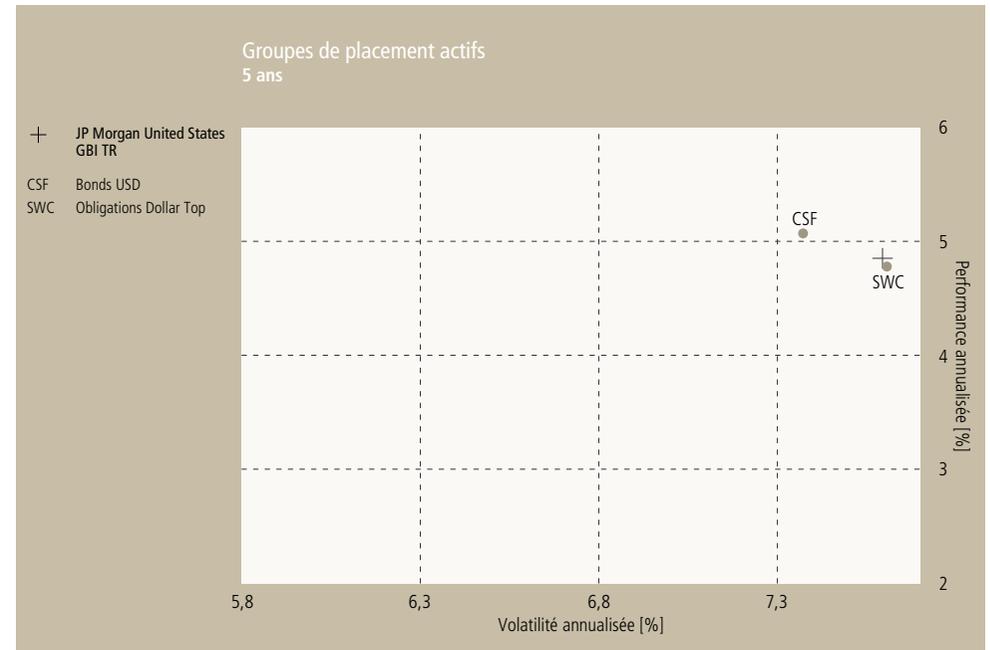
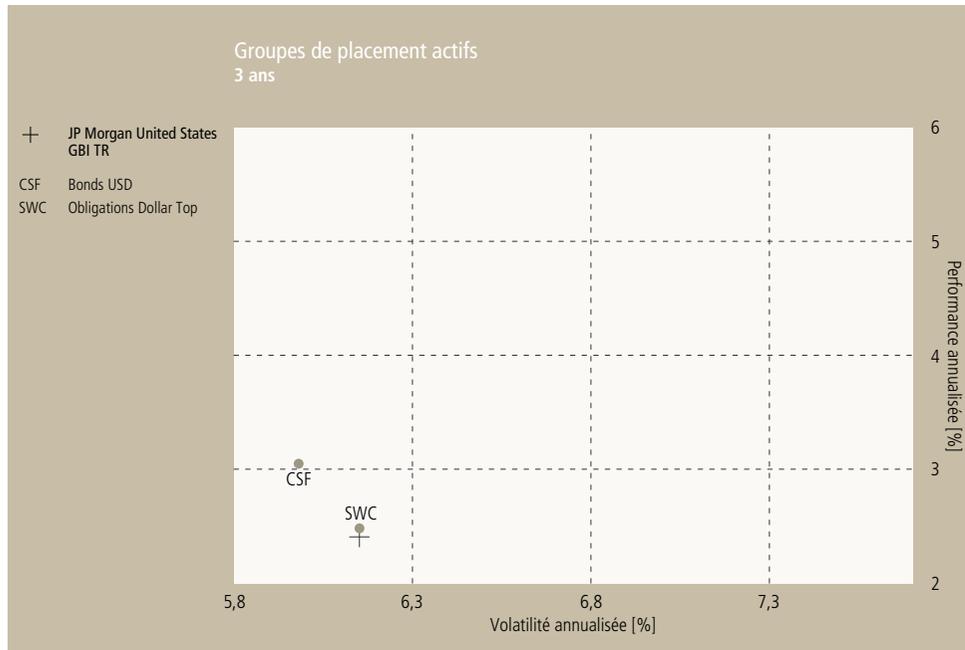


Obligations en monnaies étrangères: dollar US

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|------------|------------------------|--------------|--------------------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| CSF | Bonds USD | 392 578 | JP Morgan United States GBI TR | 1995 | 27 | 4,8 | 8,6 | 3,0 | 6,0 | 5,1 | 7,4 | 1,9 | 10,1 |
| Swisscanto | Obligations Dollar Top | 511 138 | Customized benchmark | 1996 | 3 | 3,3 | 8,6 | 2,5 | 6,1 | 4,8 | 7,6 | 2,1 | 10,2 |

Obligations en monnaies étrangères: dollar US



Actions suisses

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|------------------|---|--------------|-----------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Allianz | Actions suisses | 1 409 125 | SPI® TR | 2003 | 251 | 14,6 | 8,5 | 12,0 | 10,0 | 8,1 | 11,2 | 11,4 | 11,1 |
| Bâloise | Actions Suisse Quality & Dividend | 835 655 | SPI® TR | 1995 | 299 | 14,8 | 10,4 | 9,0 | 10,0 | 5,9 | 11,1 | 10,1 | 11,3 |
| CSF | Equity Switzerland | 287 567 | SPI® TR | 1974 | 302 | 13,2 | 8,2 | 10,8 | 9,8 | 6,4 | 11,6 | 10,0 | 11,4 |
| CSF | Fund Selection Equity Switzerland | 10 733 071 | SPI® TR | 2009 | 510 | 13,5 | 7,0 | 10,7 | 9,9 | 6,7 | 11,4 | | |
| Helvetia | Actions Suisse Smart Beta Dynamique 100 | 27 589 595 | SPI® TR | 2015 | 94 | 12,5 | 2,6 | 11,9 | 10,0 | | | | |
| IST | Actions suisses SPI Plus | 2 733 872 | SPI® TR | 2006 | 97 | 14,0 | 9,3 | 10,3 | 9,8 | 6,7 | 11,2 | 10,4 | 11,2 |
| IST 2 | Actions Suisse Minimum Variance | 22 431 333 | SPI® TR | 2013 | 87 | 14,2 | 7,3 | 10,4 | 9,6 | 8,6 | 10,8 | | |
| IST 2 | Actions suisses SPI Plus | 3 237 591 | SPI® TR | 2007 | 4 | 14,0 | 9,3 | 10,3 | 9,8 | 6,7 | 11,2 | 10,4 | 11,2 |
| J. Safra Sarasin | Actions Durable Suisse | 1 474 343 | SPI® TR | 2002 | 115 | 15,5 | 8,8 | 9,9 | 10,2 | 6,6 | 11,2 | 10,7 | 11,2 |
| J. Safra Sarasin | Actions Durable Suisse Domestique | 656 054 | SPI® TR | 1997 | 20 | 4,1 | -7,8 | 5,9 | 10,1 | 2,5 | 11,8 | 8,8 | 11,6 |
| Prisma | ESG SPI® Efficient | 11 339 766 | SPI® TR | 2010 | 215 | 12,2 | 4,5 | 7,6 | 9,9 | 9,3 | 11,0 | | |
| Swiss Life | Actions Suisse | 1 245 481 | SPI® TR | 2001 | 229 | 14,2 | 9,8 | 10,2 | 10,0 | 6,0 | 11,5 | 10,0 | 11,3 |
| Swisscanto | Actions suisses | 287 587 | SPI® TR | 1973 | 140 | 13,3 | 8,8 | 10,6 | 9,7 | 5,8 | 11,5 | 10,1 | 11,4 |
| UBS | Actions Suisse | 11 761 670 | SPI® TR | 2013 | 146 | 13,7 | 11,4 | 11,2 | 10,0 | 6,9 | 11,5 | | |
| Zurich | Actions Suisse | 721 861 | SPI® TR | 1999 | 835 | 13,6 | 8,4 | 10,3 | 10,1 | 5,8 | 11,8 | 9,9 | 11,8 |

Groupes de placement indicés

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|------------|-------------------------------------|--------------|------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Avadis | Actions Suisse | 935 908 | UBS 100 TR | 1994 | 544 | 14,5 | 10,6 | 10,4 | 10,1 | 6,2 | 11,6 | 10,2 | 11,5 |
| CSF | Swiss Index | 887 912 | SMI® TR | 1999 | 109 | 13,7 | 11,6 | 10,0 | 10,3 | 5,3 | 11,9 | 9,8 | 11,6 |
| FWi | Actions Suisse | 441 473 | SPI® TR | 1996 | 79 | 14,2 | 10,0 | 10,3 | 10,0 | 6,2 | 11,5 | 9,9 | 11,4 |
| IST | Actions suisses indexées sur le SMI | 287 596 | SMI® TR | 1967 | 438 | 13,7 | 11,6 | 9,9 | 10,3 | 5,3 | 11,9 | 9,8 | 11,6 |
| Swiss Life | Actions Suisse Large Caps Indexées | 39 561 885 | SMI® TR | 2018 | 117 | 14,5 | 13,6 | | | | | | |
| Swisscanto | Actions suisses Index | 13 255 607 | SPI® TR | 2011 | 899 | 14,3 | 10,1 | 10,3 | 10,0 | 6,2 | 11,5 | | |
| UBS | Actions Suisse All Indexé II | 28 160 932 | SPI® TR | 2015 | 239 | 14,3 | 10,1 | 10,4 | 10,0 | | | | |
| UBS | Actions Suisse Large Indexé | 11 761 688 | SMI® TR | 2010 | 122 | 14,6 | 13,8 | 10,6 | 10,3 | 5,8 | 11,9 | | |
| Zurich | Actions Suisse Passif | 2 384 155 | SPI® TR | 2006 | 231 | 14,3 | 10,2 | 10,4 | 10,0 | 6,3 | 11,6 | 10,2 | 11,4 |

Analyse de la distribution

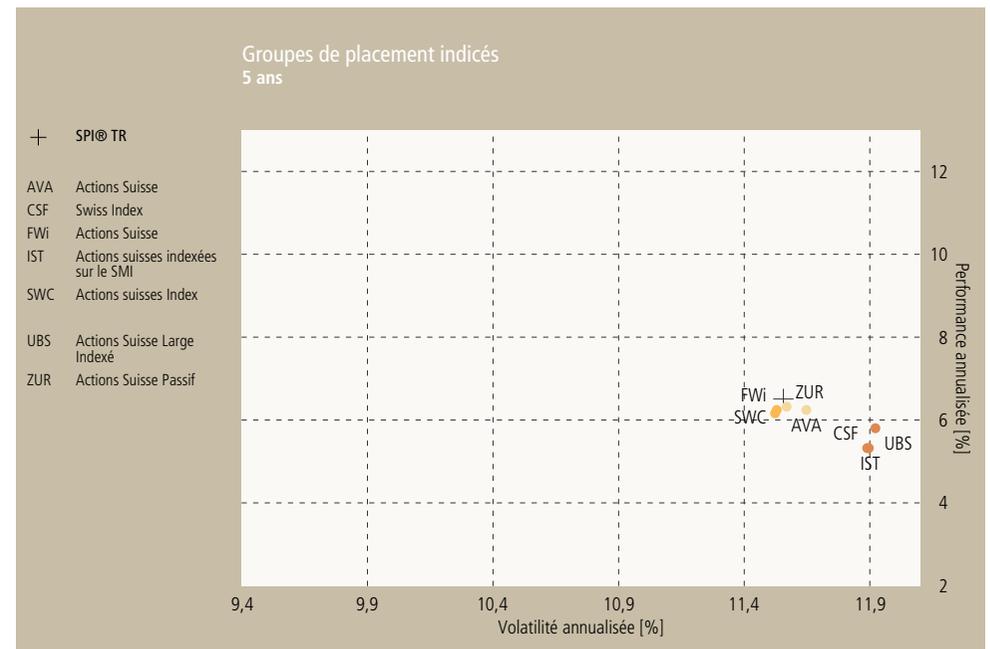
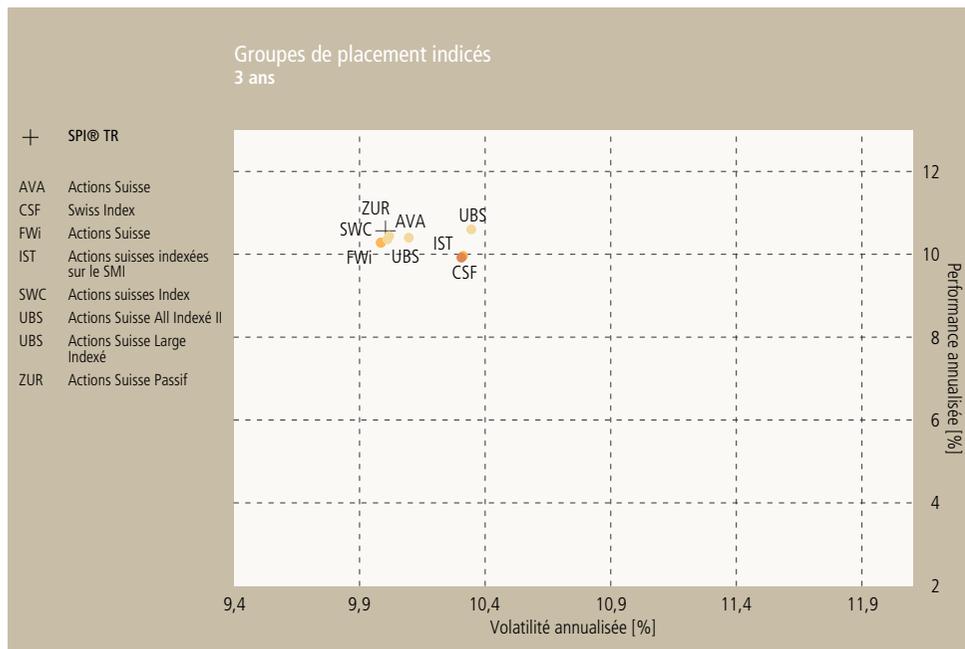
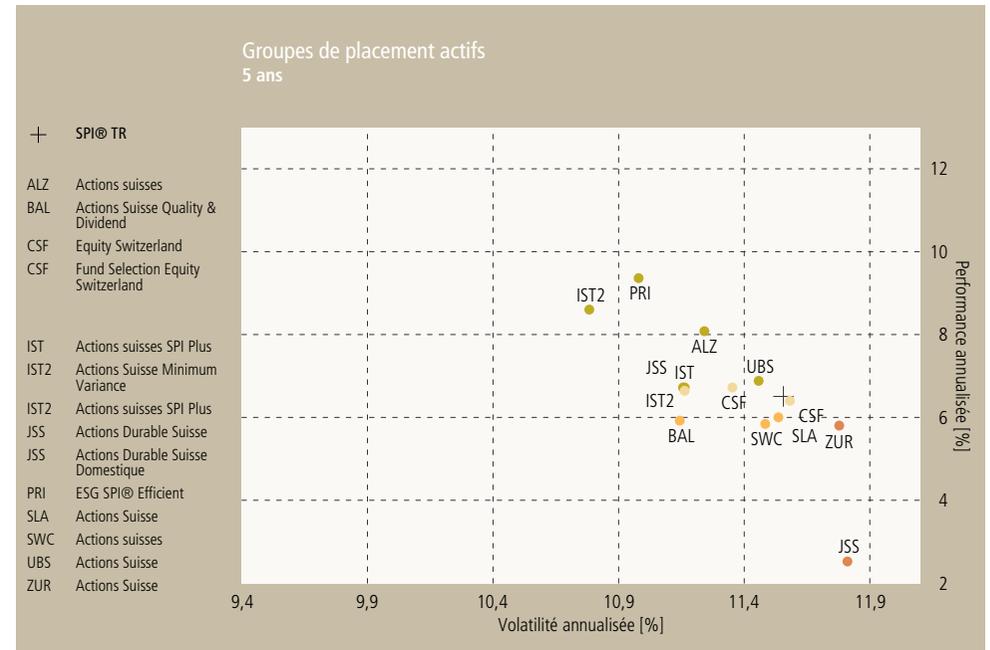
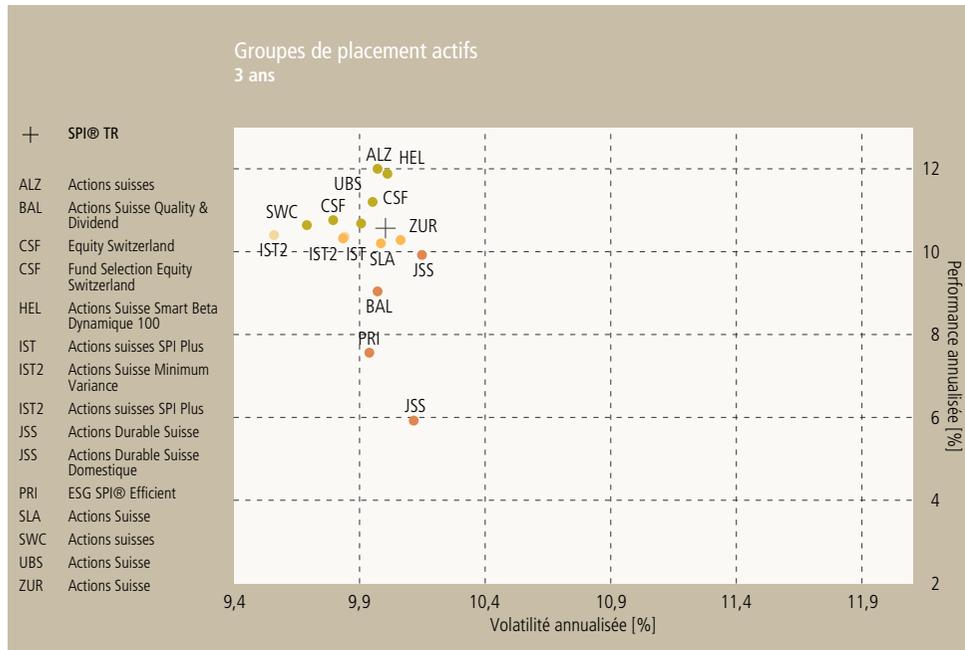
| Groupes de placement actifs et indicés | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 15,5 | 13,8 | 12,0 | 10,3 | 9,3 | 11,9 | 11,4 | 11,8 |
| Médiane | 14,1 | 9,6 | 10,3 | 10,0 | 6,2 | 11,5 | 10,1 | 11,4 |
| Min. | 4,1 | -7,8 | 5,9 | 9,6 | 2,5 | 10,8 | 8,8 | 11,1 |

■ Groupes de placement compris dans le premier quartile. ■ Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.

■ Groupes de placement compris dans le troisième quartile. ■ Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.

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

Actions suisses



Actions étrangères: Monde

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|--------------------|---|--------------|------------------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Allianz | Actions étrangères | 1 536 420 | MSCI World ex Switzerland TR | 2003 | 295 | 11,3 | 3,0 | 10,4 | 11,2 | 8,7 | 12,5 | 10,9 | 12,7 |
| Bâloise | Actions Global | 23 913 810 | MSCI World ex Switzerland TR | 2014 | 209 | 11,7 | 4,2 | 10,2 | 11,4 | 7,5 | 12,6 | | |
| FWi | Global SmartBeta Actions ESG | 24 760 880 | MSCI World ex Switzerland NR | 2014 | 63 | 13,4 | 12,3 | 11,8 | 9,6 | | | | |
| IST | Actions Global High Dividend | 14 316 840 | MSCI World ex Switzerland NR | 2011 | 45 | 12,1 | 8,1 | 9,0 | 8,7 | 6,8 | 10,3 | | |
| J. Safra Sarasin | Actions Durable International ex Suisse | 1 474 344 | MSCI World NR | 2002 | 35 | 12,6 | 2,7 | 9,0 | 11,4 | 6,0 | 13,0 | 8,4 | 13,1 |
| J. Safra Sarasin 2 | Actions World ex Suisse 2 | 32 096 336 | MSCI World ex Switzerland NR | 2016 | 58 | 14,0 | 1,7 | | | | | | |
| Swiss Life | Actions Etranger | 1 245 539 | Customized benchmark | 2001 | 228 | 13,2 | 4,5 | 11,0 | 10,7 | 8,2 | 12,4 | 9,9 | 12,5 |
| Swisscanto | Actions étrangères WT | 2 832 730 | MSCI World ex Switzerland NR | 2007 | 8 | 13,5 | 4,8 | 10,6 | 10,6 | 7,6 | 12,5 | 9,3 | 12,6 |
| Swisscanto Avant | Actions étrangères | 287 588 | MSCI World ex Switzerland NR | 1973 | 608 | 13,6 | 5,2 | 10,9 | 10,6 | 7,8 | 12,6 | 9,6 | 12,7 |
| UBS | Actions Global (ex CH) | 11 761 902 | MSCI World ex Switzerland NR | 2015 | 3 | 10,6 | 0,8 | 11,1 | 11,5 | 7,0 | 13,3 | 10,1 | 14,1 |
| UBS 2 | Global Equities (ex CH) | 27 398 937 | MSCI World ex Switzerland NR | 2015 | 3 | 10,7 | 1,1 | 11,4 | 11,6 | 7,2 | 13,3 | 10,2 | 14,0 |

Groupes de placement indicés

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|------------------|------------------------------------|--------------|------------------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Avadis | Actions Monde | 935 911 | MSCI World ex Switzerland TR | 1994 | 2 | 13,7 | 8,2 | 12,1 | 10,7 | 9,4 | 12,4 | 10,9 | 12,6 |
| Avadis 2 | Actions Monde 2 | 4 692 285 | MSCI World ex Switzerland TR | 2008 | 145 | 13,7 | 8,4 | 12,3 | 10,7 | 9,7 | 12,4 | 11,1 | 12,6 |
| CSF 2 | World Index | 1 915 891 | MSCI World ex Switzerland TR | 2004 | 151 | 13,8 | 7,4 | 12,1 | 10,9 | 9,3 | 12,5 | 10,8 | 12,6 |
| FWi | Aktien Monde ex CH | 1 767 724 | MSCI World ex Switzerland TR | 2004 | 6 | 13,8 | 8,0 | 12,0 | 10,8 | 9,2 | 12,4 | 10,6 | 12,6 |
| IST | Globe Index | 96 700 | MSCI World ex Switzerland NR | 1993 | 1'140 | 13,6 | 8,3 | 12,4 | 10,7 | 9,7 | 12,4 | 11,0 | 12,6 |
| Swisscanto Avant | Actions étrangères Index | 13 255 612 | MSCI World ex Switzerland NR | 2012 | 674 | 13,6 | 8,4 | 12,3 | 10,6 | 9,6 | 12,4 | | |
| UBS | Actions Global (ex CH) Indexé | 11 761 937 | MSCI World ex Switzerland NR | 2015 | 28 | 13,6 | 8,1 | 12,0 | 10,7 | 9,2 | 12,4 | 10,6 | 12,6 |
| UBS 2 | Global Equities (ex CH) Passive | 11 764 648 | MSCI World ex Switzerland NR | 2010 | 224 | 13,7 | 8,4 | 12,4 | 10,7 | 9,7 | 12,4 | | |
| UBS 2 | Global Equities (ex CH) Passive II | 23 849 593 | MSCI World ex Switzerland NR | 2014 | 73 | 13,8 | 8,7 | 12,6 | 10,7 | 9,9 | 12,4 | | |

Analyse de la distribution

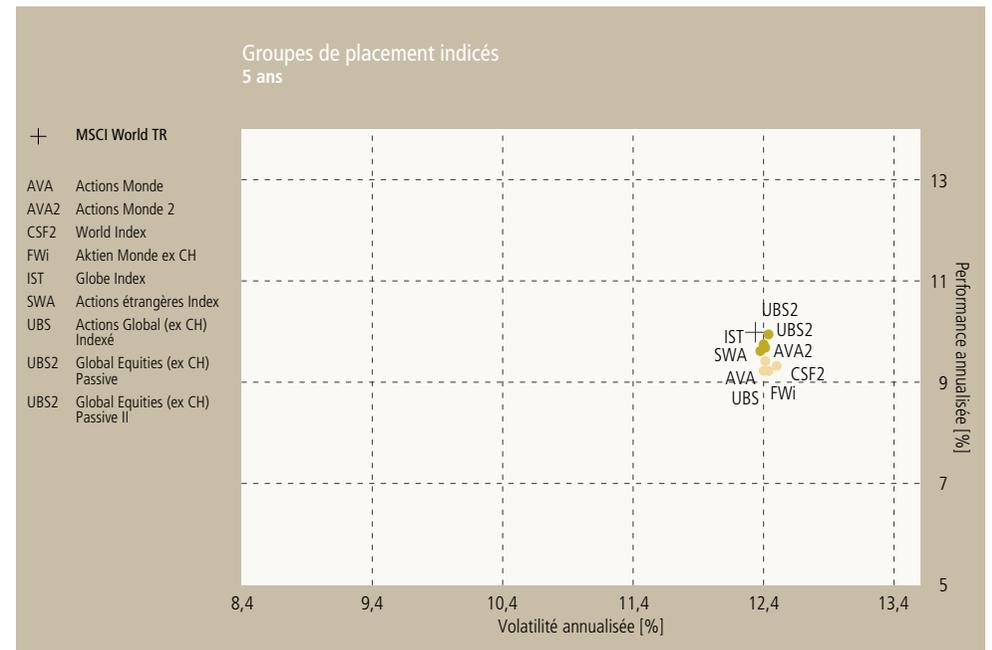
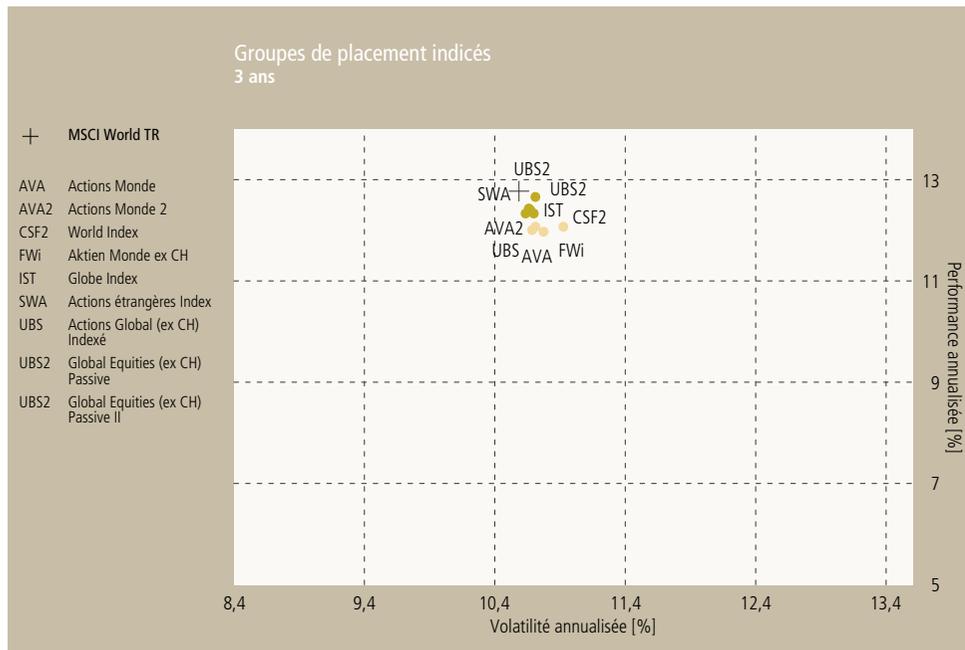
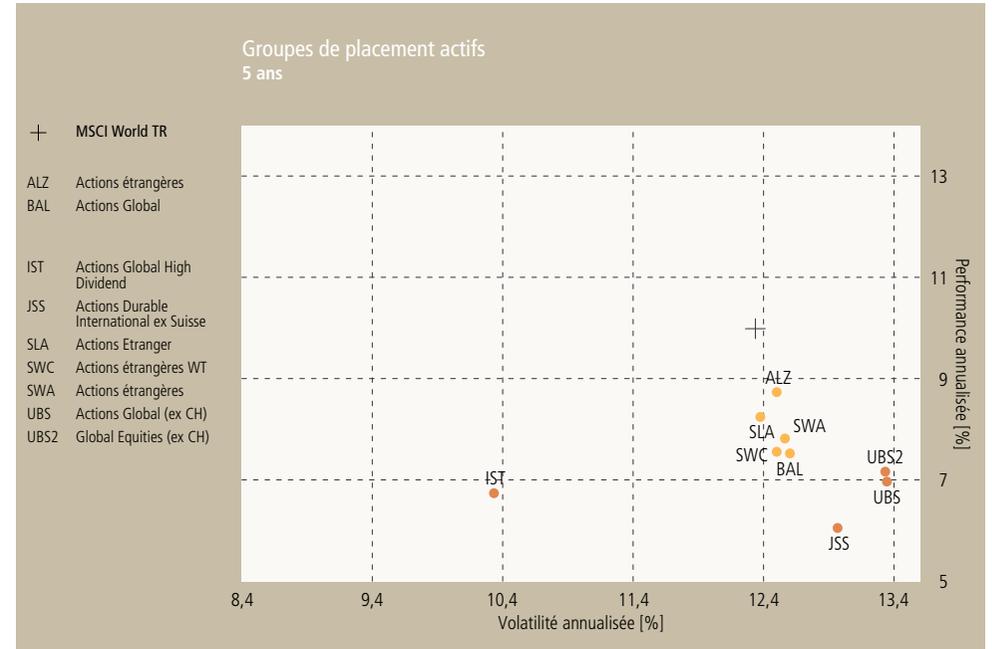
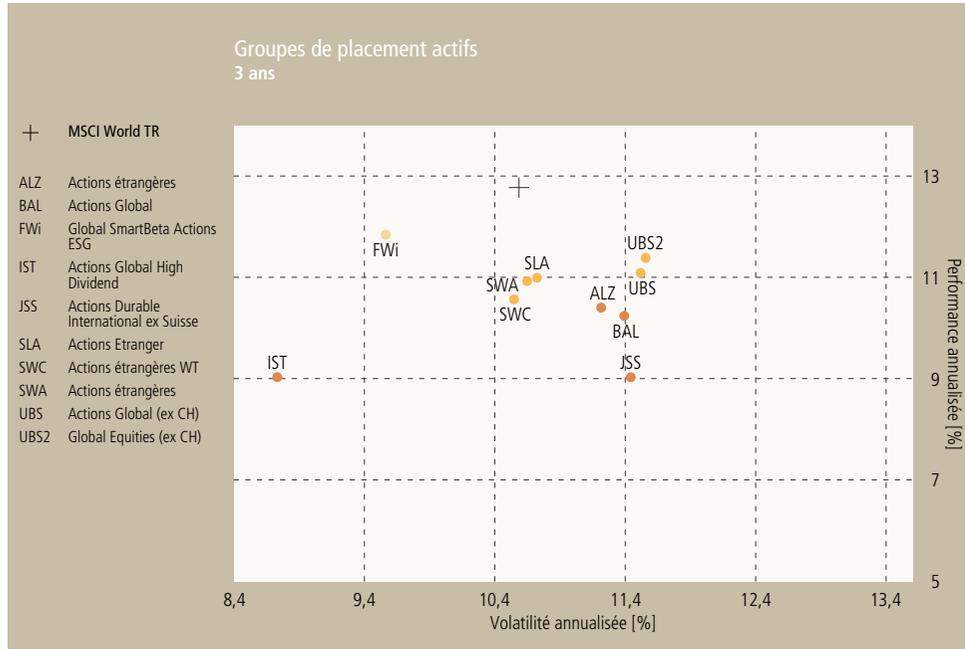
| Groupes de placement actifs et indicés | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 14,0 | 12,3 | 12,6 | 11,6 | 9,9 | 13,3 | 11,1 | 14,1 |
| Médiane | 13,6 | 7,7 | 11,8 | 10,7 | 9,0 | 12,4 | 10,6 | 12,6 |
| Min. | 10,6 | 0,8 | 9,0 | 8,7 | 6,0 | 10,3 | 8,4 | 12,5 |

■ Groupes de placement compris dans le premier quartile. ■ Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.

■ Groupes de placement compris dans le troisième quartile. ■ Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.

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

Actions étrangères: Monde



Actions étrangères: Monde (hedgées)

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|-----------|---|--------------|-----------------------------|-----------|----------|-------|-------|------------|------------|------------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | Perf. Vol. |
| Prisma | ESG World ex-CH Low Volatility Equities H | 35 971 450 | MSCI AC World NR CHF Hedged | 2017 | 32 | 6,9 | 1,0 | | | |

Groupes de placement indicés

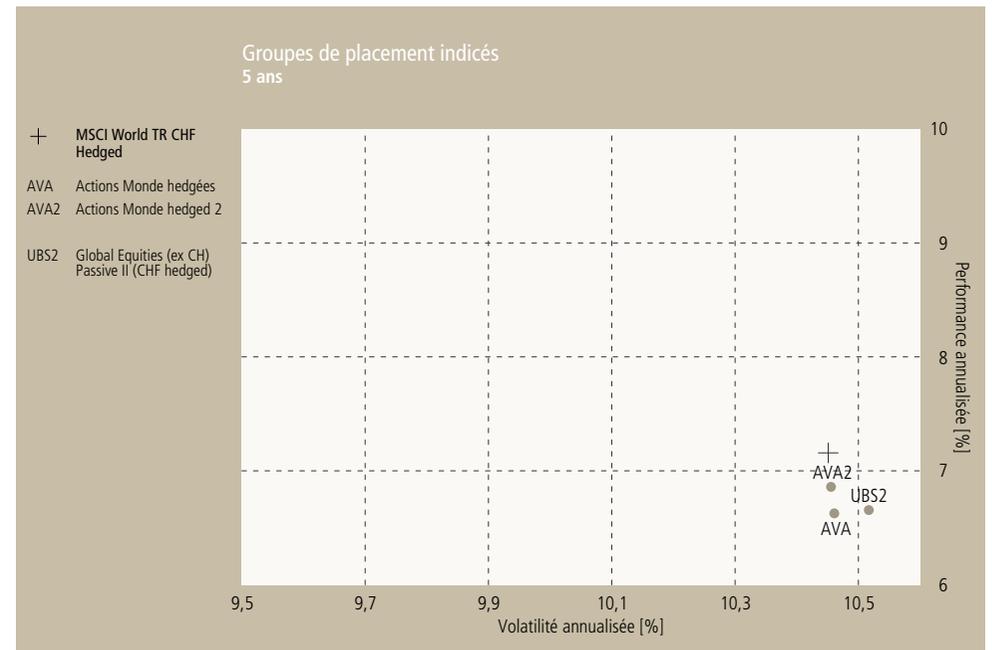
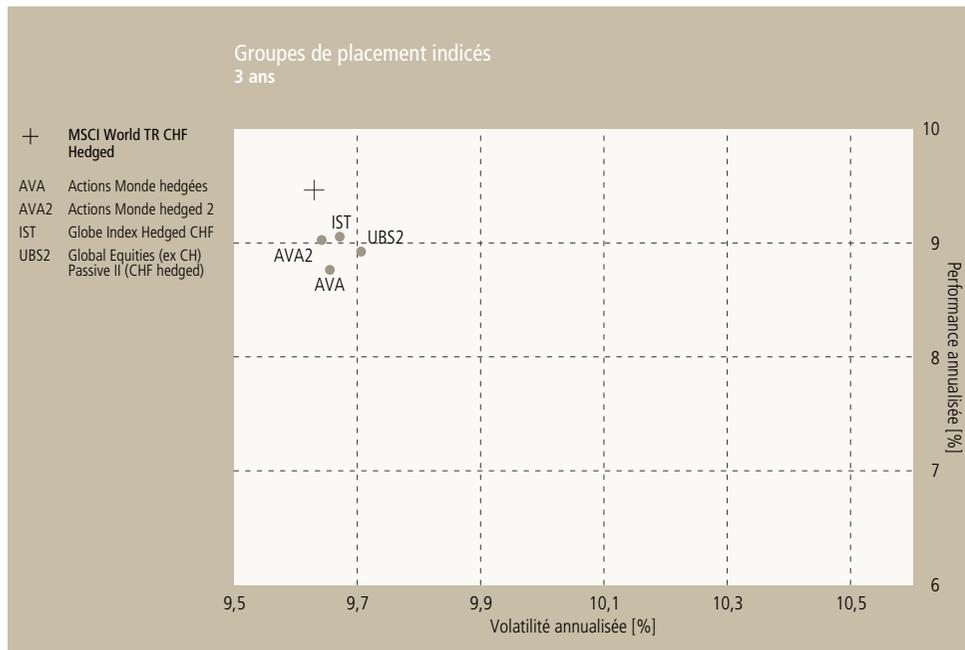
| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|-----------|---|--------------|---|-----------|----------|-------|-------|------------|------------|------------|------|------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | | | |
| Avadis | Actions Monde hedgées | 2 622 820 | MSCI World ex Switzerland TR | 2006 | 73 | 11,9 | 4,0 | 8,8 | 9,7 | 6,6 | 10,5 | 11,2 | 11,9 |
| Avadis 2 | Actions Monde hedged 2 | 4 692 310 | MSCI World ex Switzerland TR | 2008 | 1'167 | 12,0 | 4,2 | 9,0 | 9,6 | 6,9 | 10,5 | 11,4 | 11,9 |
| IST | Globe Index Hedged CHF | 28 243 326 | MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged | 2015 | 675 | 12,0 | 4,1 | 9,1 | 9,7 | | | | |
| UBS 2 | Global Equities (ex CH) Passive II (CHF hedged) | 14 741 965 | MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged | 2012 | 4'561 | 12,0 | 4,1 | 8,9 | 9,7 | 6,7 | 10,5 | | |

Analyse de la distribution

| Groupes de placement actifs et indicés | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | |
|--|-------|-------|------------|------------|------------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | |
| Max. | 12,0 | 4,2 | 9,1 | 9,7 | 6,9 | 10,5 |
| Médiane | 12,0 | 4,1 | 9,0 | 9,7 | 6,7 | 10,5 |
| Min. | 6,9 | 1,0 | 8,8 | 9,6 | 6,6 | 10,5 |

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

Actions étrangères: Monde (hedgées)



Actions étrangères: Europe

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|------------|------------------------------|--------------|-------------------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| CSF | Fund Selection Equity Europe | 287 502 | MSCI Europe ex Switzerland NR | 1992 | 193 | 11,4 | -6,0 | 6,2 | 13,8 | 2,8 | 13,9 | 8,2 | 14,8 |
| Swisscanto | Actions Europe | 351 193 | MSCI Europe ex Switzerland NR | 1995 | 39 | 8,7 | -7,1 | 4,6 | 13,4 | 1,4 | 14,1 | 7,2 | 15,8 |
| Zurich | Actions Europe | 722 683 | MSCI Europe ex Switzerland TR | 1999 | 559 | 11,7 | -6,8 | 2,7 | 12,1 | 0,8 | 12,7 | 5,9 | 15,1 |

Groupes de placement indicés

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|-----------|-------------------------------|--------------|-------------------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| CSF | Euro Index | 349 349 | MSCI Europe ex Switzerland TR | 1995 | 11 | 11,5 | -1,6 | 7,6 | 12,2 | 3,1 | 13,5 | 7,3 | 15,2 |
| FWi | Actions Europe ex CH | 441 474 | MSCI Europe ex Switzerland TR | 1996 | 12 | 11,6 | -1,6 | 7,5 | 12,3 | 3,0 | 13,4 | 7,0 | 15,2 |
| IST | Europe Index | 456 993 | MSCI Europe TR | 1996 | 152 | 11,6 | -1,5 | 7,8 | 12,3 | 3,3 | 13,5 | 7,2 | 15,2 |
| UBS | Actions Europe (ex CH) Indexé | 287 554 | MSCI Europe ex Switzerland NR | 1990 | 34 | 11,6 | -1,4 | 7,7 | 12,3 | 3,0 | 13,5 | 6,9 | 15,2 |
| Zurich | Actions Europe Passif | 2 384 178 | MSCI Europe ex Switzerland TR | 2006 | 183 | 11,6 | -1,4 | 7,8 | 12,3 | 3,2 | 13,5 | 7,0 | 15,2 |

Analyse de la distribution

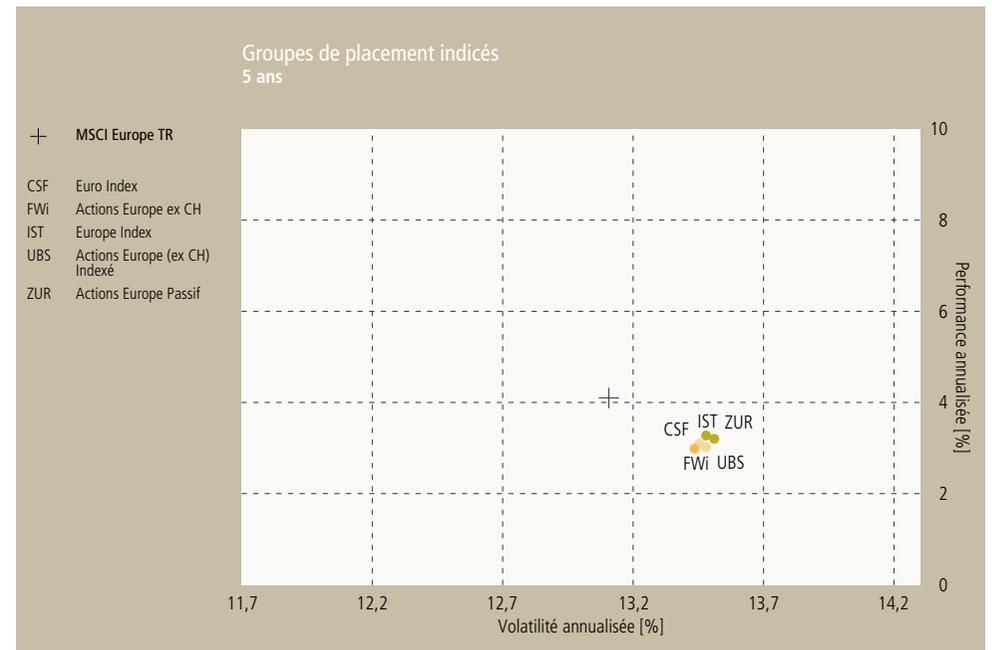
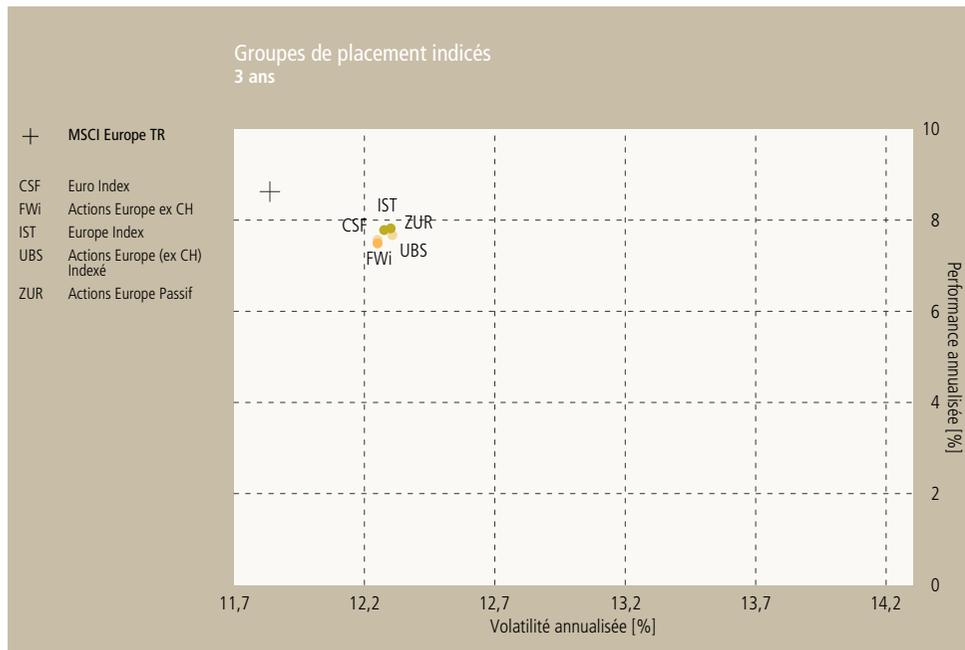
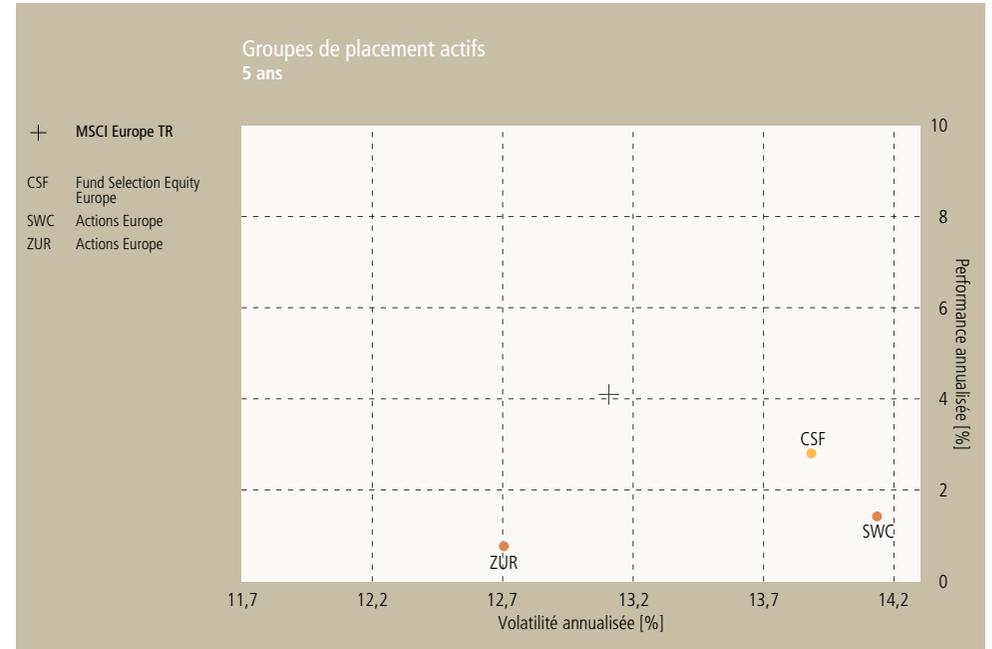
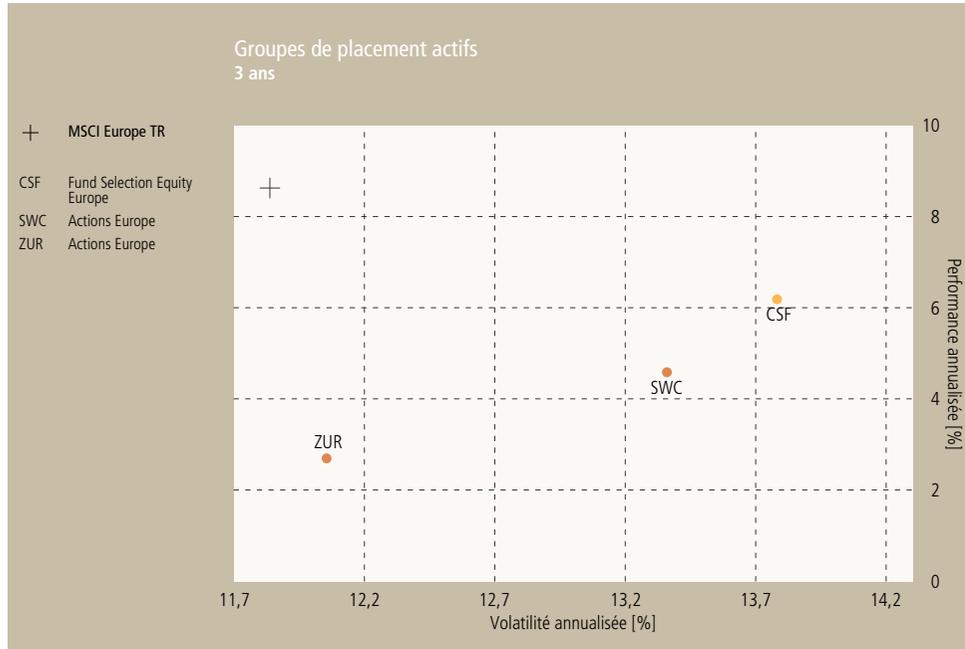
| Groupes de placement actifs et indicés | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 11,7 | -1,4 | 7,8 | 13,8 | 3,3 | 14,1 | 8,2 | 15,8 |
| Médiane | 11,6 | -1,6 | 7,5 | 12,3 | 3,0 | 13,5 | 7,1 | 15,2 |
| Min. | 8,7 | -7,1 | 2,7 | 12,1 | 0,8 | 12,7 | 5,9 | 14,8 |

■ Groupes de placement compris dans le premier quartile. ■ Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.

■ Groupes de placement compris dans le troisième quartile. ■ Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.

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

Actionnaires étrangères: Europe



Actions étrangères: Etats-Unis/Amérique du Nord

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|------------------|---------------------------|--------------|-----------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| CSF | Fund Selection Equity USA | 12 701 578 | MSCI USA NR | 2011 | 152 | 14,8 | 12,6 | 14,0 | 11,7 | 12,3 | 13,3 | | |
| Swisscanto Avant | Actions Amérique | 351 188 | MSCI North America NR | 1995 | 31 | 16,4 | 15,2 | 15,0 | 11,7 | 12,3 | 13,5 | 13,3 | 13,3 |
| Zurich | Actions USA | 722 693 | MSCI USA TR | 1999 | 1'193 | 13,4 | 13,2 | 14,9 | 11,6 | 13,3 | 13,6 | 12,4 | 13,0 |

Groupes de placement indicés

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|------------------|---------------------|--------------|-----------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| CSF 2 | US Index | 349 353 | MSCI USA TR | 1995 | 196 | 15,0 | 13,4 | 14,6 | 11,5 | 13,0 | 13,1 | 13,9 | 13,0 |
| FWi | Actions Etats-Unis | 441 475 | MSCI USA TR | 1996 | 17 | 14,8 | 12,7 | 14,0 | 11,4 | 12,4 | 13,1 | 13,3 | 13,1 |
| IST | America Index | 456 992 | MSCI North America TR | 1996 | 111 | 15,1 | 13,2 | 14,5 | 11,4 | 12,6 | 13,0 | 13,4 | 13,0 |
| Swisscanto Avant | Actions USA Index | 19 225 258 | MSCI USA NR | 2014 | 18 | 15,1 | 13,7 | 14,9 | 11,5 | | | | |
| UBS 2 | US Equities Passive | 27 398 556 | MSCI USA NR | 2015 | 7 | 15,0 | 13,7 | 14,8 | 11,5 | 13,1 | 13,1 | 13,9 | 13,0 |
| Zurich | Actions USA Passif | 2 384 201 | MSCI USA TR | 2006 | 247 | 15,0 | 13,6 | 14,8 | 11,5 | 13,2 | 13,1 | 14,0 | 13,0 |

Analyse de la distribution

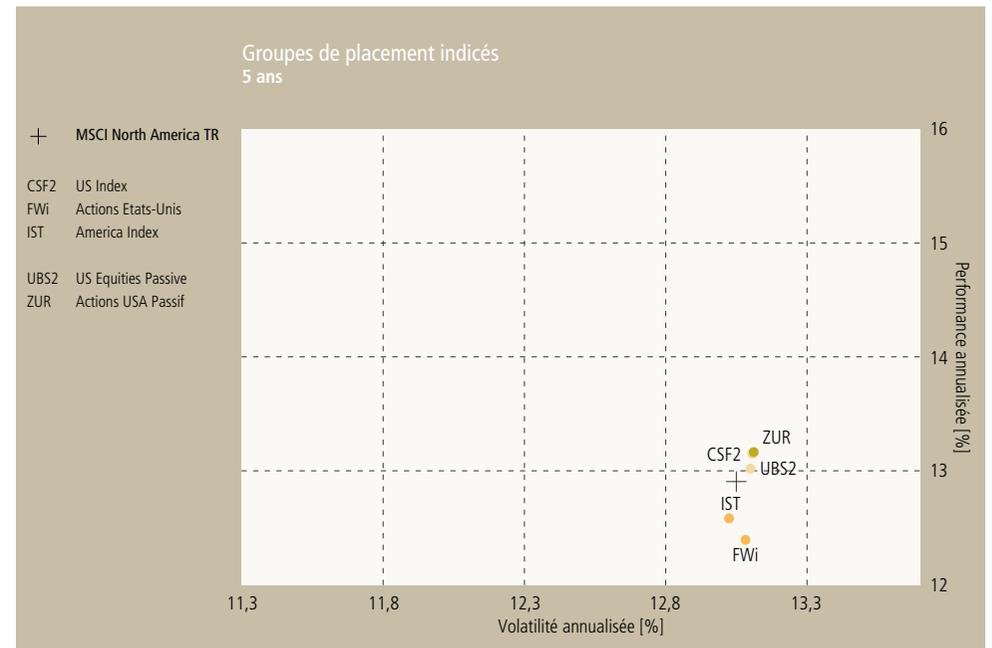
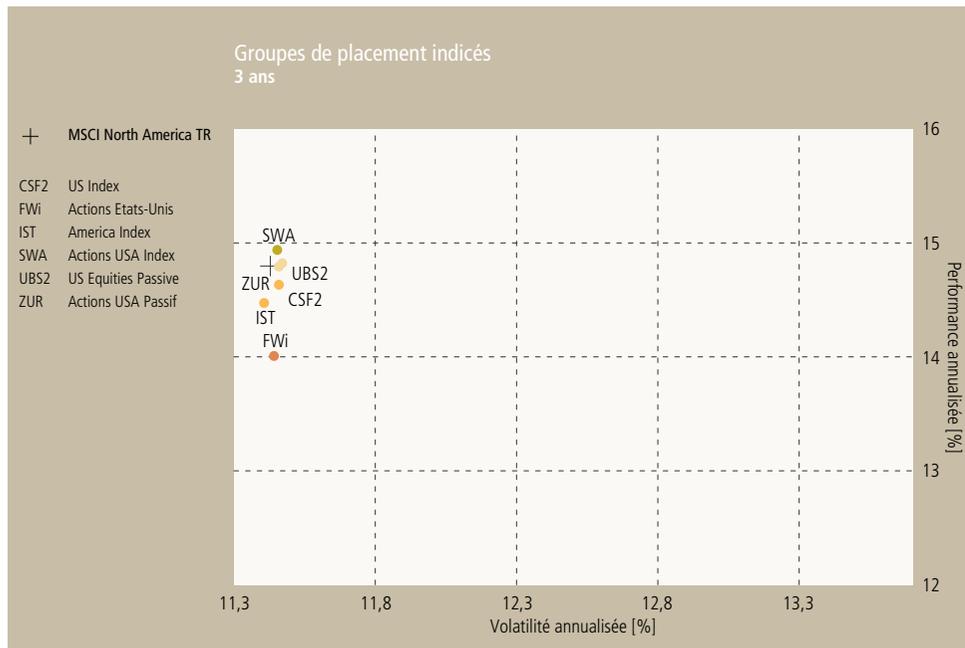
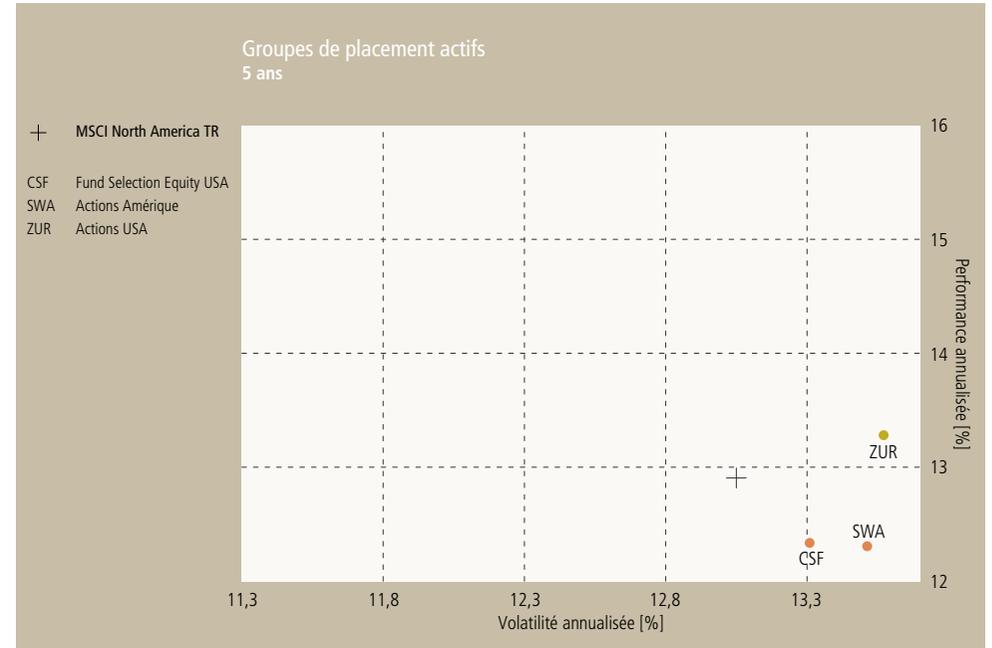
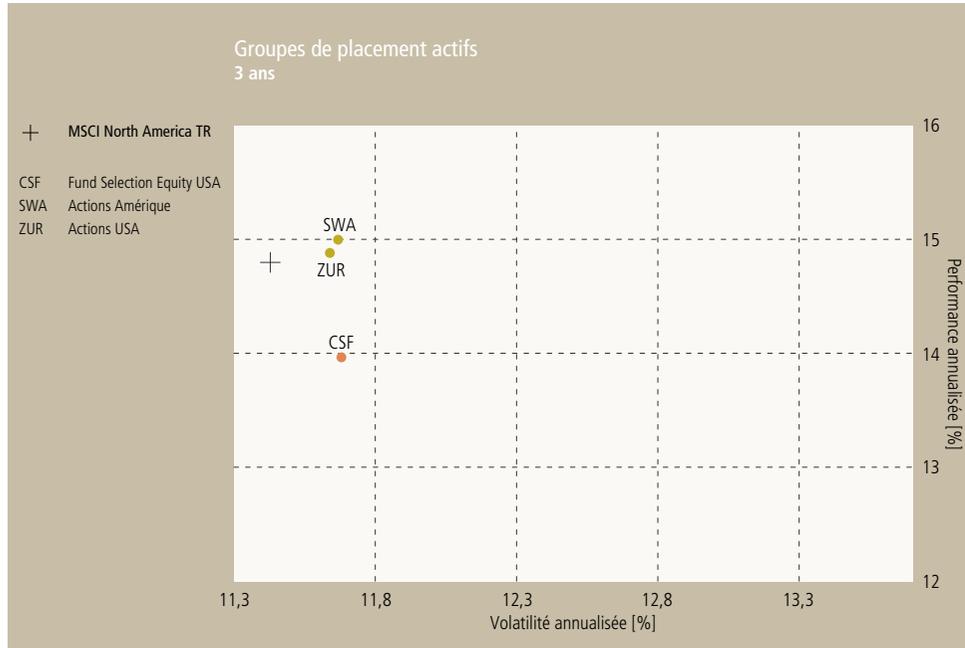
| Groupes de placement actifs et indicés | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 16,4 | 15,2 | 15,0 | 11,7 | 13,3 | 13,6 | 14,0 | 13,3 |
| Médiane | 15,0 | 13,4 | 14,8 | 11,5 | 12,8 | 13,1 | 13,4 | 13,0 |
| Min. | 13,4 | 12,6 | 14,0 | 11,4 | 12,3 | 13,0 | 12,4 | 13,0 |

■ Groupes de placement compris dans le premier quartile. ■ Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.

■ Groupes de placement compris dans le troisième quartile. ■ Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.

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

Actionnaires étrangers: Etats-Unis/Amérique du Nord



Allocations mixtes: actions 10-19%

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|------------------|---------------------|--------------|----------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Bâloise | LPP-Mix 15 Plus | 2 266 651 | Customized benchmark | 2005 | 58 | 4,2 | 2,9 | 2,5 | 2,6 | 3,0 | 2,9 | 3,8 | 2,9 |
| CSF | Mixta-BVG 15 Plus I | 46 329 594 | | 2019 | 21 | | | | | | | | |
| IST | Mixta Optima 15 | 1 952 316 | Customized benchmark | 2005 | 63 | 3,7 | 2,2 | 3,0 | 2,3 | 3,1 | 2,6 | 4,0 | 2,6 |
| J. Safra Sarasin | LPP Production | 2 455 689 | Customized benchmark | 2006 | 49 | 4,2 | 1,8 | 1,8 | 2,6 | 2,2 | 2,8 | 3,1 | 2,5 |
| Swiss Life | LPP-Mix 15 | 1 564 965 | Customized benchmark | 2003 | 142 | 3,5 | 2,4 | 2,7 | 2,0 | 2,8 | 2,2 | 3,9 | 2,2 |
| Swisscanto | LPP Portfolio 10 WT | 2 832 733 | Customized benchmark | 2007 | 13 | 3,1 | 2,7 | 2,4 | 2,0 | 2,9 | 2,3 | 3,9 | 2,2 |
| Swisscanto Avant | LPP Portfolio 10 | 287 524 | Customized benchmark | 1992 | 103 | 3,1 | 2,7 | 2,4 | 2,0 | 3,0 | 2,3 | 3,9 | 2,3 |
| Zurich | Profil défensif | 2 844 745 | Customized benchmark | 2007 | 50 | 4,0 | 2,2 | 3,0 | 2,4 | 3,3 | 2,9 | 4,8 | 3,0 |

Groupes de placement indicés

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|-----------|----------------------------|--------------|----------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| UBS | LPP-12 Indexé (CHF hedged) | 11 764 374 | Customized benchmark | 2015 | 26 | 2,7 | 2,3 | 1,3 | 1,7 | 2,3 | 2,0 | | |

Analyse de la distribution

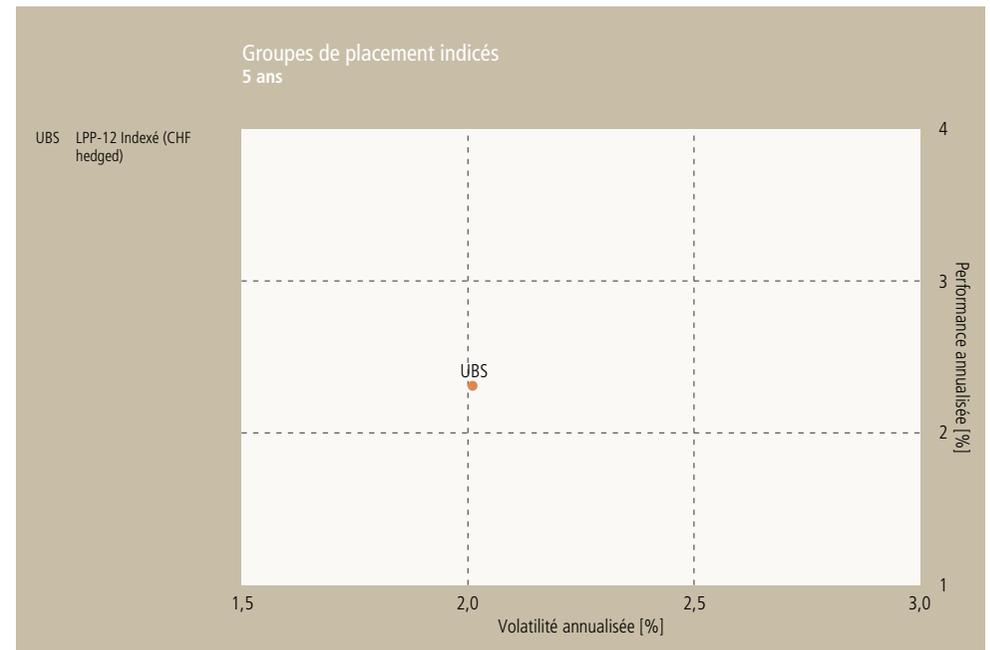
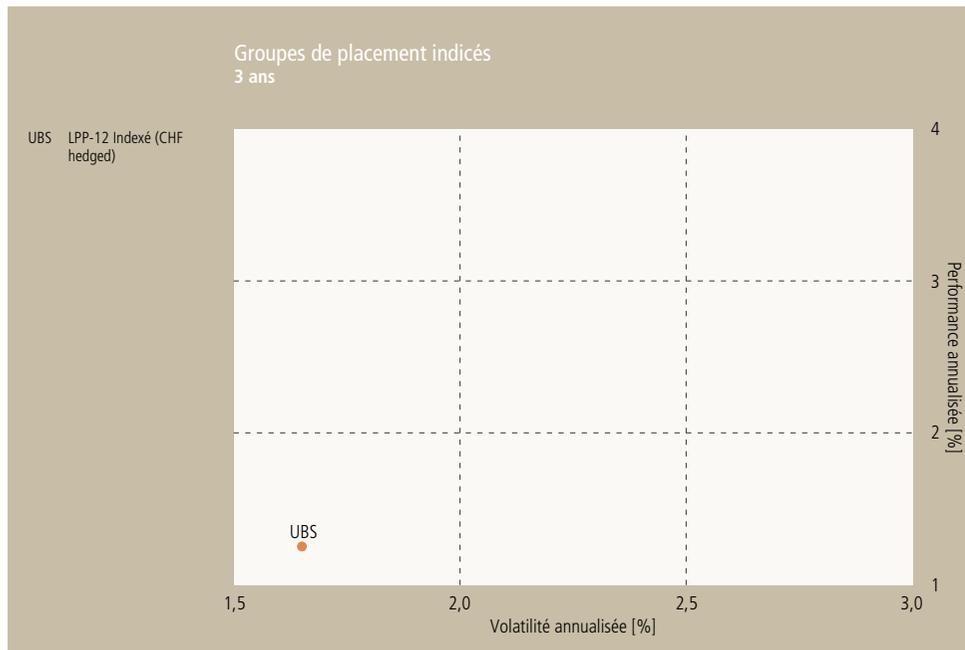
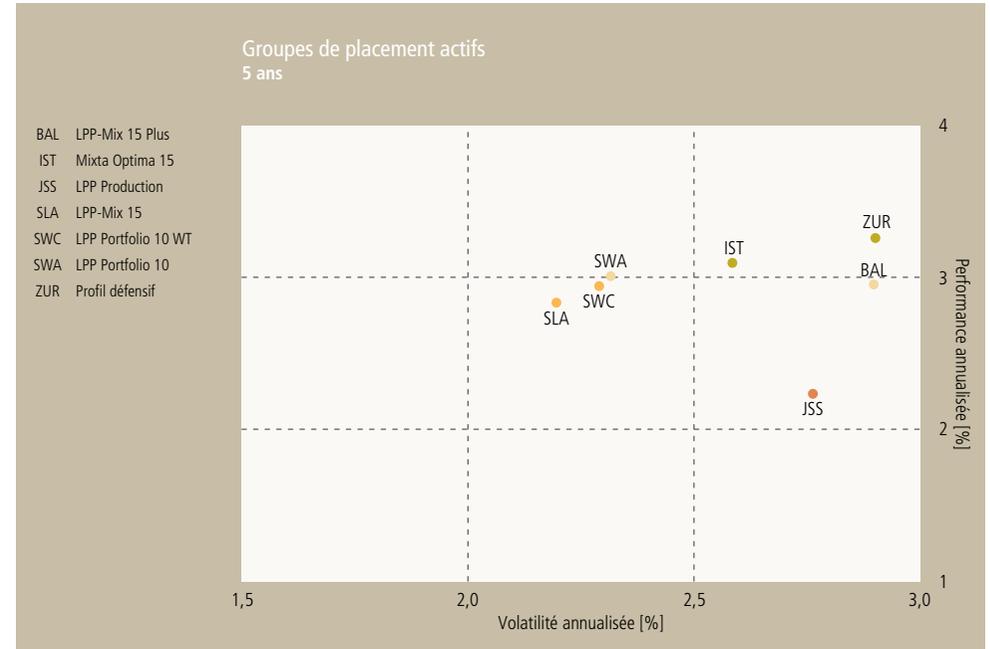
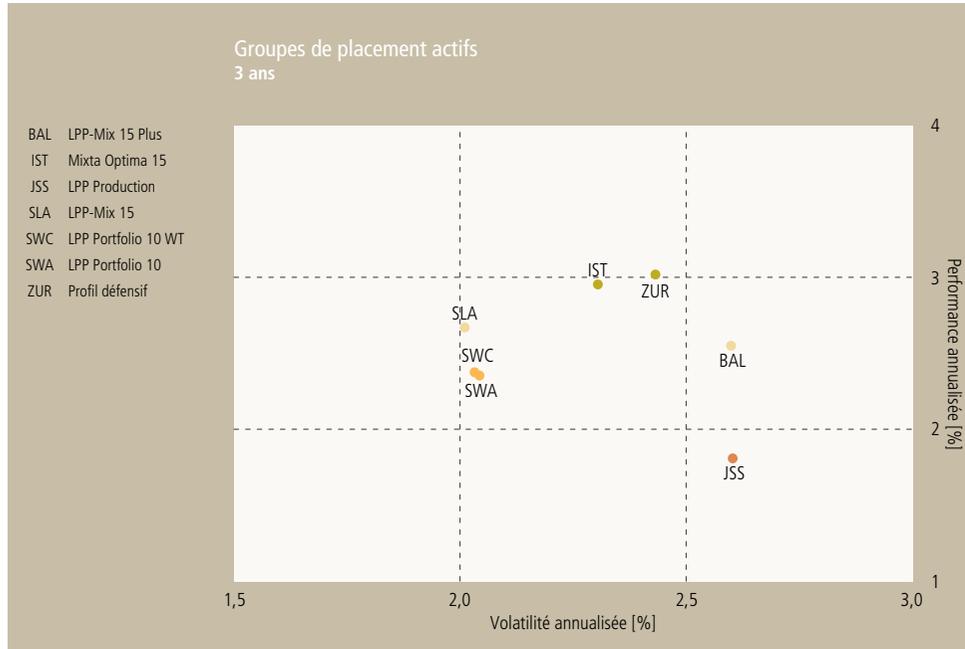
| Groupes de placement actifs et indicés | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 4,2 | 2,9 | 3,0 | 2,6 | 3,3 | 2,9 | 4,8 | 3,0 |
| Médiane | 3,6 | 2,3 | 2,5 | 2,2 | 2,9 | 2,5 | 3,9 | 2,5 |
| Min. | 2,7 | 1,8 | 1,3 | 1,7 | 2,2 | 2,0 | 3,1 | 2,2 |

■ Groupes de placement compris dans le premier quartile. ■ Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.

■ Groupes de placement compris dans le troisième quartile. ■ Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.

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%



Allocations mixtes: actions 10-19%

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | Monnaies étrangères non hedgées | Allocation du benchmark | | | | | | |
|------------------|---------------------|---------------------------------|-------------------------|------------|-----------|----------------|---------------|------------|--------|
| | | | Cash | Oblig. CHF | Oblig. ME | Actions Suisse | Actions Monde | Immobilier | Autres |
| Bâloise | LPP-Mix 15 Plus | 21% | | 63% | 10% | 10% | 5% | 12% | |
| CSF | Mixta-BVG 15 Plus I | 0% | | 38% | 22% | 5% | 10% | 13% | 10% |
| IST | Mixta Optima 15 | 21% | | 53% | 10% | 8% | 7% | 18% | 5% |
| J. Safra Sarasin | LPP Production | 48% | | 35% | 35% | 10% | 5% | 15% | |
| Swiss Life | LPP-Mix 15 | 6% | 19% | 28% | 8% | 7% | 18% | 18% | |
| Swisscanto | LPP Portfolio 10 WT | 3% | | 59% | 16% | 7% | 15% | | |
| Swisscanto Avant | LPP Portfolio 10 | 3% | | 59% | 16% | 7% | 15% | | |
| Zurich | Profil défensif | 14% | | 29% | 14% | 5% | 10% | 24% | 17% |

Groupes de placement indicés

| Fondation | Dénomination | Monnaies étrangères non hedgées | Allocation du benchmark | | | | | | |
|-----------|----------------------------|---------------------------------|-------------------------|------------|-----------|----------------|---------------|------------|--------|
| | | | Cash | Oblig. CHF | Oblig. ME | Actions Suisse | Actions Monde | Immobilier | Autres |
| UBS | LPP-12 Indexé (CHF hedged) | 1% | | 83% | 5% | 7% | 5% | | |

Allocations mixtes: actions 20-30%

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|------------------|-----------------------|--------------|-----------------------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Bâloise | LPP-Mix 25 Plus | 1 307 354 | Customized benchmark | 2002 | 236 | 5,3 | 3,4 | 3,5 | 3,3 | 3,5 | 3,7 | 4,5 | 3,7 |
| CSF 2 | Mixta-LPP 25 | 887 902 | Customized benchmark | 1997 | 255 | 4,7 | 3,7 | 3,6 | 2,8 | 3,8 | 3,2 | 4,6 | 3,2 |
| CSF 2 | Mixta-LPP 25 Plus | 11 217 285 | Customized benchmark | 2010 | 90 | 4,4 | 2,8 | 3,3 | 2,8 | 3,2 | 3,2 | | |
| FWi | LPP 25 andante | 900 434 | Customized benchmark | 1999 | 14 | 4,9 | 2,4 | 2,9 | 2,9 | 3,1 | 3,4 | 4,4 | 3,4 |
| IST | Mixta Optima 25 | 277 251 | Customized benchmark | 1990 | 703 | 5,6 | 3,6 | 4,6 | 3,6 | 4,4 | 4,0 | 5,3 | 3,7 |
| IST 2 | Mixta Optima 30 | 3 237 560 | Customized benchmark | 2007 | 47 | 6,4 | 3,0 | 4,4 | 4,3 | 4,0 | 4,6 | 5,1 | 4,2 |
| J. Safra Sarasin | LPP Durable Rendement | 3 543 791 | Customized benchmark ¹ | 2007 | 39 | 5,1 | 1,9 | 3,1 | 3,2 | 3,1 | 3,6 | 4,1 | 3,4 |
| J. Safra Sarasin | LPP Rendement | 1 016 859 | Customized benchmark ¹ | 1999 | 61 | 5,2 | 2,0 | 2,9 | 3,3 | 2,6 | 3,7 | 3,8 | 3,4 |
| Swiss Life | LPP-Mix 25 | 1 245 601 | Customized benchmark | 2001 | 613 | 4,8 | 2,8 | 3,3 | 2,8 | 3,4 | 3,3 | 4,9 | 3,3 |
| Swisscanto | LPP Portfolio 25 WT | 2 832 735 | Customized benchmark | 2007 | 61 | 4,8 | 3,2 | 3,9 | 3,0 | 3,8 | 3,6 | 5,0 | 3,6 |
| Swisscanto Avant | LPP Portfolio 25 | 694 458 | Customized benchmark | 1997 | 317 | 4,8 | 3,3 | 3,9 | 3,0 | 3,8 | 3,6 | 5,1 | 3,6 |
| UBS | LPP-25 Actif Plus | 11 763 766 | Customized benchmark | 2010 | 65 | 4,1 | 1,4 | 3,0 | 3,0 | 3,0 | | | |
| UBS 2 | LPP-25 Active Plus | 28 093 351 | Customized benchmark | 2015 | 97 | 4,0 | 1,4 | 3,1 | 2,9 | | | | |
| Zurich | LPP Rendement | 721 668 | Customized benchmark | 1999 | 15 | 4,8 | 2,9 | 3,0 | 2,9 | 3,1 | 3,4 | 4,4 | 3,4 |
| Zurich | Profil équilibré | 2 844 737 | Customized benchmark | 2007 | 301 | 4,9 | 2,2 | 3,8 | 3,3 | 3,7 | 3,9 | 5,4 | 4,0 |

¹ Pictet BVG/LPP 93 jusqu'au 31.03.2012.

Groupes de placement indicés

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|-----------|-----------------------------|--------------|----------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Helvetia | LPP-Mix | 1 176 860 | Customized benchmark | 1993 | 16 | 5,3 | 3,3 | 3,1 | 3,4 | 3,4 | 4,0 | 4,5 | 3,8 |
| UBS | LPP-25 Indexé (CHF hedged) | 11 764 415 | Customized benchmark | 2012 | 20 | 4,3 | 3,0 | 2,5 | 2,4 | 3,0 | 2,9 | | |
| UBS 2 | LPP-25 Passive (CHF hedged) | 28 093 313 | Customized benchmark | 2015 | 141 | 4,3 | 3,0 | 2,5 | 2,4 | | | | |

Analyse de la distribution

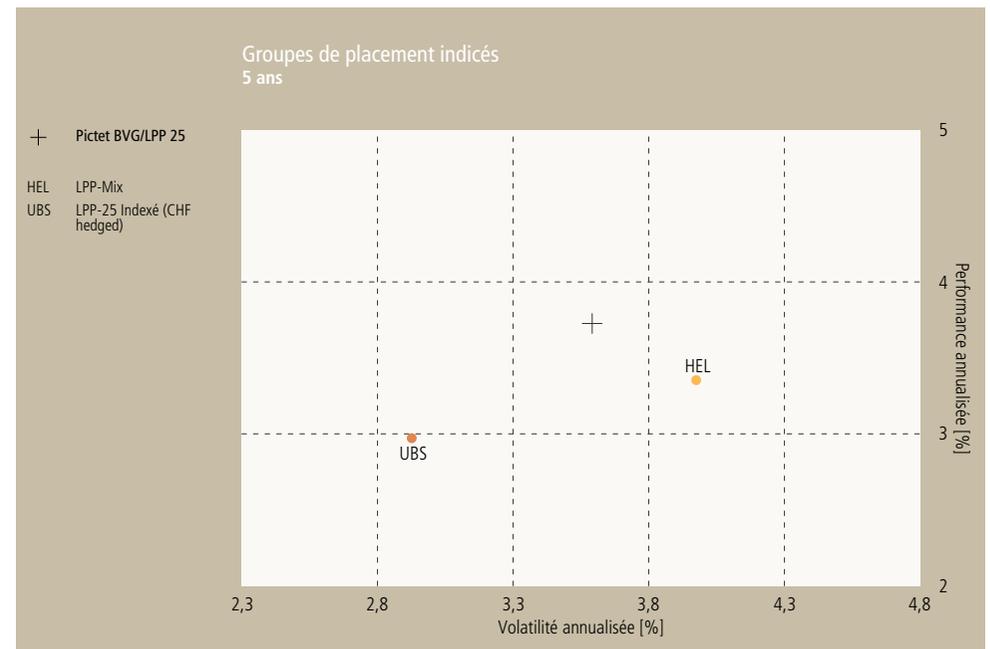
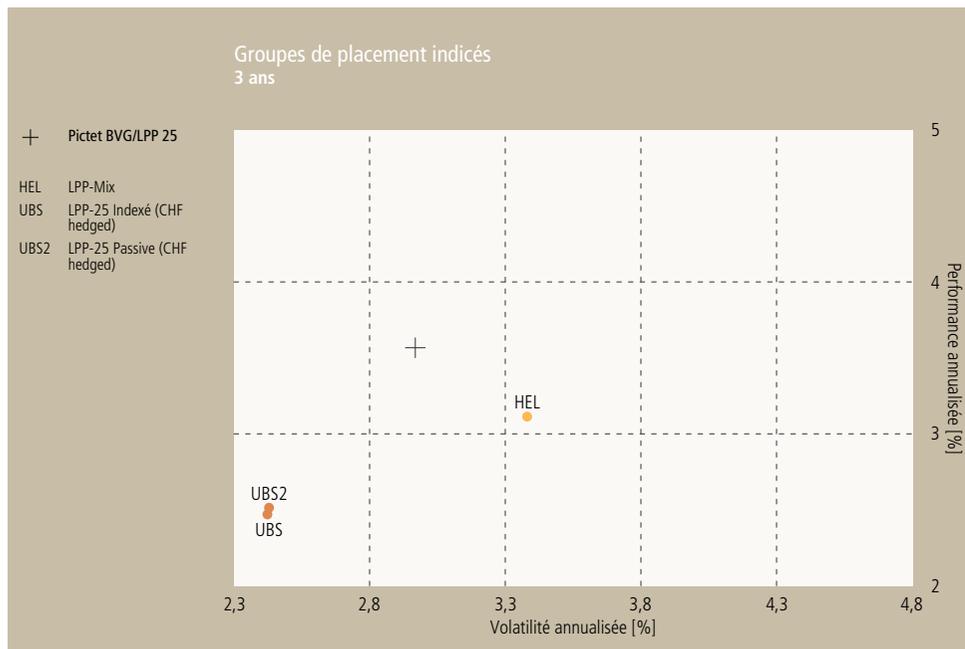
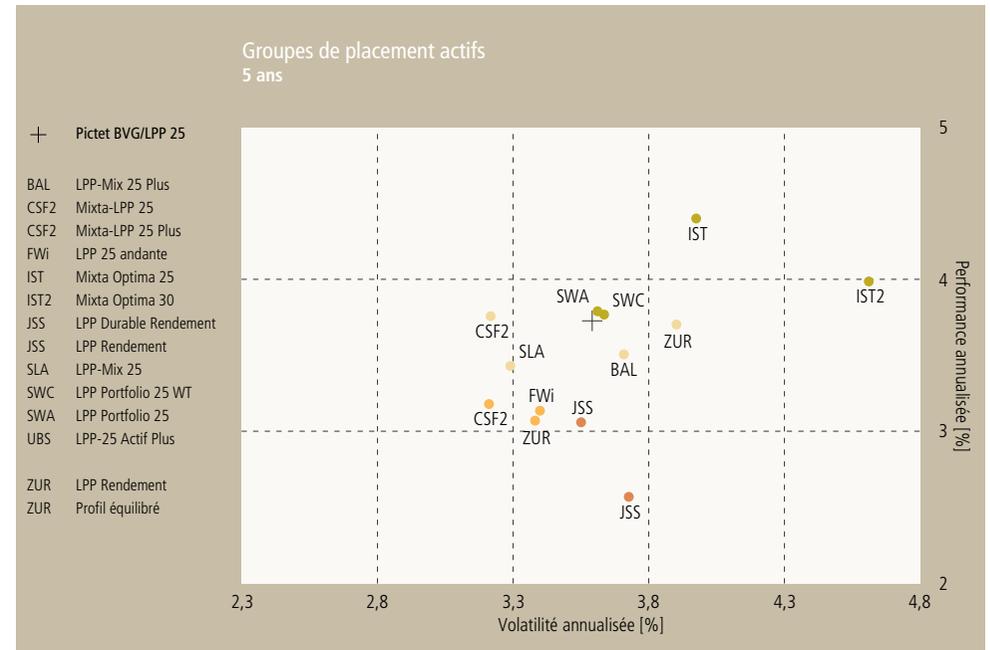
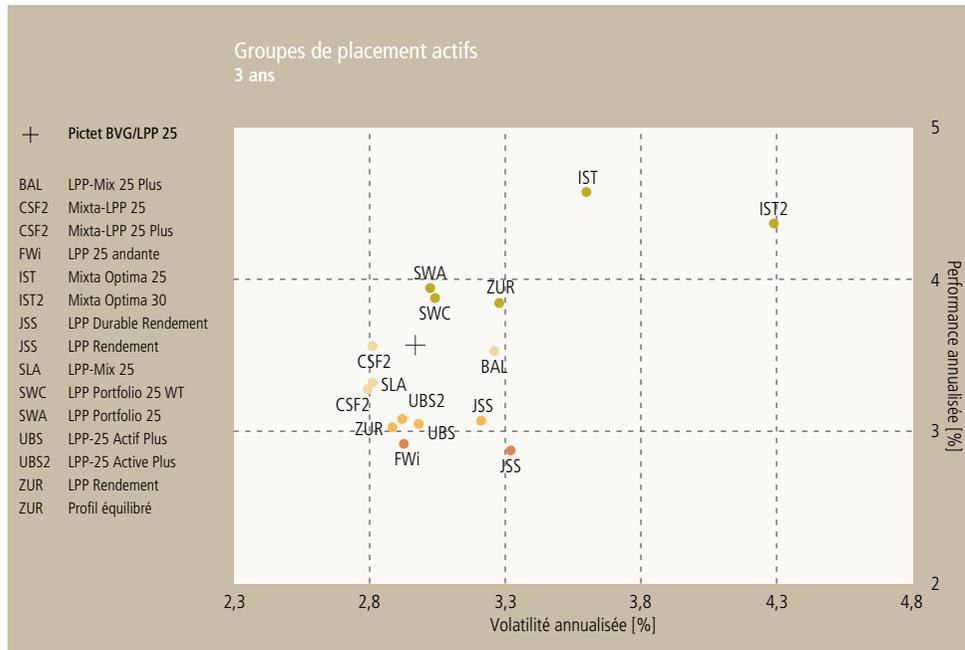
Groupes de placement actifs et indicés

- Groupes de placement compris dans le premier quartile.
- Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.
- Groupes de placement compris dans le troisième quartile.
- Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.

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

| | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|----------------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 6,4 | 3,7 | 4,6 | 4,3 | 4,4 | 4,6 | 5,4 | 4,2 |
| Médiane | 4,8 | 2,9 | 3,2 | 3,0 | 3,4 | 3,6 | 4,6 | 3,6 |
| Min. | 4,0 | 1,4 | 2,5 | 2,4 | 2,6 | 2,9 | 3,8 | 3,2 |

Allocations mixtes: actions 20-30%



Allocations mixtes: actions 20–30%

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | Monnaies étrangères non hedgées | Allocation du benchmark | | | | | | |
|------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------|------------|-----------|----------------|---------------|------------|--------|
| | | | Cash | Oblig. CHF | Oblig. ME | Actions Suisse | Actions Monde | Immobilier | Autres |
| Bâloise | LPP-Mix 25 Plus | 25% | | 53% | 10% | 15% | 10% | 12% | |
| CSF 2 | Mixta-LPP 25 | 18% | 5% | 53% | 6% | 13% | 12% | 8% | |
| CSF 2 | Mixta-LPP 25 Plus | 16% | | 32% | 18% | 10% | 15% | 10% | 13% |
| FWi | LPP 25 andante | 11% | | 50% | 15% | 15% | 10% | 10% | |
| IST | Mixta Optima 25 | 27% | | 40% | 10% | 15% | 10% | 20% | 5% |
| IST 2 | Mixta Optima 30 | 29% | | 38% | 10% | 18% | 13% | 18% | 5% |
| J. Safra Sarasin | LPP Durable Rendement | 36% | | 33% | 30% | 15% | 10% | 12% | |
| J. Safra Sarasin | LPP Rendement | 47% | | 30% | 30% | 15% | 10% | 15% | |
| Swiss Life | LPP-Mix 25 | 11% | | 25% | 28% | 13% | 12% | 15% | 5% |
| Swisscanto | LPP Portfolio 25 WT | 8% | | 43% | 16% | 18% | 8% | 15% | |
| Swisscanto Avant | LPP Portfolio 25 | 8% | | 43% | 16% | 18% | 8% | 15% | |
| UBS | LPP-25 Actif Plus | 21% | | 50% | 10% | 8% | 17% | 8% | 7% |
| UBS 2 | LPP-25 Active Plus | 21% | | 50% | 10% | 8% | 17% | 8% | 7% |
| Zurich | LPP Rendement | 15% | | 42% | 25% | 12% | 15% | 5% | |
| Zurich | Profil équilibré | 21% | | 22% | 11% | 9% | 16% | 24% | 18% |

Groupes de placement indicés

| Fondation | Dénomination | Monnaies étrangères non hedgées | Allocation du benchmark | | | | |
|-----------|-----------------------------|---------------------------------|-------------------------|------------|-----------|----------------|---------------|
| | | | Cash | Oblig. CHF | Oblig. ME | Actions Suisse | Actions Monde |
| Helvetia | LPP-Mix | 25% | | 60% | 10% | 15% | 15% |
| UBS | LPP-25 Indexé (CHF hedged) | 2% | | 65% | 10% | 15% | 10% |
| UBS 2 | LPP-25 Passive (CHF hedged) | 2% | | 65% | 10% | 15% | 10% |

Allocations mixtes: actions 31-40%

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|------------------|---------------------|--------------|----------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Bâloise | LPP-Mix 40 Plus | 835 628 | Customized benchmark | 1997 | 135 | 7,1 | 3,8 | 5,0 | 4,5 | 4,4 | 5,2 | 5,7 | 5,2 |
| CSF | LPP 25-45 Dynamic I | 30 725 295 | Customized benchmark | 2016 | 25 | 6,8 | 3,2 | | | | | | |
| CSF | Mixta-LPP I | 2 733 319 | Customized benchmark | 2006 | 1'817 | 6,0 | 3,9 | 4,5 | 3,8 | 4,4 | 4,5 | 5,4 | 4,4 |
| CSF 2 | Mixta-LPP 35 | 887 904 | Customized benchmark | 1974 | 628 | 5,8 | 4,0 | 4,6 | 3,7 | 4,5 | 4,4 | 5,5 | 4,3 |
| FWi | LPP 35 allegro | 287 564 | Customized benchmark | 1984 | 249 | 6,1 | 3,4 | 4,2 | 3,7 | 3,9 | 4,4 | 5,4 | 4,3 |
| Helvetia | LPP-Mix Plus 30 | 3 539 998 | Customized benchmark | 2013 | 179 | 5,7 | 1,1 | 4,3 | 4,4 | 4,1 | 4,5 | | |
| IST | Mixta Optima 35 | 1 952 320 | Customized benchmark | 2005 | 211 | 6,4 | 3,8 | 5,2 | 4,2 | 4,6 | 4,8 | 5,8 | 4,6 |
| J. Safra Sarasin | LPP Croissance | 287 401 | Customized benchmark | 1991 | 223 | 6,3 | 2,2 | 3,9 | 4,2 | 2,9 | 4,8 | 4,5 | 4,5 |
| J. Safra Sarasin | LPP Durable | 1 016 862 | Customized benchmark | 2000 | 92 | 6,6 | 1,7 | 4,2 | 4,4 | 3,5 | 5,0 | 4,9 | 4,8 |
| Swiss Life | LPP-Mix 35 | 1 245 606 | Customized benchmark | 2001 | 194 | 5,8 | 3,2 | 4,3 | 3,6 | 3,9 | 4,3 | 5,6 | 4,3 |
| UBS | LPP-40 Actif Plus | 11 763 867 | Customized benchmark | 2010 | 27 | 5,9 | 2,2 | 4,6 | 4,3 | 3,7 | 5,2 | | |
| UBS 2 | LPP-40 Active Plus | 28 093 357 | Customized benchmark | 2015 | 155 | 5,9 | 2,2 | 4,5 | 4,3 | | | | |
| Zurich | LPP Rendement Plus | 1 167 915 | Customized benchmark | 2001 | 10 | 6,1 | 2,9 | 3,9 | 3,8 | 3,6 | 4,3 | 5,1 | 4,3 |
| Zurich | Profil progressif | 2 844 727 | Customized benchmark | 2007 | 57 | 6,0 | 2,6 | 4,7 | 4,1 | 4,1 | 4,8 | 6,0 | 4,9 |

Groupes de placement indicés

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|-----------|-----------------------------|--------------|----------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| UBS | LPP-40 Indexé (CHF hedged) | 27 400 346 | Customized benchmark | 2015 | 20 | 6,2 | 3,9 | 4,0 | 3,7 | 3,8 | 4,5 | | |
| UBS 2 | LPP-40 Passive (CHF hedged) | 28 093 322 | Customized benchmark | 2015 | 204 | 6,2 | 4,0 | 4,0 | 3,7 | | | | |

Analyse de la distribution

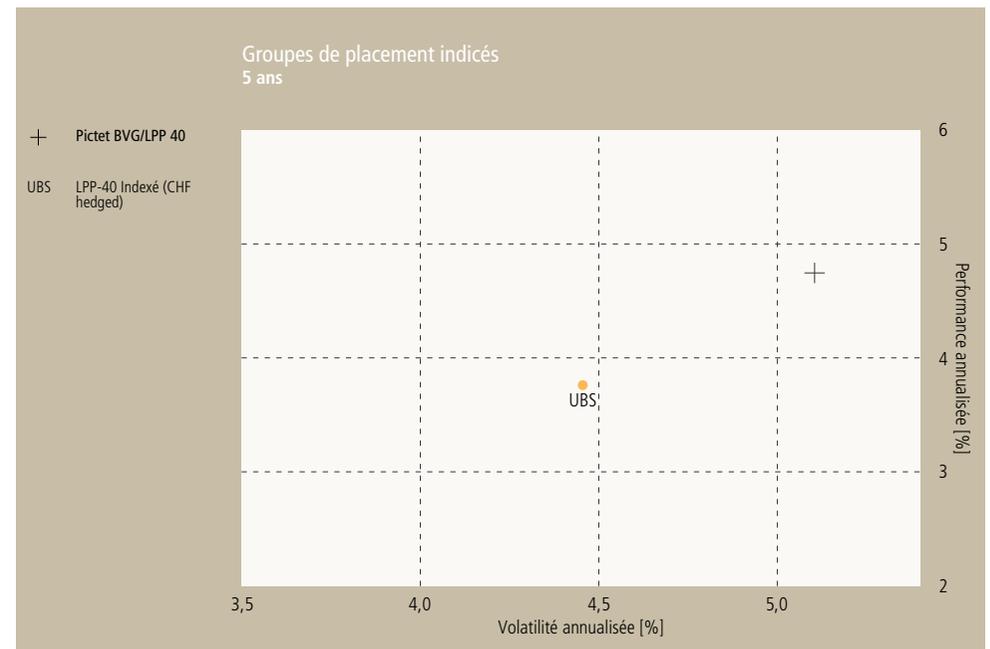
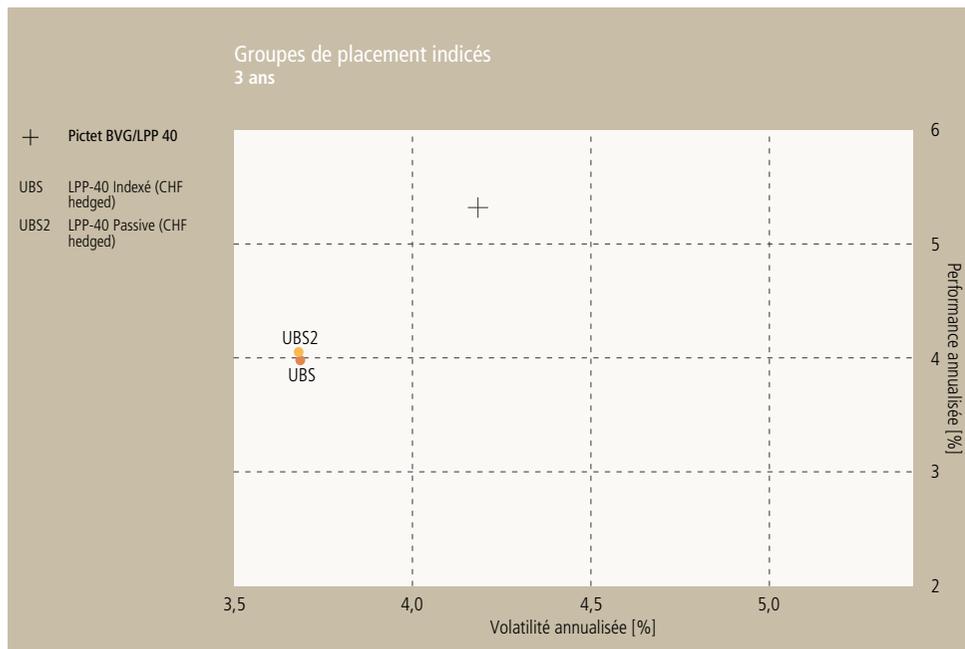
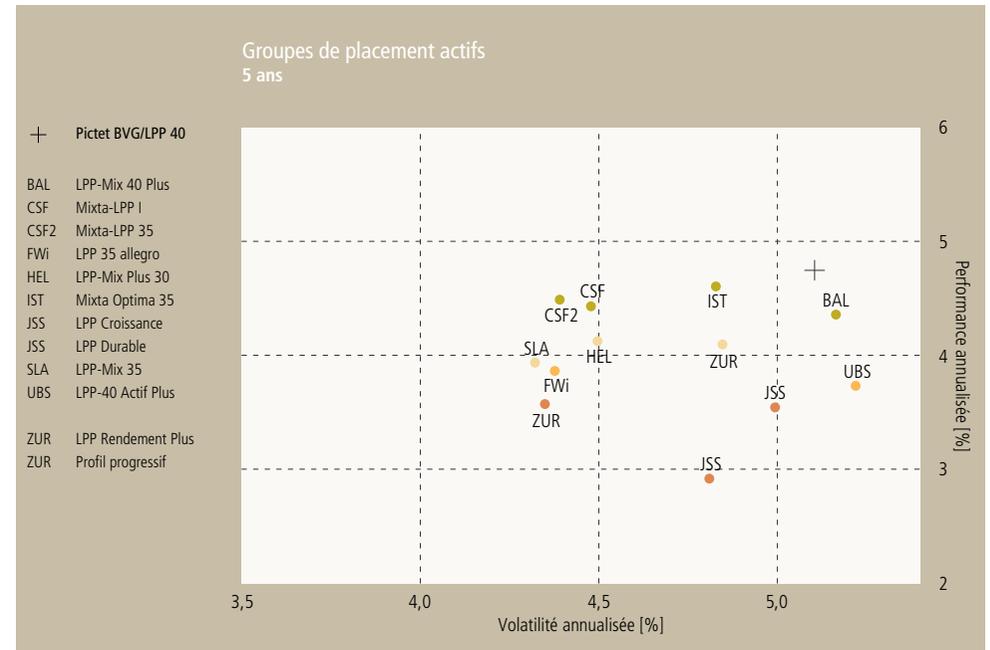
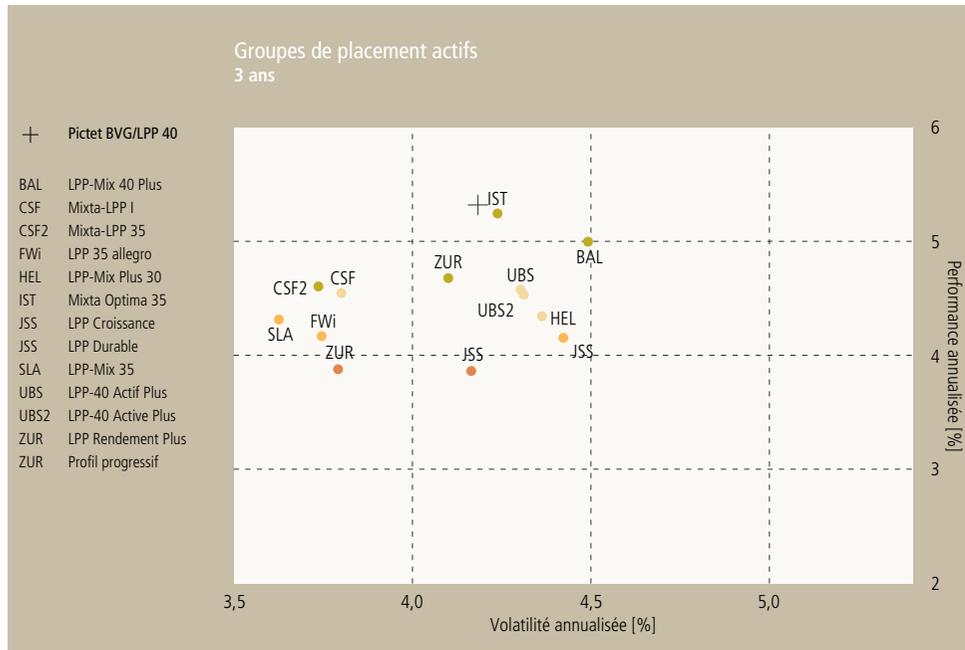
Groupes de placement actifs et indicés

- Groupes de placement compris dans le premier quartile.
- Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.
- Groupes de placement compris dans le troisième quartile.
- Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.

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

| | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|----------------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 7,1 | 4,0 | 5,2 | 4,5 | 4,6 | 5,2 | 6,0 | 5,2 |
| Médiane | 6,1 | 3,2 | 4,3 | 4,1 | 3,9 | 4,5 | 5,5 | 4,4 |
| Min. | 5,7 | 1,1 | 3,9 | 3,6 | 2,9 | 4,3 | 4,5 | 4,3 |

Allocations mixtes: actions 31-40%



Allocations mixtes: actions 31-40%

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | Monnaies étrangères non hedgées | Allocation du benchmark | | | | | | |
|------------------|---------------------|---------------------------------|-------------------------|------------|-----------|----------------|---------------|------------|--------|
| | | | Cash | Oblig. CHF | Oblig. ME | Actions Suisse | Actions Monde | Immobilier | Autres |
| Bâloise | LPP-Mix 40 Plus | 25% | | 38% | 10% | 25% | 15% | 12% | |
| CSF | LPP 25-45 Dynamic I | 0% | 10% | 16% | 27% | 14% | 21% | 12% | |
| CSF | Mixta-LPP I | 22% | 5% | 46% | 5% | 18% | 17% | 9% | |
| CSF 2 | Mixta-LPP 35 | 22% | 5% | 46% | 5% | 18% | 17% | 6% | |
| FWi | LPP 35 allegro | 15% | | 43% | 12% | 20% | 15% | 10% | |
| Helvetia | LPP-Mix Plus 30 | 14% | | 24% | 5% | 26% | 9% | 26% | |
| IST | Mixta Optima 35 | 29% | | 35% | 10% | 20% | 15% | 15% | |
| J. Safra Sarasin | LPP Croissance | 50% | | 25% | 25% | 18% | 17% | 15% | |
| J. Safra Sarasin | LPP Durable | 44% | | 25% | 25% | 18% | 20% | 12% | |
| Swiss Life | LPP-Mix 35 | 15% | | 21% | 24% | 18% | 17% | 13% | |
| UBS | LPP-40 Actif Plus | 24% | | 35% | 10% | 15% | 25% | 8% | |
| UBS 2 | LPP-40 Active Plus | 24% | | 35% | 10% | 15% | 25% | 8% | |
| Zurich | LPP Rendement Plus | 20% | | 33% | 24% | 17% | 20% | 5% | |
| Zurich | Profil progressif | 26% | | 15% | 7% | 13% | 21% | 25% | |
| | | | | | | | | 18% | |

Groupes de placement indicés

| Fondation | Dénomination | Monnaies étrangères non hedgées | Allocation du benchmark | | | | |
|-----------|-----------------------------|---------------------------------|-------------------------|------------|-----------|----------------|---------------|
| | | | Cash | Oblig. CHF | Oblig. ME | Actions Suisse | Actions Monde |
| UBS | LPP-40 Indexé (CHF hedged) | 4% | | 50% | 10% | 22% | 18% |
| UBS 2 | LPP-40 Passive (CHF hedged) | 4% | | 50% | 10% | 22% | 18% |

Allocations mixtes: actions 41-50%

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|------------------|---------------------|--------------|----------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| CSF 2 | Mixta-LPP 45 | 887 909 | Customized benchmark | 1999 | 406 | 6,8 | 4,2 | 5,5 | 4,6 | 4,9 | 5,4 | 6,3 | 5,3 |
| FWi | LPP 45 vivace | 900 450 | Customized benchmark | 1999 | 34 | 7,2 | 4,0 | 5,2 | 4,6 | 4,4 | 5,4 | 6,2 | 5,4 |
| J. Safra Sarasin | LPP Futur | 2 455 731 | Customized benchmark | 2006 | 40 | 7,4 | 2,7 | 4,7 | 5,1 | 3,2 | 5,9 | 5,2 | 5,5 |
| Swiss Life | LPP-Mix 45 | 1 245 607 | Customized benchmark | 2001 | 237 | 7,0 | 3,6 | 5,2 | 4,5 | 4,3 | 5,4 | 6,3 | 5,4 |
| Swisscanto | LPP Portfolio 45 WT | 2 832 739 | Customized benchmark | 2007 | 45 | 6,9 | 4,3 | 6,0 | 4,6 | 4,7 | 5,5 | 6,5 | 5,5 |
| Swisscanto Avant | LPP Portfolio 45 | 287 590 | Customized benchmark | 1986 | 437 | 7,0 | 4,1 | 5,8 | 4,7 | 4,7 | 5,6 | 6,5 | 5,5 |
| Zurich | LPP Croissance | 1 085 303 | Customized benchmark | 2000 | 19 | 6,9 | 3,1 | 4,9 | 4,7 | 4,1 | 5,4 | 5,8 | 5,3 |

Groupes de placement indicés

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|-----------|----------------------|--------------|----------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| CSF | Mixta-LPP Index 45 I | 11 269 573 | Customized benchmark | 2010 | 955 | 7,6 | 4,3 | 5,3 | 4,6 | 4,7 | 5,2 | | |

Analyse de la distribution

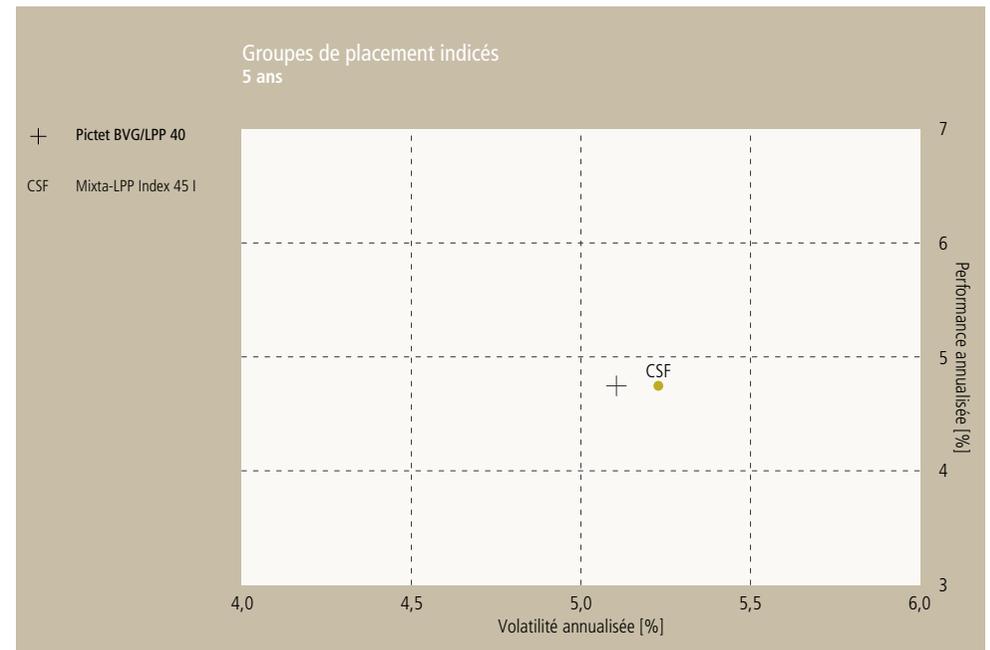
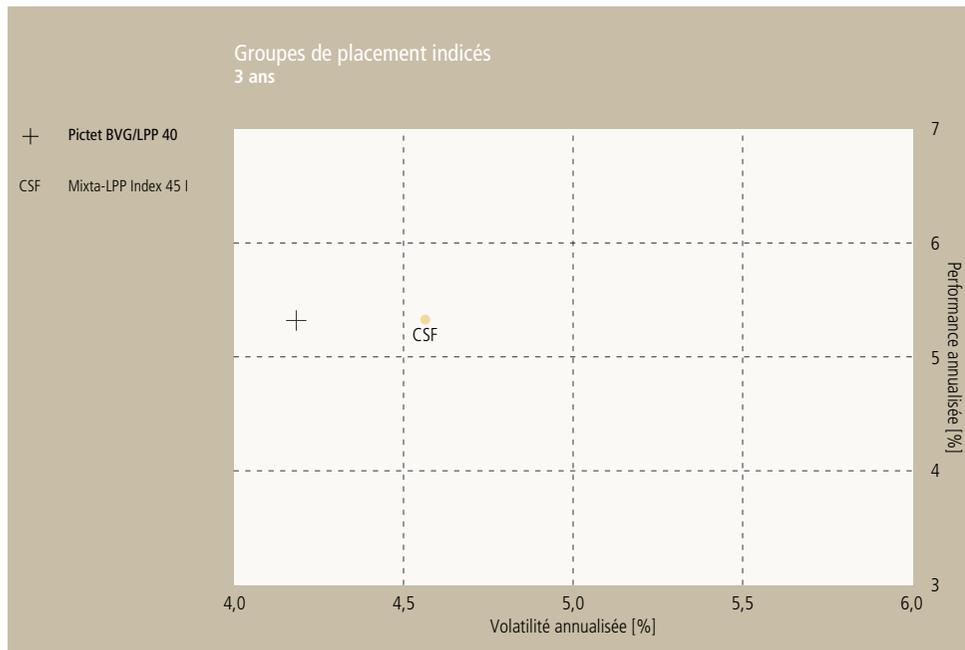
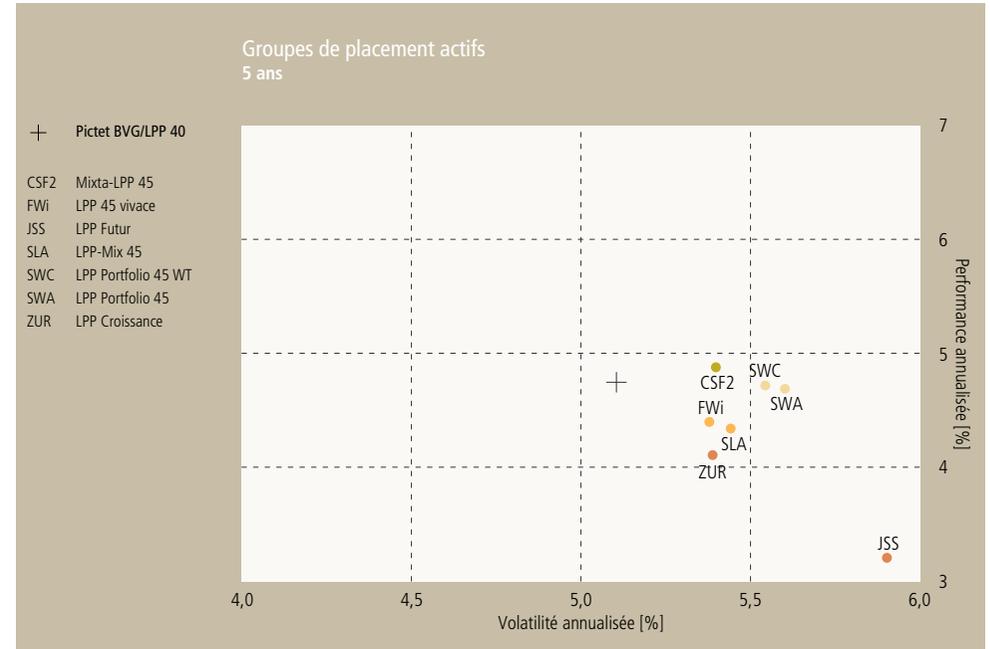
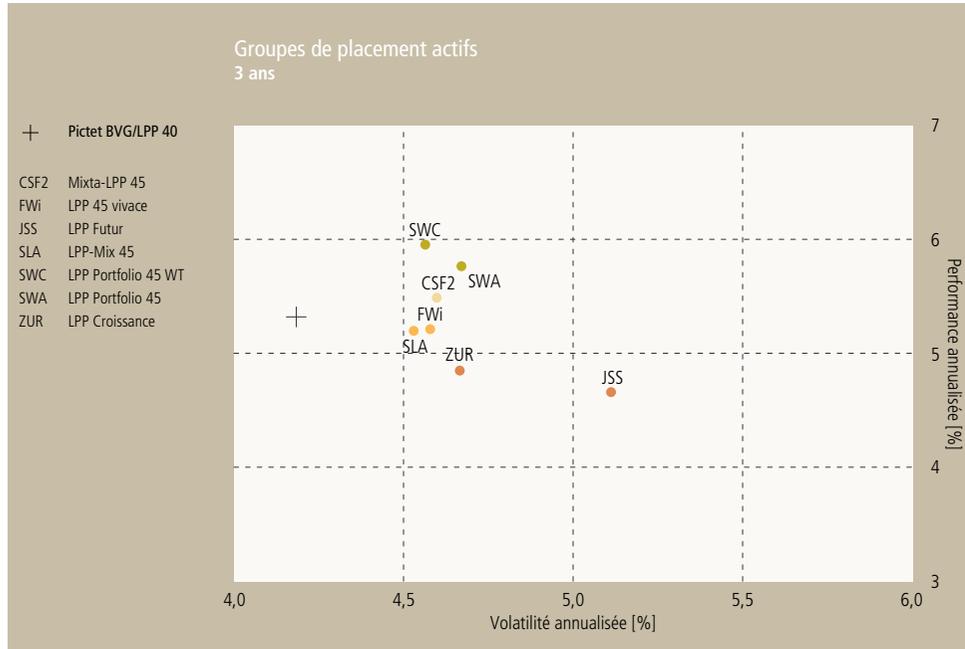
| Groupes de placement actifs et indicés | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 7,6 | 4,3 | 6,0 | 5,1 | 4,9 | 5,9 | 6,5 | 5,5 |
| Médiane | 7,0 | 4,0 | 5,3 | 4,6 | 4,5 | 5,4 | 6,3 | 5,4 |
| Min. | 6,8 | 2,7 | 4,7 | 4,5 | 3,2 | 5,2 | 5,2 | 5,3 |

■ Groupes de placement compris dans le premier quartile. ■ Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.

■ Groupes de placement compris dans le troisième quartile. ■ Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.

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%



Allocations mixtes: actions 41-50%

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | Monnaies étrangères non hedgées | Allocation du benchmark | | | | | | |
|------------------|---------------------|---------------------------------|-------------------------|------------|-----------|----------------|---------------|------------|--------|
| | | | Cash | Oblig. CHF | Oblig. ME | Actions Suisse | Actions Monde | Immobilier | Autres |
| CSF 2 | Mixta-LPP 45 | 26% | 5% | 39% | 4% | 23% | 22% | 4% | |
| FWi | LPP 45 vivace | 20% | | 35% | 10% | 25% | 20% | 10% | |
| J. Safra Sarasin | LPP Futur | 49% | 20% | 20% | 23% | 22% | 15% | | |
| Swiss Life | LPP-Mix 45 | 21% | 17% | 20% | 23% | 22% | 11% | 5% | |
| Swisscanto | LPP Portfolio 45 WT | 18% | | 30% | 10% | 27% | 18% | 15% | |
| Swisscanto Avant | LPP Portfolio 45 | 18% | | 30% | 10% | 27% | 18% | 15% | |
| Zurich | LPP Croissance | 25% | | 25% | 22% | 22% | 25% | 5% | |

Groupes de placement indicés

| Fondation | Dénomination | Monnaies étrangères non hedgées | Allocation du benchmark | | | | | | |
|-----------|----------------------|---------------------------------|-------------------------|------------|-----------|----------------|---------------|------------|--------|
| | | | Cash | Oblig. CHF | Oblig. ME | Actions Suisse | Actions Monde | Immobilier | Autres |
| CSF | Mixta-LPP Index 45 I | 27% | | 50% | | 18% | 27% | 5% | |

Allocations mixtes: actions >50%

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | | 1 an | | 3 ans | | 5 ans | | 10 ans | |
|------------------|--|--------------|----------------------|-----------|----------|-------|------|-------|------|-------|------|-------|------|--------|--|
| | | | | | | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | | |
| J. Safra Sarasin | LPP Actions 80 - non conforme à l'OPP2 | 44 120 031 | | 2018 | 1 | 10,3 | | | | | | | | | |
| Swiss Life | LPP-Mix 75 | 43 583 002 | Customized benchmark | 2018 | 6 | 10,3 | | | | | | | | | |
| Swisscanto Avant | LPP Portfolio 75 | 45 255 490 | | 2019 | 4 | | | | | | | | | | |

Groupes de placement actifs

Allocation du benchmark

| Fondation | Dénomination | Monnaies étrangères non hedgées | Allocation du benchmark | | | | | | |
|------------------|--|---------------------------------|-------------------------|------------|-----------|----------------|---------------|------------|--------|
| | | | Cash | Oblig. CHF | Oblig. ME | Actions Suisse | Actions Monde | Immobilier | Autres |
| J. Safra Sarasin | LPP Actions 80 - non conforme à l'OPP2 | 59% | 20% | 30% | 50% | | | | |
| Swiss Life | LPP-Mix 75 | 20% | 13% | 38% | 37% | 5% | 5% | | |
| Swisscanto Avant | LPP Portfolio 75 | 20% | 10% | 10% | 27% | 48% | 5% | | |

Immobilier suisse: résidentiel

Basé sur la VNI

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions ¹ | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|-------------|-------------------------------------|--------------|------------------------------|-----------|-----------------------|-------|------------------|-------|-------|--------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| Adimora | Omega (Habitation) | 14 983 583 | KGAST Immo-Index | 2012 | 211 ² | 0,6 | 6,1 | 6,3 | 6,7 | |
| ASSETIMMO | Groupe d'investissement W | 1 049 345 | KGAST Immo-Index | 2000 | 1'551 | 1,1 | 5,0 | 6,2 | 6,3 | 6,1 |
| Avadis | Immobilier Suisse Habitation | 935 935 | KGAST Immo-Index | 1994 | 2'332 | 0,9 | 4,8 | 6,1 | 5,9 | 5,7 |
| CSF | Real Estate Switzerland Residential | 2 522 609 | KGAST Immo-Index | 2006 | 712 | 1,0 | 4,3 | 4,8 | 4,8 | 4,7 |
| Greenbrix | Greenbrix Housing | 22 404 215 | KGAST Immo-Index | 2013 | 199 ³ | 0,8 | 4,3 | 4,4 | 2,9 | |
| HIG | CH-Classico | 287 520 | KGAST Immo-Index | 1969 | 730 | 1,2 | 6,3 | 6,6 | 6,5 | 6,3 |
| IST | Immobilier Résidentiel Suisse | 24 522 912 | KGAST Immo-Index | 2014 | 186 ³ | 0,7 | 3,6 | 3,6 | | |
| IST | Immobilier Suisse Focus | 259 857 | KGAST Immo-Index | 2003 | 263 | 1,0 | 6,3 | 9,0 | 9,7 | 9,3 |
| Patrimonium | Immobilier résidentiel Suisse | 11 258 967 | KGAST Immo-Index | 2010 | 422 | 1,0 | 4,2 | 5,1 | 5,4 | |
| Pensimo | Casareal (Habitation) | 2 048 819 | KGAST Immo-Index | 1983 | 1'689 ⁴ | 0,8 | 7,3 | 7,4 | 7,2 | 7,2 |
| Prisma | Previous | 29 801 110 | Pas de benchmark | 2015 | 45 ² | | 0,4 ⁵ | | | |
| Turidomus | Casareal (Habitation) | 2 048 802 | KGAST Immo-Index | 2002 | 3'299 ⁴ | 0,8 | 6,0 | 6,3 | 6,8 | 7,4 |
| Zurich | Immobiliers – Habitat Suisse | 1 819 290 | KGAST Immo-Index Résidentiel | 2004 | 1'832 | 1,2 | 5,0 | 6,1 | 6,8 | 6,9 |
| Zurich | Immobiliers – Traditionnel Suisse | 2 384 218 | KGAST Immo-Index Résidentiel | 2005 | 603 | 1,4 | 5,7 | 7,0 | 7,2 | 6,9 |

¹ Fortune nette. ² Au 30.09.2018. ³ Au 28.02.2019. ⁴ Au 31.12.2018. ⁵ Au 30.09.2018, sur 12 mois.

Analyse de la distribution

| Basé sur la VNI | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| Max. | 1,4 | 7,3 | 9,0 | 9,7 | 9,3 |
| Médiane | 1,0 | 5,0 | 6,2 | 6,6 | 6,9 |
| Min. | 0,6 | 0,4 | 3,6 | 2,9 | 4,7 |

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

Immobilier suisse: commercial

Basé sur la VNI

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions ¹ | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|-------------|------------------------------------|--------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| ASSETIMMO | Groupe d'investissement G | 1 049 349 | KGAST Immo-Index | 2000 | 724 | 1,0 | 4,1 | 4,2 | 4,7 | 5,3 |
| Avadis | Immobilier Suisse Commerces | 14 126 808 | KGAST Immo-Index | 2011 | 852 | 0,8 | 3,9 | 4,8 | 5,1 | |
| CSF | Real Estate Switzerland Commercial | 11 354 362 | KGAST Immo-Index | 2010 | 1'288 | 1,0 | 4,1 | 4,2 | 4,4 | |
| Ecoreal | Suisseselect | 18 111 104 | KGAST Immo-Index | 2012 | 396 | 1,4 | 5,5 | 5,0 | 5,2 | |
| Patrimonium | Immobilier de la Santé Suisse | 28 252 771 | KGAST Immo-Index | 2015 | 154 | 1,4 | 5,2 | 5,7 | | |
| Pensimo | Proreal (Commercial) | 2 048 822 | KGAST Immo-Index | 1999 | 414 ² | 0,9 | 6,4 | 5,4 | 4,9 | 6,2 |
| Swiss Life | Immeubles commerciaux Suisse | 13 683 758 | KGAST Immo-Index | 2011 | 1'036 | 1,0 | 5,4 | 5,0 | 5,1 | |
| Turidomus | Proreal (Commercial) | 2 048 806 | KGAST Immo-Index | 2002 | 990 ² | 1,0 | 6,4 | 5,7 | 5,1 | 5,7 |
| UBS | Immeubles commerciaux suisses | 10 077 053 | KGAST Immo-Index | 2009 | 669 | 0,6 | 4,1 | 4,5 | 4,7 | |
| Zurich | Immobiliers – Commercial Suisse | 3 259 806 | KGAST Immo-Index Commercial | 2007 | 583 | 0,8 | 3,7 | 3,6 | 3,9 | 4,6 |

¹ Fortune nette. ² Au 31.12.2018.

Analyse de la distribution

| Basé sur la VNI | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| Max. | 1,4 | 6,4 | 5,7 | 5,2 | 6,2 |
| Médiane | 1,0 | 4,7 | 4,9 | 4,9 | 5,5 |
| Min. | 0,6 | 3,7 | 3,6 | 3,9 | 4,6 |

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

Immobilier suisse: mixte

Basé sur la VNI

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions ¹ | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|------------------|--------------------------------|--------------|------------------------|-----------|-----------------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| CSF | Real Estate Switzerland | 1 312 300 | KGAST Immo-Index | 2001 | 5'623 | 1,0 | 4,4 | 4,6 | 4,7 | 5,0 |
| Ecoreal | Suissecore Plus | 10 852 415 | KGAST Immo-Index | 2010 | 870 | 0,9 | 3,7 | 4,3 | 4,4 | |
| FWi | Immobilier Suisse | 4 735 240 | Pas de benchmark | 2008 | 86 | 0,7 | 5,7 | 4,4 | 4,4 | 4,0 |
| Helvetia | Immobilier Romandie | 30 120 010 | KGAST Immo-Index Mixte | 2016 | 216 | 0,7 | 3,7 | 6,1 | | |
| Helvetia | Immobilier Suisse | 18 823 078 | KGAST Immo-Index Mixte | 2012 | 607 | 0,6 | 3,5 | 3,7 | 3,4 | |
| IST | Immo Invest Suisse | 2 903 122 | KGAST Immo-Index | 2003 | 603 | 1,0 | 3,8 | 5,7 | 5,7 | 5,7 |
| J. Safra Sarasin | Immobilier Durable Suisse | 4 955 026 | KGAST Immo-Index | 2009 | 487 | 0,8 | 4,3 | 5,6 | 5,1 | |
| Swiss Life | Immobilier Suisse | 10 615 013 | KGAST Immo-Index | 2009 | 1'992 | 1,8 | 6,0 | 6,0 | 6,1 | |
| Swiss Life | Immobilier Suisse Age et Santé | 38 555 648 | | 2017 | 53 | 2,4 | 6,9 | | | |
| Swiss Prime | SPF Immobilier Suisse | 26 362 735 | KGAST Immo-Index | 2015 | 1'309 ² | 0,9 | 3,3 | 3,3 | | |
| Swisscanto | Immeubles suisses | 287 589 | KGAST Immo-Index | 1975 | 6'811 | 1,1 | 4,9 | 5,5 | 5,0 | 5,1 |
| Tellco | Immobilier Suisse | 2 455 979 | KGAST Immo-Index | 2006 | 941 | 0,8 | 3,4 | 3,4 | 3,4 | 4,0 |
| UBS | Immeubles suisses | 287 549 | Pas de benchmark | 1973 | 2'115 | 0,9 | 4,2 | 4,7 | 5,1 | 5,2 |

¹ Fortune nette. ² Au 28.02.2019.

Analyse de la distribution

| Basé sur la VNI | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| Max. | 2,4 | 6,9 | 6,1 | 6,1 | 5,7 |
| Médiane | 0,9 | 4,2 | 4,6 | 4,8 | 5,1 |
| Min. | 0,6 | 3,3 | 3,3 | 3,4 | 4,0 |

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

Immobilier suisse: mixte

Non basé sur la VNI

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions ¹ | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|------------|--|--------------|---------------------------------|-----------|-----------------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| CSF | Real Estate Switzerland Pooled Investments | 3 108 145 | Customized benchmark | 2007 | 427 | 8,0 | 5,8 | 5,4 | 7,2 | 8,0 |
| FWi | Immobilier Suisse Indirect | 28 507 912 | SXI Real Estate® Funds TR | 2015 | 36 | 6,3 | 4,0 | 4,1 | | |
| IST | Immo Optima Suisse | 1 478 761 | SXI Real Estate® Funds TR | 2003 | 159 | 8,7 | 4,8 | 4,0 | 6,3 | 6,4 |
| Swiss Life | Fonds immobiliers Suisse | 12 468 379 | SXI Swiss Real Estate® Funds TR | 2011 | 187 | 9,1 | 5,7 | 3,8 | 5,2 | |
| UBS | Immo parts Suisse | 11 764 616 | SXI Real Estate® Funds TR | 2010 | 114 | 8,3 | 4,7 | 4,5 | 6,7 | |

¹ Fortune nette.

Analyse de la distribution

| Non basé sur la VNI | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| Max. | 9,1 | 5,8 | 5,4 | 7,2 | |
| Médiane | 8,3 | 4,8 | 4,1 | 6,5 | |
| Min. | 6,3 | 4,0 | 3,8 | 5,2 | |

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

Partie II | Classes d'actifs subsidiaires

Marché monétaire | Obligations en monnaies étrangères marchés émergents
Obligations convertibles | Actions suisses small & mid caps
Actions Japon | Actions marchés émergents | Immobilier étranger
Hedge funds (avec couverture monétaire) | Private equity

Marché monétaire

Groupes de placement actifs

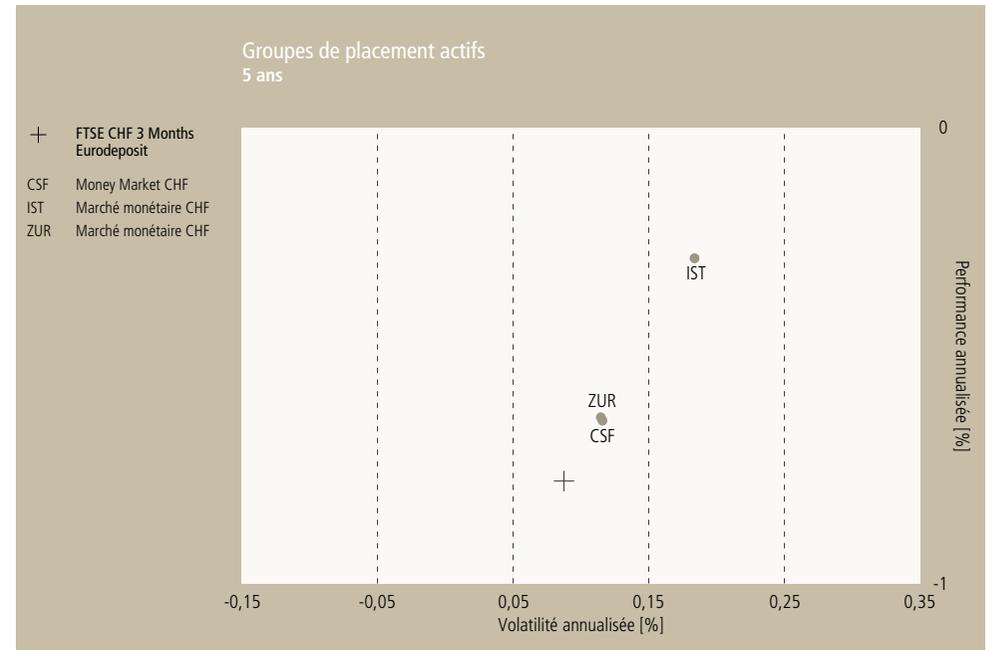
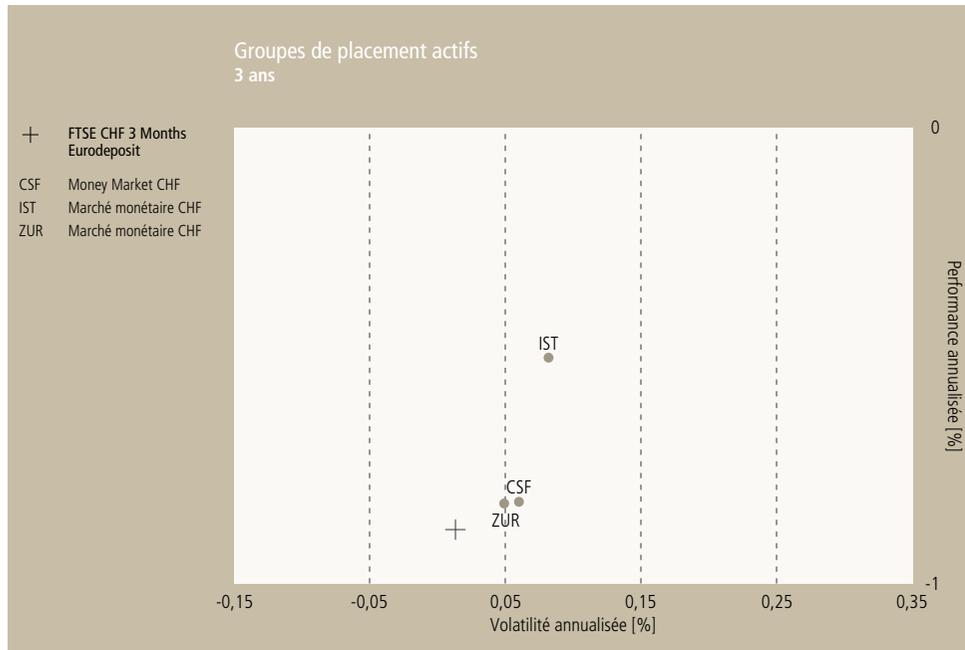
| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|-----------|----------------------|--------------|-------------------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| CSF | Money Market CHF | 287 500 | FTSE CHF 3 Months Eurodeposit | 1992 | 19 | -0,2 | -0,8 | -0,8 | 0,1 | -0,6 | 0,1 | -0,2 | 0,2 |
| IST | Marché monétaire CHF | 2 733 870 | FTSE CHF 3 Months Eurodeposit | 2006 | 125 | -0,1 | -0,6 | -0,5 | 0,1 | -0,3 | 0,2 | 0,2 | 0,2 |
| Zurich | Marché monétaire CHF | 722 858 | FTSE CHF 3 Months Eurodeposit | 1999 | 2 | -0,2 | -0,8 | -0,8 | 0,0 | -0,6 | 0,1 | -0,1 | 0,3 |

Analyse de la distribution

| Groupes de placement actifs | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | -0,1 | -0,6 | -0,5 | 0,1 | -0,3 | 0,2 | 0,2 | 0,3 |
| Médiane | -0,2 | -0,8 | -0,8 | 0,1 | -0,6 | 0,1 | -0,1 | 0,2 |
| Min. | -0,2 | -0,8 | -0,8 | 0,0 | -0,6 | 0,1 | -0,2 | 0,2 |

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

Marché monétaire



Obligations en monnaies étrangères: marchés émergents

Groupes de placement actifs

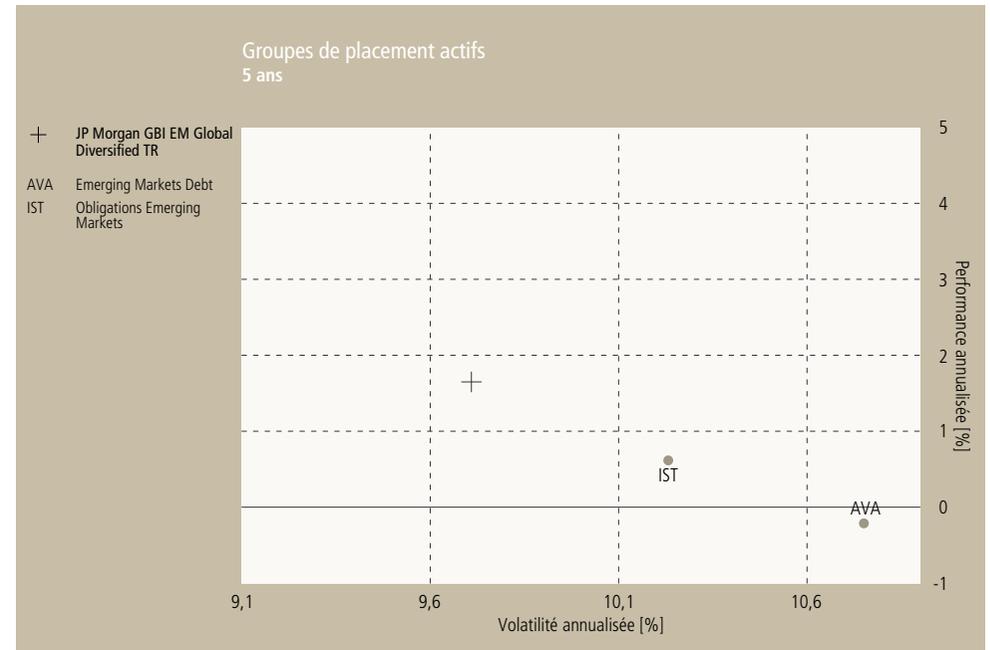
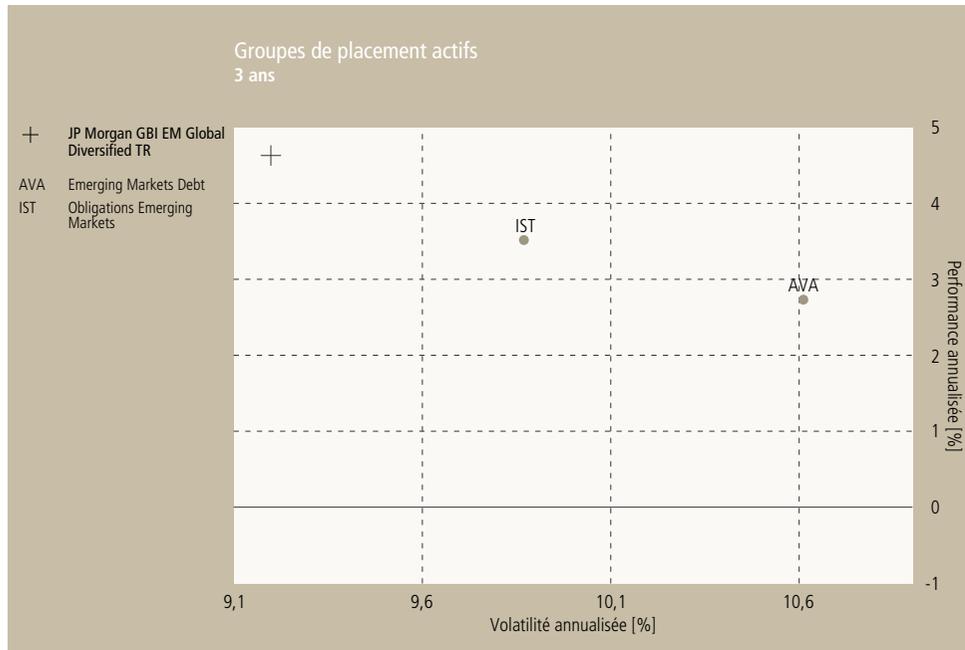
| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|------------|--|--------------|--|-----------|----------|-------|-------|------------|------------|------------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | Perf. Vol. |
| Avadis | Emerging Markets Debt | 18 510 664 | JP Morgan GBI EM Global Diversified TR | 2012 | 202 | 3,9 | -7,8 | 2,7 10,6 | -0,2 10,8 | |
| IST | Obligations Emerging Markets | 12 063 397 | JP Morgan GBI EM Diversified TR | 2010 | 122 | 4,2 | -5,0 | 3,5 9,9 | 0,6 10,2 | |
| Swiss Life | Obligations EM Entreprises (CHF hedged) | 36 974 875 | | 2017 | 263 | 3,4 | 1,0 | | | |
| Swiss Life | Obligations EM Entreprises Short Term (CHF hedged) | 38 013 680 | | 2017 | 214 | 0,9 | -0,2 | | | |

Analyse de la distribution

| Groupes de placement actifs | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|-----------------------------|-------|-------|------------|------------|------------|
| | Perf. | Perf. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | Perf. Vol. |
| Max. | 4,2 | 1,0 | | | |
| Médiane | 3,6 | -2,6 | | | |
| Min. | 0,9 | -7,8 | | | |

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

Obligations en monnaies étrangères: marchés émergents



Obligations convertibles

Groupes de placement actifs

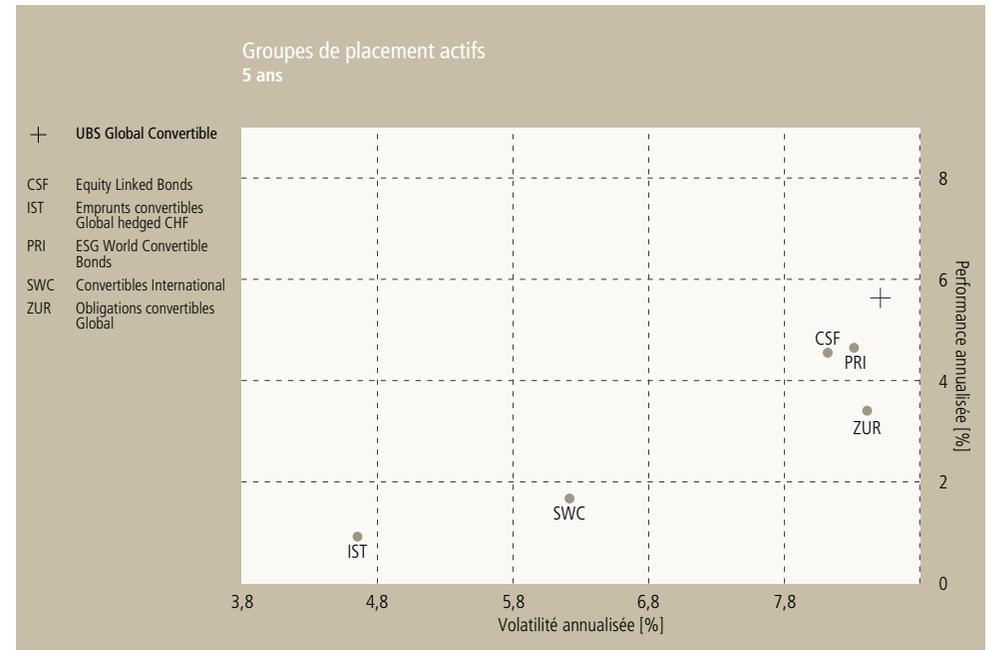
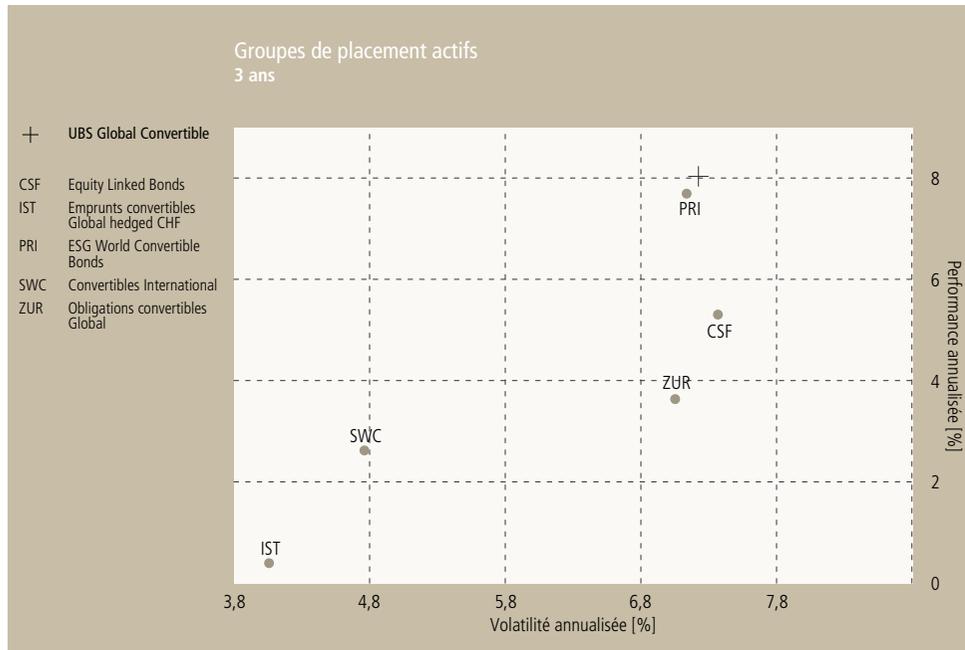
| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|------------|---|--------------|--|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| CSF | Equity Linked Bonds | 287 572 | UBS Global Convertible | 1984 | 61 | 4,3 | 0,6 | 5,3 | 7,4 | 4,6 | 8,1 | 5,8 | 8,9 |
| IST | Emprunts convertibles Global hedged CHF | 4 493 575 | UBS Global Convertible CHF Hedged | 2008 | 146 | 3,9 | -2,7 | 0,4 | 4,1 | 0,9 | 4,7 | 4,2 | 5,2 |
| Prisma | ESG World Convertible Bonds | 1 179 845 | Thomson Reuters Global Focus Convertible | 2001 | 24 | 8,7 | 5,0 | 7,7 | 7,1 | 4,6 | 8,3 | 4,2 | 8,4 |
| Swisscanto | Convertibles International | 1 131 586 | Customized benchmark | 2000 | 27 | 4,0 | -1,6 | 2,6 | 4,8 | 1,7 | 6,2 | 1,3 | 7,5 |
| Zurich | Obligations convertibles Global | 2 521 922 | Customized benchmark | 2006 | 628 | 5,9 | -1,0 | 3,6 | 7,0 | 3,4 | 8,4 | 4,2 | 9,1 |

Analyse de la distribution

| Groupes de placement actifs | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 8,7 | 5,0 | 7,7 | 7,4 | 4,6 | 8,4 | 5,8 | 9,1 |
| Médiane | 4,3 | -1,0 | 3,6 | 7,0 | 3,4 | 8,1 | 4,2 | 8,4 |
| Min. | 3,9 | -2,7 | 0,4 | 4,1 | 0,9 | 4,7 | 1,3 | 5,2 |

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

Obligations convertibles



Actions suisses: small & mid caps

Groupes de placement actifs

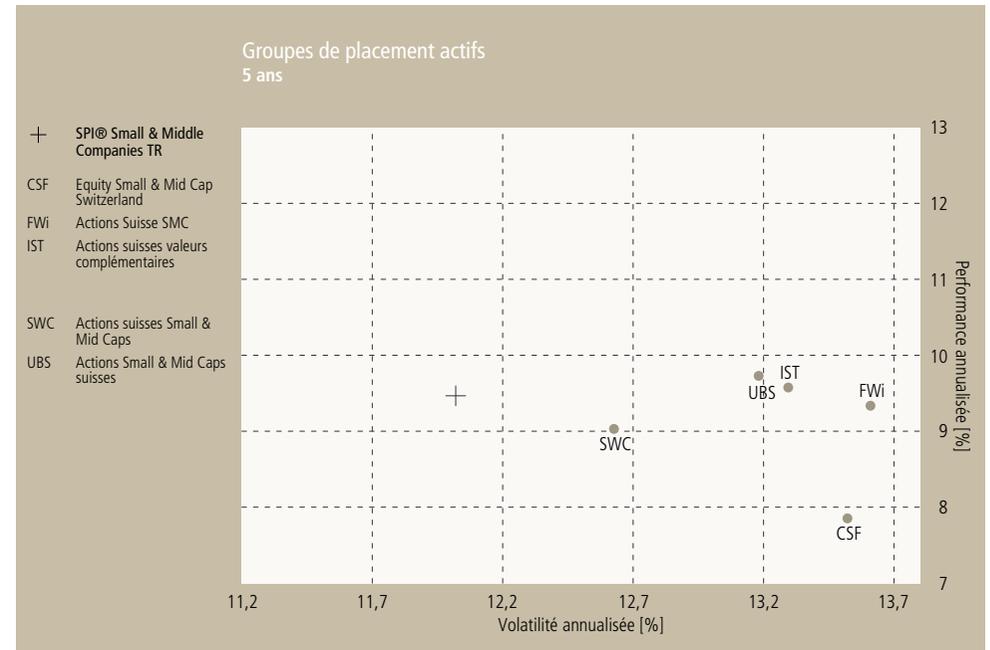
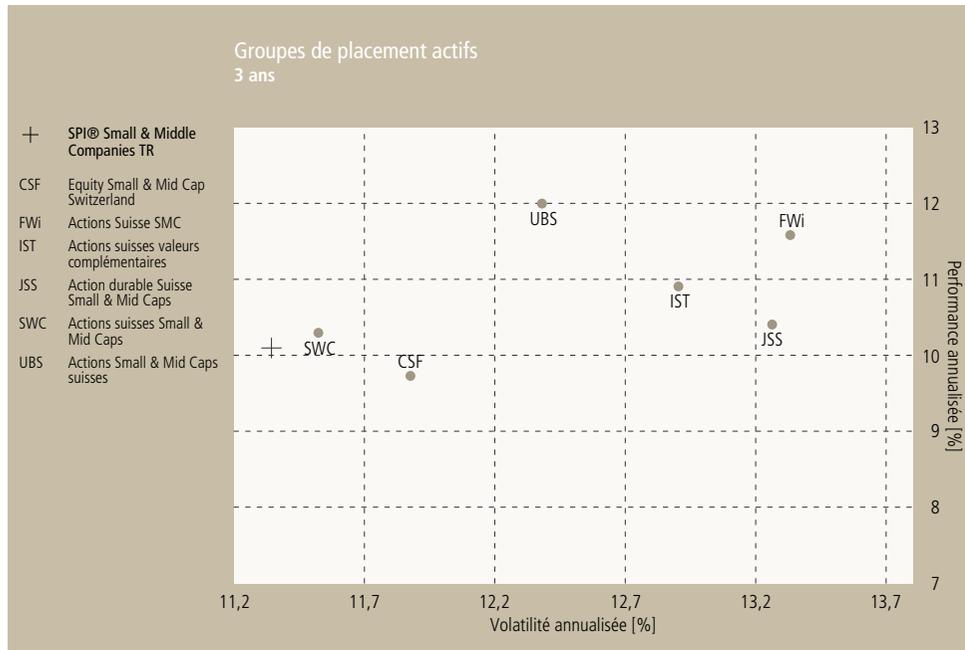
| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|------------------|---|--------------|-----------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| CSF | Equity Small & Mid Cap Switzerland | 1 039 194 | SPI EXTRA® TR | 2000 | 88 | 8,5 | -6,5 | 9,7 | 11,9 | 7,9 | 13,5 | 12,6 | 13,9 |
| FWi | Actions Suisse SMC | 1 807 765 | SPI® ex SLI® TR | 2004 | 100 | 11,5 | -6,0 | 11,6 | 13,3 | 9,3 | 13,6 | 14,1 | 14,2 |
| IST | Actions suisses valeurs complémentaires | 287 594 | SPI EXTRA® TR | 1984 | 819 | 14,3 | -4,6 | 10,9 | 12,9 | 9,6 | 13,3 | 15,8 | 13,4 |
| J. Safra Sarasin | Action durable Suisse Small & Mid Caps | 27 601 051 | SPI EXTRA® TR | 2015 | 27 | 10,9 | -11,5 | 10,4 | 13,3 | | | | |
| Swiss Life | Actions Suisse Small & Mid Caps | 39 561 890 | SPI EXTRA® TR | 2018 | 49 | 12,9 | -4,1 | | | | | | |
| Swisscanto | Actions suisses Small & Mid Caps | 1 890 843 | SPI EXTRA® TR | 2004 | 326 | 12,4 | -2,2 | 10,3 | 11,5 | 9,0 | 12,6 | 12,9 | 13,1 |
| UBS | Actions Small & Mid Caps suisses | 11 761 862 | SPI EXTRA® TR | 2011 | 82 | 13,4 | -1,6 | 12,0 | 12,4 | 9,7 | 13,2 | | |

Analyse de la distribution

| Groupes de placement actifs | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 14,3 | -1,6 | 12,0 | 13,3 | 9,7 | 13,6 | 15,8 | 14,2 |
| Médiane | 12,4 | -4,6 | 10,6 | 12,6 | 9,3 | 13,3 | 13,5 | 13,7 |
| Min. | 8,5 | -11,5 | 9,7 | 11,5 | 7,9 | 12,6 | 12,6 | 13,1 |

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

Actions suisses: small & mid caps



Actions étrangères: Japon

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|-----------|---------------|--------------|-----------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Zurich | Actions Japon | 1 011 761 | Topix TR | 2001 | 377 | 8,3 | -6,8 | 9,0 | 13,1 | 8,0 | 14,2 | 6,8 | 14,0 |

Groupes de placement indicés

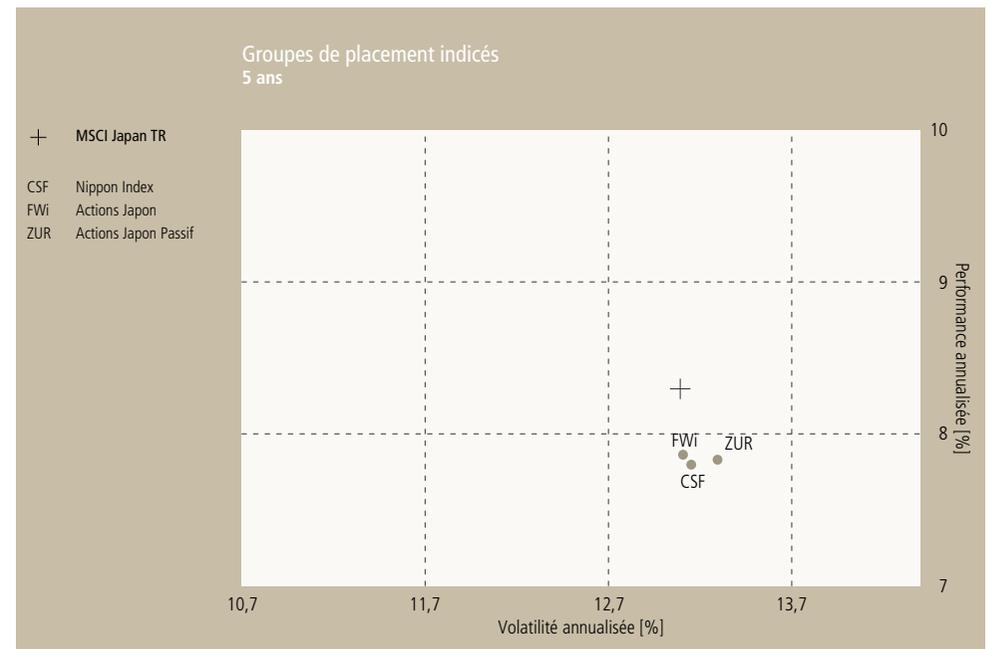
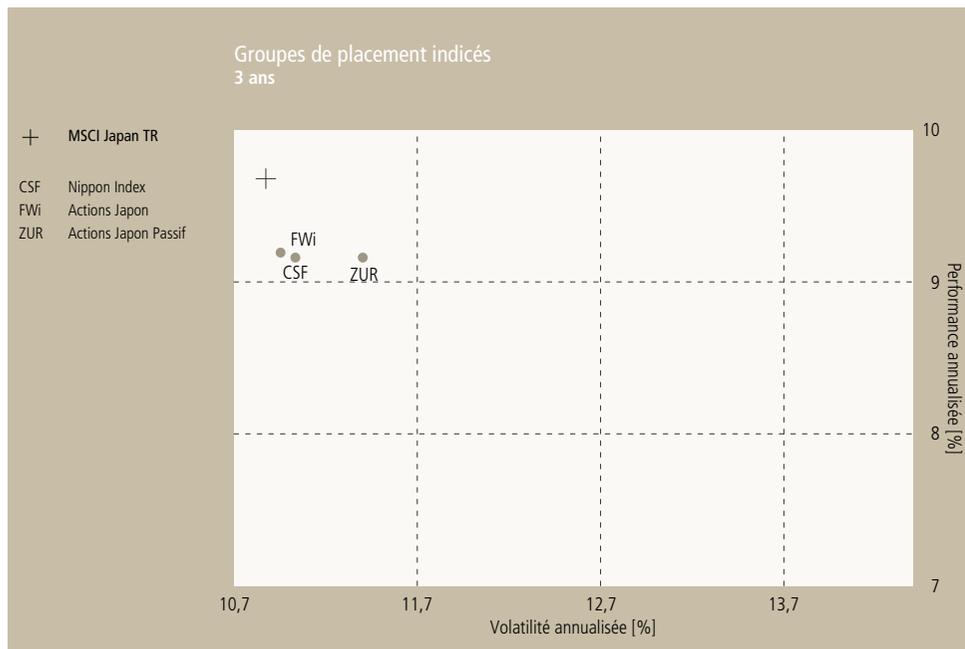
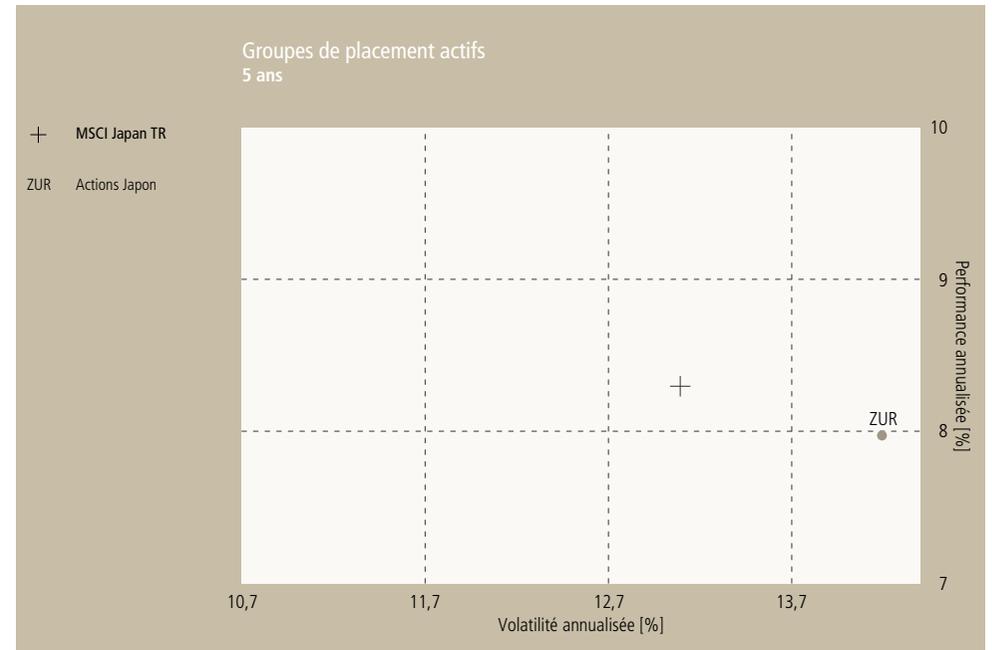
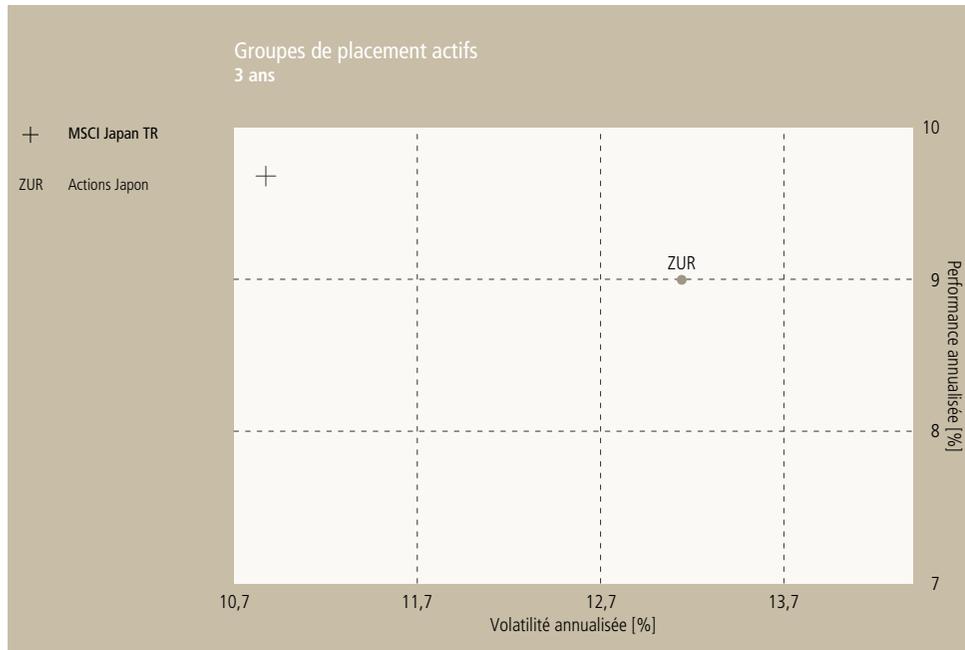
| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|-----------|----------------------|--------------|---------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| CSF | Nippon Index | 349 351 | MSCI Japan TR | 1995 | 16 | 7,8 | -3,6 | 9,2 | 11,0 | 7,8 | 13,1 | 6,1 | 13,4 |
| FWi | Actions Japon | 441 476 | MSCI Japan TR | 1996 | 46 | 7,7 | -3,7 | 9,2 | 11,0 | 7,9 | 13,1 | 6,1 | 13,4 |
| Zurich | Actions Japon Passif | 2 384 191 | MSCI Japan TR | 2006 | 65 | 8,5 | -3,8 | 9,2 | 11,4 | 7,8 | 13,3 | 6,1 | 13,6 |

Analyse de la distribution

| Groupes de placement actifs et indicés | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 8,5 | -3,6 | 9,2 | 13,1 | 8,0 | 14,2 | 6,8 | 14,0 |
| Médiane | 8,1 | -3,8 | 9,2 | 11,2 | 7,8 | 13,2 | 6,1 | 13,5 |
| Min. | 7,7 | -6,8 | 9,0 | 11,0 | 7,8 | 13,1 | 6,1 | 13,4 |

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

Actionnaires étrangers: Japon



Actions étrangères: marchés émergents

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|------------------|---|--------------|--------------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Avadis | Actions Emerging Markets | 993 380 | MSCI Emerging Markets TR | 1998 | 223 | 10,9 | -8,1 | 9,7 | 11,8 | 5,1 | 13,5 | 8,0 | 15,4 |
| CSF | Fund Selection Equity Emerging Markets | 1 062 835 | MSCI Emerging Markets TR | 2000 | 30 | 11,7 | -4,5 | 9,9 | 10,6 | 5,7 | 12,0 | 6,3 | 14,2 |
| IST | Actions Emerging Markets | 2 353 012 | MSCI Emerging Markets NR | 2006 | 161 | 9,8 | -5,5 | 9,0 | 10,8 | 4,9 | 12,6 | 5,6 | 14,3 |
| J. Safra Sarasin | Actions Durable Global Emerging Markets | 11 979 929 | MSCI Emerging Markets NR | 2011 | 7 | 6,1 | -21,2 | 5,7 | 15,3 | 1,4 | 15,5 | | |
| Prisma | Global Emerging Markets Equities | 27 699 766 | MSCI Emerging Markets NR | 2015 | 23 | 11,8 | -5,7 | 11,5 | 11,0 | | | | |
| Swiss Life | Actions Marchés Émergents | 39 561 902 | MSCI Emerging Markets NR | 2018 | 53 | 13,5 | -11,7 | | | | | | |
| Zurich | Actions Emerging Markets | 2 261 883 | MSCI Emerging Markets TR | 2005 | 766 | 12,5 | -2,4 | 10,3 | 11,7 | 4,8 | 13,0 | 7,1 | 14,7 |

Groupes de placement indicés

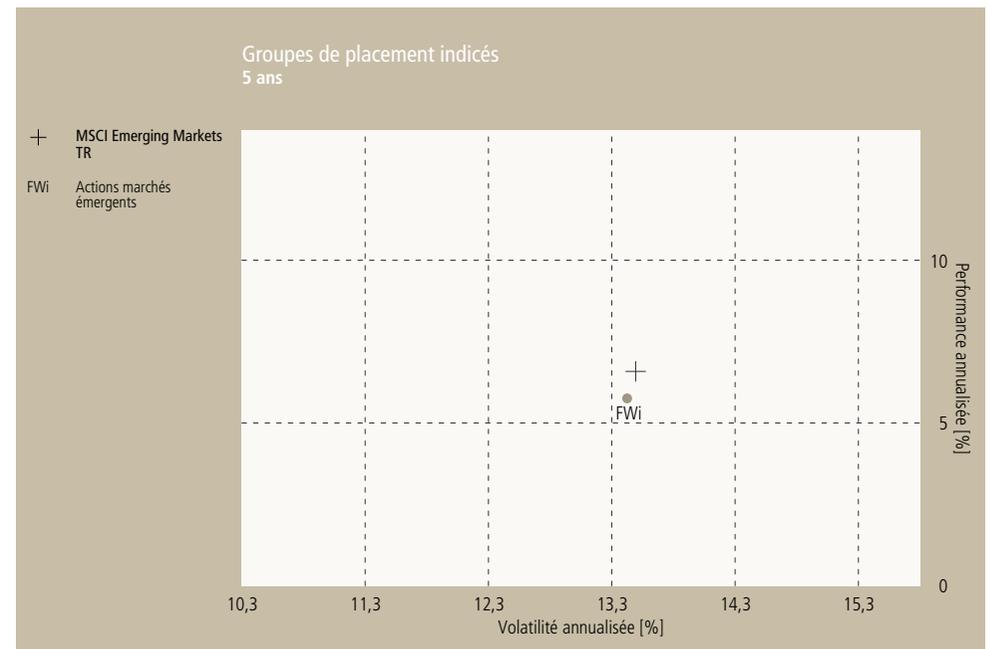
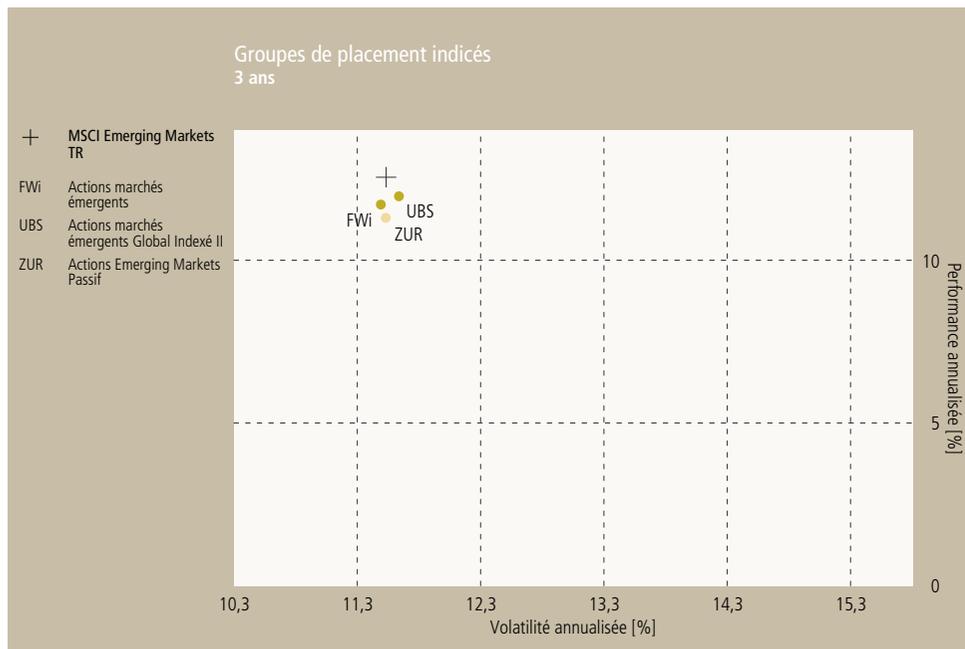
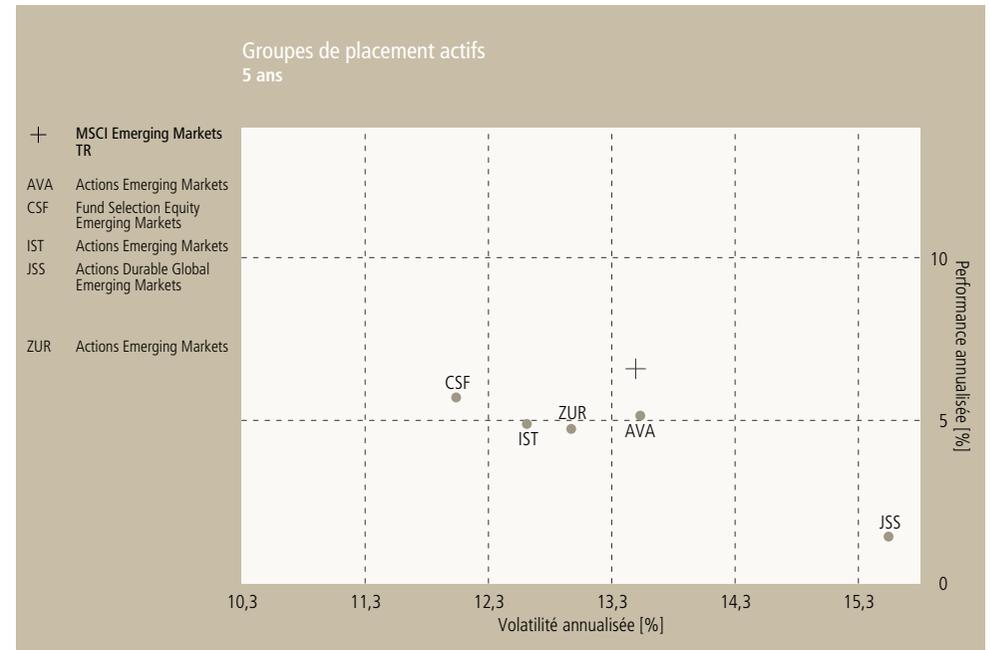
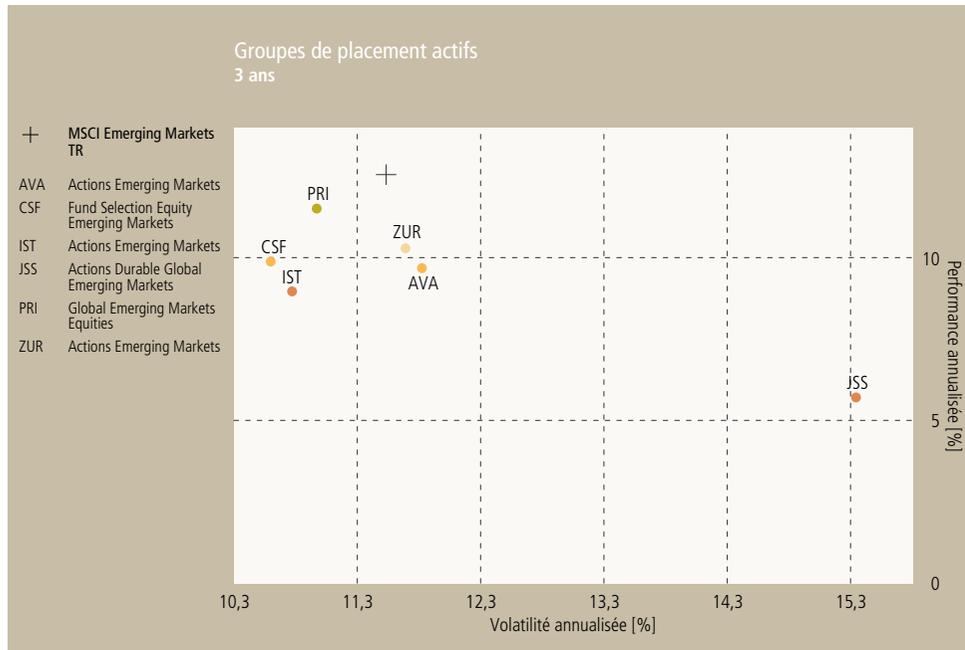
| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|-----------|--|--------------|--------------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| FWi | Actions marchés émergents | 441 477 | MSCI Emerging Markets TR | 1996 | 92 | 10,8 | -3,9 | 11,7 | 11,5 | 5,8 | 13,4 | 7,1 | 15,2 |
| UBS | Actions marchés émergents Global Indexé II | 27 398 329 | MSCI Emerging Markets NR | 2015 | 143 | 10,9 | -3,8 | 11,9 | 11,6 | | | | |
| Zurich | Actions Emerging Markets Passif | 26 088 627 | MSCI Emerging Markets TR | 2015 | 236 | 10,8 | -3,9 | 11,3 | 11,5 | | | | |

Analyse de la distribution

| Groupes de placement actifs et indicés | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 13,5 | -2,4 | 11,9 | 15,3 | 5,8 | 15,5 | 8,0 | 15,4 |
| Médiane | 10,9 | -5,0 | 10,3 | 11,5 | 5,0 | 13,2 | 7,1 | 14,7 |
| Min. | 6,1 | -21,2 | 5,7 | 10,6 | 1,4 | 12,0 | 5,6 | 14,2 |

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

Actionnaires étrangères: marchés émergents



Immobilier étranger

Basé sur la VNI

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions ¹ | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|------------------|--|--------------|----------------------|-----------|-----------------------|--------------------|-------|-------|-------|--------|
| | | | | | | Perf. ² | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| AFIAA | Global | 1 957 472 | Pas de benchmark | 2004 | 2'267 ³ | -2,6 ⁴ | 3,9 | 3,4 | 1,2 | |
| CSF | Real Estate Germany | 23 547 751 | KGAST Immo-Index | 2014 | 471 ³ | -0,3 ⁵ | 6,3 | | | |
| CSF 2 | Multi-Manager Real Estate Global | 32 336 245 | | 2016 | 782 ³ | 7,7 ⁶ | | | | |
| IST | Immobilier Global CHF Hedged | 37 905 094 | Pas de benchmark | 2017 | 22 ³ | 2,9 ⁶ | | | | |
| IST | Immobilier Global USD [USD] | 34 217 428 | Pas de benchmark | 2016 | 70 ³ | 6,6 ⁶ | | | | |
| Prisma | Redbrix Real Estate [EUR] | 38 158 212 | | 2017 | 44 ⁷ | | | | | |
| Swisscanto Avant | Immeubles étrangers | 2 565 077 | Customized benchmark | 2006 | 112 | 13,4 | 4,7 | 7,0 | 11,9 | |
| Testina | Alpha | 23 406 580 | Customized benchmark | 2014 | 692 ⁸ | 6,0 ⁹ | 5,6 | 9,2 | | |
| Testina | Groupe de placement D1 | 12 079 004 | Customized benchmark | 2010 | 61 ⁸ | -5,5 ⁹ | 2,0 | 5,5 | | |
| Testina | Groupe de placement D2 | 30 488 422 | Customized benchmark | 2015 | 65 ⁸ | 12,5 ¹⁰ | 9,1 | | | |
| UBS 3 | Global Real Estate (ex CH) | 12 355 878 | Pas de benchmark | 2011 | 5'847 ¹¹ | 5,0 ¹² | 5,2 | 6,4 | | |
| Zurich | Immobilier Europe Direct [EUR] ¹³ | 18 350 327 | Pas de benchmark | 2013 | 769 ³ | 1,6 ¹² | 6,8 | 6,5 | | |

¹ Fortune nette. ² Pas de performance en raison d'horizons temporels distincts. ³ Au 31.12.2018. ⁴ Au 31.12.2018, sur 12, 36, 60 et 120 mois. ⁵ Au 31.12.2018, sur 12 et 36 mois. ⁶ Au 31.12.2018, sur 12 mois. ⁷ Au 30.09.2018. ⁸ Au 28.02.2019. ⁹ Au 28.02.2019, sur 12, 36 et 60 mois. ¹⁰ Au 28.02.2019, sur 12 et 36 mois.

¹¹ Groupe d'investissement Global Real Estate (ex CH) plus investisseurs individuels. ¹² Au 31.12.2018, sur 12, 36 et 60 mois. ¹³ La monnaie de référence du groupe d'investissement est l'Euro (EUR). Performance en CHF.

Analyse de la distribution

| Basé sur la VNI | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| Max. | | 13,4 | 9,1 | 9,2 | |
| Médiane | | 5,0 | 5,4 | 6,4 | |
| Min. | | -5,5 | 2,0 | 3,4 | |

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

Immobilier étranger

Non basé sur la VNI

| Fondation | Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions ¹ | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|-----------|--|--------------|--|-----------|-----------------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| IST | Global REIT | 37 905 098 | GPR 250 World NR CHF | 2017 | 23 | 16,7 | 17,8 | | | |
| UBS | Immeubles global Indexé (CHF hedged) | 11 764 632 | FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged | 2012 | 20 | 14,3 | 13,7 | 3,8 | | |
| UBS 2 | Global Real Estate Securities (CHF hedged) | 11 764 652 | FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged | 2010 | 20 | 13,8 | 11,8 | 2,1 | 5,1 | |
| Zurich | Immobiliers – Global Index | 2 974 417 | Customized benchmark | 2007 | 424 | 13,8 | 14,6 | 4,4 | 8,3 | 13,4 |

¹ Fortune nette.

Analyse de la distribution

| Non basé sur la VNI | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| Max. | 16,7 | 17,8 | 4,4 | | |
| Médiane | 14,1 | 14,1 | 3,8 | | |
| Min. | 13,8 | 11,8 | 2,1 | | |

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

Hedge funds (avec couverture monétaire)

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination ¹ | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | | 1 an | | 3 ans | | 5 ans | | 10 ans | |
|-----------|---|--------------|------------------------|-----------|-----------------|------------------|-------|-------|------|-------|------|-------|------|--------|--|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | | |
| Zurich | Alternative Alpha (CHF hedged) ² | 1 830 392 | HFRX Global Hedge Fund | 2004 | 31 ³ | 2,1 ⁴ | -5,0 | -0,5 | 2,9 | -0,9 | 3,9 | 1,9 | 4,3 | | |
| Zurich | Alternative Beta (CHF hedged) | 40 543 107 | HFRX Global Hedge Fund | 2018 | 21 | 0,8 | | | | | | | | | |

¹ Les performances comme les volatilités des groupes d'investissement de hedge funds commercialisés par les fondations d'investissement ne sont pas directement comparables les unes avec les autres, étant données les caractéristiques propres à chacun des produits. Afin de donner au lecteur la possibilité d'appréhender quelle est l'offre des fondations d'investissement dans le domaine des hedge funds, nous avons néanmoins regroupé ces produits au sein d'une même table. De plus amples détails sur la nature exacte de l'offre peuvent être trouvés sur les sites web respectifs de chacune des fondations.

² Fonds de fonds. ³ Au 28.02.2019. ⁴ Au 28.02.2019, sur 12, 36, 60 et 120 mois.

Private equity

Groupes de placement actifs

| Fondation | Dénomination ¹ | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | | 1 an | | 3 ans | | 5 ans | | 10 ans | |
|-------------|---|--------------|------------------|-----------|------------------|-------------------|-------------------|-------|------|-------|------|-------|------|--------|--|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | | |
| Avadis | Private Equity Monde II | 1 093 265 | Pas de benchmark | 2000 | 5 | -4,5 | -4,9 | -0,4 | 6,3 | 2,9 | 10,5 | -4,0 | 16,3 | | |
| Avadis | Private Equity Monde III | 1 318 429 | Pas de benchmark | 2001 | 5 | -1,0 | -1,8 | 9,8 | 16,6 | 10,8 | 17,2 | 9,7 | 17,8 | | |
| Avadis | Private Equity Monde IV | 1 960 608 | Pas de benchmark | 2005 | 8 | 0,9 | -0,1 | 1,9 | 8,0 | 6,9 | 11,3 | 8,9 | 16,0 | | |
| Avadis | Private Equity Monde IX | 13 262 519 | Pas de benchmark | 2011 | 101 | 1,4 | 28,3 | 21,2 | 13,3 | 18,9 | 12,7 | | | | |
| Avadis | Private Equity Monde V | 2 559 779 | Pas de benchmark | 2006 | 32 | 4,8 | 19,9 | 16,3 | 9,5 | 15,0 | 10,4 | 10,1 | 12,9 | | |
| Avadis | Private Equity Monde VI | 3 097 785 | Pas de benchmark | 2007 | 28 | 4,8 | 23,0 | 15,8 | 10,3 | 13,7 | 10,9 | 8,0 | 13,0 | | |
| Avadis | Private Equity Monde VII | 3 893 447 | Pas de benchmark | 2008 | 73 | 9,5 | 30,2 | 23,5 | 12,2 | 21,6 | 12,2 | 8,7 | 13,6 | | |
| Avadis | Private Equity Monde VIII | 10 594 459 | Pas de benchmark | 2010 | 55 | 5,6 | 28,2 | 16,7 | 11,5 | 18,0 | 11,9 | | | | |
| Avadis | Private Equity Monde X | 20 997 376 | Pas de benchmark | 2013 | 56 | 1,6 | 14,6 | 14,1 | 8,9 | 10,9 | 9,9 | | | | |
| CSF 2 | Private Equity | 1 137 822 | Pas de benchmark | 2001 | 375 ² | 1,9 ³ | 5,9 | 5,4 | 3,1 | 6,3 | 5,2 | 4,9 | 5,9 | | |
| IST 3 | Private Equity EUR [EUR] | 34 388 761 | Pas de benchmark | 2017 | 54 ⁴ | | 5,8 ⁵ | | | | | | | | |
| Renaissance | Renaissance Technologies 3 (RT3) ⁶ | 3 464 497 | Pas de benchmark | 2009 | 2 ⁴ | | 31,9 ⁷ | 17,6 | 22,7 | 13,0 | 19,1 | | | | |
| Renaissance | Renaissance Technologies 4 (RT4) ⁸ | 19 161 406 | Pas de benchmark | 2014 | 90 ⁴ | | 24,7 ⁹ | 9,7 | 8,4 | | | | | | |
| Tellco | Private Equity [USD] ¹⁰ | 25 250 889 | MSCI AC World TR | 2014 | 59 ¹¹ | | 3,9 ¹² | 6,6 | 8,1 | | | | | | |
| Zurich | Private Equity [USD] ^{10,13} | 18 350 319 | Pas de benchmark | 2012 | 196 ² | 0,4 ¹⁴ | 17,4 | 13,8 | 8,2 | 13,4 | 10,0 | | | | |
| Zurich | Private Equity II [USD] ^{10,15} | 25 465 536 | Pas de benchmark | 2015 | 159 ² | 1,4 ¹⁶ | 14,9 | 11,6 | 8,0 | | | | | | |

¹ Les performances comme les volatilités des groupes d'investissement de private equity commercialisés par les fondations d'investissement ne sont pas directement comparables les unes avec les autres, étant données les caractéristiques propres à chacun des produits. Afin de donner au lecteur la possibilité d'appréhender quelle est l'offre des fondations d'investissement dans le domaine du private equity, nous avons néanmoins regroupé ces produits au sein d'une même table. De plus amples détails sur la nature exacte de l'offre peuvent être trouvés sur les sites web respectifs de chacune des fondations.

² Au 28.02.2019. ³ Au 28.02.2019, sur 12, 36, 60 et 120 mois. ⁴ Au 31.12.2018, sur 12 mois. ⁵ IRR depuis le lancement: 6,3% ⁶ Au 31.12.2018, sur 12, 36 et 60 mois. ⁷ IRR depuis le lancement: 5,0% ⁸ Au 31.12.2018, sur 12 et 36 mois.

⁹ Au 28.02.2019. ¹⁰ La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). Performance en CHF. ¹¹ Au 30.09.2018. ¹² Au 30.09.2018, sur 12 et 36 mois. ¹³ IRR depuis le lancement: 11,4% ¹⁴ Au 28.02.2019, sur 12, 36 et 60 mois. ¹⁵ IRR depuis le lancement: 10,5% ¹⁶ Au 28.02.2019, sur 12 et 36 mois.

Partie III | Autres groupes d'investissement

Allianz | Avadis 2 | Bâloise | CSF | FWi | IST | IST 3

J. Safra Sarasin | Prisma | Swiss Life | Swisscanto | Swisscanto Avant

UBS | UBS 2 | UBS 3 | Zurich

Allianz

Groupes de placement actifs

| Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|-------------------------------------|--------------|---|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Obligations en CHF | 1 409 113 | SBI® AAA-BBB TR | 2003 | 305 | 1,8 | 2,4 | -0,1 | 2,6 | 2,1 | 3,1 | 2,5 | 2,9 |
| Obligations USD Credit (CHF hedged) | 36 484 368 | Bloomberg Barclays U.S. Credit 5-10 Y TR CHF Hedged | 2017 | 51 | 4,4 | 1,9 | | | | | | |

Avadis 2

Groupes de placement actifs

| Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|----------------------------|--------------|---------------------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Immobilier-Actions Monde 2 | 4 692 338 | MSCI World IMI Core RE Index TR | 2008 | 97 | 15,8 | 16,9 | 4,2 | 13,2 | 9,7 | 14,4 | 15,9 | 18,0 |

Bâloise

Groupes de placement actifs

| Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|-----------------------------------|--------------|-------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| LPP-Mix Dynamic Allocation 0-40 I | 28 532 591 | Pas de benchmark | 2015 | 47 | 4,4 | 3,7 | 3,0 | 2,5 | | | | |
| LPP-Mix Perspectiva Choice | 45 719 460 | | 2019 | 21 | | | | | | | | |
| LPP-Mix Perspectiva Relax | 25 951 351 | Pictet BVG/LPP 25 | 2015 | 612 | 6,0 | 4,0 | 4,5 | 3,5 | | | | |

CSF

Groupes de placement actifs

| Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|--|--------------|------------------------------|-----------|------------------|------------------|------------------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Energy Infrastructure Switzerland | 22 656 688 | | 2014 | 448 ¹ | | 3,6 ² | 6,6 | 5,8 | | | | |
| Fund Selection Equity Dragon Countries | 135 404 | MSCI AC Far East ex Japan TR | 1993 | 103 | 12,7 | -1,0 | 11,8 | 11,1 | 8,5 | 12,1 | 8,6 | 13,8 |
| Hypothèques Suisse | 287 573 | SBI® AAA-A 1-3 Years TR | 1984 | 1'489 | -0,0 | 0,4 | 0,4 | 0,3 | 0,6 | 0,3 | 1,0 | 0,5 |
| Inflation Linked Bonds CHF | 1 764 678 | Customized benchmark | 2004 | 55 | 0,7 | -0,6 | 0,6 | 1,3 | 0,1 | 1,8 | 1,2 | 1,8 |
| Insurance Linked Strategies | 1 603 633 | LIBOR CHF 3 Months + 350 bps | 2003 | 665 ³ | 0,1 ⁴ | -6,7 | -5,6 | 9,0 | -2,6 | 7,0 | 0,5 | 5,2 |
| Insurance Linked Strategies Fixed | 37 362 632 | LIBOR CHF 3 Months + 350 bps | 2017 | 157 ³ | 0,0 ⁵ | -7,2 | | | | | | |
| Low-Risk Bond Strategy CHF | 43 663 477 | Customized benchmark | 2018 | 23 | -0,1 | | | | | | | |
| Mezzanine | 2 314 683 | SBI® AAA-BBB TR | 2006 | 3 | 24,7 | 24,3 | -7,9 | 23,5 | -2,8 | 19,5 | -1,0 | 13,9 |
| Mid Yield Bonds CHF | 1 082 332 | SBI® AAA-BBB TR | 2000 | 368 | 2,1 | 1,9 | 0,5 | 2,0 | 1,9 | 2,1 | 3,4 | 2,2 |
| Mixta-LPP Basic I | 1 503 660 | Customized benchmark | 2002 | 926 | 1,1 | 2,1 | 1,6 | 0,9 | 2,0 | 0,9 | 2,5 | 0,8 |
| Short Term Bonds CHF | 2 070 709 | SBI® AAA-BBB 1-3 Years TR | 2005 | 25 | 0,0 | -0,2 | -0,2 | 0,3 | 0,0 | 0,4 | 0,9 | 0,8 |

¹ Au 30.09.2018. ² Au 30.09.2018, sur 12 et 36 mois. ³ Au 28.02.2019. ⁴ Au 28.02.2019, sur 12, 36, 60 et 120 mois. ⁵ Au 28.02.2019, sur 12 mois.

FWi

Groupes de placement actifs

| Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | |
|--|--------------|-------------------|-----------|-----------------|------------------|-------|-------|-------|--------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Hypothèques résidentielles suisses | 37 991 048 | Pas de benchmark | 2018 | 63 | 0,7 | 1,0 | | | | |
| Insurance Linked Strategies (ILS) [USD] ¹ | 30 177 090 | LIBOR USD 3 Month | 2015 | 95 ² | 1,7 ³ | 8,8 | 1,2 | 7,9 | | |
| Obligations domestiques CHF Redex | 20 534 023 | Pas de benchmark | 2013 | 25 | 0,4 | -1,7 | -0,6 | 0,8 | -0,6 | 1,2 |

¹ La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). Performance en CHF. ² Au 31.12.2018. ³ Au 28.02.2019, sur 12 et 36 mois.

IST

Groupes de placement actifs

| Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|--|--------------|------------------------------------|-----------|------------------|-------|------------------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| America Small Mid Caps | 4 493 567 | Russell 2500 TR | 2012 | 330 | 13,7 | 7,7 | 10,7 | 14,2 | 10,6 | 15,4 | | |
| Europe Small Mid Caps | 277 250 | HSBC Smaller European Companies TR | 1990 | 83 | 12,7 | -4,0 | 10,4 | 13,7 | 8,8 | 13,7 | 14,6 | 14,7 |
| Global Small Mid Caps | 20 068 511 | MSCI AC World Small Cap TR | 2012 | 26 | 13,0 | 2,5 | 10,2 | 11,5 | 9,5 | 12,7 | | |
| Infrastructure Debt (USD) [USD] | 33 904 650 | Pas de benchmark | 2016 | 133 ¹ | | 0,7 ² | | | | | | |
| Insurance Linked Strategies [USD] ³ | 29 905 488 | Pas de benchmark | 2015 | 220 | 1,1 | 3,9 | 3,1 | 6,9 | | | | |
| Insurance Linked Strategies Hedged CHF | 31 131 494 | Pas de benchmark | 2016 | 108 | -0,8 | -3,5 | -1,1 | 2,6 | | | | |

¹ Au 31.12.2018. ² Au 31.12.2018, sur 12 mois. ³ La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). Performance en CHF.

Groupes de placement indicés

| Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|---------------|--------------|-----------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Pacific Index | 456 994 | MSCI Pacific NR | 1996 | 73 | 9,6 | 0,2 | 10,0 | 10,2 | 7,2 | 12,4 | 7,3 | 12,2 |

IST 3

Groupes de placement actifs

| Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|-----------------------|--------------|-----------|-----------|------------------|-------|------------------|-------|-------|--------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. |
| Infrastructure Global | 24 665 533 | | 2014 | 451 ¹ | | 3,6 ² | 5,9 | 4,9 | |

¹ Au 31.12.2018. ² Au 31.12.2018, sur 12 et 36 mois.

J. Safra Sarasin

Groupes de placement actifs

| Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|--|--------------|--------------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Matières premières ex agri/bétail vivant | 23 181 215 | | 2014 | 13 | 11,0 | -3,7 | 7,0 | 14,2 | -5,2 | 14,3 | | |
| Obligations CHF Dynamic Hedge | 343 096 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 1995 | 24 | 1,9 | 2,6 | -0,4 | 2,7 | 1,3 | 2,9 | 1,6 | 2,6 |
| Obligations Durable en CHF | 1 474 340 | SBI® AAA-BBB TR | 2002 | 69 | 1,8 | 2,1 | -0,1 | 2,4 | 1,5 | 2,7 | 2,5 | 2,4 |

Prisma

Groupes de placement actifs

| Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|--------------------------|--------------|--|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| CHF Bonds | 36 657 868 | Pas de benchmark | 2017 | 79 | 3,8 | -1,6 | | | | | | |
| China Equities | 1 136 268 | MSCI China NR | 2000 | 26 | 19,2 | -8,9 | 13,1 | 15,9 | 8,5 | 17,5 | 8,2 | 16,4 |
| Credit Allocation Europe | 27 699 760 | Customized benchmark | 2015 | 52 | 3,1 | -0,1 | 1,6 | 2,5 | | | | |
| Multi-Asset Efficient | 10 197 144 | Pas de benchmark | 2009 | 60 | 0,9 | 0,2 | 0,5 | 2,7 | -1,2 | 3,4 | | |
| Renminbi Bonds | 18 388 746 | FTSE Dim Sum (Offshore CNY) Bond Index | 2012 | 19 | 6,5 | 2,4 | 5,0 | 6,2 | 3,4 | 6,6 | | |
| Smart Portfolio | 27 699 704 | Pas de benchmark | 2015 | 36 | 4,6 | -3,4 | 1,7 | 5,2 | | | | |

Swiss Life

Groupes de placement actifs

| Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|--|--------------|--|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Actions Etranger Protect (CHF hedged) | 13 016 964 | Pas de benchmark | 2011 | 279 | 5,2 | 0,8 | 3,8 | 5,2 | 3,5 | 5,6 | | |
| Actions Global Protect Flex (CHF hedged) | 31 952 442 | | 2016 | 653 | 6,0 | 0,7 | | | | | | |
| Actions Global Small Caps | 40 068 789 | MSCI AC World Small Cap TR | 2018 | 18 | 12,2 | -5,4 | | | | | | |
| Actions Suisse Protect | 13 016 962 | Pas de benchmark | 2011 | 187 | 5,6 | 2,5 | 2,2 | 5,4 | 1,0 | 6,0 | | |
| Obligations Gbl Entreprises Short Term (CHF hedged) | 22 073 699 | Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp 1-3Y TR CHF Hd | 2013 | 1'135 | 0,8 | 0,1 | -0,4 | 0,8 | 0,0 | 0,8 | | |
| Stratégies de placement alternatives liquides (CHF hdgd) | 43 583 003 | Pas de benchmark | 2018 | 51 | 1,9 | | | | | | | |

Swisscanto

Groupes de placement actifs

| Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|--|--------------|-------------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Actions Asie/Pacifique | 351 191 | MSCI AC Asia Pacific NR | 1995 | 25 | 9,5 | -1,6 | 12,1 | 10,5 | 7,9 | 12,0 | 7,2 | 12,2 |
| Hypothèques Suisse | 33 752 690 | SBI® AAA-BBB TR | 2016 | 582 | 1,1 | 2,5 | | | | | | |
| Obligations Dollar Plus | 947 744 | Customized benchmark | 1998 | 5 | 5,0 | 8,8 | 4,6 | 6,2 | 5,8 | 7,3 | 4,3 | 8,9 |
| Obligations étrangères en monnaies étrangères ¹ | 287 586 | Customized benchmark | 1973 | 122 | 2,3 | -0,8 | 1,2 | 3,3 | 1,2 | 3,7 | 2,2 | 4,1 |
| Obligations Europe Plus | 947 743 | Customized benchmark | 1998 | 27 | 2,7 | -3,8 | 3,2 | 6,0 | 1,2 | 8,2 | 2,4 | 8,3 |

¹ Partiellement hedgé en CHF.

Swisscanto Avant

Groupes de placement actifs

| Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|--------------------|--------------|---------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Responsible Invest | 287 528 | MSCI World NR | 1991 | 21 | 11,9 | 7,8 | 13,4 | 10,7 | 8,5 | 12,3 | 8,6 | 12,6 |

UBS

Groupes de placement actifs

| Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|----------------------------|--------------|------------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Hypothèques suisses (0-15) | 34 740 956 | Pas de benchmark | 2017 | 988 | 0,6 | 1,7 | | | | | | |
| LPP – Target Risk 5% | 18 150 944 | Pas de benchmark | 2012 | 47 | 3,8 | 2,1 | 2,8 | 2,7 | 2,3 | 2,9 | | |
| LPP – Target Risk 7% | 18 152 479 | Pas de benchmark | 2013 | 81 | 5,1 | 3,0 | 4,1 | 3,7 | 2,8 | 4,1 | | |

Groupes de placement indicés

| Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|------------------------|--------------|-----------------|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Obligations CHF Indexé | 13 567 007 | SBI® AAA-BBB TR | 2013 | 1'538 | 1,8 | 2,5 | 0,2 | 2,4 | 1,8 | 2,6 | | |

UBS 2

Groupes de placement actifs

| Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|---|--------------|--|-----------|----------|-------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Global Equities Small Cap (ex CH) Passive II (CHF hedged) | 27 537 295 | MSCI World Small Cap Index ex Switzerland NR hedged in CHF | 2015 | 308 | 13,4 | -1,1 | | | | | | |

UBS 3

Groupes de placement actifs

| Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|-----------------------|--------------|------------------|-----------|--------------------|-------|-------|-------|-------|--------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. |
| Global Infrastructure | | Pas de benchmark | 2008 | 1'322 ¹ | | | | | |

¹ Groupe d'investissement Global Infrastructure plus investisseurs individuels.

Zurich

Groupes de placement actifs

| Dénomination | N° de valeur | Benchmark | Lancement | Millions | 2019 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | | | |
|---|--------------|---|-----------|------------------|-------------------|-------|-------|-------|--------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Actions Global Small Cap | 20 136 583 | MSCI World Small Cap TR | 2013 | 268 | 15,9 | 0,3 | 9,0 | 13,0 | 7,4 | 14,1 | | |
| Alternative Alpha | 40 543 105 | HFRX Global Hedge Fund | 2018 | 417 ¹ | 3,7 ¹ | | | | | | | |
| Alternative Beta | 40 543 106 | HFRX Global Hedge Fund | 2018 | 486 | 2,9 | | | | | | | |
| Infrastructure [USD] ^{2,3} | 19 643 868 | Pas de benchmark | 2013 | 229 ¹ | 3,6 ⁴ | 17,1 | 11,4 | 9,0 | 10,1 | 9,6 | | |
| Infrastructure II [USD] ^{2,5} | 28 396 871 | Pas de benchmark | 2017 | 178 ¹ | 2,8 ⁶ | 9,4 | | | | | | |
| Insurance Linked Strategies Non-Life (CHF hedged) | 21 441 511 | ICE BofAML LIBOR 3-Mo Cons Mat CHF TR | 2013 | 238 ¹ | -1,5 ⁴ | -6,9 | -5,0 | 8,5 | -2,3 | 6,7 | | |
| Obligations CHF 15+ | 2 384 208 | SBI® AAA-A 15 Years + TR | 2006 | 898 | 4,9 | 7,5 | -0,1 | 6,8 | 5,5 | 8,0 | 5,4 | 7,9 |
| Obligations domestiques SDC en CHF | 23 167 582 | Pas de benchmark | 2014 | 521 | 0,7 | 0,4 | -0,1 | 1,3 | | | | |
| Obligations d'entreprises en Euro (CHF hedged) | 1 756 138 | Customized benchmark | 2004 | 1'675 | 3,2 | 1,6 | 1,8 | 2,5 | 2,3 | 2,9 | 4,6 | 3,4 |
| Obligations d'entreprises en USD (CHF hedged) | 19 255 641 | Bloomberg Barclays US Agg Corp TR CHF Hedged | 2012 | 1'182 | 4,5 | 0,8 | 0,9 | 3,9 | 1,4 | 4,0 | | |
| Senior Loans Global | 23 167 487 | S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR | 2014 | 778 | 3,0 | 4,8 | 5,7 | 6,3 | 5,3 | 7,5 | | |
| Senior Loans Global (CHF hedged) | 22 137 465 | S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR Hedged | 2013 | 584 | 1,9 | -0,2 | 2,3 | 2,0 | 1,9 | 2,0 | | |

¹ Au 28.02.2019. ² La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). Performance en CHF. ³ IRR depuis le lancement: 9,2% ⁴ Au 28.02.2019, sur 12, 36 et 60 mois. ⁵ IRR depuis le lancement: 7,1% ⁶ Au 28.02.2019, sur 12 mois.

Partie IV | Annexes

Synopsis | Total des actifs gérés

Membres de la KGAST | Notice explicative

Synopsis

Classes d'actifs/Fondations

| | Adimora | AFIAA | Allianz | ASSETIMMO | Avadis | Avadis 2 | Baloise | CSF | CSF 2 | Ecoreal | FWi | Greenbrix | Helvetia | HIG | IST | IST 2 | IST 3 | J. Safra Sarasin | J. Safra Sarasin 2 | Patrimonium | Pensimo | Prisma | Renaisance | Swiss Life | Swiss Prime | Swisscanto | Swisscanto Avant | Telco | Testina | Turidomus | UBS | UBS 2 | UBS 3 | Zürich | | |
|--|----------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------|--------------------|-------------|-----------|-----------|------------|------------|-------------|------------|------------------|----------|-----------|------------|-----------|-----------|----------|-----------|------------|--|
| Classes d'actifs principales | 1 | 4 | 2 | 9 | 2 | 8 | 21 | 6 | 2 | 14 | 1 | 5 | 1 | 20 | 3 | 15 | 1 | 2 | 2 | 3 | 17 | 1 | 15 | 8 | 1 | 2 | 21 | 9 | 19 | 215 | | | | | | |
| Obligations en francs suisses: part domestique | | | | 1 | 1 | 1 | | | 1 | | | | | 1 | | 1 | | | | | | 1 | 2 | | | | 2 | | 1 | 12 | | | | | | |
| Obligations en francs suisses: part étrangère | | | | 1 | 1 | 1 | | | 1 | | | | | 1 | | 1 | | | | | | 1 | 1 | | | | 2 | | 1 | 11 | | | | | | |
| Obligations en monnaies étrangères: Monde | | 1 | | | | | 1 | | 1 | | | | | 2 | | 2 | | | | | | | | 1 | | | 1 | | | 9 | | | | | | |
| Obligations en monnaies étrangères: Monde (hedgées) | | 1 | | | | | 1 | | | | | | | 1 | | | | | | | | 1 | 1 | | | | | | | 5 | | | | | | |
| Obligations en monnaies étrangères: Monde Government (hedgées) | | | | 1 | | | | | | | | | | 1 | | | | | | | | 1 | | | | | | 1 | | 1 | 5 | | | | | |
| Obligations en monnaies étrangères: Monde Corporate (hedgées) | | | | 1 | | | 1 | | 1 | | | | | | | | | | | | | 1 | | | | | | 1 | | | 5 | | | | | |
| Obligations en monnaies étrangères: euro | | | | | | 1 | 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | 1 | | | | | | 1 | 4 | | | | | |
| Obligations en monnaies étrangères: dollar US | | | | | | | 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | 1 | | | | | | | 2 | | | | | |
| Actions suisses | | 1 | 1 | 1 | 3 | | | 1 | 1 | 2 | 2 | 2 | | | | | | | | | 1 | 2 | 2 | | | | 3 | | 2 | 24 | | | | | | |
| Actions étrangères: Monde | | 1 | 1 | 1 | 1 | | 1 | | 2 | | | | | 2 | | 1 | 1 | | | | | 1 | 1 | 2 | | | 2 | 3 | | 20 | | | | | | |
| Actions étrangères: Monde (hedgées) | | | 1 | 1 | | | | | | | | | | 1 | | | | | | | | 1 | | | | | | 1 | | 5 | | | | | | |
| Actions étrangères: Europe | | | | | | 2 | | 1 | | | | | | 1 | | | | | | | | | | 1 | | | 1 | | 2 | 8 | | | | | | |
| Actions étrangères: Etats-Unis/Amérique du Nord | | | | | | 1 | 1 | 1 | | | | | | 1 | | | | | | | | | | 2 | | | | 1 | 2 | 9 | | | | | | |
| Allocations mixtes: actions 10–19% | | | | | 1 | 1 | | | | | | | | 1 | | 1 | | | | | | 1 | 1 | 1 | | | 1 | | 1 | 9 | | | | | | |
| Allocations mixtes: actions 20–30% | | | | | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 | 2 | | | | | | | | | | | 1 | 1 | 1 | | | 2 | 2 | 2 | 18 | | | | | | |
| Allocations mixtes: actions 31–40% | | | | | 1 | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 | | | | | | | | | | | | 1 | | | | | 2 | 2 | 2 | 16 | | | | | | |
| Allocations mixtes: actions 41–50% | | | | | | 1 | 1 | 1 | | | | | | | | | | | | | | 1 | 1 | 1 | | | | | 1 | 8 | | | | | | |
| Allocations mixtes: actions >50% | | | | | | | | | | | | | | | | 1 | | | | | | 1 | | 1 | | | | | 3 | | | | | | | |
| Immobilier suisse: résidentiel | 1 | | 1 | 1 | | 1 | | | | 1 | 1 | 2 | | | | | | 1 | 1 | 1 | | | | | | | 1 | | 2 | 14 | | | | | | |
| Immobilier suisse: commercial | | | 1 | 1 | | 1 | 1 | | | | | | | | | | | | 1 | 1 | | | 1 | | | | 1 | 1 | 1 | 10 | | | | | | |
| Immobilier suisse: mixte | | | | | 2 | 1 | 2 | 2 | 2 | | | 2 | | | 1 | | | | | | | 3 | 1 | 1 | 1 | | 2 | | | 18 | | | | | | |
| Classes d'actifs subsidiaires | 1 | 11 | 6 | 2 | 3 | 8 | 1 | 2 | 3 | 2 | 4 | 2 | 1 | 1 | 3 | 3 | 1 | 1 | 12 | 67 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Marché monétaire | | | | | 1 | | | | | | | | | 1 | | | | | | | | | 2 | | | | | | | | 3 | | | | | |
| Obligations en monnaies étrangères: marchés émergents | | | | 1 | | | | | | | | | | 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | 4 | | | | | |
| Obligations convertibles | | | | | 1 | | | | | | | | | 1 | | | | | | | | 1 | | | | | | | | 1 | 5 | | | | | |
| Actions suisses: small & mid caps | | | | | 1 | | 1 | | | 1 | | | | 1 | | | | | | | | 1 | 1 | | | | | 1 | | 7 | | | | | | |
| Actions étrangères: Japon | | | | | 1 | | 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 2 | 4 | | | | | |
| Actions étrangères: marchés émergents | | | | 1 | | 1 | 1 | | | 1 | | | | 1 | | | | | | | | 1 | 1 | | | | | 1 | | 2 | 10 | | | | | |
| Immobilier étranger | 1 | | | | 1 | 1 | | | | | | 3 | | | | | | | | | | 1 | | | 1 | 3 | | 1 | 1 | 1 | 2 | 16 | | | | |
| Hedge funds (avec couverture monétaire) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | | | | | | |
| Private equity | | | 9 | | | 1 | | | | | | | | | 1 | | | | | | | 2 | | | | 1 | | | | 2 | 16 | | | | | |
| Autres groupes d'investissement | 2 | 1 | 3 | 11 | 3 | 7 | 1 | 3 | 6 | 6 | 5 | 1 | 4 | 1 | 1 | 12 | 67 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total | 1 | 1 | 6 | 2 | 20 | 3 | 11 | 38 | 8 | 2 | 20 | 1 | 5 | 1 | 35 | 3 | 2 | 20 | 1 | 2 | 2 | 12 | 2 | 27 | 1 | 22 | 10 | 2 | 3 | 2 | 28 | 11 | 2 | 43 | 349 | |

Total des actifs gérés¹

Actifs gérés nets (sans fonds étrangers) - Actifs gérés bruts (fonds étrangers inclus)

| Fondations de placement | | | | | | |
|--|------------------|--------------------|--------------|------------------|--------------------|--------------|
| | Actifs nets | Actifs nets | Evolution | Actifs bruts | Actifs bruts | Evolution |
| Fondation | 31.12.2018 | 31.03.2019 | Q1 2019 | 31.12.2018 | 31.03.2019 | Q1 2019 |
| Allianz | 995 | 1'076 | +8,1% | 995 | 1'076 | +8,1% |
| Avadis & Avadis 2 | 9'755 | 10'084 | +3,4% | 9'755 | 10'084 | +3,4% |
| Bâloise | 1'741 | 2'182 | +25,3% | 1'741 | 2'182 | +25,3% |
| CSF & CSF 2 | 19'718 | 20'332 | +3,1% | 21'607 | 22'347 | +3,4% |
| FWi | 1'135 | 1'227 | +8,1% | 1'135 | 1'227 | +8,1% |
| Helvetia | 905 | 1'021 | +12,8% | 971 | 1'086 | +11,8% |
| IST, IST 2 & IST 3 | 8'030 | 8'521 | +6,1% | 8'030 | 8'521 | +6,1% |
| J. Safra Sarasin & J. Safra Sarasin 2 | 1'185 | 1'268 | +6,9% | 1'344 | 1'436 | +6,9% |
| Prisma | 606 | 657 | +8,4% | 611 | 662 | +8,3% |
| Renaissance | 92 | 92 ² | | 92 | 92 ² | |
| Swiss Life | 7'797 | 8'879 | +13,9% | 8'518 | 9'605 | +12,8% |
| Swisscanto & Swisscanto Avant | 16'645 | 17'396 | +4,5% | 17'271 | 18'022 | +4,3% |
| Tellco | 1'011 | 1'009 | -0,2% | 1'252 | 1'247 | -0,4% |
| UBS, UBS 2 & UBS 3 | 21'022 | 21'496 | +2,3% | 21'022 | 21'540 | +2,5% |
| Zurich | 18'656 | 19'559 | +4,8% | 19'373 | 20'139 | +4,0% |
| Sous-total | 109'293 | 114'799 | +5,0% | 113'717 | 119'265 | +4,9% |
| Fondations d'investissement immobilières | | | | | | |
| | Actifs nets | Actifs nets | Evolution | Actifs bruts | Actifs bruts | Evolution |
| Fondation | 31.12.2018 | 31.03.2019 | Q1 2019 | 31.12.2018 | 31.03.2019 | Q1 2019 |
| Adimora | 211 ³ | 211 ³ | | 285 ³ | 285 ³ | |
| AFIAA | 1'717 | 1'675 | -2,4% | 2'246 | 2'267 | +0,9% |
| ASSETIMMO | 2'258 | 2'275 | +0,8% | 2'485 | 2'495 | +0,4% |
| Ecoreal | 1'227 | 1'266 | +3,2% | 1'286 | 1'303 | +1,3% |
| Greenbrix | 198 | 225 | +13,8% | 251 | 277 | +10,5% |
| HIG | 720 | 730 | +1,4% | 1'003 | 1'006 | +0,3% |
| Patrimonium | 570 | 576 | +1,1% | 699 | 724 | +3,6% |
| Pensimo | 2'103 | 2'103 ² | | 2'336 | 2'336 ² | |
| Swiss Prime | 1'304 | 1'312 | +0,6% | 1'635 | 1'875 | +14,6% |
| Testina | 805 ⁴ | 818 ⁵ | | 821 ⁴ | 833 ⁵ | |
| Turidomus | 4'289 | 4'289 ² | | 4'583 | 4'583 ² | |
| Sous-total | 15'402 | 15'479 | +0,5% | 17'630 | 17'984 | +2,0% |
| Total | 124'695 | 130'278 | +4,5% | 131'347 | 137'249 | +4,5% |

¹ En millions de CHF, sans doubles comptabilisations. ² Fortune au 31.12.2018. ³ Fortune au 30.09.2018. ⁴ Fortune au 30.11.2018. ⁵ Fortune au 28.02.2019.

Membres de la KIGAST

| Abréviation | Fondation | Adresse | Téléphone | Site Web |
|--------------------|---|---|---------------|--|
| Adimora | Adimora Fondation de placements immobiliers | Obstgartenstrasse 19, case postale 246, 8042 Zurich | 043 255 21 00 | www.adimora.ch |
| AFIAA | AFIAA Fondation d'investissement immobilier à l'étranger | Zollstrasse 42, 8005 Zurich | 058 589 19 19 | www.afiaa.com |
| Allianz | Allianz Suisse Fondation de placement | Richtiplatz 1, 8304 Wallisellen | 058 358 88 32 | www.asast.ch |
| ASSETIMMO | ASSETIMMO Fondation de placements immobiliers | Badenerstrasse 329, 8003 Zurich | 044 404 20 42 | www.assetimmo.ch |
| Avadis | Avadis Fondation d'investissement | Zollstrasse 42, case postale 1077, 8005 Zurich | 058 585 33 55 | www.avadis.ch |
| Avadis 2 | Avadis Fondation d'investissement 2 | Zollstrasse 42, case postale 1077, 8005 Zurich | 058 585 33 55 | www.avadis.ch |
| Bâloise | Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance | Aeschengraben 21, case postale, 4002 Bâle | 058 285 80 72 | www.baloise-fondation.ch |
| CSF | Credit Suisse Fondation de placement | Uetlibergstrasse 233, 8045 Zurich | 044 333 48 48 | www.credit-suisse.com/ch/fr/asset-... |
| CSF 2 | Credit Suisse Fondation de placement 2e pilier | Uetlibergstrasse 233, 8045 Zurich | 044 333 48 48 | www.credit-suisse.com/ch/fr/asset-... |
| Ecoreal | Ecoreal Fondation suisse de placement immobilier | Stockerstrasse 60, 8002 Zurich | 044 202 49 44 | www.ecoreal.ch |
| FWi | FWi Fondation de placement Winterthur | Affolternstrasse 42, case postale 5143, 8050 Zurich | 058 360 78 55 | www.fwi-fondation.ch |
| Greenbrix | Greenbrix Fondation de placement | Hertensteinstrasse 29, 6004 Lucerne | 058 200 22 22 | www.greenbrix.ch/fr |
| Helvetia | Helvetia Fondation de placement | St. Alban-Anlage 26, 4002 Bâle | 058 280 10 00 | www.helvetia-anlagestiftung.ch/fr |
| HIG | HIG Immobilien Anlage Stiftung | Löwenstrasse 25, 8001 Zurich | 044 213 61 62 | www.hig.ch |
| IST | IST Fondation d'investissement | Manessestrasse 87, 8045 Zurich | 044 455 37 00 | www.istfunds.ch |
| IST 2 | IST2 Fondation d'investissement | Manessestrasse 87, 8045 Zurich | 044 455 37 00 | www.istfunds.ch |
| IST 3 | IST3 Fondation d'investissement | Manessestrasse 87, 8045 Zurich | 044 455 37 00 | www.istfunds.ch |
| J. Safra Sarasin | J. Safra Sarasin Fondation de placement | Elisabethenstrasse 62, case postale, 4002 Bâle | 058 317 49 10 | www.jsafraasarasin.ch/sast |
| J. Safra Sarasin 2 | J. Safra Sarasin Fondation de placement 2 | Elisabethenstrasse 62, case postale, 4002 Bâle | 058 317 49 10 | www.jsafraasarasin.ch/sast |
| Patrimonium | Patrimonium Fondation de placements | Zugerstrasse 74, 6340 Baar | 058 787 00 00 | www.patrimonium.ch |
| Pensimo | Pensimo Fondation de placements immobiliers | Obstgartenstrasse 19, case postale 246, 8042 Zurich | 043 255 21 00 | www.pensimo.ch |
| Prisma | Prisma Fondation d'investissement | Place Saint-Louis 1, case postale, 1110 Morges 1 | 0848 106 106 | www.prisma-fondation.ch |
| Renaissance | Renaissance PME, Fondation suisse d'investissement | EPFL Innovation Park, Bâtiment C, 1015 Lausanne | 058 201 17 81 | www.renaissance.net |
| Swiss Life | Fondation de placement Swiss Life | General-Guisan-Quai 40, case postale, 8022 Zurich | 043 284 79 79 | www.swisslife.ch/fondationdeplac... |
| Swiss Prime | Swiss Prime Fondation de Placement | Frohburgstrasse 1, case postale, 4601 Olten | 058 317 17 90 | www.swiss-prime-anlagestiftung.ch |
| Swisscanto | Swisscanto Fondation de placement | Bahnhofstrasse 9, case postale, 8010 Zurich | 058 344 40 40 | www.swisscanto.ch/anlagestiftung |
| Swisscanto Avant | Swisscanto Fondation de placement Avant | Bahnhofstrasse 9, case postale, 8010 Zurich | 058 344 40 40 | www.swisscanto.ch/anlagestiftung |
| Tellco | Tellco Fondation de placement | Bahnhofstrasse 4, case postale 713, CH-6431 Schwyz | 058 442 60 00 | www.tellco.ch/fr/tellcoinvestmentfo... |
| Testina | Testina Fondation de placements immobiliers | Obstgartenstrasse 19, case postale 246, 8042 Zurich | 043 255 21 00 | www.testina.ch |
| Turidomus | Turidomus Fondation de placements immobiliers | Obstgartenstrasse 19, case postale 246, 8042 Zurich | 043 255 21 00 | www.turidomus.ch |
| UBS | Fondation UBS pour l'investissement du patrimoine d'institutions de prévoyance du personnel | Case postale, 8098 Zurich | 044 234 90 80 | www.ubs.com/anlagestiftung |
| UBS 2 | UBS Investment Foundation 2 | Case postale, 8098 Zurich | 044 234 90 80 | www.ubs.com/anlagestiftung |
| UBS 3 | UBS Investment Foundation 3 | Case postale, 8098 Zurich | 044 234 90 80 | www.ubs.com/anlagestiftung |
| Zurich | Zurich Fondation de placement | Case postale, 8085 Zurich | 044 628 78 88 | www.zurich-fondation.ch |
| KIGAST | Conférence des Administrateurs de Fondations de Placement | Kreuzstrasse 26, 8008 Zurich | 044 777 60 70 | www.kgast.ch |

Notice explicative

Chiffres clés sur la performance du groupe de placement

En ce qui concerne les chiffres clés de la performance, l'évolution de la valeur d'une part est mesurée en supposant que la totalité des revenus est réinvestie à la date de leur distribution. Le prix d'émission à la date d'échéance, les dividendes, ainsi que le prix d'émission à la date de la distribution sont les valeurs prises en compte pour la mesure de performance.

La mesure de performance est effectuée pour les périodes suivantes: l'année en cours (YTD) ainsi que les performances sur 1, 3, 5 et 10 ans. Pour le rapport au 31 décembre, la performance indiquée couvre l'année en cours ainsi que les performances sur 3, 5 et 10 ans. Les performances calculées correspondent à des taux de rendement annualisés (moyennes géométriques), sauf pour la mesure de la performance de l'année en cours où il s'agit du taux de rendement de la période considérée (non-annualisé). La médiane est le point de démarcation qui subdivise en deux parties égales l'ensemble des performances d'un même univers de placement (groupes de placement actifs et indicés). La performance minimale et la performance maximale désignent la performance la plus basse, respectivement la plus élevée, de l'univers de placement considéré. Les quatre couleurs correspondent chacune à un quartile et permettent pour chaque période le découpage de l'univers considéré en quatre sous-catégories. Si l'univers de placement comprend moins de 8 groupes de placement pour une période donnée, aucune couleur n'est utilisée. En raison d'un manque de comparabilité, aucune couleur indiquant l'appartenance à un quartile particulier n'est utilisée pour les groupes de placements relatifs à l'immobilier, le private equity et les hedge funds.

Chiffres clés sur les risques du groupe de placement

Le risque est exprimé par l'écart-type annualisé des taux de rendement mensuels. On obtient l'écart-type annualisé en multipliant l'écart-type des rendements mensuels par la racine carrée de 12. Pour le calcul des rendements mensuels, on retient la valeur nette d'inventaire correspondant à la date d'échéance requise.

Allocations mixtes

Pour permettre la constitution d'univers de placement aussi homogènes que possible, les allocations mixtes sont réparties en quatre univers de placement. La répartition s'effectue en fonction du pourcentage d'actions propre à chaque groupe de placement. Par ailleurs, seuls ceux qui respectent les limites de placement de l'OPP2 sont pris en considération.

Groupes de placement immobilier

Les performances des groupes de placement immobilier, qui sont calculées sur la base des valeurs nettes d'inventaire (VNI), sont établies à partir d'évaluations périodiques. Celles des groupes de placement immobilier, qui ne sont pas basées sur les VNI, sont dictées par l'évolution du marché.

Pour les groupes de placement immobilier, pour lesquels il n'y a pas publication de VNI mensuelles, une formule d'approximation est utilisée afin d'éviter de trop fortes variations de la performance d'une année à l'autre. Le dividende du dernier exercice en date, ou le dividende budgétisé, servira d'approximation aux revenus de l'année suivante et sera réparti sur une base mensuelle. Comme la valeur d'inventaire définitive utilisée pour le calcul de la performance n'est disponible qu'à la fin de chaque exercice, des corrections sont évidemment possibles. Puisque les fluctuations de la valeur d'inventaire ne sont pas représentatives des risques liés aux investissements immobiliers, aucune donnée de risque n'est offerte pour cette classe d'actifs.

Actifs gérés au sein d'un même groupe de placement

Le montant des actifs gérés correspond à celui de chacune des classes (tranches). Pour les classes qui ne se distinguent les unes des autres qu'en fonction des frais de gestion, mais qui font toutefois partie d'un portefeuille unique, la somme totale des actifs gérés est indiquée. Toutes les valeurs sont données en millions de francs suisses et fournies par les fondations elles-mêmes.

Note sur la comparabilité des données

La KIGAST s'efforce de créer des univers de placement homogènes afin d'offrir aux investisseurs des possibilités de comparaisons multiples. Aucune conclusion définitive sur les mérites des différents groupes de placement ne devrait toutefois être tirée sur la base unique d'une comparaison de ce type. Au cours du temps, les promoteurs des groupes de placement peuvent en changer les indices de référence, les gestionnaires de fortune mandatés ou les stratégies de placement (passage d'une gestion active à une gestion indicée par exemple), ce qui influence l'interprétation des données historiques. Pour affiner l'analyse de l'offre d'une fondation, il est recommandé de consulter les informations détaillées qui la concernent et qui figurent sur les fiches de produit et les autres sources à disposition.

La KIGAST et ses membres signalent que sur la base des performances publiées dans le présent rapport, il ne peut être inféré aucun prix d'émission ou de rachat. Les erreurs de calcul éventuelles relatives aux performances ou à toute autre donnée figurant dans le rapport n'engagent en aucun cas la KIGAST, ses membres ou toute autre personne morale ou physique ayant participé à l'élaboration du rapport, et ne donnent aucun droit à une indemnisation quelconque.

Source des données

Les résultats du présent rapport sont soigneusement préparés sur la base de standards de calcul professionnels. La KIGAST décline toutefois toute responsabilité eu égard aux erreurs ou omissions qui pourraient néanmoins subsister. Il incombe à chaque fondation de placement de calculer correctement les VNI et de les transmettre avec toutes les données pertinentes à la société Lipper. Fundo SA collecte ces mêmes données auprès de Lipper et établit sur cette base, à la demande de la KIGAST, les tables et graphiques relatifs aux différents univers de placement.