

K|G|A|S|T

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

Performances | Fondations de placement

2^e pilier | 31.12.2011

KGAST Frankentalerstrasse 33 CH-8049 Zurich
Téléphone +41 44 312 52 94 mail@kgast.ch www.kgast.ch

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 • Helvetia Fondation de placement • HIG Immobilien Anlage Stiftung • Imoka Fondation de placements immobiliers
IST Fondation d'investissement • Patrimonium Fondation de placements • Pensimo Fondation de placements immobiliers
Prisma Fondation d'investissement • Renaissance PME, Fondation suisse d'investissement • Sarasin 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)	11
	Monde Government (hedgées)	13
	Euro	15
	Dollar US	17
Actions suisses		19
Actions étrangères	Monde	21
	Europe	23
	Etats-Unis/Amérique du Nord	25
Allocations mixtes	Actions 10–19%	27
	Actions 20–30%	30
	Actions 31–40%	33
	Actions 41–50%	36
Immobilier suisse	Immeubles d'habitation	39
	Immeubles commerciaux	40
	Immeubles à vocation mixte	41

Partie II: Classes d'actifs subsidiaires

Marché monétaire		43
Obligations convertibles		45
Actions suisses	Small & mid caps	47
Actions étrangères	Japon	49
	Marchés émergents	51
Immobilier étranger		53
Hedge funds (avec couverture monétaire)		54
Private equity		54

Partie III: Autres groupes d'investissement

Avadis	56
Avadis 2	56
Bâloise	56
CSF	57
IST	57
Prisma	58
Sarasin	58
Swiss Life	59
Swisscanto	59
Swisscanto Avant	59
Tellco	59
UBS	60
UBS 3	60
Zurich	60

Partie IV: Annexes

Synopsis	62
Total des actifs gérés	63
Membres de la KGAST	64
Notice explicative	65

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	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations suisses en CHF	1 409 113	SBI® Domestic AAA-A TR	2003	319	6,3	4,6	2,5	4,2	3,1		
Bâloise	Obligations Suisse	835 654	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	536	5,4	4,6	2,4	3,9	3,2	3,7	3,0
CSF	Swiss Bonds CHF	287 565	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1974	1'023	5,8	4,7	2,6	4,1	3,1	4,1	2,9
FWi	Obligations domestiques en CHF	900 453	SBI® Domestic AAA-A TR	1999	240	7,0	5,7	2,7	4,9	3,3	4,1	3,0
Sarasin	Obligations CHF Suisse	978 277	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1998	23	5,7	4,3	2,4	3,8	3,0	3,8	2,8
Swiss Life	Obligations suisses en CHF	1 239 071	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	309	6,5	5,2	2,3	4,5	3,0	4,1	2,8
Swisscanto	Obligations suisses	287 585	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	3'495	6,2	4,9	2,3	4,0	3,0	4,0	2,8
UBS	Obligations suisses en CHF	287 556	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	803	5,5	4,6	2,2	4,3	3,0	3,9	2,8
Zurich	Obligations Suisse	722 694	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	2'392	5,9	4,5	2,4	4,0	3,0	3,8	3,0

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations suisses en CHF ¹	935 879	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1994	1'049	6,3	4,4	2,6	4,0	3,1	3,7	2,8
Helvetia	Obligations Suisse indexées	1 176 855	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	52	5,8	4,6	2,6	4,1	3,1	3,9	2,9
IST	Obligations suisses ¹	287 597	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1967	327	6,5	4,9	2,6	4,2	3,1	3,9	2,8
UBS	Obligations suisses en CHF Indexé	287 545	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1972	486	6,7	4,9	2,6	4,4	3,2	4,1	3,0

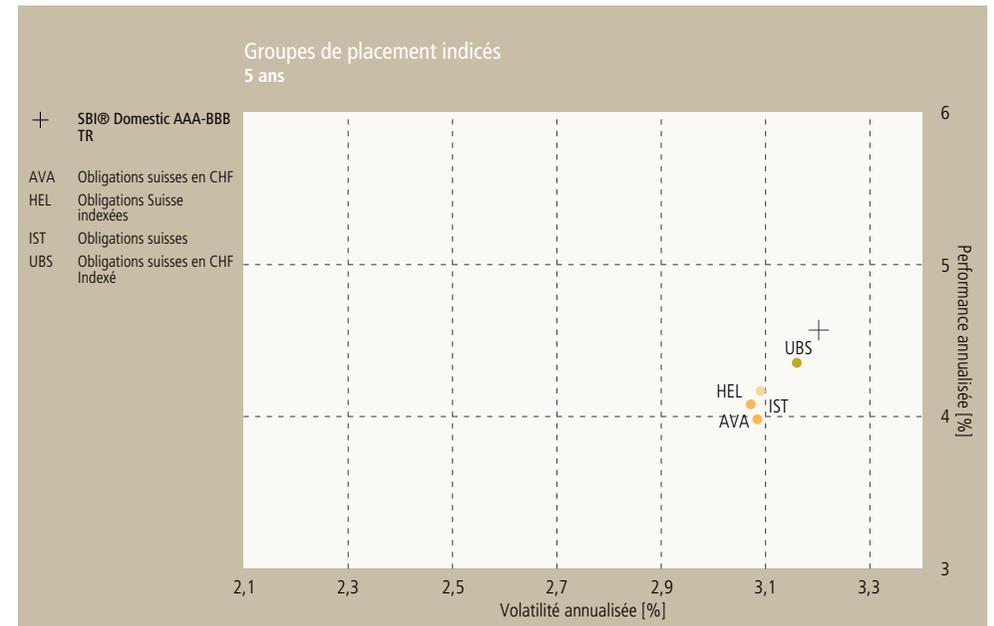
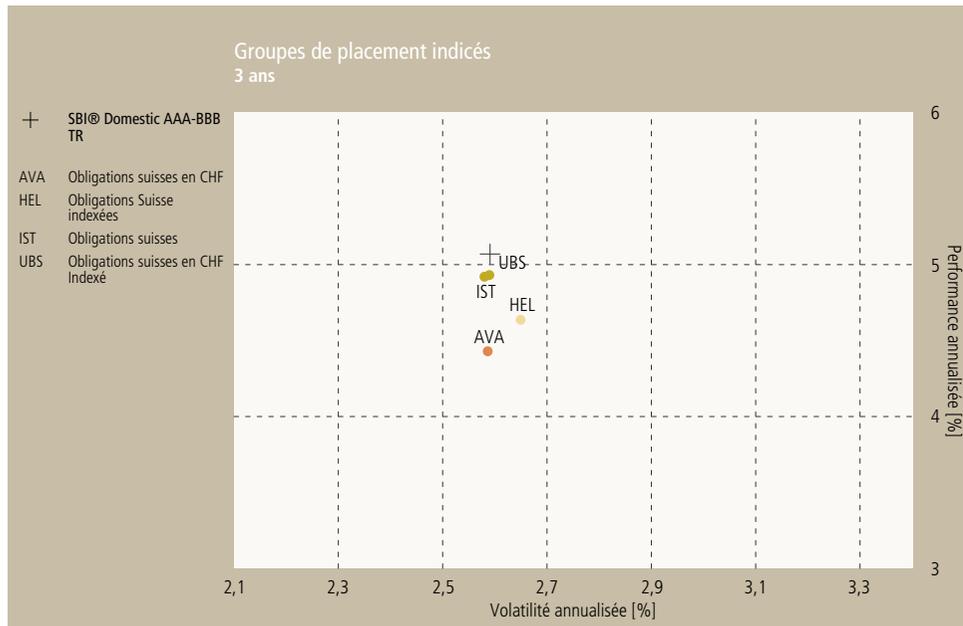
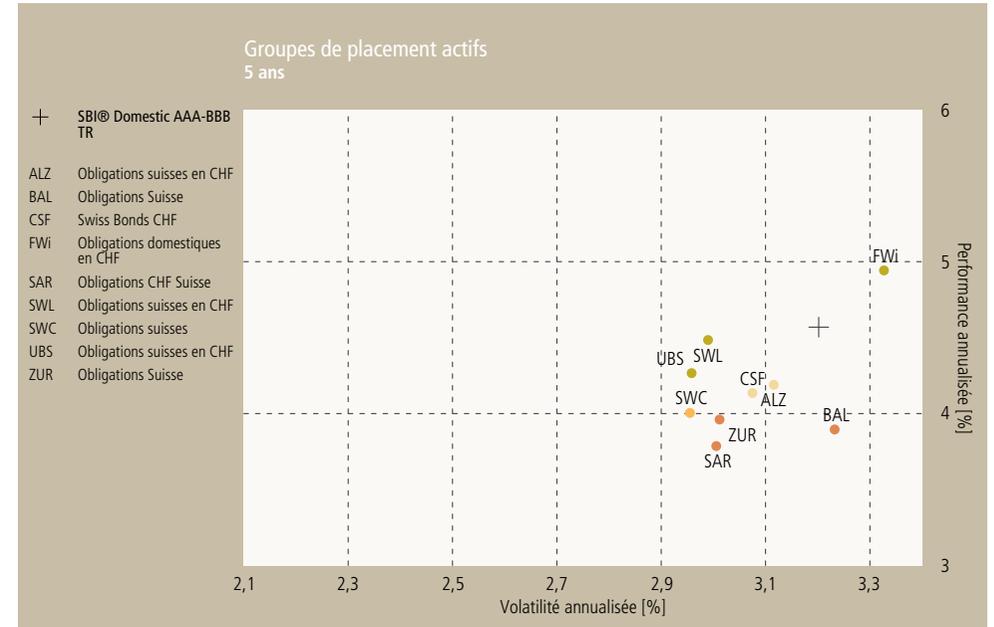
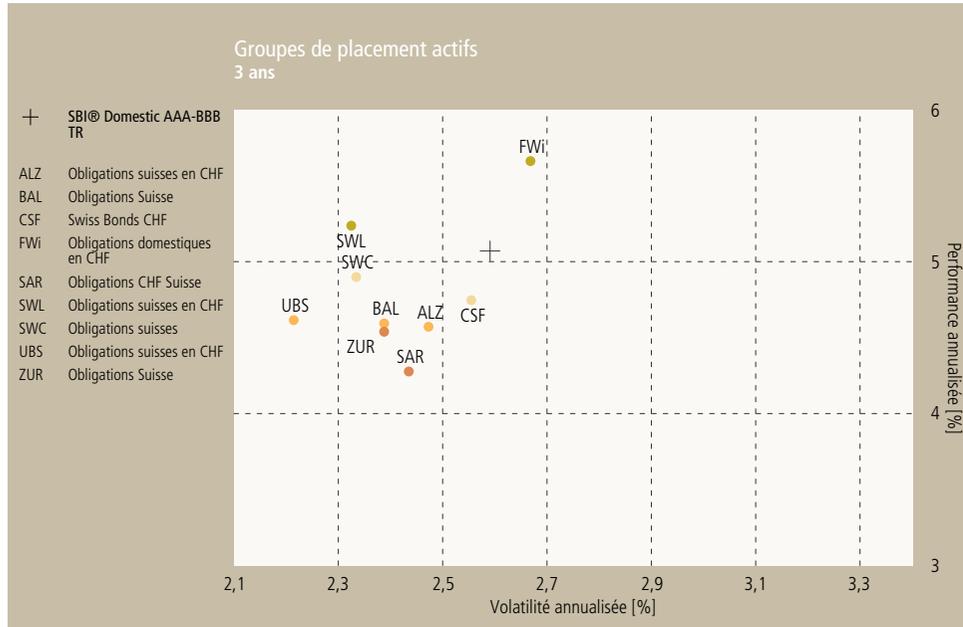
¹ Changement du style de gestion d'actif à indicé dès le 01.12.2009.

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	7,0	5,7	2,7	4,9	3,3	4,1	3,0
Médiane	6,2	4,6	2,5	4,1	3,1	3,9	2,9
Min.	5,4	4,3	2,2	3,8	3,0	3,7	2,8

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 domestique



Obligations en francs suisses: part étrangère

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations étrangères en CHF	1 751 132	SBI® Foreign AAA-A TR	2004	242	2,0	2,7	4,3	2,6	3,5			
CSF	Foreign Bonds CHF	287 571	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	419	2,3	2,6	3,6	2,6	3,1	2,8	2,7	
FWi	Obligations étrangères en CHF	3 635 379	SBI® Foreign AAA-A TR	2007	121	3,3	2,6	4,3					
IST	Obligations étrangères en francs	287 595	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1981	58	3,0	3,9	5,6	1,7	4,8	2,3	3,7	
Sarasin	Obligation CHF Etranger	1 474 338	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2002	13	1,9	3,1	4,2	2,0	3,9			
Swiss Life	Obligations étrangères en CHF	1 245 477	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2001	257	2,8	3,1	5,3	2,4	4,1	2,7	3,3	
Swisscanto	Obligations étrangères CHF	287 584	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	378	1,4	4,8	6,6	1,6	6,1	2,2	4,6	
UBS	Obligations étrangères en CHF	287 561	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1982	255	1,5	4,0	5,2	2,9	4,1	2,9	3,2	
Zurich	Obligation CHF Etranger	1 731 496	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2003	347	2,3	3,2	4,8	2,5	3,8			

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations étrangères en CHF ¹	821 156	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1999	820	2,0	3,1	4,2	1,9	3,4	2,4	2,9	
UBS	Obligations étrangères en CHF Indexé	11 733 379	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2010	0	2,6							

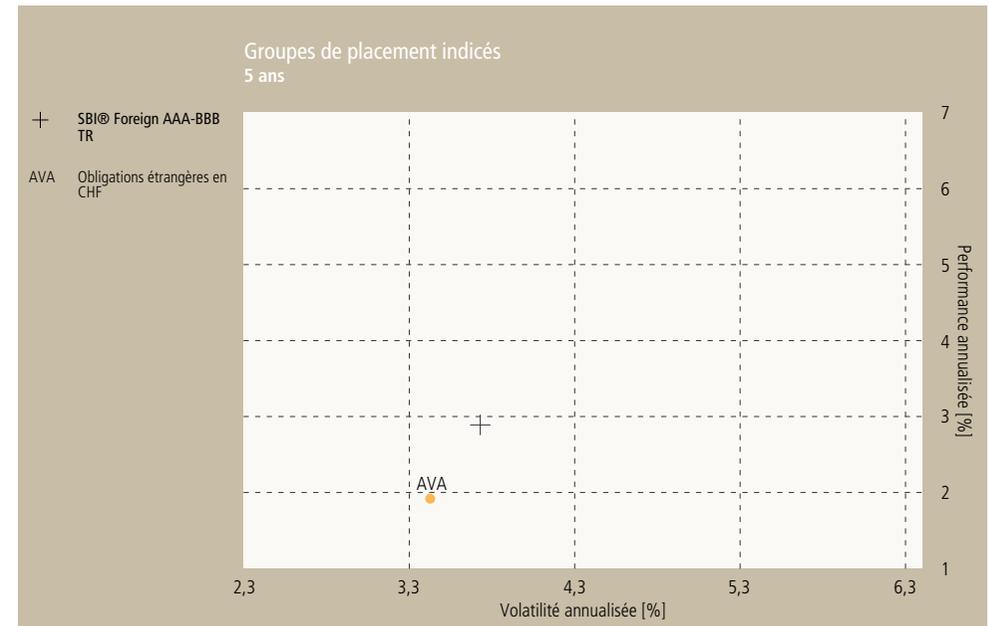
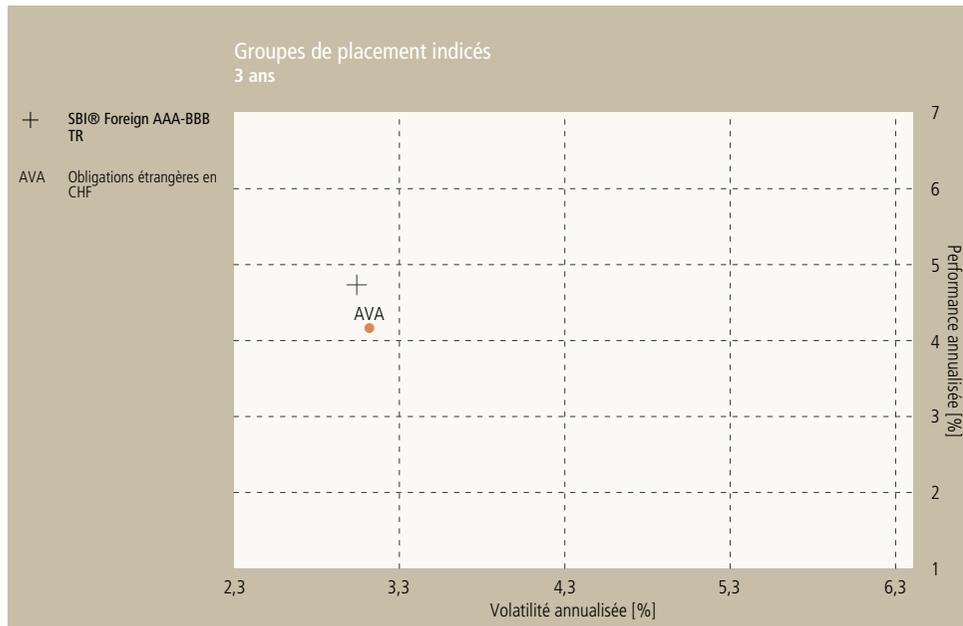
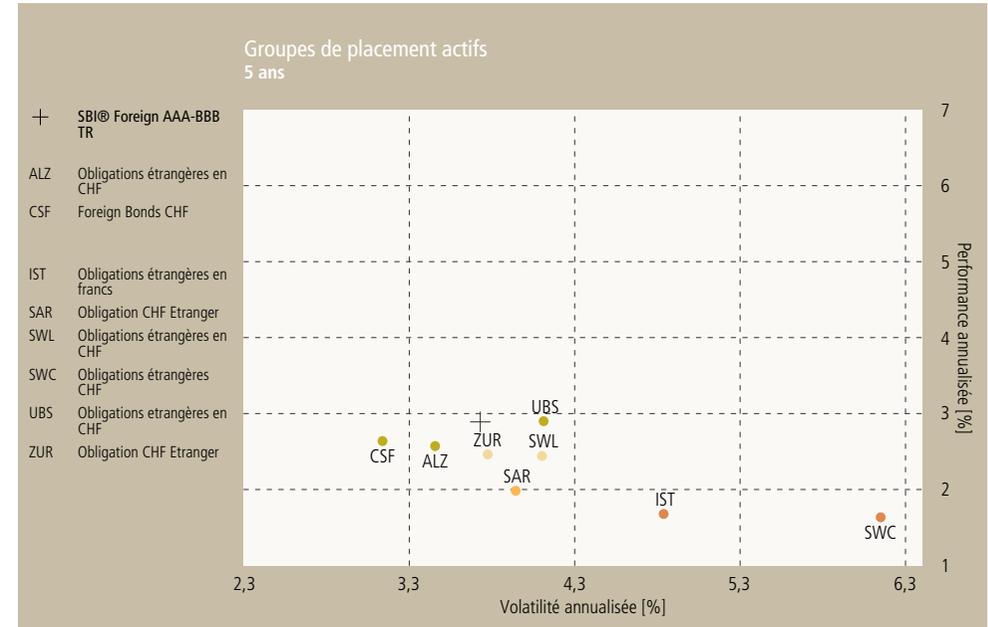
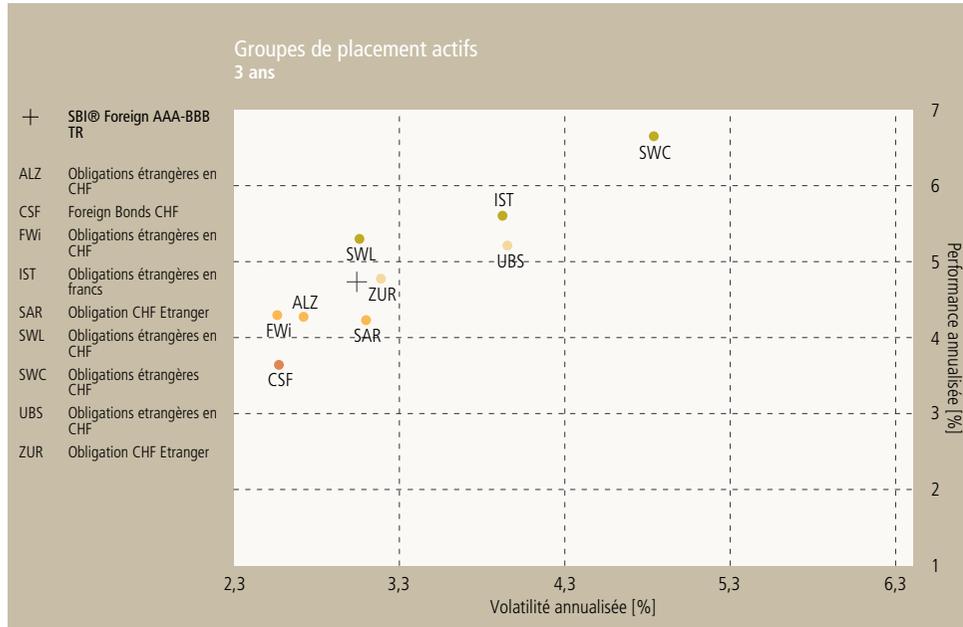
¹ Changement du style de gestion d'actif à indicé dès le 01.12.2009.

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2011		3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	3,3	4,8	6,6	2,9	6,1	2,9	4,6	
Médiane	2,3	3,1	4,5	2,4	3,9	2,6	3,2	
Min.	1,4	2,6	3,6	1,6	3,1	2,2	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 étrangère



Obligations en monnaies étrangères: Monde

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations en monnaies étrangères	1 536 419	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	2003	66	6,9	1,4	11,1	1,5	10,0		
CSF	International Bonds	287 566	JP Morgan Global GBI TR	1974	129	5,9	1,0	11,0	1,5	10,0	1,8	7,9
FWi	Global Obligations	287 593	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	1992	81	6,4	0,9	11,2	0,9	10,3	1,6	8,1
IST	Obligations étrangères	287 599	Customized benchmark	1982	175	5,1	0,9	9,0	-0,5	8,7	1,7	7,0
Sarasin	Obligations Durable International ex CHF	978 280	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	1998	64	4,3	1,3	10,7	0,4	9,9	1,5	7,9
Swisscanto	Obligations étrangères en monnaies étrangères unhedged	11 749 334	Customized benchmark	2010	175	4,0						
Tellco	Obligations internationales	2 455 961	Customized benchmark	2006	154	-0,3	-1,3	9,1	-2,2	9,2		
UBS	Obligations en monnaies étrangères Global	287 547	JP Morgan Global GBI TR	1972	154	7,0	0,9	11,6	1,5	10,5	1,6	8,2

Groupes de placement indicés

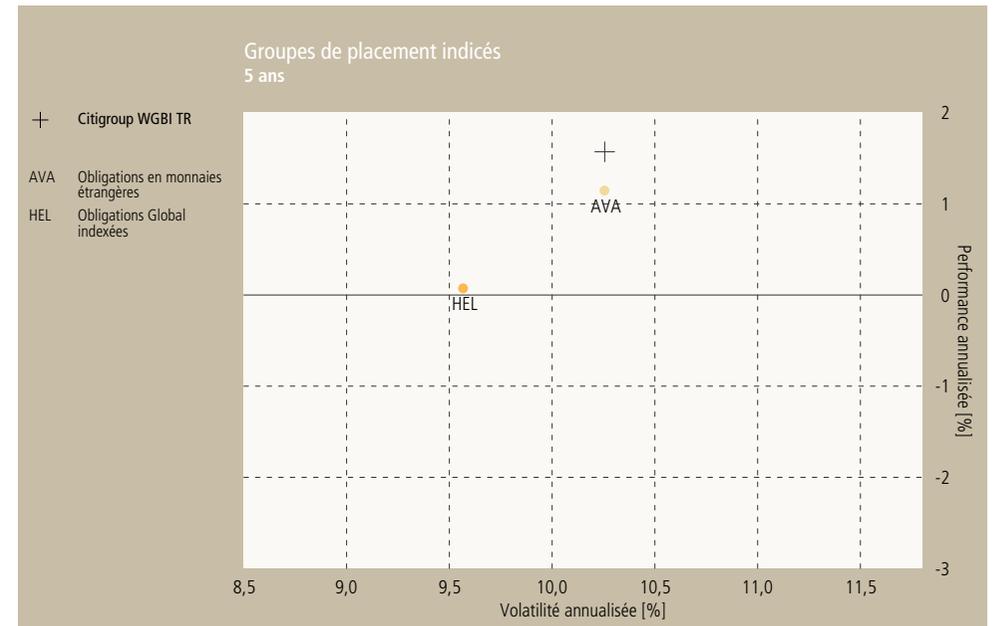
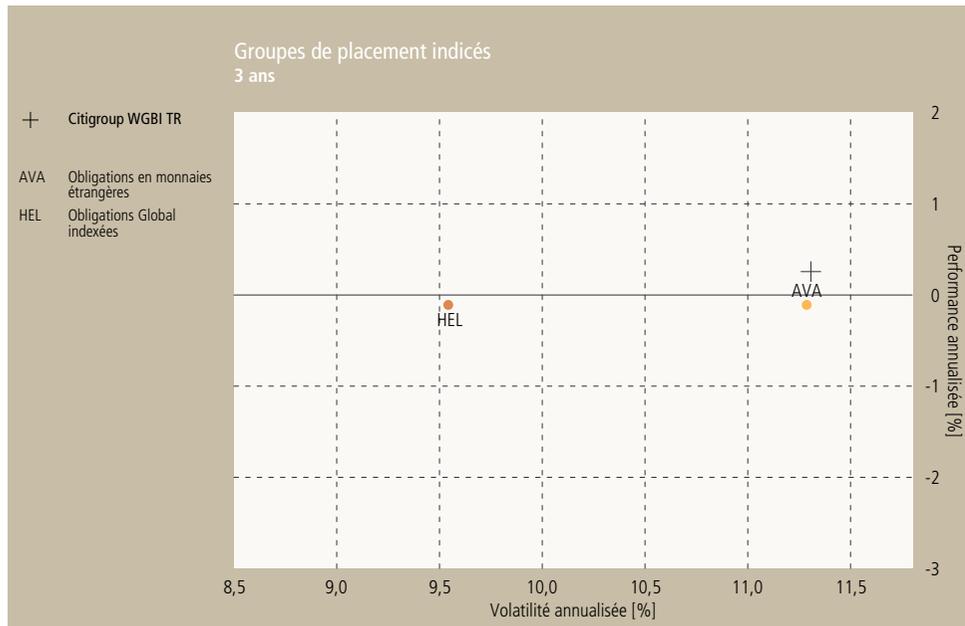
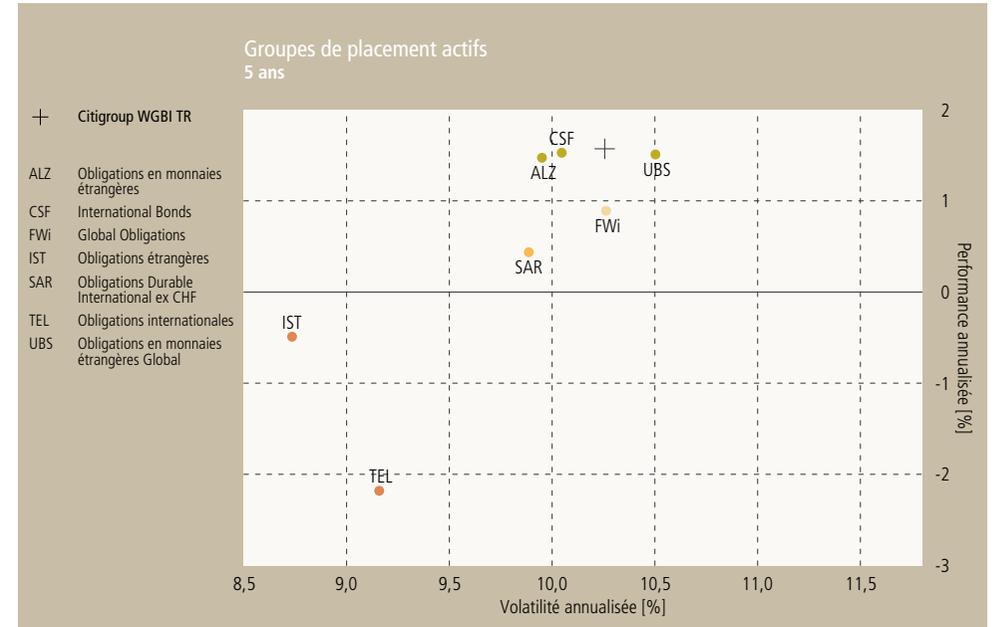
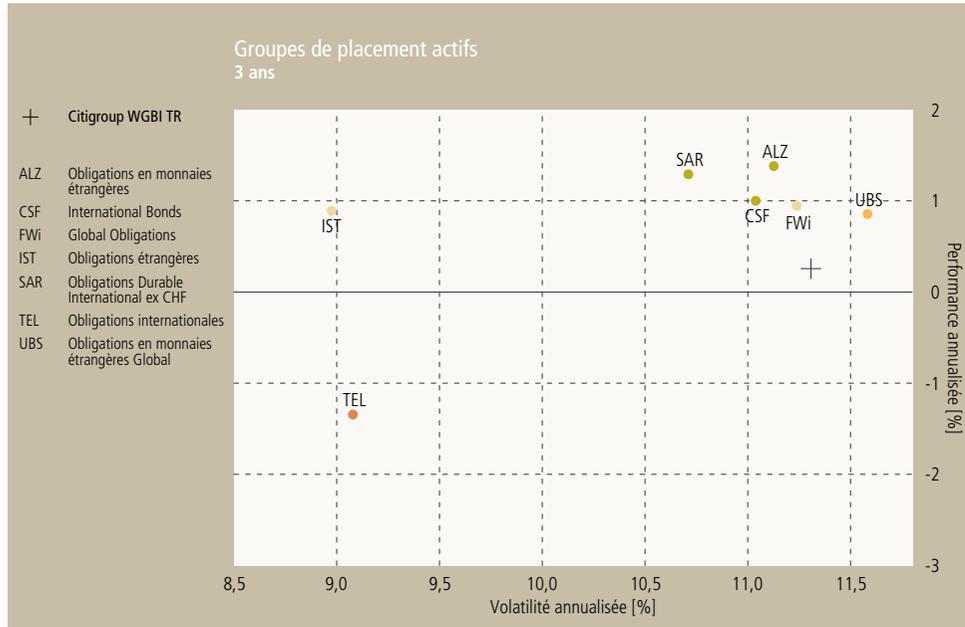
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations en monnaies étrangères	935 898	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	1994	2	6,2	-0,1	11,3	1,1	10,3	1,3	8,0
Helvetia	Obligations Global indexées	1 176 857	Customized benchmark	2001	26	5,1	-0,1	9,5	0,1	9,6	1,0	7,6

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2011	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	7,0	1,4	11,6	1,5	10,5	1,8	8,2
Médiane	5,5	0,9	11,0	0,9	10,0	1,6	7,9
Min.	-0,3	-1,3	9,0	-2,2	8,7	1,0	7,0

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



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		28%	30%	5%	30%	6%
CSF	International Bonds		31%	26%	5%	35%	4%
FWi	Global Obligations		28%	30%	5%	30%	6%
IST	Obligations étrangères	17%		61%		8%	4% 10%
Sarasin	Obligations Durable International ex CHF		28%	30%	5%	30%	6%
Swisscanto	Obligations étrangères en monnaies étrangères unhedged		30%	45%		8%	10% 8%
Tellco	Obligations internationales	14%		76%			7%
UBS	Obligations en monnaies étrangères Global		31%	26%	5%	35%	4%

Groupes de placement indicés

Allocation monétaire du benchmark

Fondation	Dénomination	CHF	USD	EUR	GBP	JPY	Autres
Avadis	Obligations en monnaies étrangères		28%	30%	5%	30%	6%
Helvetia	Obligations Global indexées		25%	52%		9%	5% 9%

Obligations en monnaies étrangères: Monde (hedgées)

Groupes de placement actifs

							2011	3 ans			5 ans		10 ans	
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.		
CSF	Global Bonds Hedged	10 399 033	Barclays Capital Global Aggregate TR CHF Hedged	2009	228	3,5								
IST	Obligations étrangères hedged CHF	10 964 492	Customized benchmark	2010	72	4,1								
Swiss Life	Obligations Global (couvertes en CHF)	1 245 479	Customized benchmark ¹	2001	80	5,5	1,6	8,1	1,0	8,3	0,9	6,8		
Swisscanto	Obligations étrangères en monnaies étrangères hdg CHF	11 177 570	Pas de benchmark	2010	300	2,8								
UBS	Obligations en monnaies étrangères Global (CHF hedged)	2 604 742	Barclays Capital Global Aggregate TR CHF Hedged	2006	15	3,8	3,5	2,3	2,8	2,6				

¹ Jusqu'au 31.12.2010: Citigroup WGBI ex Switzerland (Unhedged). Depuis le 01.01.2011: 60% Citigroup WGBI ex Switzerland + 40% Barclays Capital Global Aggregate – Corporates (CHF Hedged).

Groupes de placement indicés

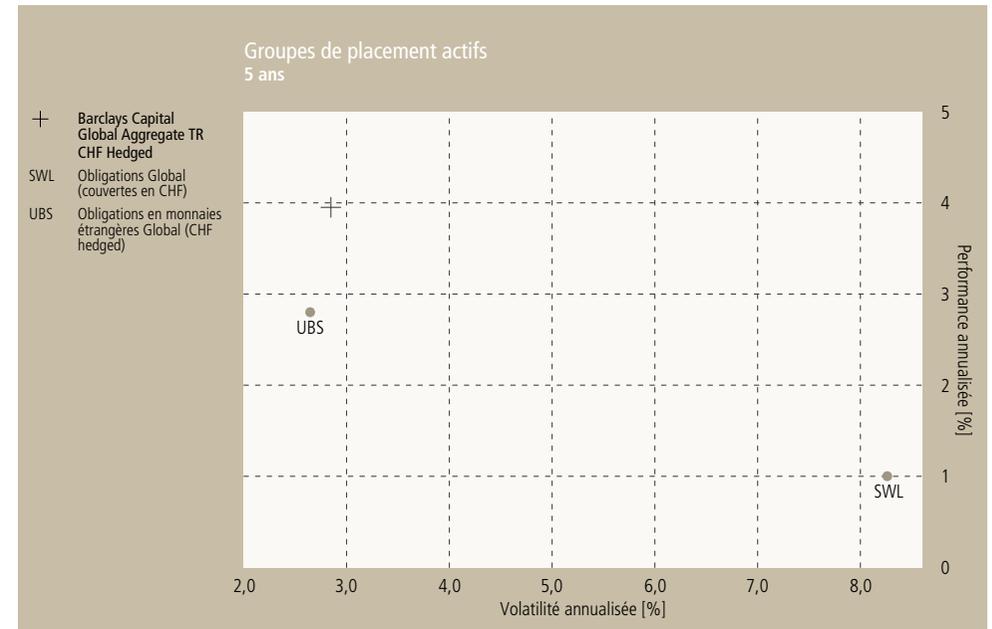
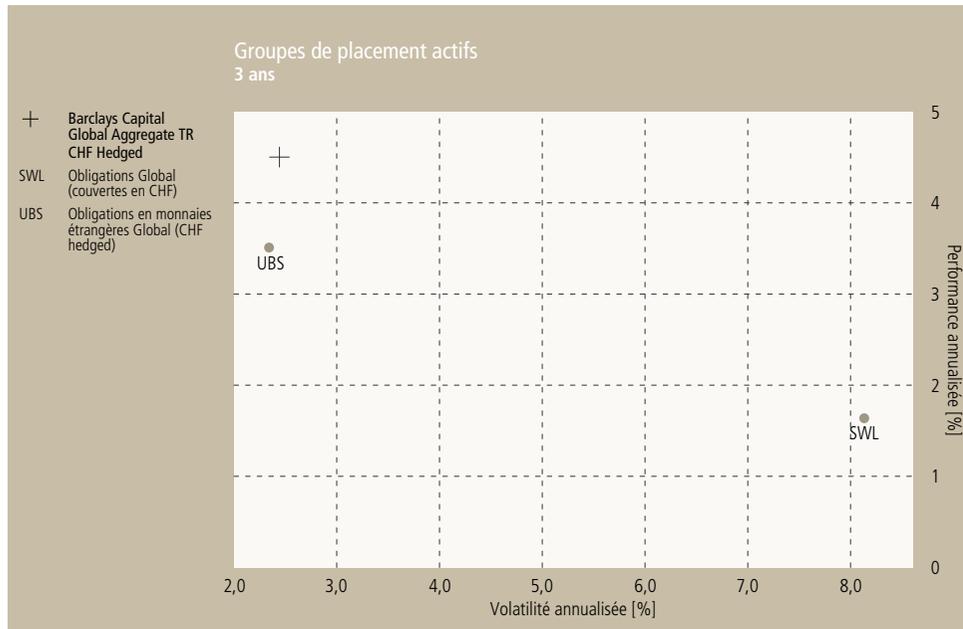
							2011	3 ans			5 ans		10 ans	
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.		
UBS	Obligations monnaies étrangères Global Indexé (CHF hdg)	11 733 389	Citigroup WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2010	141	5,0								

Analyse de la distribution

							2011	3 ans			5 ans		10 ans	
Groupes de placement actifs et indicés							Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
							Max.	5,5						
							Médiane	3,9						
							Min.	2,8						

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: Monde (hedgées)



Obligations en monnaies étrangères: Monde Government (hedgées)

Groupes de placement actifs

						2011	3 ans		5 ans		10 ans	
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Governo Bond hedged	10 964 561	Pas de benchmark	2010	38	4,0						
Swiss Life	Obligations Global Etats+ (couvertes en CHF)	11 955 694	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	2010	52	6,2						

Groupes de placement indicés

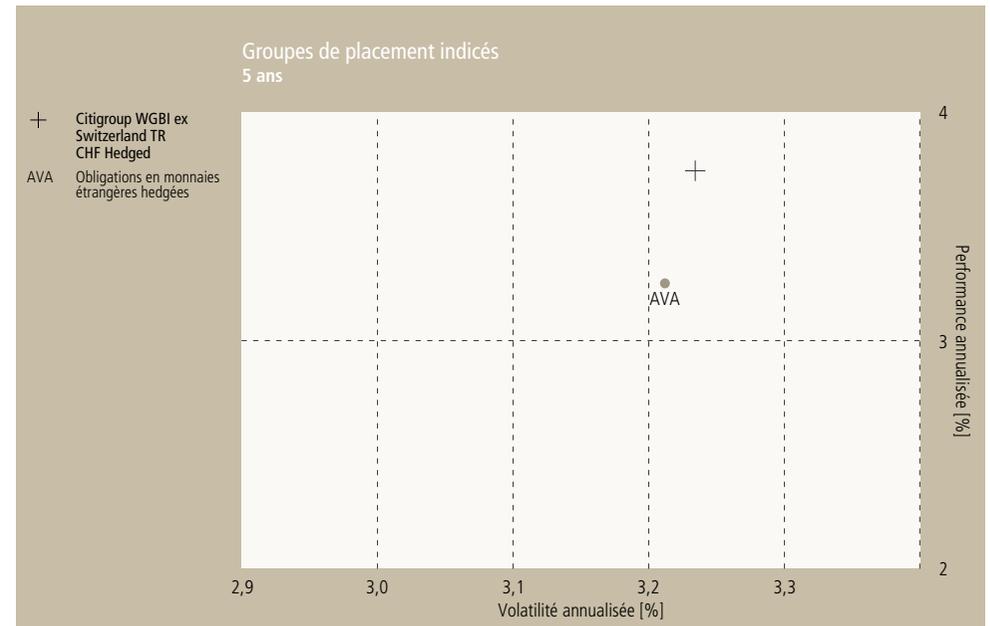
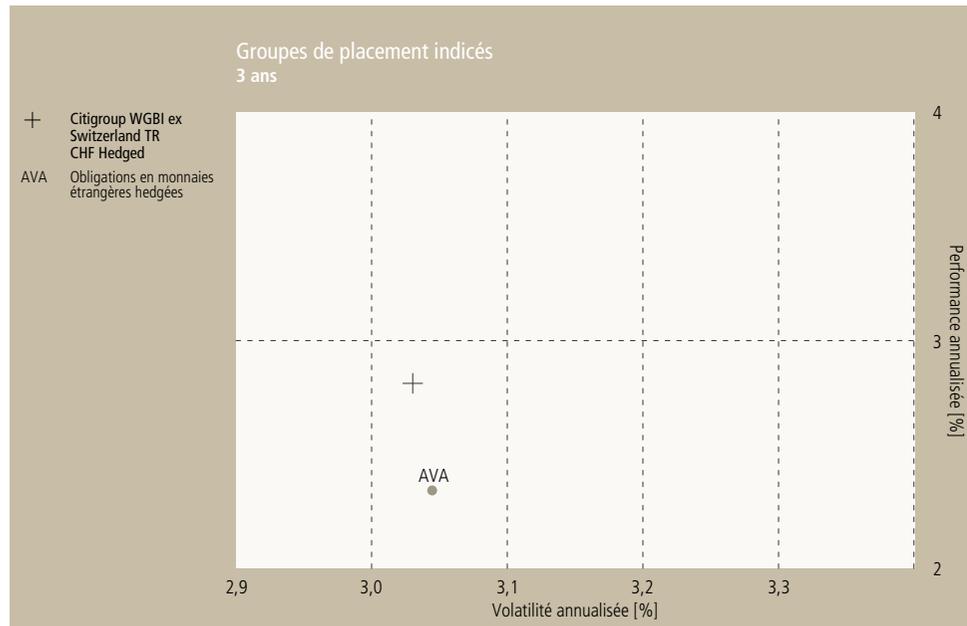
						2011	3 ans		5 ans		10 ans	
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations en monnaies étrangères hedgées	1 735 119	Citigroup WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2003	943	4,5	2,3	3,0	3,2	3,2		

Analyse de la distribution

						2011	3 ans		5 ans		10 ans	
Groupes de placement actifs et indicés						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
						Max.	6,2					
						Médiane	4,5					
						Min.	4,0					

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: euro

Groupes de placement actifs

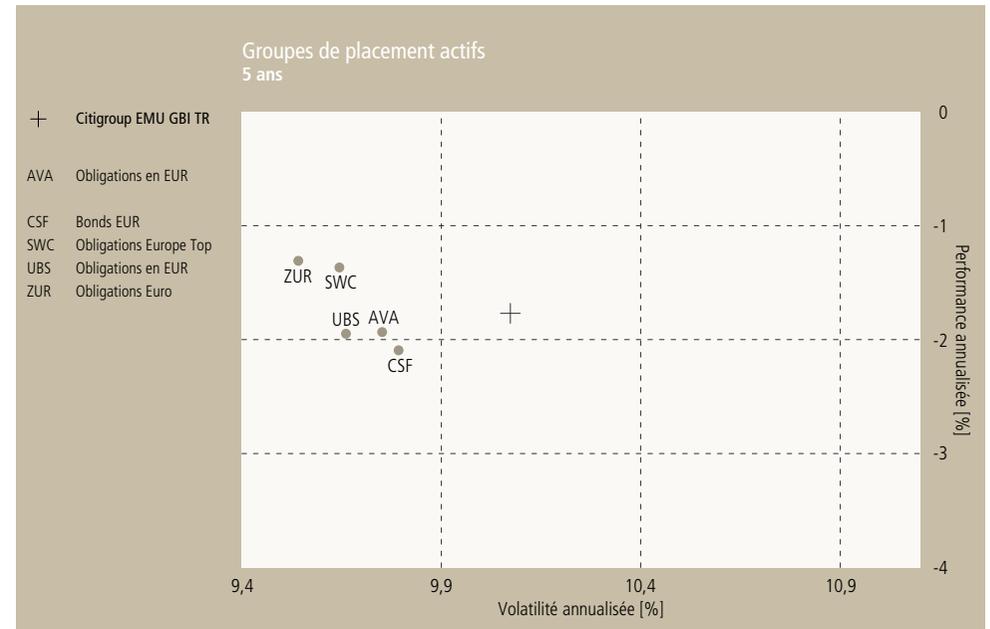
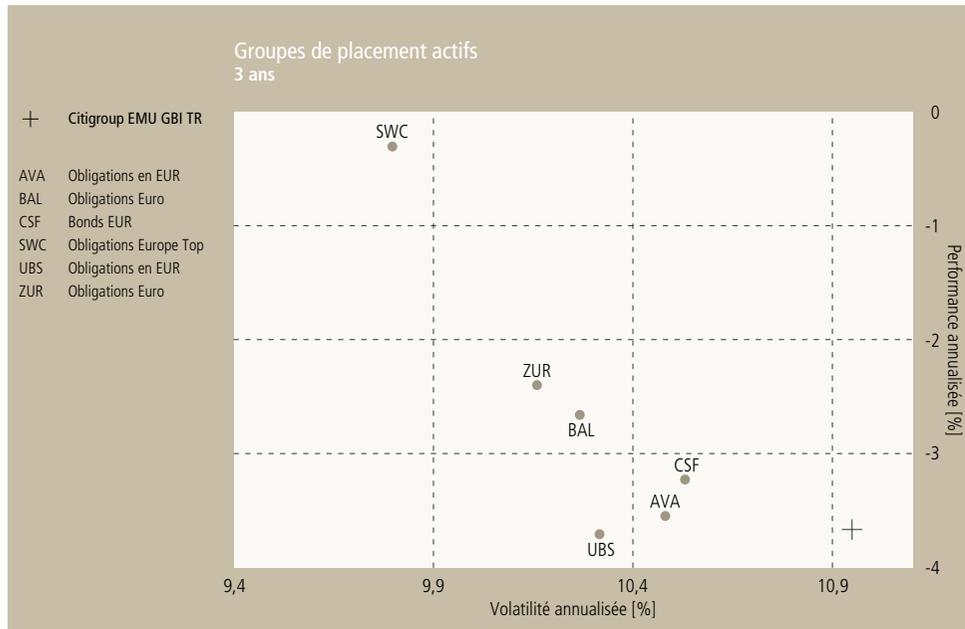
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations en EUR	2 622 816	Citigroup EMU GBI TR	2006	96	0,8	-3,5	10,5	-1,9	9,8		
Bâloise	Obligations Euro	4 288 519	Citigroup EMU GBI TR	2008	187	3,5	-2,7	10,3				
CSF	Bonds EUR	287 501	JP Morgan EMU Aggregate	1992	168	-0,4	-3,2	10,5	-2,1	9,8	2,2	7,6
Swisscanto	Obligations Europe Top	511 136	Customized benchmark	1996	187	3,2	-0,3	9,8	-1,4	9,6	2,6	7,5
UBS	Obligations en EUR	287 529	JP Morgan EMU Aggregate	1991	45	-0,4	-3,7	10,3	-1,9	9,7	2,2	7,5
Zurich	Obligations Euro	722 707	Customized benchmark	1999	141	3,4	-2,4	10,2	-1,3	9,5	2,5	7,5

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	3,5	-0,3	10,5	-1,3	9,8	2,6	7,6
Médiane	2,0	-2,9	10,3	-1,9	9,7	2,4	7,5
Min.	-0,4	-3,7	9,8	-2,1	9,5	2,2	7,5

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

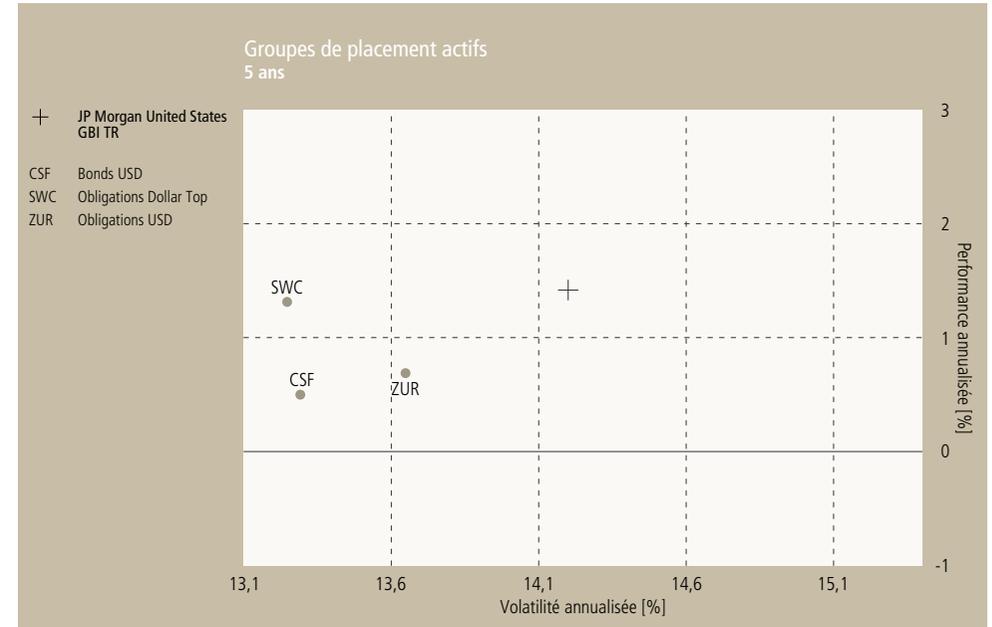
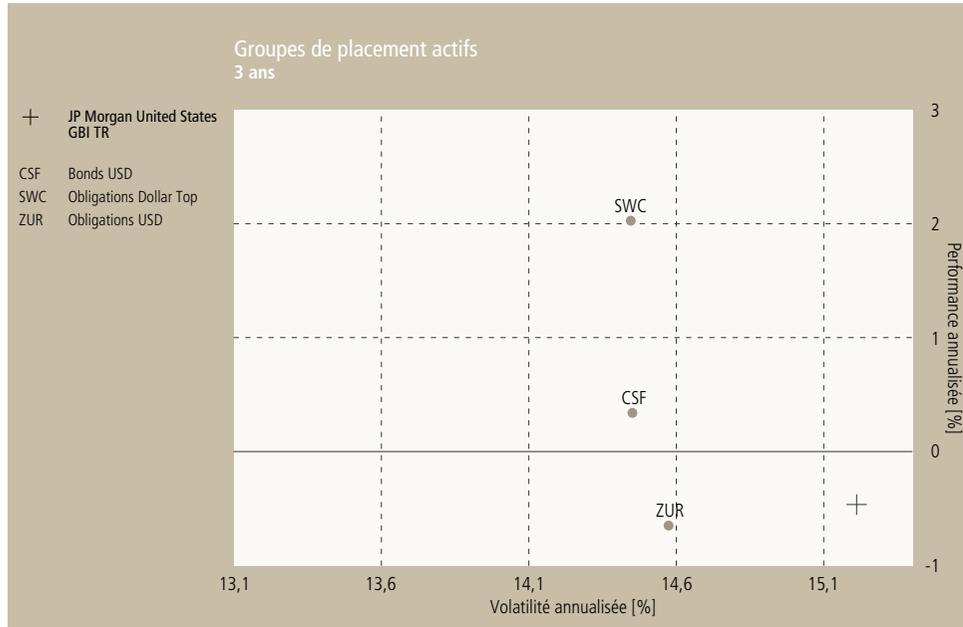
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Bonds USD	392 578	JP Morgan United States GBI TR	1995	34	7,0	0,3	14,5	0,5	13,3	-0,2	11,3
Swisscanto	Obligations Dollar Top	511 138	Customized benchmark	1996	55	8,4	2,0	14,4	1,3	13,2	1,0	11,2
Zurich	Obligations USD	722 732	JP Morgan United States GBI TR	2001	2	8,6	-0,6	14,6	0,7	13,6	-0,5	11,6

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	8,6	2,0	14,6	1,3	13,6	1,0	11,6
Médiane	8,4	0,3	14,5	0,7	13,3	-0,2	11,3
Min.	7,0	-0,6	14,4	0,5	13,2	-0,5	11,2

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: dollar US



Actions suisses

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Actions suisses	1 409 125	SPI® TR	2003	91	-9,4	5,6	14,5	-5,3	15,1		
Bâloise	Actions Suisse	835 655	SPI® TR	1995	308	-9,8	4,8	15,0	-5,8	15,7	1,5	15,4
CSF	Equity Switzerland	287 567	SPI® TR	1974	195	-8,7	4,0	14,4	-5,9	15,5	0,8	15,1
CSF	Fund Selection Equity Switzerland	10 733 071	SPI® TR	2009	271	-12,2						
IST	Actions suisses indexation alternative	11 705 286	SPI® TR	2010	43	-14,7						
IST	Actions suisses SPI Plus	2 733 872	SPI® TR	2006	30	-8,7	4,5	14,4	-6,0	15,2		
IST 2	Actions suisses SPI Plus	3 237 591	SPI® TR	2007	8	-8,7	4,5	14,4				
Prisma	SPI® Efficient	11 339 766	SPI® TR	2010	26	-3,9						
Sarasin	Actions Durable Suisse	1 474 343	SPI® TR	2002	50	-7,7	5,4	14,2	-5,0	15,2		
Sarasin	Actions Suisse	656 054	SPI® TR	1997	32	-6,8	5,9	13,8	-5,9	15,2	0,9	15,1
Swiss Life	Actions Suisse	1 245 481	SPI® TR	2001	155	-8,5	5,0	14,3	-6,2	15,3	1,1	14,3
Swisscanto	Actions suisses	287 587	SPI® TR	1973	370	-8,2	5,0	14,7	-5,6	15,4	1,1	14,8
Tellco	Actions Suisse	2 455 965	SPI® TR	2006	117	-11,3	4,4	15,3	-7,5	17,2		
UBS	Actions suisses	287 557	SPI® TR	1973	199	-9,0	4,9	14,8	-5,3	15,2	1,6	15,0
Zurich	Actions Suisse	721 861	SPI® TR	1999	449	-9,9	3,4	15,6	-5,3	15,5	2,2	14,6

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Suisse	935 908	UBS 100 TR	1994	471	-7,8	5,0	14,6	-5,4	15,3	1,7	15,0
CSF	Swiss Index	887 912	SMI® TR	1999	151	-5,0	5,3	14,7	-5,2	15,1	1,2	14,9
FWi	Actions Suisse	441 473	SPI® TR	1996	39	-8,0	4,1	14,6	-5,8	15,1	0,9	15,0
Helvetia	Actions Suisse indexées	1 176 850	SPI® TR	1993	65	-7,8	5,0	14,7	-5,3	15,8	1,6	15,5
IST	Actions suisses indexées sur le SMI	287 596	SMI® TR	1967	584	-5,1	5,0	14,7	-5,3	15,1	1,4	14,6
Swisscanto	Actions suisses Index	13 255 607	SPI® TR	2011	10							
UBS	Actions suisses Indexé	287 546	SMI® TR	1972	100	-4,9	5,2	14,6	-5,2	15,1	1,3	14,9
Zurich	Actions Suisse Index	2 384 155	SPI® TR	2006	315	-8,0	5,0	14,4	-5,3	15,2		

Analyse de la distribution

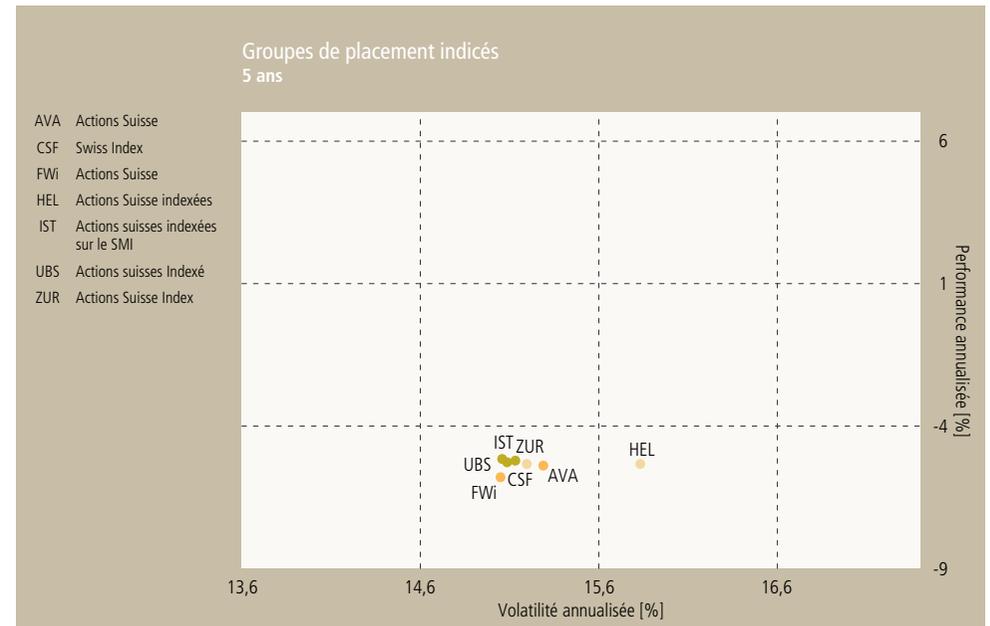
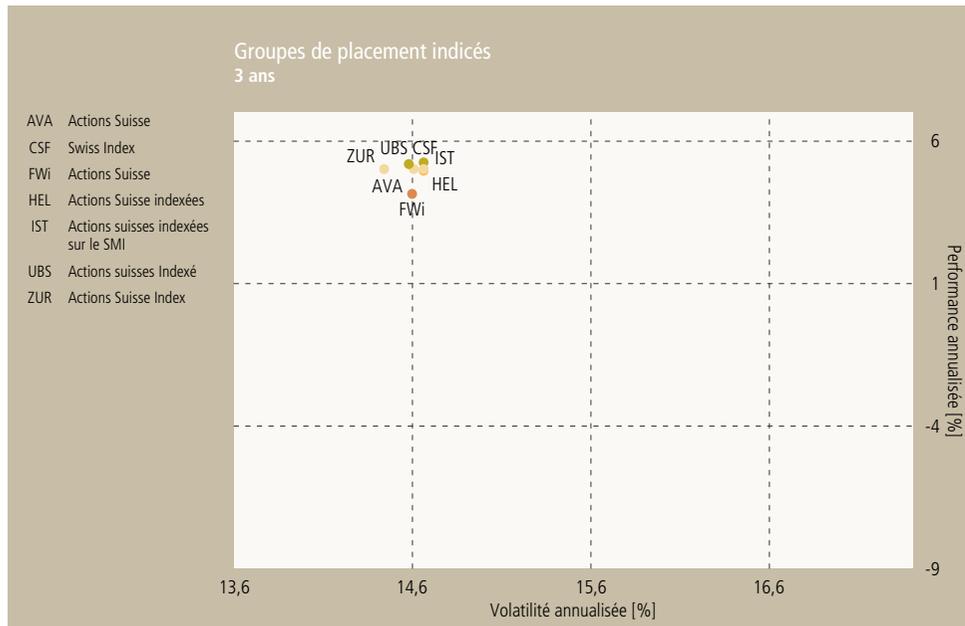
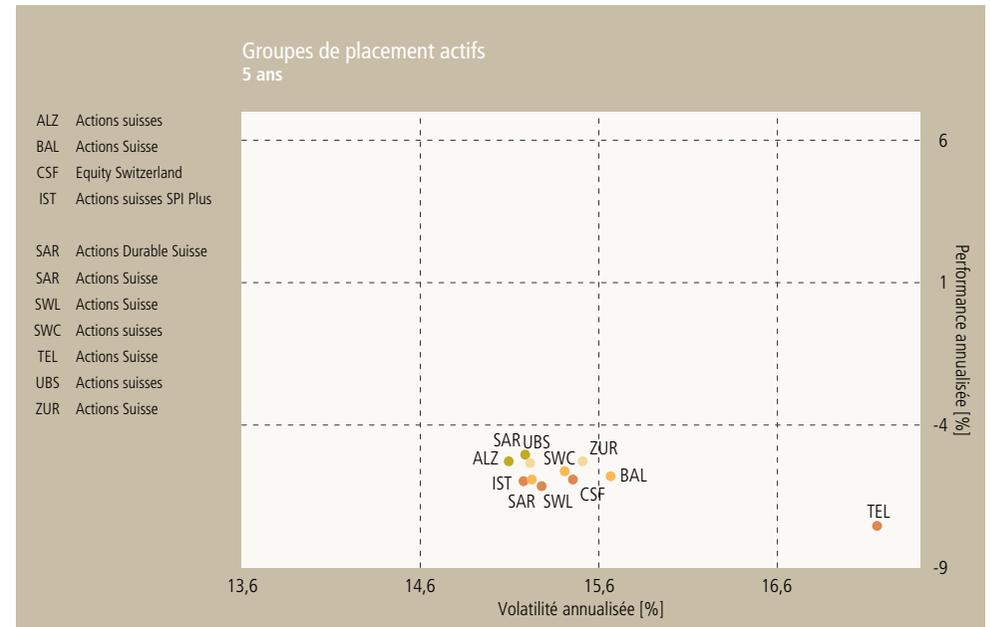
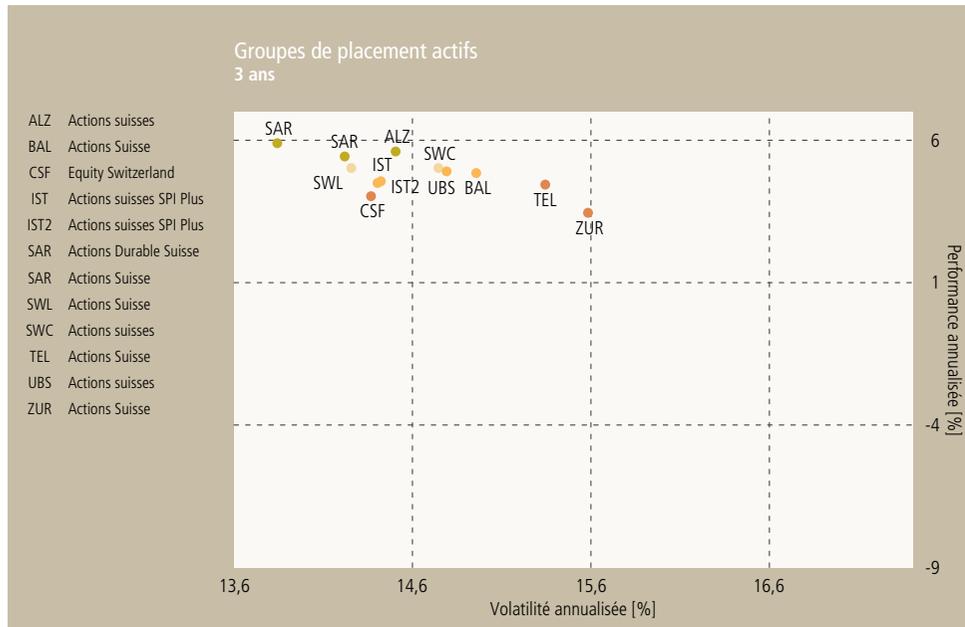
Groupes de placement actifs et indicés	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-3,9	5,9	15,6	-5,0	17,2	2,2	15,5
Médiane	-8,4	5,0	14,6	-5,3	15,2	1,3	15,0
Min.	-14,7	3,4	13,8	-7,5	15,1	0,8	14,3

■ 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.

Actions suisses



Actions étrangères: Monde

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Actions étrangères	1 536 420	MSCI World ex Switzerland TR	2003	196	-4,0	6,4	16,8	-6,4	18,9		
CSF	Fund Selection Equity Global	1 964 388	MSCI World TR	2004	31	-10,8	4,9	14,8	-8,5	18,4		
FWi	Global Actions	287 592	MSCI World TR	1992	89	-7,4	4,8	16,0	-9,3	20,1	-4,1	17,6
Sarasin	Actions Durable International ex Suisse	1 474 344	MSCI World NR	2002	43	-3,7	5,9	16,7	-8,0	19,8		
Sarasin	Actions Global Thematic	4 241 685	MSCI World NR	2008	92	-11,1	3,3	16,0				
Swiss Life	Actions Etranger	1 245 539	Customized benchmark	2001	171	-8,0	5,4	16,6	-8,6	19,2	-3,9	17,0
Swisscanto	Actions étrangères WT	2 832 730	MSCI World ex Switzerland NR	2007	15	-5,6	5,8	16,7				
Swisscanto Avant	Actions étrangères	287 588	MSCI World ex Switzerland NR	1973	312	-5,4	6,2	16,7	-7,3	19,3	-2,0	17,5
Tellco	Actions internationales	2 455 971	MSCI AC World TR	2006	271	-9,7	3,4	16,8	-8,8	19,0		
UBS	Actions Global (ex CH)	287 548	MSCI World ex Switzerland NR	1972	7	-9,6	8,3	18,5	-8,3	20,9	-3,8	18,4
UBS 2	Global Equities (ex CH)	2 421 209	MSCI World ex Switzerland NR	2006	13	-9,6	8,0	18,7	-8,6	21,0		
Zurich	Actions Durabilité Global	4 350 780	MSCI World TR	2008	133	-7,4	2,7	16,7				

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Monde	935 911	MSCI World ex Switzerland TR	1994	11	-5,2	6,6	16,7	-7,3	19,2	-2,2	17,5
Avadis 2	Actions Monde 2	4 692 285	MSCI World ex Switzerland TR	2008	113	-5,0	6,7	16,7				
CSF 2	World Index	1 915 891	MSCI World ex Switzerland TR	2004	140	-5,1	6,4	16,6	-7,6	19,2		
FWi	Aktien Monde ex CH	1 767 724	MSCI World ex Switzerland TR	2004	10	-5,3	6,3	16,6	-7,5	19,1		
Helvetia	Actions Global indexées	1 176 852	Customized benchmark	1993	52	-9,0	5,0	17,3	-8,9	20,7	-2,5	18,7
IST	Globe Index	96 700	MSCI World NR	1993	327	-5,1	6,4	16,6	-7,4	19,2	-2,3	17,4
UBS	Actions Global (ex CH) Indexé	556 826	MSCI World ex Switzerland NR	1997	12	-5,4	6,2	16,7	-7,8	19,2	-2,8	17,5
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive	2 421 215	MSCI World ex Switzerland NR	2006	149	-5,0	6,5	16,6	-7,6	19,2		

Analyse de la distribution

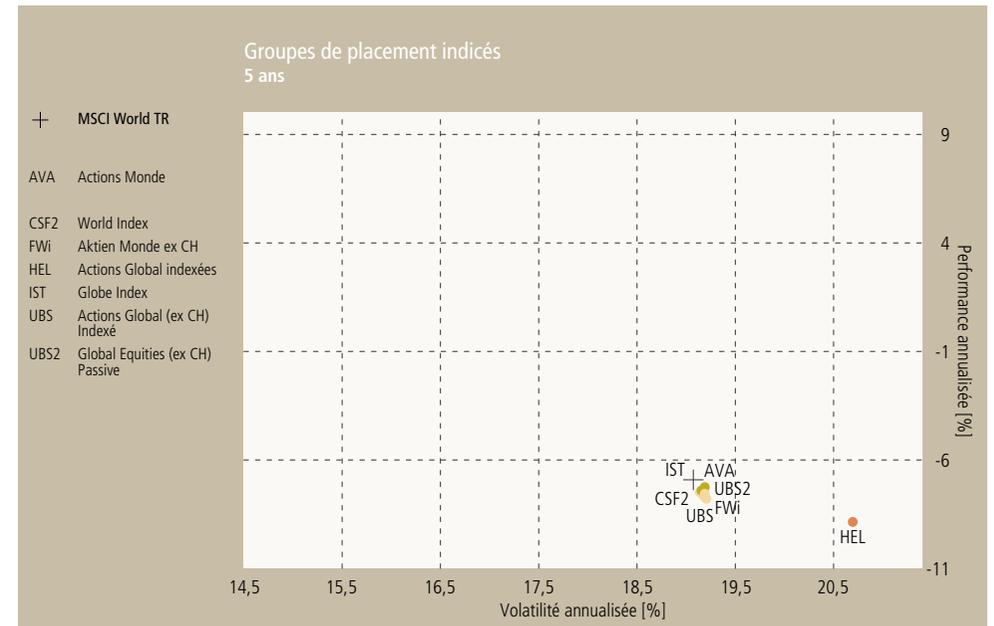
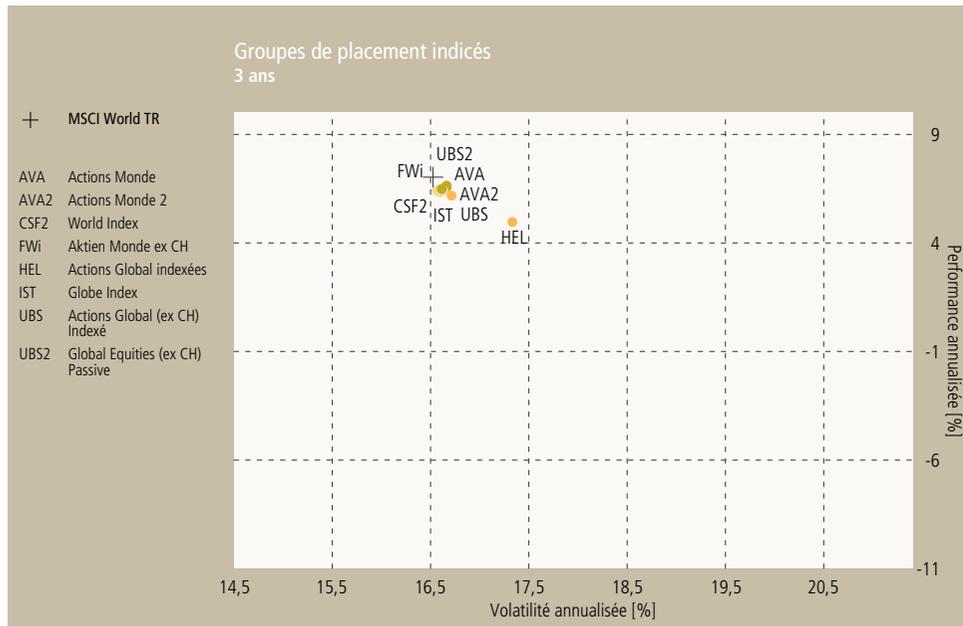
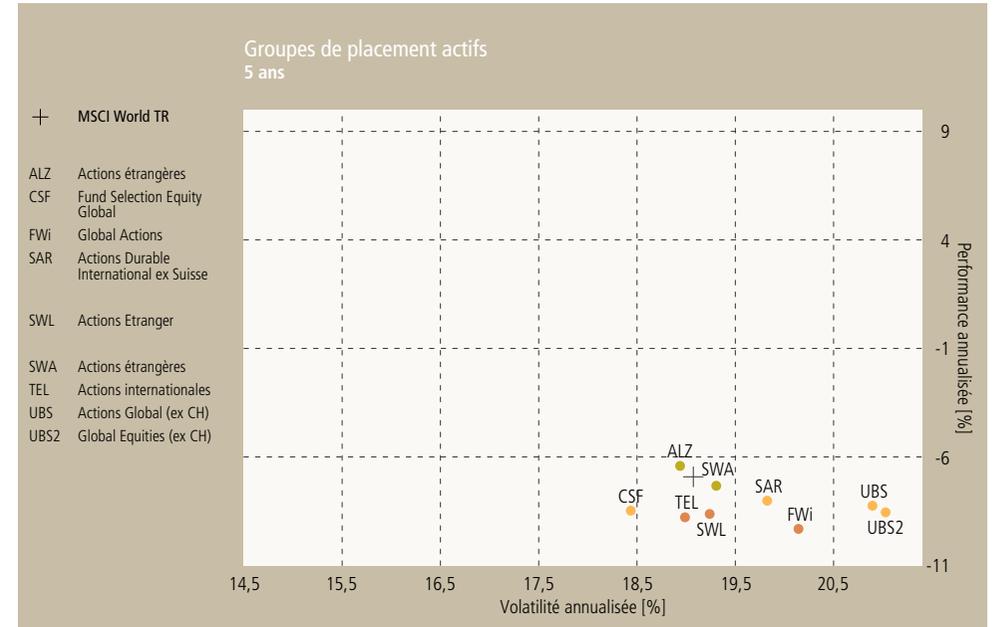
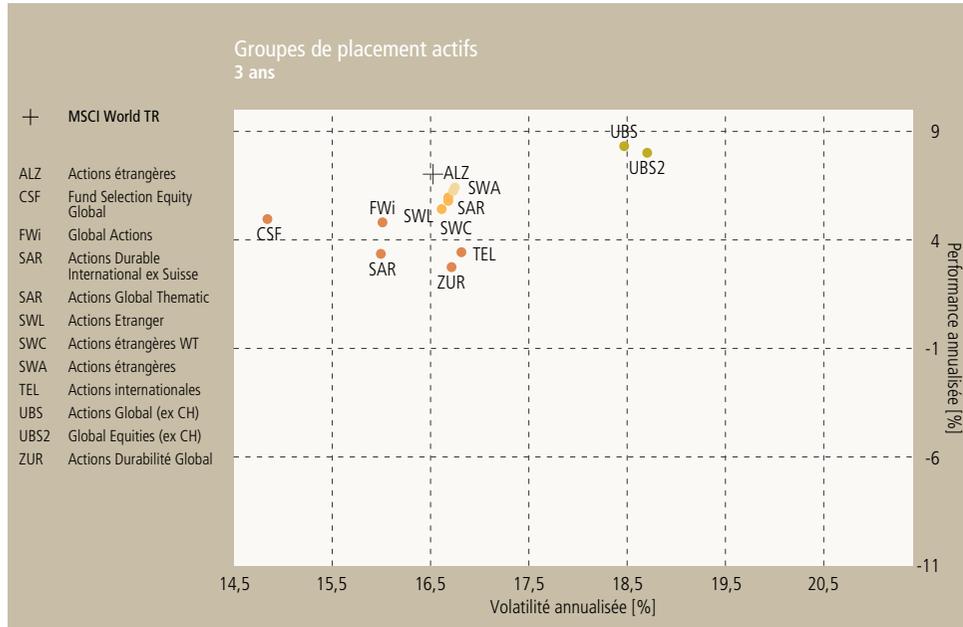
Groupes de placement actifs et indicés	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-3,7	8,3	18,7	-6,4	21,0	-2,0	18,7
Médiane	-5,5	6,2	16,7	-7,9	19,2	-2,6	17,5
Min.	-11,1	2,7	14,8	-9,3	18,4	-4,1	17,0

■ 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.

Actions étrangères: Monde



Actions étrangères: Europe

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	Actions Europe	2 042 538	MSCI Europe & Middle East ex Switzerland TR	2005	41	-11,0	21,0	1,9	21,0	-12,8	24,2		
CSF	Fund Selection Equity Europe	287 502	MSCI Europe ex Switzerland NR	1992	235	-14,1	18,9	3,4	18,9	-10,5	20,6	-2,9	19,9
FWi	Actions CQM Europe	958 846	STOXX Europe 600	1998	14	-9,6	17,2	7,7	17,2	-8,8	22,1	-2,4	19,4
Prisma	Actions Europe	1 136 182	MSCI Europe NR	2000	6	-14,0	17,9	2,2	17,9	-11,4	21,0	-1,4	18,9
Swisscanto	Actions Europe	351 193	MSCI Europe ex Switzerland NR	1995	187	-12,3	21,4	3,5	21,4	-10,3	23,2	-2,1	20,3
Zurich	Actions Europe	722 683	MSCI Europe ex Switzerland TR	1999	356	-13,2	20,8	1,6	20,8	-11,0	22,7	-3,1	20,0

Groupes de placement indicés

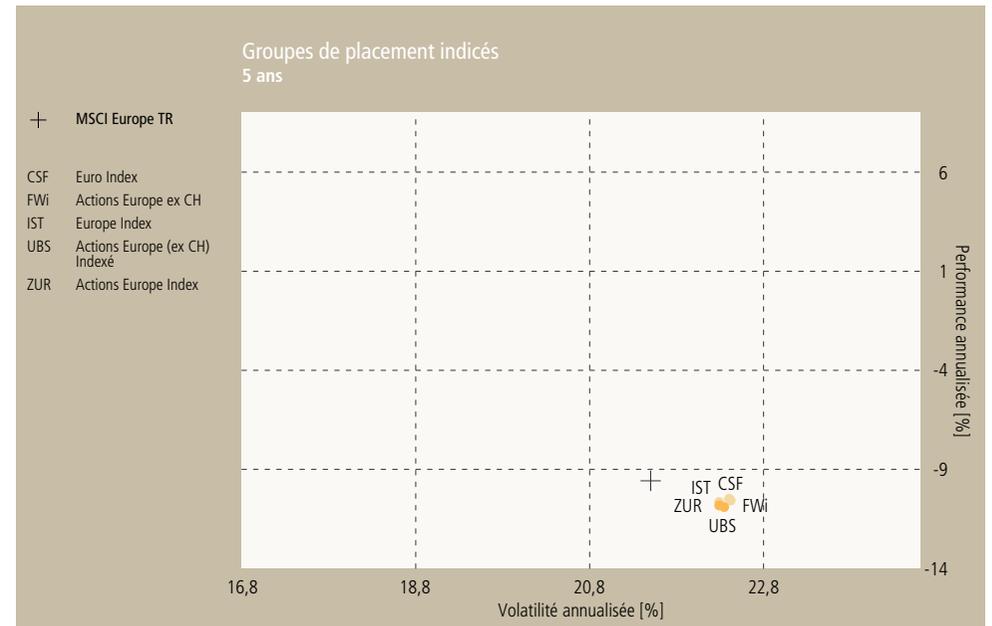
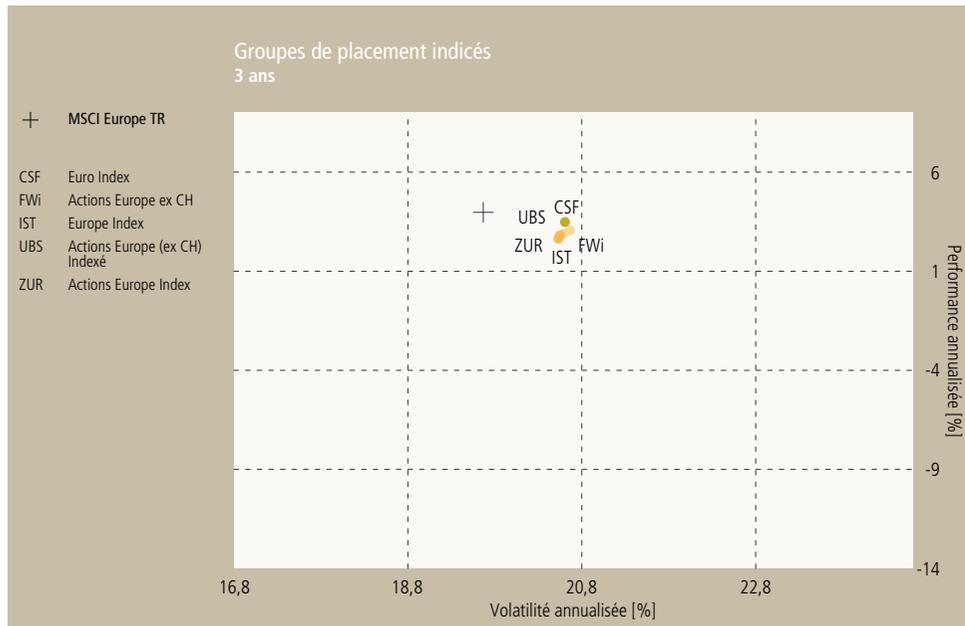
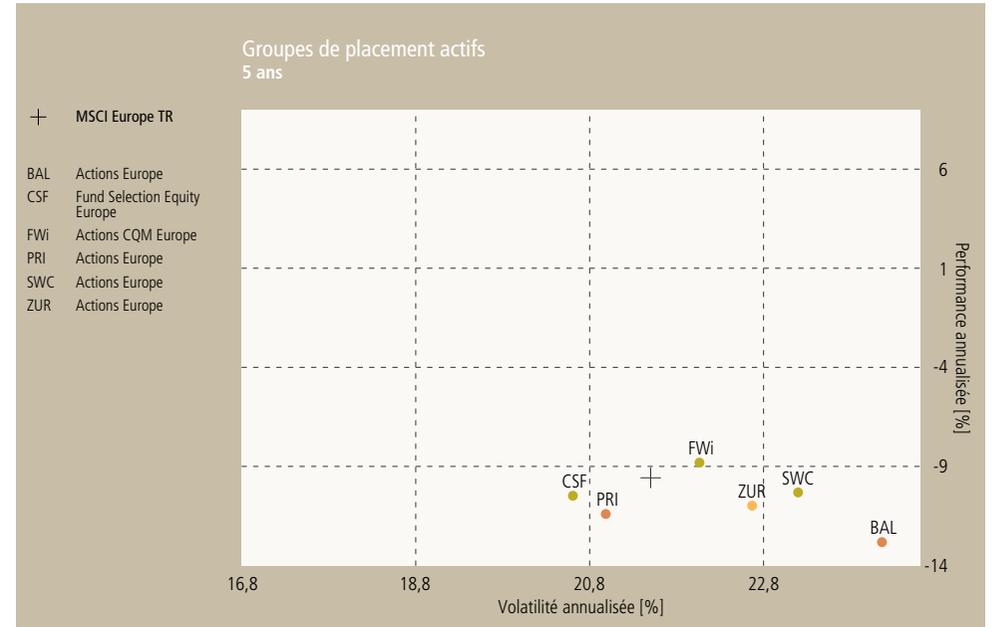
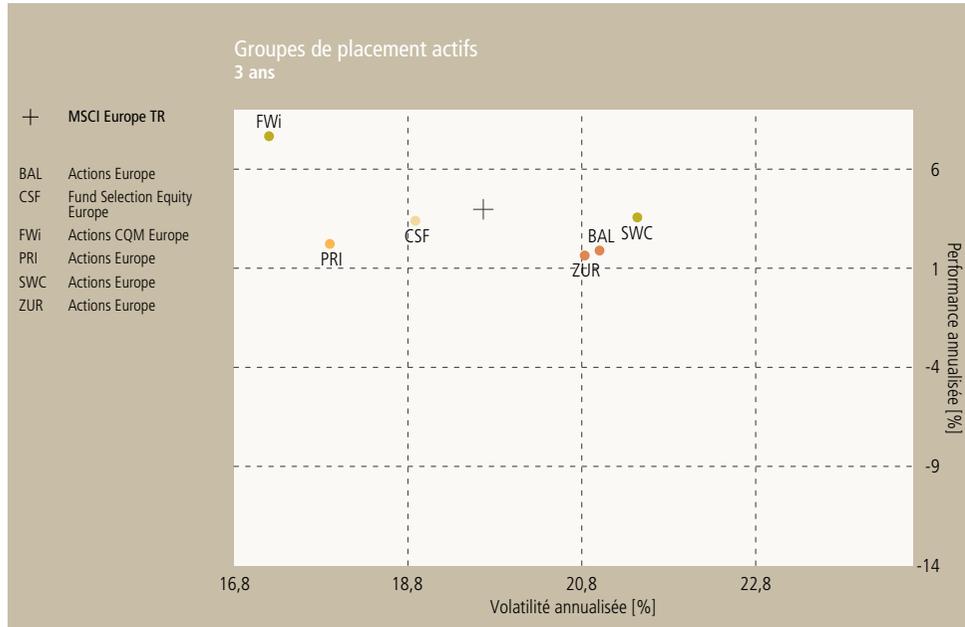
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Euro Index	349 349	MSCI Europe ex Switzerland TR	1995	44	-10,4	20,6	3,5	20,6	-10,5	22,4	-1,9	20,1
FWi	Actions Europe ex CH	441 474	MSCI Europe ex Switzerland TR	1996	27	-11,3	20,7	3,0	20,7	-10,6	22,4	-1,8	20,2
IST	Europe Index	456 993	MSCI Europe TR	1996	89	-11,4	20,6	2,9	20,6	-10,6	22,3	-1,8	19,9
Swisscanto	Actions Europe Index	13 255 608		2011	1								
UBS	Actions Europe (ex CH) Indexé	287 554	MSCI Europe ex Switzerland NR	1990	38	-11,4	20,5	2,8	20,5	-10,9	22,3	-2,3	20,1
Zurich	Actions Europe Index	2 384 178	MSCI Europe ex Switzerland TR	2006	168	-11,7	20,5	2,7	20,5	-10,8	22,3		

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2011		3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Vol.	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.	-9,6	21,4	7,7	21,4	-8,8	24,2	-1,4	20,3
Médiane	-11,4	20,6	2,9	20,6	-10,6	22,3	-2,1	20,0
Min.	-14,1	17,2	1,6	17,2	-12,8	20,6	-3,1	18,9

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

Actions étrangères: Europe



Actions étrangères: Etats-Unis/Amérique du Nord

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	Actions Amérique du Nord	1 752 540	MSCI North America TR	2009	74	0,2							
CSF	Fund Selection Equity USA	12 701 578	MSCI USA NR	2011	95								
Prisma	Actions USA	1 223 388	MSCI USA NR	2001	19	-5,5	17,4	8,1	17,4	-7,4	20,1	-4,2	18,5
Swisscanto Avant	Actions Amérique	351 188	MSCI North America NR	1995	75	-0,9	16,9	10,0	16,9	-4,3	19,4	-2,5	18,0
Zurich	Actions USA	722 693	MSCI USA TR	1999	531	3,0	15,8	5,9	15,8	-8,5	18,4	-5,2	17,4

Groupes de placement indicés

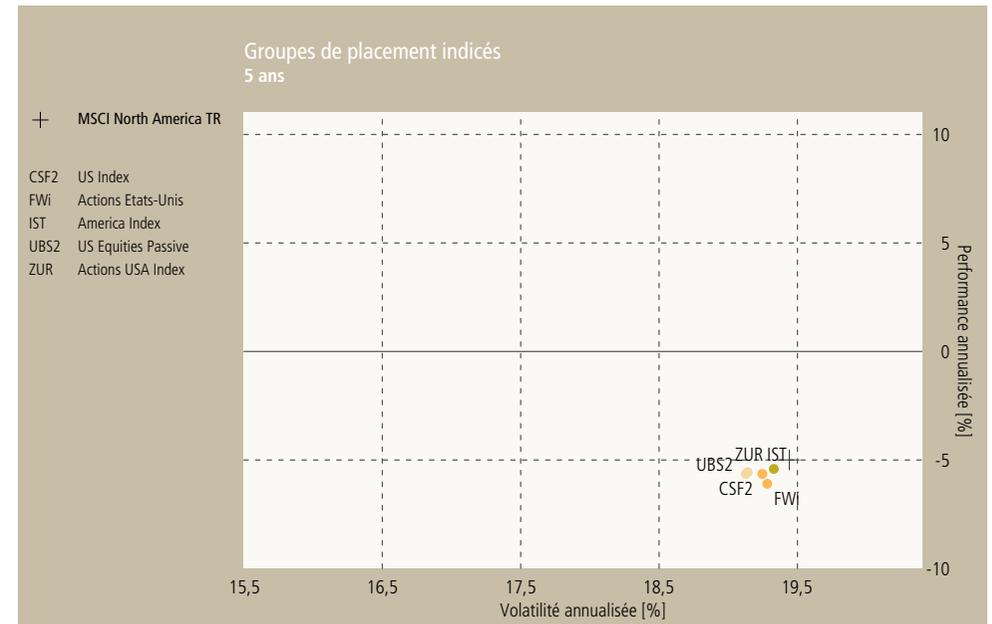
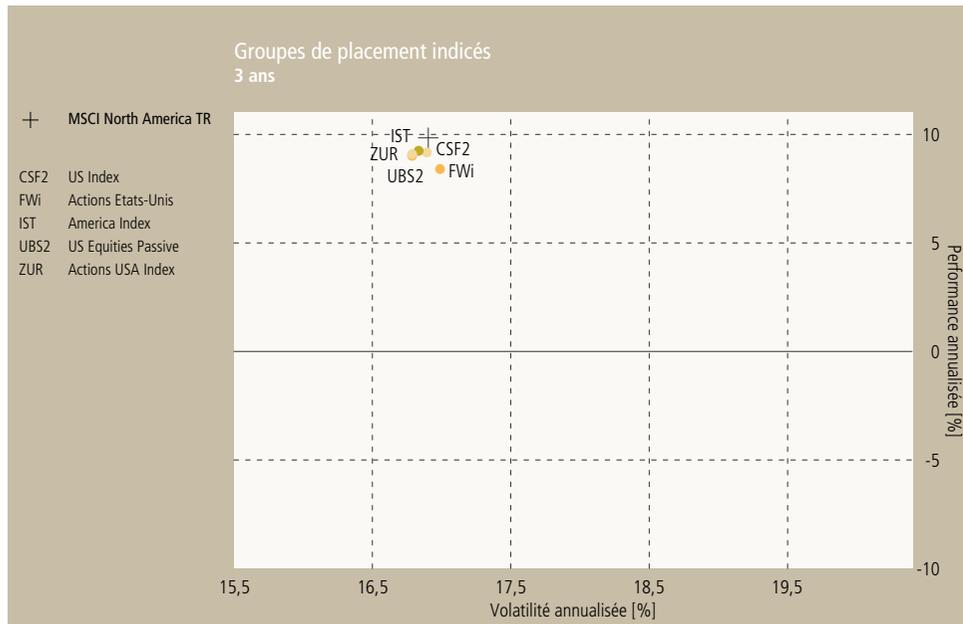
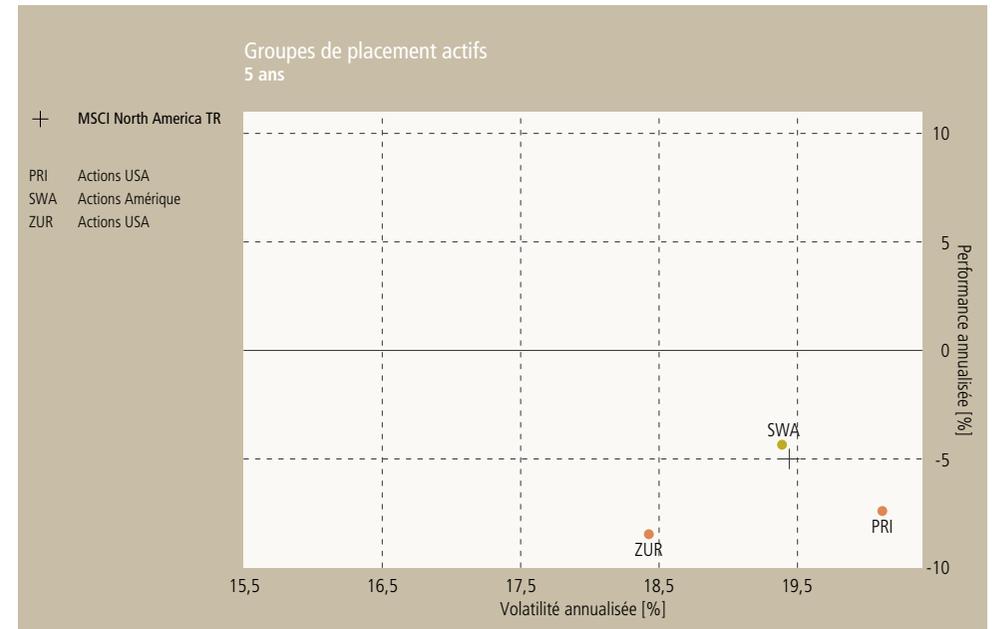
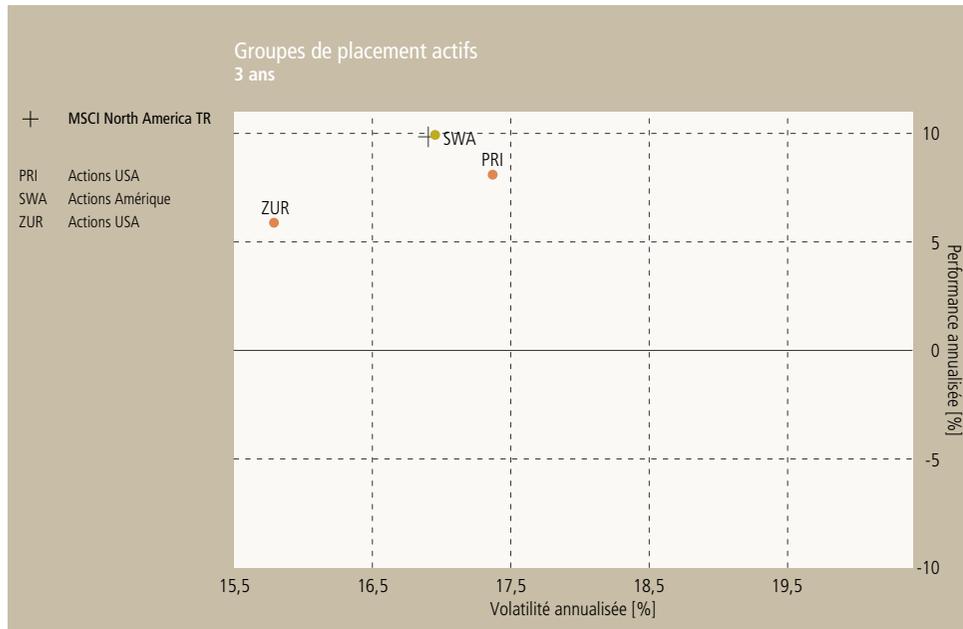
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF 2	US Index	349 353	MSCI USA TR	1995	285	2,0	16,9	9,2	16,9	-5,6	19,2	-3,3	17,8
FWi	Actions Etats-Unis	441 475	MSCI USA TR	1996	17	1,1	17,0	8,4	17,0	-6,1	19,3	-3,4	18,0
IST	America Index	456 992	MSCI North America TR	1996	81	0,4	16,8	9,2	16,8	-5,4	19,3	-2,8	17,8
UBS 2	US Equities Passive	2 421 235	MSCI USA NR	2006	26	1,9	16,8	9,0	16,8	-5,6	19,1		
Zurich	Actions USA Index	2 384 201	MSCI USA TR	2006	184	2,0	16,8	9,1	16,8	-5,6	19,1		

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2011		3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	3,0	17,4	10,0	20,1	-4,3	18,5	-2,5	18,5
Médiane	1,1	16,9	9,0	19,3	-5,6	17,9	-3,3	17,9
Min.	-5,5	15,8	5,9	18,4	-8,5	17,4	-5,2	17,4

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

Actions étrangères: Etats-Unis/Amérique du Nord



Allocations mixtes: actions 10-19%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	LPP-Mix 15 Plus	2 266 651	Customized benchmark	2005	52	2,7	4,9	3,5	1,7	4,2		
IST	Mixta Optima 15	1 952 316	Customized benchmark	2005	24	3,1	5,1	2,7	2,1	3,5		
Sarasin	LPP Production	2 455 689	Customized benchmark	2006	25	2,1	4,1	2,5	1,2	3,6		
Swiss Life	LPP-Mix 15	1 564 965	Customized benchmark	2003	23	2,4	4,0	2,6	1,8	3,2		
Swisscanto	LPP Portfolio 10 WT	2 832 733	Customized benchmark	2007	28	3,5	4,7	2,5				
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 10	287 524	Customized benchmark	1992	108	3,5	4,7	2,5	2,4	3,2	3,5	2,8
Tellco	OPP-10	2 989 336	SBI@ AAA-BBB TR	2007	6	0,7	3,7	2,5				
UBS	LPP-12	287 532	Customized benchmark	1989	20	3,1						
UBS	LPP-12 Classic	10 162 313	Customized benchmark	2009	21	2,2	4,1	3,0	1,4	3,6	2,6	3,0
Zurich	Profil défensif	2 844 745	Customized benchmark	2007	54	0,9	5,0	3,5				

Groupes de placement indicés

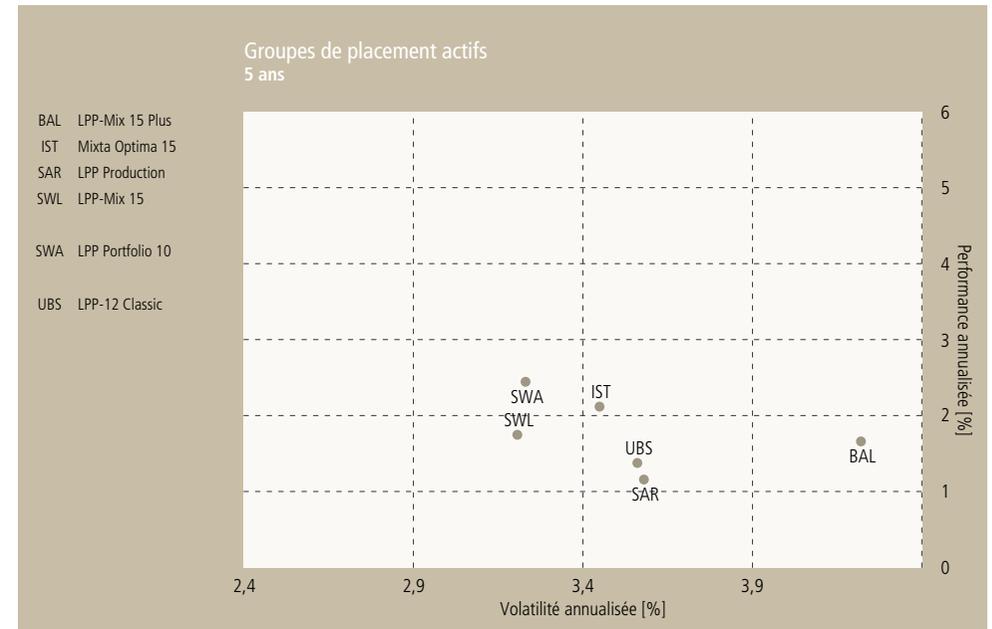
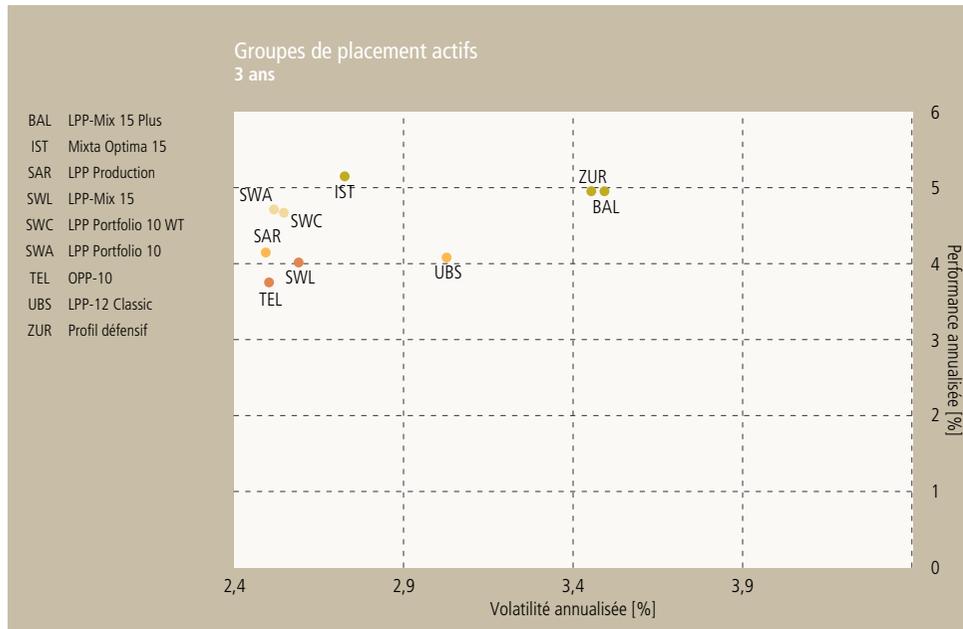
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS	LPP-12 Indexé	11 733 418	Customized benchmark	2010	0	4,3						

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4,3	5,1	3,5	2,4	4,2		
Médiane	2,7	4,7	2,6	1,7	3,5		
Min.	0,7	3,7	2,5	1,2	3,2		

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

Allocations mixtes: actions 10-19%



Allocations mixtes: actions 10-19%

Groupes de placement actifs

Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Bâloise	LPP-Mix 15 Plus		63%	10%	10%	5%		12%
IST	Mixta Optima 15		60%	10%	8%	7%		15%
Sarasin	LPP Production		85%					10% 5%
Swiss Life	LPP-Mix 15		28%	17%	8%	7%	18%	20%
Swisscanto	LPP Portfolio 10 WT		59%	16%	7%			15%
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 10		59%	16%	7%			15%
Tellco	OPP-10		100%					
UBS	LPP-12		83%				5%	7% 5%
UBS	LPP-12 Classic		83%				5%	7% 5%
Zurich	Profil défensif		51%		7%	11%	16%	15%

Groupes de placement indicés

Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
UBS	LPP-12 Indexé		83%				5%	7% 5%

Allocations mixtes: actions 20-30%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	LPP-30	1 409 119	Customized benchmark ¹	2003	17	0,0	3,5	4,1	0,4	5,0		
Bâloise	LPP-Mix 25 Plus	1 307 354	Customized benchmark	2002	118	1,3	5,0	4,7	0,6	5,5		
CSF 2	Mixta-LPP 25	887 902	Customized benchmark	1997	144	-0,1	4,3	4,2	0,9	4,8	2,8	4,3
CSF 2	Mixta-LPP 25 Plus	11 217 285	Pas de benchmark	2010	47	-1,6						
FWi	LPP 25 andante	900 434	Customized benchmark	1999	29	2,3	5,3	4,1	1,1	5,0	2,4	4,3
IST	Mixta Optima 25	277 251	Pictet BVG/LPP 93	1990	466	1,5	5,1	4,1	0,6	5,1	3,3	4,4
IST 2	Mixta Optima Balanced	3 237 560	Customized benchmark	2007	26	1,1	4,9	4,4				
Prisma	Risk Budgeting Line 5 (RBL 5)	10 197 144	Pictet BVG/LPP 25	2009	78	-3,1						
Sarasin	LPP Durable Rendement	3 543 791	Pictet BVG/LPP 93	2007	22	1,0	4,3	3,9				
Sarasin	LPP Rendement	1 016 859	Pictet BVG/LPP 93	1999	53	0,8	4,0	3,8	0,6	4,4	2,4	4,3
Swiss Life	LPP-Mix 25	1 245 601	Customized benchmark	2001	132	1,7	4,8	4,0	1,0	4,9	2,3	4,2
Swisscanto	LPP Portfolio 25 WT	2 832 735	Customized benchmark	2007	61	1,1	4,6	4,5				
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 25	694 458	Customized benchmark	1997	285	1,2	4,6	4,5	0,7	5,2	2,9	4,6
Tellco	OPP-25	2 989 344	Pictet BVG/LPP 25	2007	5	-1,1	3,4	4,3				
UBS	LPP-25	287 531	Customized benchmark	1989	220	1,6						
UBS	LPP-25 Classic	10 162 319	Customized benchmark	2009	113	0,3	4,1	4,8	-0,1	5,4	2,1	4,6
Zurich	LPP Rendement	721 668	Customized benchmark	1999	90	2,9	4,7	4,0	1,2	4,7	2,7	4,2
Zurich	Profil équilibré	2 844 737	Customized benchmark	2007	120	-0,4	4,9	4,9				

¹ Le benchmark a été modifié en décembre 2011. La part de l'immobilier a été réduite à 0%.

Groupes de placement indicés

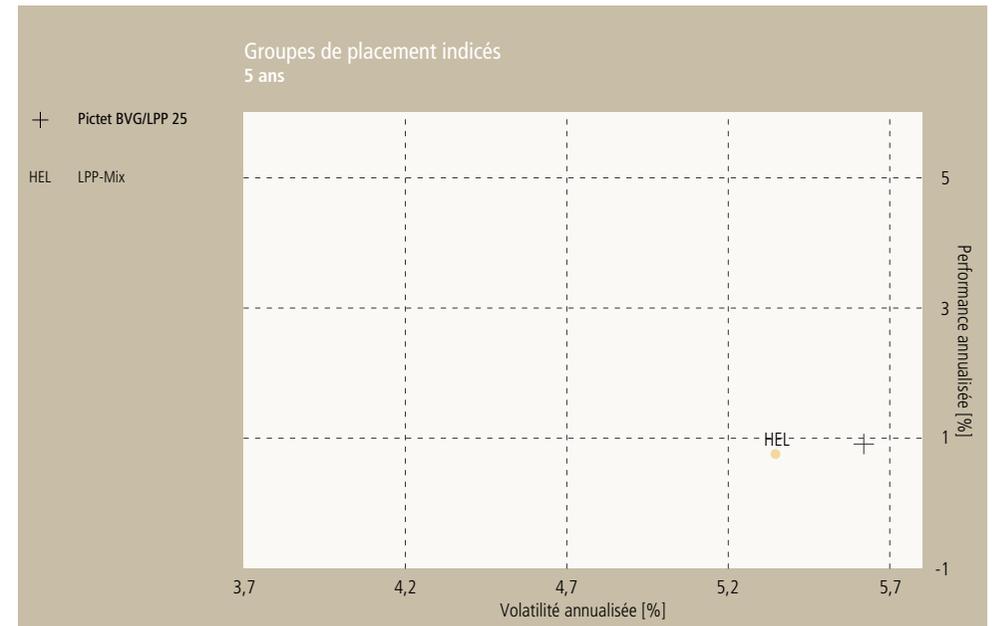
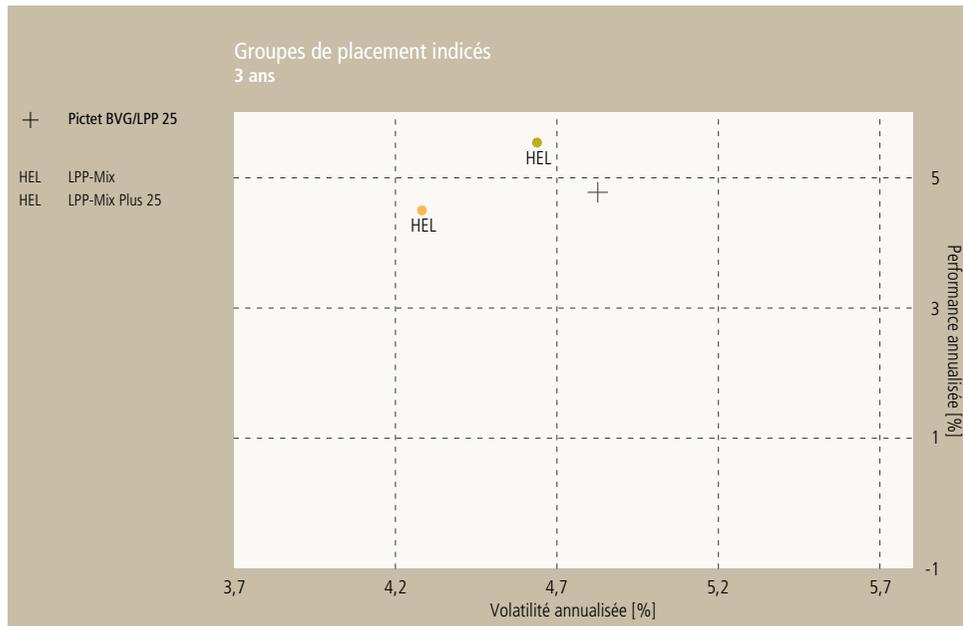
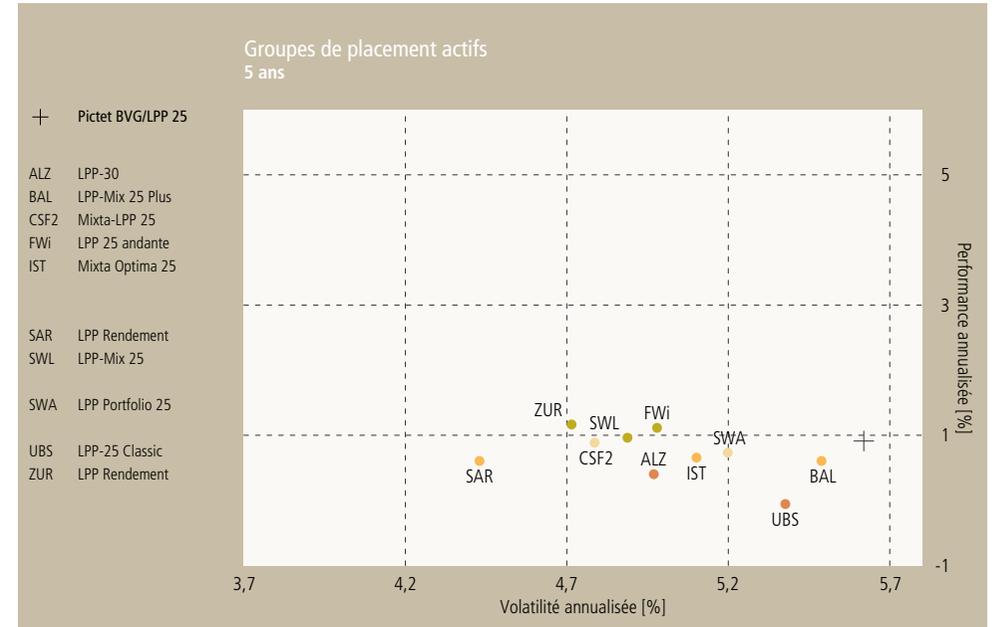
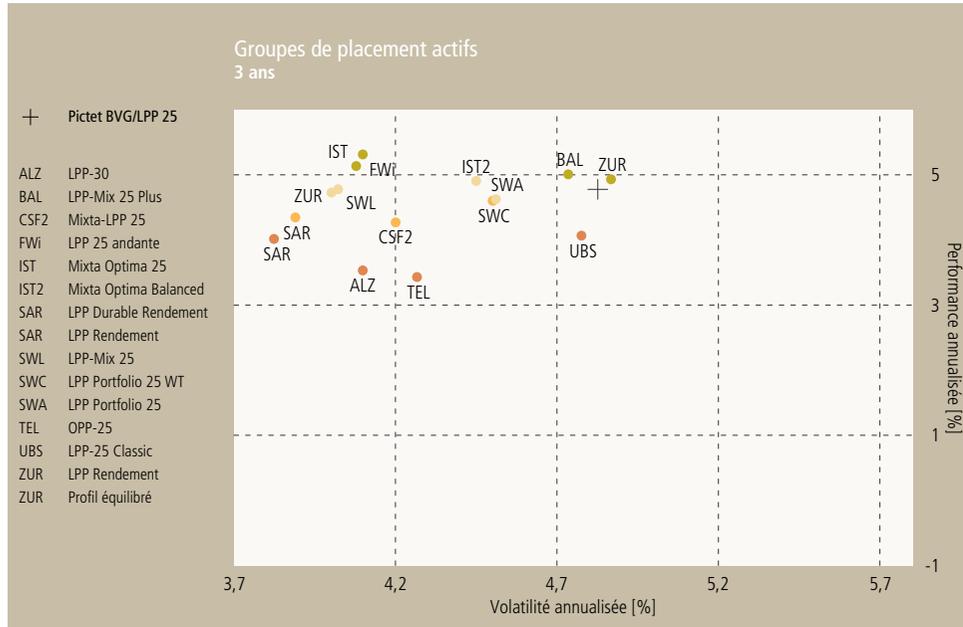
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Helvetia	LPP-Mix	1 176 860	Customized benchmark	1993	19	1,7	4,5	4,3	0,8	5,3	2,9	4,6
Helvetia	LPP-Mix Plus 25	3 539 996	Customized benchmark	2008	1	4,4	5,5	4,6				
UBS	LPP-25 Indexé	11 733 421	Customized benchmark	2010	10	2,8						

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4,4	5,5	4,9	1,2	5,5	3,3	4,6
Médiane	1,1	4,6	4,3	0,7	5,0	2,7	4,3
Min.	-3,1	3,4	3,8	-0,1	4,4	2,1	4,2

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

Allocations mixtes: actions 20-30%



Allocations mixtes: actions 20-30%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	Allocation du benchmark						
		Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Allianz	LPP-30		67%	8%	15%	10%		
Bâloise	LPP-Mix 25 Plus		53%	10%	15%	10%	12%	
CSF 2	Mixta-LPP 25	9%	54%	4%	15%	10%	8%	
CSF 2	Mixta-LPP 25 Plus		24%	18%	10%	15%	13%	18%
FWi	LPP 25 andante		55%	10%	15%	10%	10%	
IST	Mixta Optima 25		68%	7%	15%	11%		
IST 2	Mixta Optima Balanced		47%	10%	15%	13%	15%	
Prisma	Risk Budgeting Line 5 (RBL 5)		60%	15%	10%	15%		
Sarasin	LPP Durable Rendement		68%	7%	15%	11%		
Sarasin	LPP Rendement		68%	7%	15%	11%		
Swiss Life	LPP-Mix 25		37%	21%	13%	12%	15%	
Swisscanto	LPP Portfolio 25 WT		43%	16%	18%	8%	15%	
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 25		43%	16%	18%	8%	15%	
Tellco	OPP-25		60%	15%	10%	15%		
UBS	LPP-25		68%	7%	14%	11%		
UBS	LPP-25 Classic		68%	7%	14%	11%		
Zurich	LPP Rendement		68%	7%	11%	14%		
Zurich	Profil équilibré		41%		12%	15%	17%	15%

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	Allocation du benchmark						
		Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Helvetia	LPP-Mix		60%	10%	15%	15%		
Helvetia	LPP-Mix Plus 25	25%		20%	20%	5%	20%	10%
UBS	LPP-25 Indexé		68%	7%	14%	11%		

Allocations mixtes: actions 31-40%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	LPP-Mix 40 Plus	835 628	Customized benchmark	1997	98	-1,0	5,1	6,8	-1,0	7,7	1,8	6,8
CSF	Mixta-LPP I	2 733 319	Customized benchmark	2006	1'945	-1,4	4,4	5,8	-0,3	6,6		
CSF 2	Mixta-LPP 35	887 904	Customized benchmark	1974	709	-1,3	4,4	5,7	-0,2	6,5	2,5	6,0
FWi	LPP 35 allegro	287 564	Customized benchmark	1983	228	0,7	5,6	5,4	0,4	6,4	2,1	5,7
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	Customized benchmark	2005	55	0,0	5,2	5,3	-0,3	6,4		
Sarasin	LPP Croissance	287 401	Customized benchmark	1991	293	-0,5	4,5	5,1	-0,2	6,0	1,9	5,8
Sarasin	LPP Durable	1 016 862	Customized benchmark	2000	102	-0,4	4,5	5,6	-0,6	6,7	1,5	6,2
Swiss Life	LPP-Mix 35	1 245 606	Customized benchmark	2001	51	0,4	4,9	5,3	-0,1	6,3	1,9	5,5
Tellco	OPP-40	2 989 358	Pictet BVG/LPP 40	2007	6	-2,9	3,5	6,0				
UBS	LPP-40	482 586	Customized benchmark	1996	116	-0,1						
UBS	LPP-40 Classic	10 162 324	Customized benchmark	2009	56	-1,4	4,0	6,8	-1,7	7,6	1,4	6,7
Zurich	LPP Rendement Plus	1 167 915	Customized benchmark	2001	2	1,3	4,6	5,3	0,2	6,0	2,4	5,4
Zurich	Profil progressif	2 844 727	Customized benchmark	2007	19	-1,6	5,2	6,2				

Groupes de placement indicés

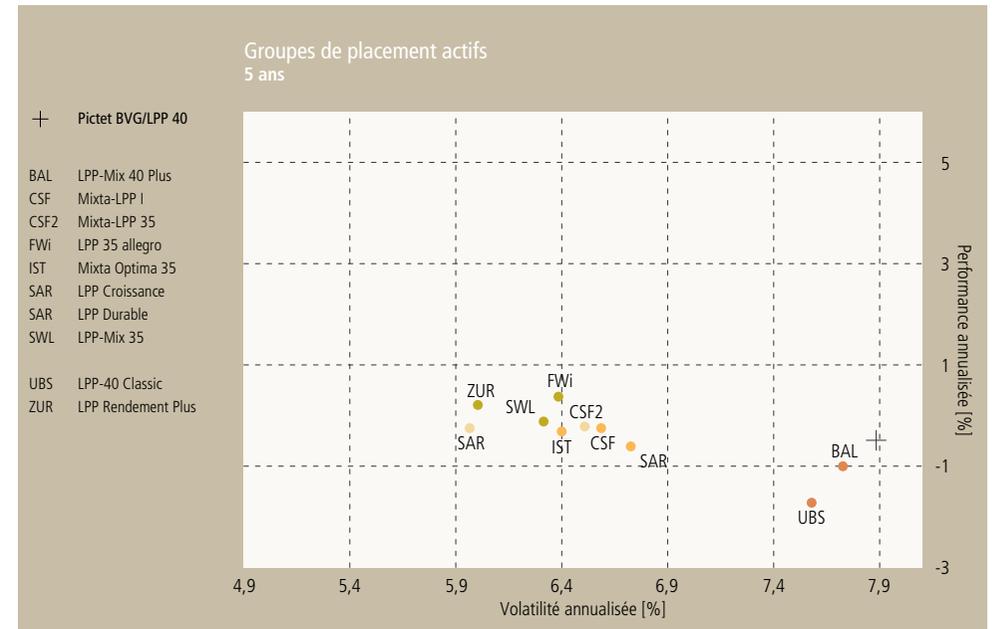
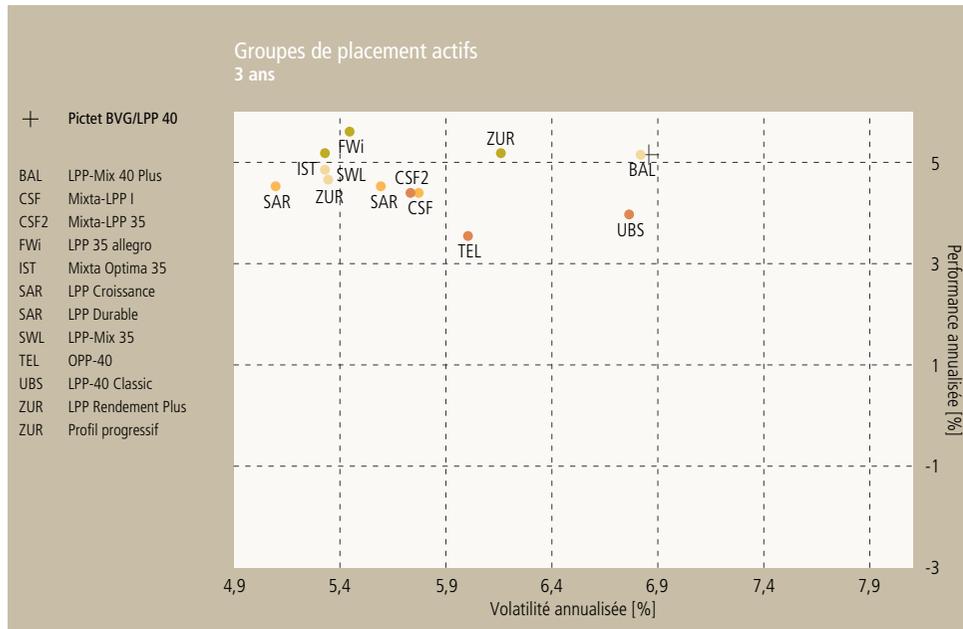
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS	LPP-40 Indexé	11 733 448	Customized benchmark	2010	8	0,9						

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2011	3 ans		5 ans		10 ans		
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Groupes de placement compris dans le premier quartile.	Max.	1,3	5,6	6,8	0,4	7,7	2,5	6,8
Groupes de placement compris dans le troisième quartile.	Médiane	-0,4	4,6	5,7	-0,3	6,5	1,9	5,9
Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.	Min.	-2,9	3,5	5,1	-1,7	6,0	1,4	5,4

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

Allocations mixtes: actions 31-40%



Allocations mixtes: actions 31-40%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	Allocation du benchmark						
		Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Bâloise	LPP-Mix 40 Plus		38%	10%	25%	15%		12%
CSF	Mixta-LPP I	5%	45%	9%	20%	15%		6%
CSF 2	Mixta-LPP 35	5%	45%	9%	20%	15%		6%
FWi	LPP 35 allegro		48%	7%	20%	15%		10%
IST	Mixta Optima 35		45%	10%	20%	15%		10%
Sarasin	LPP Croissance		60%	5%	20%			15%
Sarasin	LPP Durable		57%	5%	17%			21%
Swiss Life	LPP-Mix 35		32%	18%	18%	17%		13%
Tellco	OPP-40		45%	15%	15%			25%
UBS	LPP-40		52%	8%	23%			17%
UBS	LPP-40 Classic		52%	8%	23%			17%
Zurich	LPP Rendement Plus		59%	6%	16%			19%
Zurich	Profil progressif		31%		16%	20%	18%	15%

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	Allocation du benchmark						
		Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
UBS	LPP-40 Indexé		52%	8%	23%			17%

Allocations mixtes: actions 41-50%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF 2	Mixta-LPP 45	887 909	Customized benchmark	1999	223	-2,3		4,7	7,0	-1,2	8,0	2,1	7,5
FWi	LPP 45 vivace	900 450	Customized benchmark	1999	36	-0,9		5,7	6,8	-0,7	8,0	1,7	7,2
Sarasin	LPP Futur	2 455 731	Customized benchmark	2006	41	-2,0		4,8	6,4	-1,2	7,4		
Swiss Life	LPP-Mix 45	1 245 607	Customized benchmark	2001	52	-1,0		4,9	6,7	-1,3	7,9	1,3	7,0
Swisscanto	LPP Portfolio 45 WT	2 832 739	Customized benchmark	2007	37	-1,3		4,9	7,1				
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 45	287 590	Customized benchmark	1986	248	-1,3		5,0	7,1	-1,1	8,0	2,2	7,2
Zurich	LPP Croissance	1 085 303	Customized benchmark	2000	6	-0,5		4,7	6,6	-0,8	7,5	2,1	6,8

Groupes de placement indicés

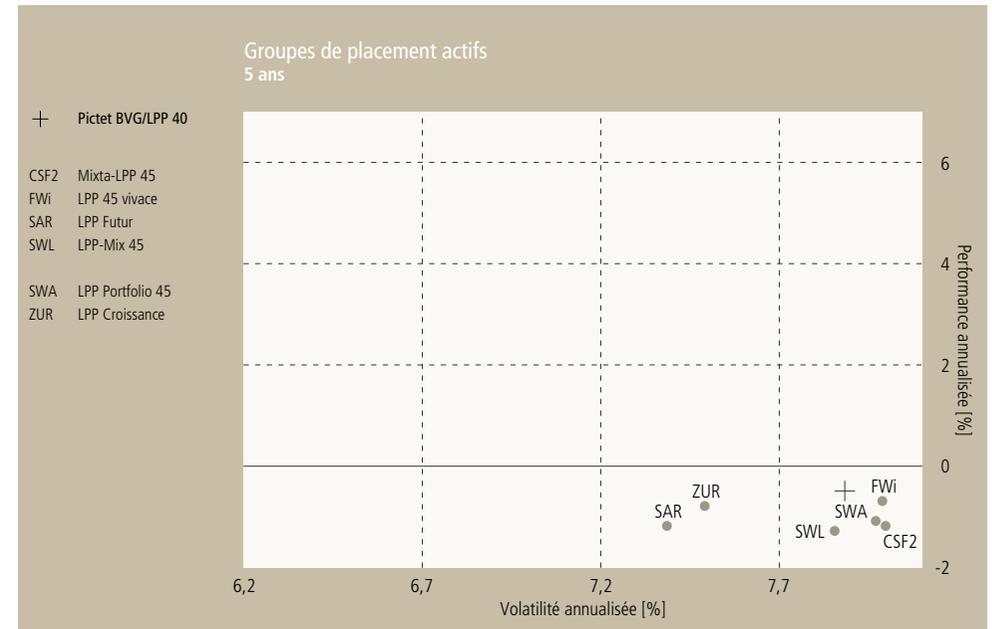
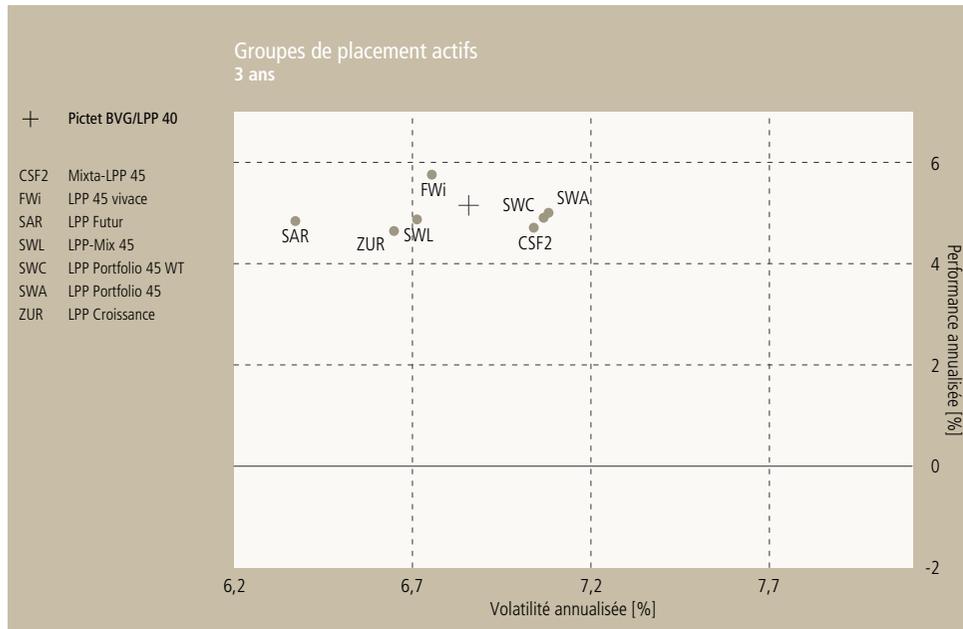
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Mixta-BVG Index 45 I	11 269 573	Pas de benchmark	2010	160	1,0							

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2011		3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	1,0	7,1	5,7	8,0	-0,7	7,4	2,2	7,5
Médiane	-1,1	6,8	4,9	7,9	-1,1	7,4	2,1	7,2
Min.	-2,3	6,4	4,7	7,4	-1,3	7,4	1,3	6,8

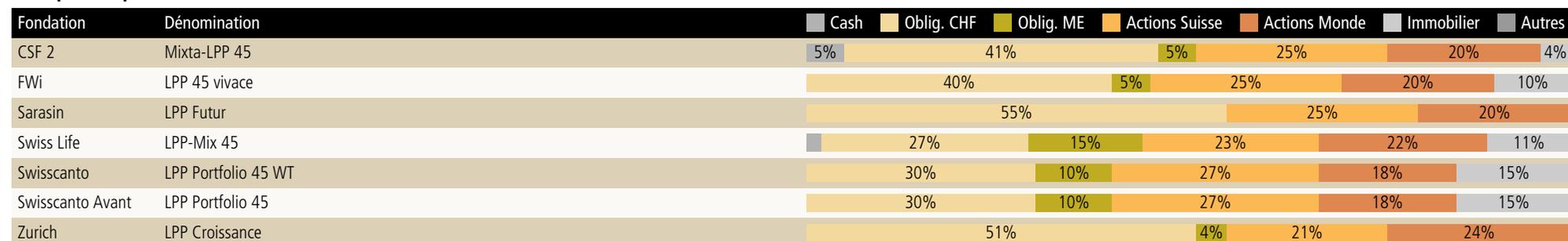
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

Allocations mixtes: actions 41-50%



Allocations mixtes: actions 41-50%

Groupes de placement actifs



Groupes de placement indicés



Immobilier suisse: immeubles d'habitation

Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ¹	2011	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	W (Immeubles d'habitation)	1 049 345	KGAST Immo-Index	2000	1'123	7,1	6,0	6,3	5,5
Avadis	Immobilier Suisse Habitation	935 935	KGAST Immo-Index	1994	1'488	5,8	5,4	5,4	5,4
CSF	Real Estate Switzerland Dynamic	2 522 609	KGAST Immo-Index	2006	373	4,9	4,7	4,6	
FWi	Immovation Habitat	11 181 154	Pas de benchmark	2010	78 ²	1,0 ²			
HIG	Immobilier Suisse	287 520	KGAST Immo-Index	1969	568 ³	6,6	5,8	5,7	5,1
Patrimonium	Immobilier résidentiel suisse	11 258 967	KGAST Immo-Index	2010	66	4,3			
Pensimo	Casareal (Habitation)	2 048 819	KGAST Immo-Index	1983	792	8,2	6,9	6,3	5,5
Turidomus	Casareal (Habitation)	2 048 802	KGAST Immo-Index	2002	2'308	10,0	8,0	6,7	
Zurich	Immobiliers – Habitat Suisse	1 819 290	KGAST Immo-Index	2004	761	5,9	6,3	6,5	

¹ Fortune nette. ² Au 30.06.2011. ³ Au 30.09.2011.

Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2011	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	10,0	8,0	6,7	5,5
Médiane	6,2	6,0	6,3	5,5
Min.	4,3	4,7	4,6	5,1

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

Immobilier suisse: immeubles commerciaux

Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ¹	2011	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	G (Immeubles commerciaux)	1 049 349	KGAST Immo-Index	2000	606	5,8	5,8	5,9	5,4
Avadis	Immobilier Suisse Commerces	14 126 808	KGAST Immo-Index	2011	532				
CSF	Real Estate Switzerland Commercial	11 354 362	KGAST Immo-Index	2010	457	5,0			
Pensimo	Proreal (Commercial)	2 048 822	KGAST Immo-Index	1999	196	10,5	7,8	6,9	6,1
Swiss Life	Immeubles commerciaux Suisse	13 683 758	KGAST Immo-Index	2011	502				
Turidomus	Proreal (Commercial)	2 048 806	KGAST Immo-Index	2002	672	9,0	6,8	6,0	
UBS	Immeubles commerciaux suisses	10 077 053	KGAST Immo-Index	2009	145	5,8			
Zurich	Immobiliers – Commercial Suisse	3 259 806	KGAST Immo-Index	2007	476	6,1	6,0		

¹ Fortune nette.

Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2011	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	10,5	7,8	6,9	
Médiane	6,0	6,4	6,0	
Min.	5,0	5,8	5,9	

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

Immobilier suisse: immeubles à vocation mixte

Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ¹	2011	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
CSF	Real Estate Switzerland	1 312 300	KGAST Immo-Index	2001	3'876	5,6	4,9	4,7	4,8
Ecoreal	Suissecore Plus	10 852 415	KGAST Immo-Index	2010	235 ²	5,6			
FWi	Immobilier Suisse	4 735 240	Pas de benchmark	2008	22	4,2	2,8		
Imoka	Immobilier Suisse	2 048 827	KGAST Immo-Index	2000	369 ²	6,8	6,4	6,3	6,3
IST	Immo Invest Suisse	2 903 122	Pas de benchmark	2003	192	5,8	5,2	5,7	
Swiss Life	Immobilier Suisse	10 615 013	KGAST Immo-Index	2009	523	5,8			
Swisscanto	Immeubles suisses	287 589	KGAST Immo-Index	1975	4'475	5,1	5,0	5,0	4,8
Tellco	Immobilier Suisse	2 455 979	KGAST Immo-Index	2006	316	5,0	4,6	4,8	
UBS	Immeubles suisses	287 549	Pas de benchmark	1973	1'261	5,4	5,2	5,0	4,3
Zurich	Immobiliers – Traditionnel Suisse	2 384 218	KGAST Immo-Index	2005	429	6,8	6,2	6,1	

¹ Fortune nette. ² Au 30.09.2011.

Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2011	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	6,8	6,4	6,3	6,3
Médiane	5,6	5,1	5,0	4,8
Min.	4,2	2,8	4,7	4,3

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

Immobilier suisse: immeubles à vocation mixte

Non basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ¹	2011	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
CSF	Real Estate Switzerland Pooled Investments	3 108 145	Customized benchmark	2007	204	6,5	12,7		
IST	Immo Optima Suisse	1 478 761	SXI Swiss Real Estate® Funds TR	2003	287	6,8	10,4	5,4	
Swiss Life	Fonds immobiliers Suisse	12 468 379	SXI Swiss Real Estate® TR	2011	76				
UBS	Immoparts Suisse	393 730	SXI Swiss Real Estate® Funds TR	1995	139	7,0	10,9	5,8	6,2

¹ Fortune nette.

Analyse de la distribution

Non basé sur la VNI	2011	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	7,0	12,7		
Médiane	6,8	10,9		
Min.	6,5	10,4		

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 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

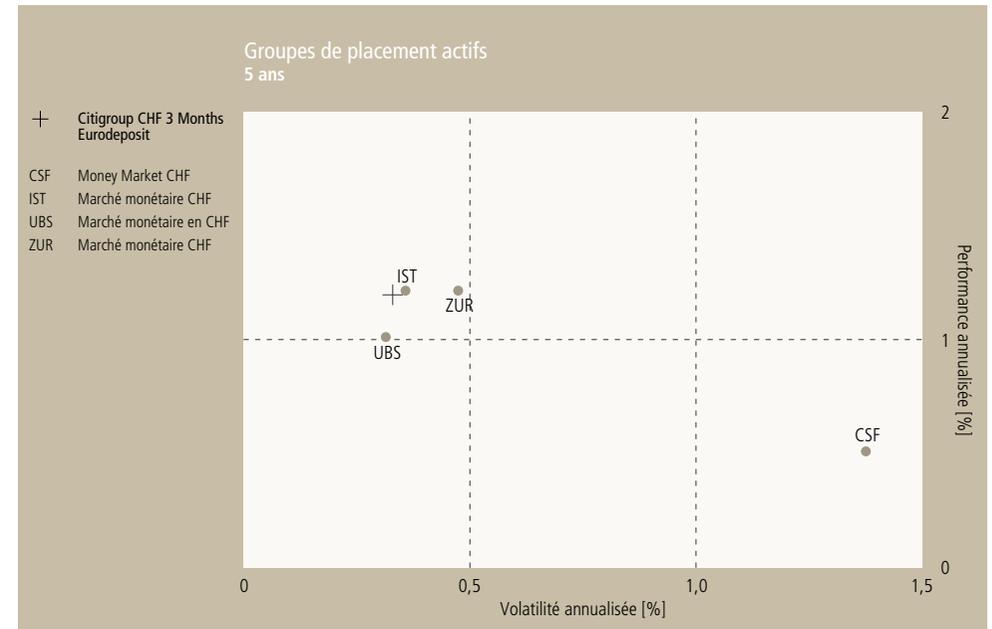
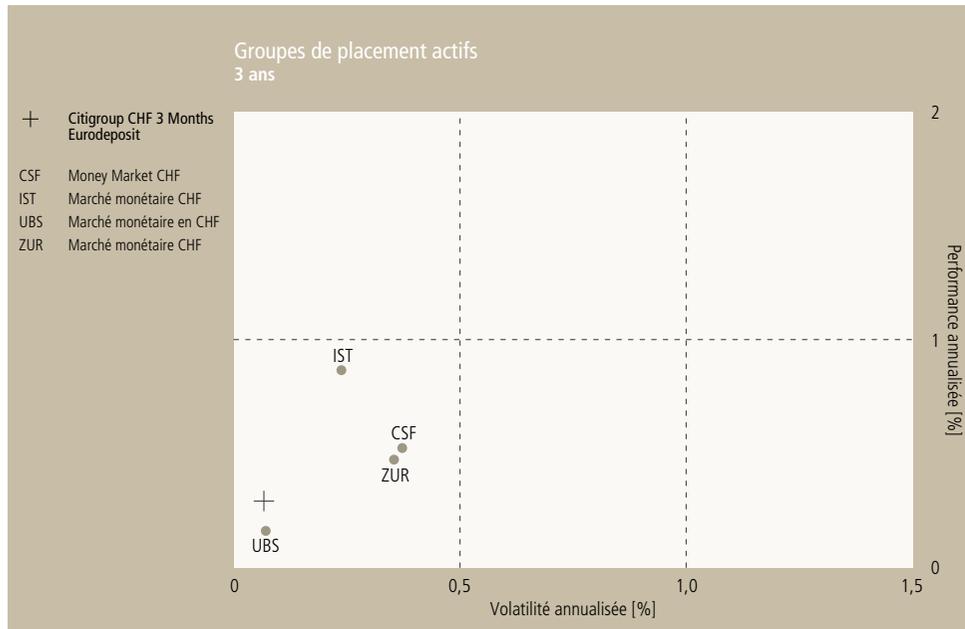
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Money Market CHF	287 500	Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit	1992	17	0,0	0,5	0,4	0,5	1,4	0,7	1,0
IST	Marché monétaire CHF	2 733 870	Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit	2006	92	0,4	0,9	0,2	1,2	0,4		
UBS	Marché monétaire en CHF	287 310	JP Morgan Money Market CHF	1990	21	0,0	0,2	0,1	1,0	0,3	0,9	0,3
Zurich	Marché monétaire CHF	722 858	LIBOR CHF 3 Months	1999	6	-0,1	0,5	0,4	1,2	0,5	1,0	0,4

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	0,4	0,9	0,4	1,2	1,4	1,0	1,0
Médiane	0,0	0,5	0,3	1,1	0,4	0,9	0,4
Min.	-0,1	0,2	0,1	0,5	0,3	0,7	0,3

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 convertibles

Groupes de placement actifs

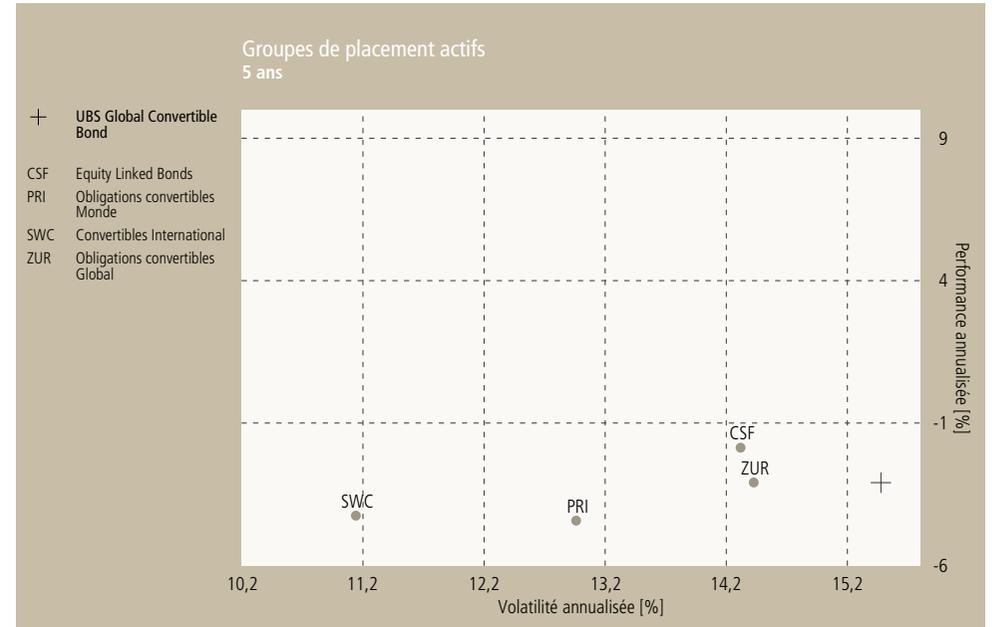
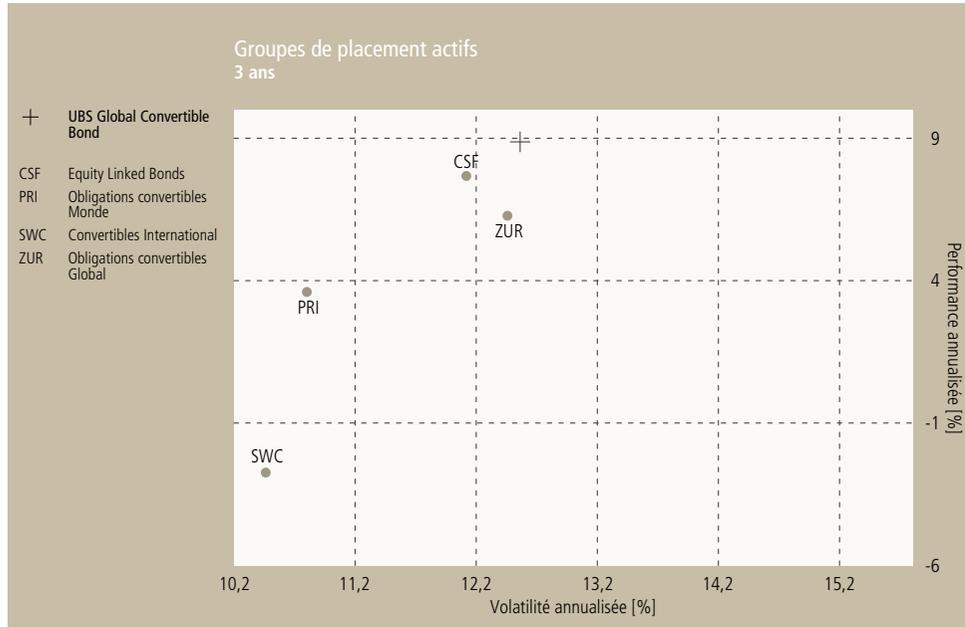
						2011	3 ans			5 ans		10 ans	
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
CSF	Equity Linked Bonds	287 572	UBS Global Convertible Bond	1984	73	-6,3	7,7	12,1	-1,8	14,3	-0,3	11,7	
Prisma	Obligations convertibles Monde	1 179 845	BofA Merrill Lynch Global 300 Convertible	2001	71	-7,3	3,6	10,8	-4,4	13,0	-1,4	11,5	
Swisscanto	Convertibles International	1 131 586	Customized benchmark	2000	347	-9,9	-2,7	10,5	-4,3	11,1	-0,0	9,0	
Zurich	Obligations convertibles Global	2 521 922	75% JACI Inv. Grade, 25% JACI Non-Inv. Grade	2006	378	-10,6	6,3	12,5	-3,1	14,4			

Analyse de la distribution

						2011	3 ans			5 ans		10 ans	
Groupes de placement actifs						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
						Max.	-6,3	7,7	12,5	-1,8	14,4	-0,0	11,7
						Médiane	-8,6	4,9	11,5	-3,7	13,6	-0,3	11,5
						Min.	-10,6	-2,7	10,5	-4,4	11,1	-1,4	9,0

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

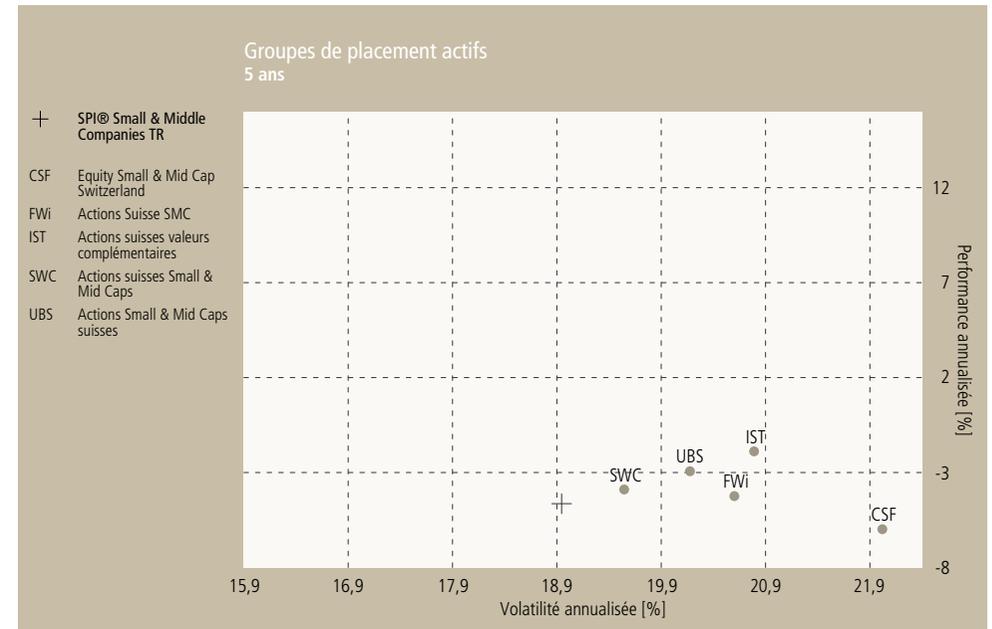
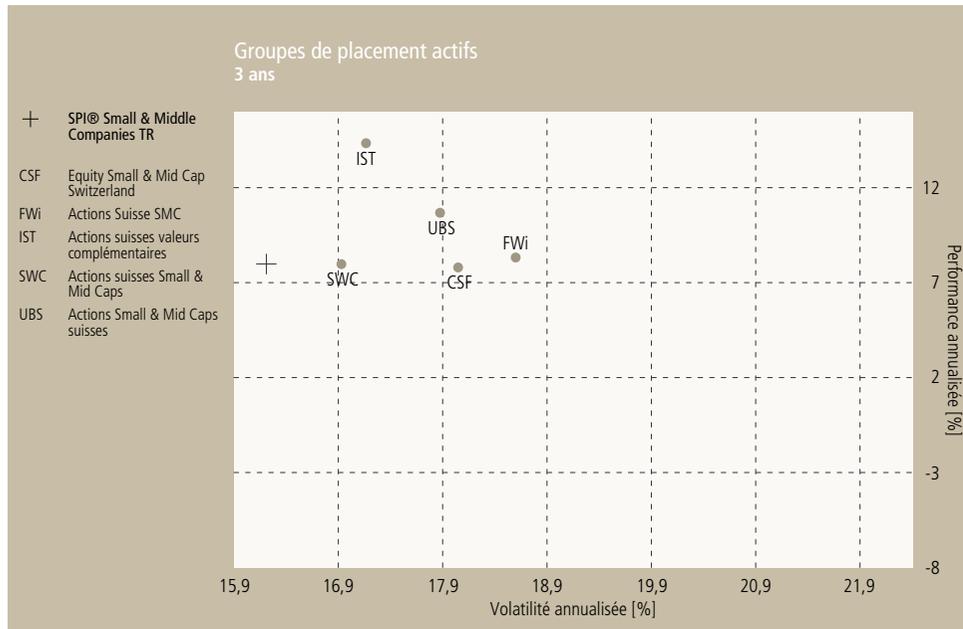
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Equity Small & Mid Cap Switzerland	1 039 194	SPI EXTRA® TR	2000	94	-22,3	7,8	18,1	-6,0	22,0	5,3	20,6
FWi	Actions Suisse SMC	1 807 765	SPI® ex SLI® TR	2004	75	-23,4	8,4	18,6	-4,2	20,6		
IST	Actions suisses valeurs complémentaires	287 594	SPI EXTRA® TR	1984	370	-15,3	14,3	17,2	-1,9	20,8	6,5	18,9
Swisscanto	Actions suisses Small & Mid Caps	1 890 843	SPI EXTRA® TR	2004	195	-20,6	7,9	16,9	-3,9	19,5		
UBS	Actions Small & Mid Caps suisses	386 065	SPI EXTRA® TR	1995	28	-19,5	10,7	17,9	-2,9	20,2	6,0	18,1

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-15,3	14,3	18,6	-1,9	22,0	6,5	20,6
Médiane	-20,6	8,4	17,9	-3,9	20,6	6,0	18,9
Min.	-23,4	7,8	16,9	-6,0	19,5	5,3	18,1

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	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Prisma	Actions Japon	1 136 256	MSCI Japan NR	2000	13	-12,5	-3,1	18,0	-13,7	18,2	-3,6	19,7
Zurich	Actions Japon	1 011 761	Topix TR	2001	114	-8,2	-0,0	17,2	-12,9	20,1	-3,5	19,5

Groupes de placement indicés

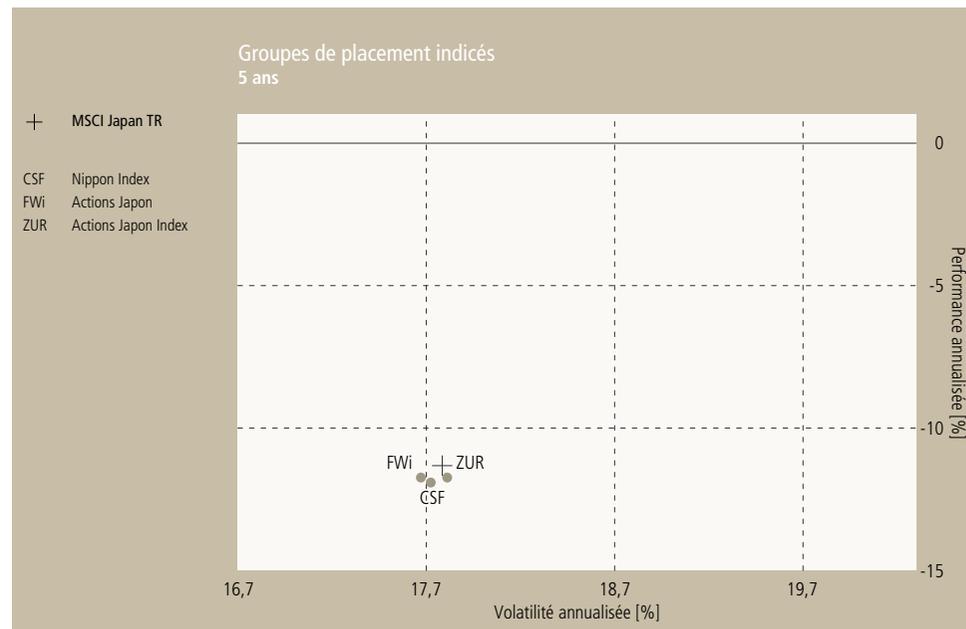
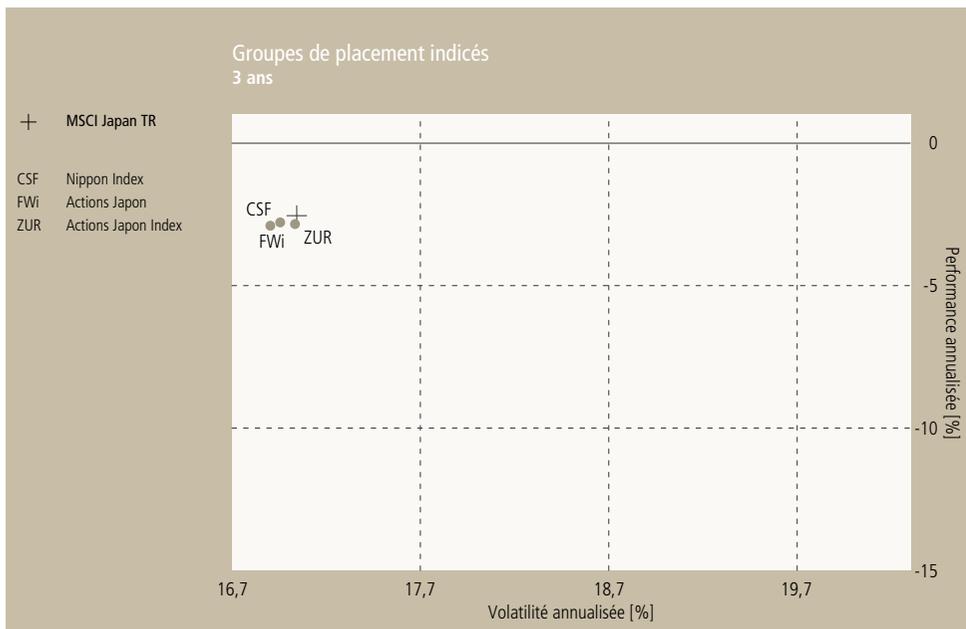
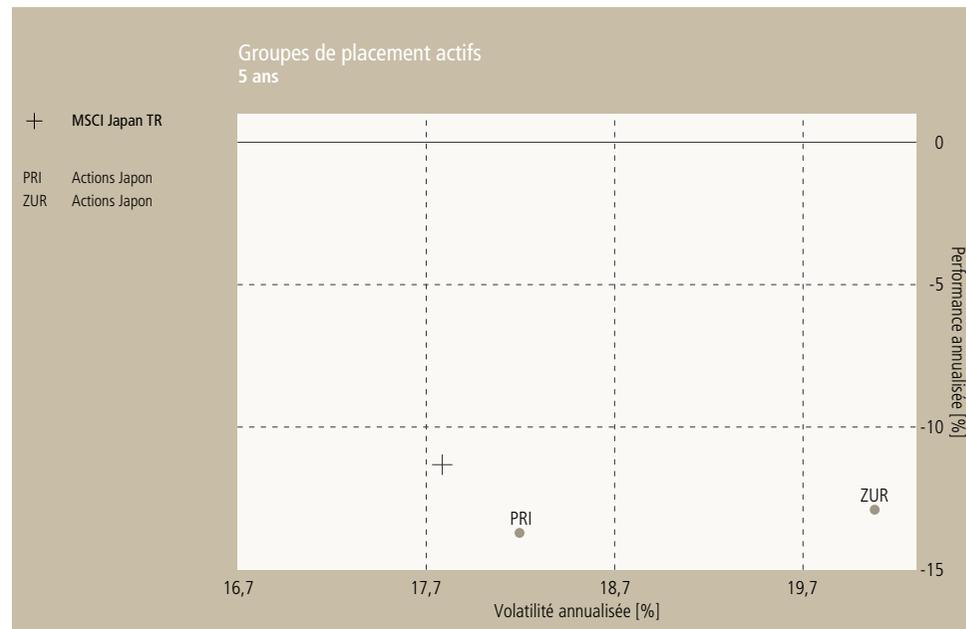
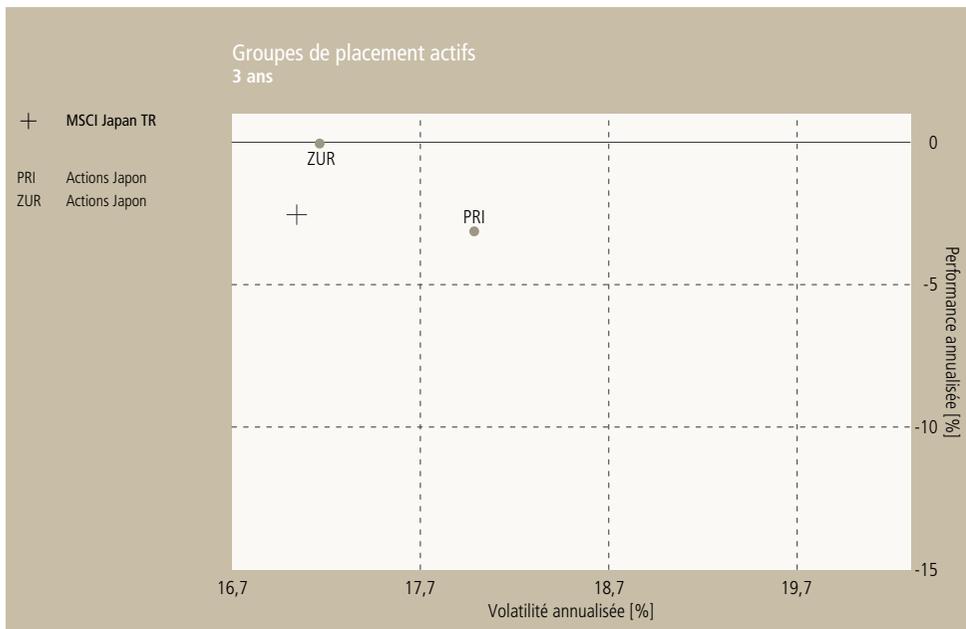
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Nippon Index	349 351	MSCI Japan TR	1995	75	-14,3	-2,8	17,0	-11,9	17,7	-3,3	18,3
FWi	Actions Japon	441 476	MSCI Japan TR	1996	23	-14,3	-2,9	16,9	-11,7	17,7	-2,9	18,5
Zurich	Actions Japon Index	2 384 191	MSCI Japan TR	2006	66	-14,1	-2,8	17,0	-11,7	17,8		

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-8,2	-0,0	18,0	-11,7	20,1	-2,9	19,7
Médiane	-14,1	-2,8	17,0	-11,9	17,8	-3,4	19,0
Min.	-14,3	-3,1	16,9	-13,7	17,7	-3,6	18,3

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

Actions étrangères: Japon



Actions étrangères: marchés émergents

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Emerging Markets	993 380	MSCI Emerging Markets TR	1998	194	-10,6	18,6	20,6	-1,8	26,2	8,9	23,6
CSF	Fund Selection Equity Emerging Markets	1 062 835	MSCI Emerging Markets TR	2000	99	-19,8	12,0	19,3	-5,3	26,5	4,2	23,3
IST	Actions Emerging Markets	2 353 012	MSCI World TR	2006	49	-21,6	9,4	18,5	-7,8	25,9		
Prisma	Actions BRIC	1 978 319	MSCI BRIC NR	2004	35	-25,5	12,5	20,8	-6,2	27,1		
UBS	Actions marchés émergents Global	332 049	MSCI Emerging Markets NR	1995	41	-17,9	14,5	20,2	-4,2	26,4	6,5	23,9
Zurich	Actions Emerging Markets	2 261 883	MSCI Emerging Markets TR	2005	329	-18,8	14,6	19,3	-3,9	25,0		

Groupes de placement indicés

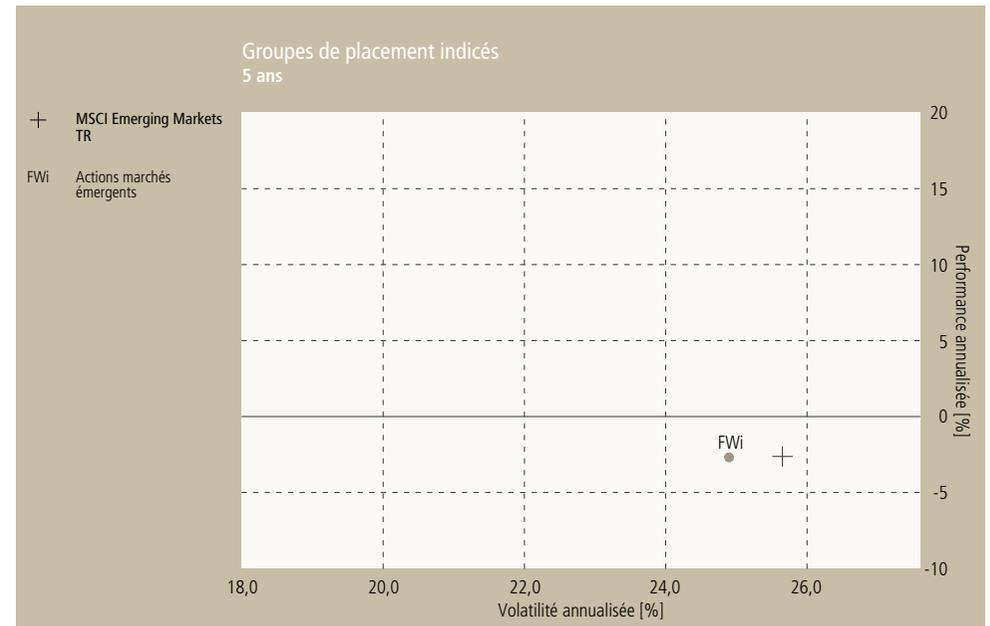
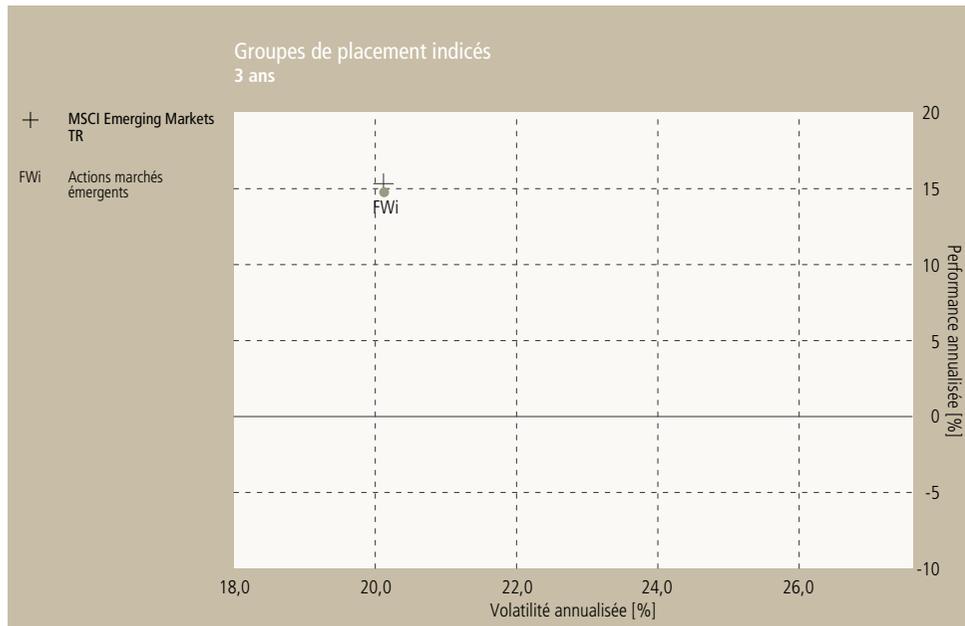
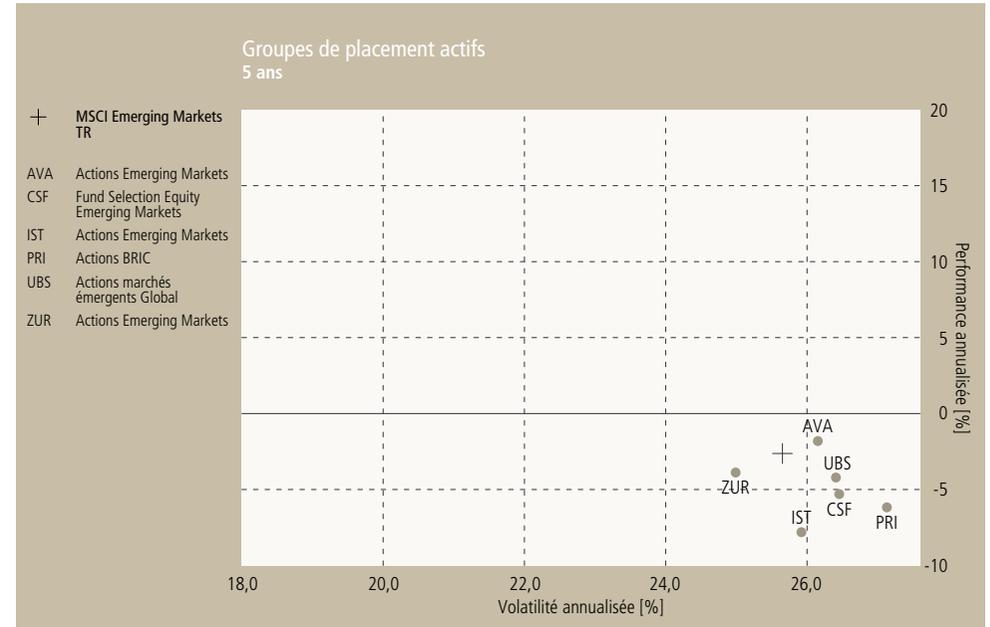
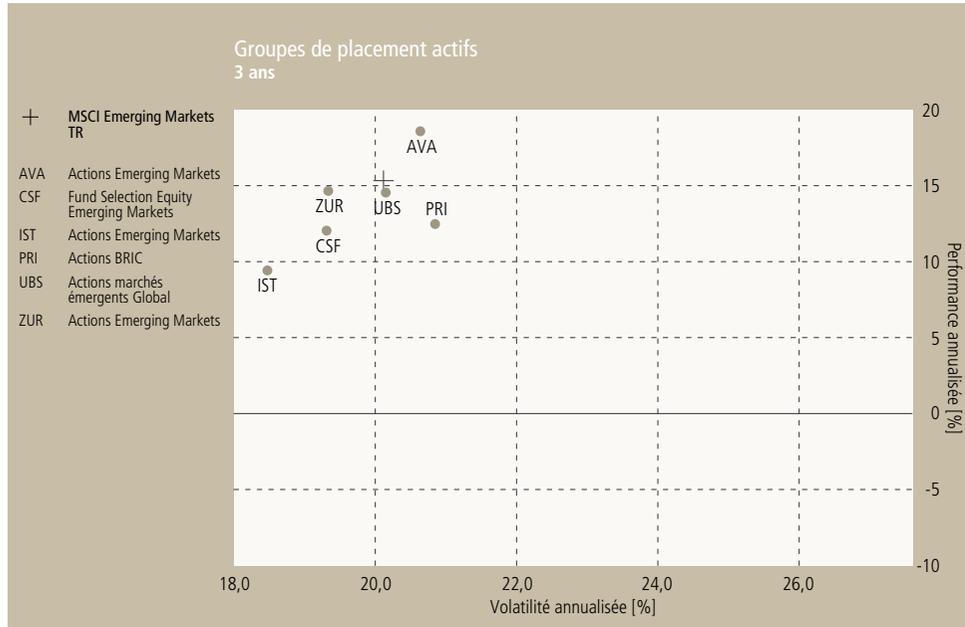
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
FWi	Actions marchés émergents	441 477	MSCI Emerging Markets TR	1996	53	-17,6	14,7	20,1	-2,6	24,9	7,3	22,9

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-10,6	18,6	20,8	-1,8	27,1	8,9	23,9
Médiane	-18,8	14,5	20,1	-4,2	26,2	6,9	23,4
Min.	-25,5	9,4	18,5	-7,8	24,9	4,2	22,9

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

Actions étrangères: marchés émergents



Immobilier étranger

Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ¹	2011	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AFIAA	Global Real Estate	1 957 472	Pas de benchmark	2004	704 ²	-3,7 ³	-5,9	-2,7	
Testina	Groupe de placement A	2 049 080	Customized benchmark	2005	364 ⁴	4,0	-8,7	-6,8	
Testina	Groupe de placement B	2 049 084	Customized benchmark	2006	29 ⁵	-15,7	-13,1	-10,1	
UBS 3	Global Real Estate (ex CH)	12 355 878	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR	2011	130				

¹ Fortune nette. ² Au 30.09.2011. ³ Au 30.09.2011, sur 12, 36 et 60 mois. ⁴ Au 30.11.2011. ⁵ Au 31.12.2010.

Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2011	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	4,0	-5,9	-2,7	
Médiane	-3,7	-8,7	-6,8	
Min.	-15,7	-13,1	-10,1	

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	2011	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Swisscanto Avant	Immeubles étrangers	2 565 077	Customized benchmark	2006	224	-9,8	7,8	-13,1	
Testina	Groupe de placement C	3 107 762	Customized benchmark	2006	13 ²	-0,5	14,7	-8,4	
UBS	Immeubles étrangers	287 544	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	1990	22	-10,6	8,9	-11,2	4,1
UBS 2	Global Real Estate Securities	2 421 242	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2006	71	-10,2	9,3	-10,9	
Zurich	Immobiliers – Global	2 974 417	Customized benchmark	2007	251	-7,8	11,1		

¹ Fortune nette. ² Au 30.11.2011.

Analyse de la distribution

Non basé sur la VNI	2011	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	-0,5	14,7	-8,4	
Médiane	-9,8	9,3	-11,0	
Min.	-10,6	7,8	-13,1	

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)¹

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Hedge Fund	1 640 998	Pas de benchmark	2002	139 ²	-2,0 ³	2,2	4,4	0,8	5,5		
Prisma	Alternatif - Profil Conservateur ⁴	1 252 127	Pas de benchmark	2001	70 ²	-3,4 ⁵	4,1	3,8	-1,0	6,5	1,2	5,0
Prisma	Alternatif - Profil Dynamique ⁴	1 252 125	Pas de benchmark	2001	50 ²	-8,6 ⁵	0,1	6,3	-2,7	7,7	0,8	6,9
Zurich	Hedge Fund CHF ⁴	1 830 392	HFRX Global Hedge Fund	2004	803 ²	-3,8 ³	2,3	4,6	-0,4	5,4		

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Hedge Fund CHF ⁴	1 764 674	DJ CS AllHedge CHF Hedged	2004	14 ²	-4,5 ³	6,2	8,5	-3,4	10,8		

¹ Les performances comme les volatilités des hedges funds commercialisés par les cinq fondations d'investissement Avadis, Credit Suisse, IST, Prisma et Zurich 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 Au 30.11.2011. ³ Au 30.11.2011, sur 12, 36 et 60 mois. ⁴ Fonds de fonds. ⁵ Au 30.11.2011, sur 12, 36, 60 et 120 mois.

Private equity¹

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Private Equity Amérique du Nord	634 913	Pas de benchmark	1999	22	20,0	-5,8	18,9	-4,7	17,0	-4,6	15,9
Avadis	Private Equity Monde I	935 939	Pas de benchmark	1998	14	25,2	-2,3	21,3	2,8	19,9	1,8	17,0
Avadis	Private Equity Monde II	1 093 265	Pas de benchmark	2000	24	20,2	-7,8	20,4	-2,6	18,6	-1,3	15,7
Avadis	Private Equity Monde III	1 318 429	Pas de benchmark	2001	27	30,4	1,1	17,5	1,7	16,7	1,0	14,9
Avadis	Private Equity Monde IV	1 960 608	Pas de benchmark	2005	57	40,5	1,3	19,2	0,8	18,2		
Avadis	Private Equity Monde IX	13 262 519		2011	1							
Avadis	Private Equity Monde V	2 559 779	Pas de benchmark	2006	63	29,5	3,6	16,4	-1,8	16,2		
Avadis	Private Equity Monde VI	3 097 785	Pas de benchmark	2007	51	12,7	-3,0	15,8				
Avadis	Private Equity Monde VII	3 893 447	Pas de benchmark	2008	38	19,9	-8,3	15,6				
Avadis	Private Equity Monde VIII	10 594 459	Pas de benchmark	2010	13	5,5						
CSF 2	Private Equity	1 137 822	Pas de benchmark	2001	359 ²	8,8 ³	-4,2	9,5	-0,7	8,3	1,7	6,4
Renaissance	Renaissance Technologies 2 (RT2)	13 960 040	Pas de benchmark	2003	28	2,8	-2,4	6,1	-0,9	8,1		
Renaissance	Renaissance Technologies 3 (RT3)	3 464 497	Pas de benchmark	2009	61	-16,5						

¹ Les performances comme les volatilités des groupes d'investissement de private equity commercialisés par Avadis, Credit Suisse et Renaissance 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 30.11.2011. ³ Au 30.11.2011, sur 12, 36, 60 et 120 mois.

Partie III | Autres groupes d'investissement

Avadis | Avadis 2 | Bâloise | CSF | IST

Prisma | Sarasin | Swiss Life | Swisscanto | Swisscanto Avant

Tellco | UBS | UBS 3 | Zurich

Avadis

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Immobilier Amérique du Nord	1 078 729	FTSE EPRA/NAREIT North America TR	2000	4	11,0	18,1	28,4	-6,0	30,6	4,6	24,4
Immobilier Asie Pacifique	3 082 660	FTSE EPRA/NAREIT Asia TR	2007	27	-20,2	3,5	20,1				
Immobilier Europe	1 121 984	FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped NR ¹	2000	51	-11,2	5,4	21,7	-17,6	23,2	2,3	20,2
Obligations d'entreprises en monnaies étrangères hedgées	12 751 903	Barclays Capital Gbl Agg Corp ex CH TR CHF Hedged	2011	265							

¹ FTSE/EPRA NAREIT Developed Europe NR jusqu'au 30.04.2010.

Groupes de placement indicés

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Monde hedgées	2 622 820	MSCI World ex Switzerland TR	2006	33	-6,0	8,3	17,0	-4,8	17,8		

Avadis 2

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Immobilier Amérique du Nord 2	4 692 338	FTSE EPRA/NAREIT North America TR	2008	82	11,5	18,8	28,4				

Groupes de placement indicés

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Monde hedged 2	4 692 310	MSCI World ex Switzerland TR	2008	1'079	-5,9	8,4	17,0				

Bâloise

Groupes de placement indicés

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Asie Pacifique Passives	835 659	MSCI Pacific TR	2009	22	-14,6						

CSF

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bonds GBP	788 826	JP Morgan United Kingdom GBI TR	1997	14	10,8	7,3	11,7	-4,0	13,4	0,2	10,5
Bonds Plus CHF	2 230 852	SBI® AAA-BBB TR	2005	78	4,2	5,0	2,2	3,4	3,0		
Fund Selection Equity Dragon Countries	135 404	MSCI AC Far East ex Japan TR	1993	100	-18,8	12,6	18,7	-3,4	26,2	2,8	23,1
Fund Selection Equity Natural Resources	11 034 625	Pas de benchmark	2010	53	-14,6						
Hypothèques Suisse	287 573	SBI® AAA-BBB 1-3 Years TR	1984	1'856	2,2	2,1	0,7	2,7	1,1	2,5	1,0
Inflation Linked Bonds CHF	1 764 678	Customized benchmark	2004	364	4,8	4,7	1,9	2,7	3,1		
Inflation Linked Bonds EUR	10 031 010	Customized benchmark	2009	128	-0,7						
Insurance Linked Strategies	1 603 633	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2003	239 ¹	-0,2 ²	3,4	2,3	3,8	2,1		
Mezzanine	2 314 683	SBI® AAA-BBB TR	2006	43	3,8	-1,0	3,4	1,0	3,0		
Mid Yield Bonds CHF	1 082 332	SBI® AAA-BBB TR	2000	317	3,4	5,0	2,4	3,0	3,1	3,5	2,6
Mixta-LPP Basic I	1 503 660	Customized benchmark	2002	286	3,7	3,5	0,6	3,6	0,9		
Short Term Bonds CHF	2 070 709	SBI® AAA-BBB 1-3 Years TR	2005	56	1,2	2,6	1,2	2,2	2,0		

¹ Au 30.11.2011. ² Au 30.11.2011, sur 12, 36 et 60 mois.

IST

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Monde SRI	11 556 767	Pas de benchmark	2010	85	-9,2						
Asia Pacific Small Mid Caps	3 953 872	MSCI Asia Pacific Small Cap TR	2008	6	-8,4	10,3	15,1				
Emprunts convertibles Global CHF	4 493 674	UBS Global Convertible USD Hedged	2008	135	-4,4	6,2	5,9				
Europe Small Mid Caps	277 250	HSBC Smaller European Companies TR	1990	49	-17,5	12,3	18,4	-8,2	22,7	2,5	20,2
Governo Bond	277 252	Customized benchmark	1990	143	4,2	-1,4	10,1	-1,1	9,4	1,6	7,3
Immo Optima Asie Pacifique	3 953 864	GPR General PSI Asia TR	2008	10	-17,3	9,7	19,2				
Immo Optima Europe	1 952 317	GPR 250 ALL EUR	2005	49	-15,5	5,8	24,9	-18,0	26,2		
Mixta Protector	2 733 867	Pas de benchmark	2006	26 ¹	-1,4 ²	1,3	3,5	-0,0	3,8		
Obligations Emerging Markets	12 063 397	JP Morgan GBI EM Diversified TR	2010	23	-6,9						

¹ Au 30.11.2011. ² Au 30.11.2011, sur 12, 36 et 60 mois.

IST

Groupes de placement indicés

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
America Index «G»	2 256 502	MSCI North America NR	2006	149	0,7	9,5	16,8	-5,1	19,6		
Europe Index «G»	2 256 507	MSCI Europe ex Switzerland NR	2006	94	-11,2	3,2	20,6	-10,4	22,6		
Globe Index «G»	2 256 493	MSCI World ex Switzerland NR	2006	798	-4,9	6,7	16,6	-7,2	19,5		
Pacific Index	456 994	MSCI Pacific NR	1996	16	-13,8	2,5	14,8	-8,9	17,6	-0,5	17,0
Pacific Index «G»	2 256 511	MSCI Pacific NR	2006	131	-13,5	2,7	14,8	-8,6	18,0		

Prisma

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Asie ex Japon	1 136 263	MSCI AC Asia ex Japan NR	2000	11	-19,0	11,8	18,4	-4,6	24,1	3,9	22,1
Actions Brésil	3 605 766	BOVESPA (Ibovespa)	2007	12	-24,2	17,5	24,5				
Actions Chine Gao Chan	3 605 791	MSCI Zhong Hua NR	2007	28	-23,4	11,2	20,3				
Actions Grande Chine	1 136 268	MSCI Golden Dragon NR	2000	20	-21,5	11,5	18,9	-2,2	24,6	5,3	21,8
Actions Inde	3 605 806	Bombay Stock Exchange 100	2007	5	-34,1	8,7	25,9				
Actions Russie	3 605 816	RTS	2007	8	-25,6	10,0	25,3				
Emerging Markets Local Debt	12 053 154	JP Morgan GBI EM Diversified TR	2010	18	-4,3						

Sarasin

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligations CHF Dynamic Hedge	343 096	SBI® Domestic Non Govt AAA-A TR	1995	238	5,7	3,9	2,2	3,9	2,4	2,9	2,1
Obligations Durable en CHF	1 474 340	SBI® AAA-BBB TR	2002	76	4,3	4,6	2,0	3,5	2,7		

Swiss Life

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011		3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Etranger Protect	13 016 964	Pas de benchmark	2011	26								
Actions Suisse Protect	13 016 962	SMI® TR	2011	16								
Obligations Global Entreprises (couvertes en CHF)	11 955 702	Barclays Capital Global Aggregate – Corporates (CHF Hedged)	2010	249	4,7							

Swisscanto

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011		3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Asie/Pacifique	351 191	MSCI AC Asia Pacific NR	1995	54	-18,0	15,1	3,4	15,1	-8,1	18,9	0,2	17,6
Obligations Dollar Plus	947 744	Customized benchmark	1998	72	4,1	12,3	3,4	12,3	1,5	11,9	1,3	10,3
Obligations étrangères en monnaies étrangères ¹	287 586	Customized benchmark	1973	1'297	2,6	5,4	3,0	5,4	0,9	7,2	2,9	6,1
Obligations Europe Plus	947 743	Customized benchmark	1998	118	-2,3	10,2	0,2	10,2	-1,7	10,1	2,6	7,9
Obligations Yen	511 147	Customized benchmark ²	1996	24	5,5	15,6	3,3	15,6	4,8	14,2	0,6	11,3

¹ Partiellement hedgé en CHF. ² JP Morgan Japan GBI TR jusqu'au 30.06.2011.

Swisscanto Avant

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011		3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
LPP Oeko 45	1 051 908	Customized benchmark	2000	36	-5,0	7,4	3,1	7,4	-1,4	9,1	2,5	8,1
Oeko-Invest	287 528	MSCI World NR	1991	64	-12,5	16,9	-0,2	16,9	-10,0	20,7	-1,8	18,7

Telco

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011		3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligations CHF en Suisse et à l'étranger	2 455 954	SBI® AAA-BBB TR	2006	387	2,2	2,2	4,5	2,2	3,2	2,9		
Obligations+ OPP	2 989 317	SBI® AAA-BBB TR	2007	7	1,7	2,0	3,4	2,0				

UBS

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Actions Euroland	287 533	MSCI EMU NR	1997	43	-19,7	-5,1 24,6	-14,3 24,5	-3,9 22,0
Actions Pacifique	287 555	MSCI AC Pacific ex Japan NR	1994	54	-13,1	16,3 20,2	-1,9 24,7	6,2 21,3
Obligations en monnaies étrangères Europe	287 521	JP Morgan European GBI TR	1992	18	2,7	-2,3 9,9	-1,6 9,5	2,2 7,3

Groupes de placement indicés

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Obligations en CHF Indexé	12 744 545	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2011	714				

UBS 3

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Infrastructure		Pas de benchmark		585 ¹				

¹ Fortune: groupe d'investissement PM Infrastructure – commitments et investisseurs individuels.

Zurich

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2011	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Obligations CHF 15+	2 384 208	SBI® AAA-BBB 15 Years + TR	2006	863	12,4	8,9 8,4	5,6 9,6	
Obligations Crédit 100	1 756 138	Customized benchmark	2004	1'182	2,1	7,3 3,9	2,8 4,5	



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

Partie IV | Annexes

Synopsis | Total des actifs gérés

Membres de la KGAST | Notice explicative

Synopsis

Classes d'actifs/Fondations

	AFIAA	Allianz	ASSETIMMO	Avadis	Avadis 2	Baloise	CSF	CSF 2	Ecoreal	FWi	Helvetia	HIG	Imoka	IST	IST 2	Patrimonium	Pensimo	Prisma	Renaissance	Sarasin	Swiss Life	Swisscanto	Swisscanto Avant	Tellico	Testina	Turidomus	UBS	UBS 2	UBS 3	Zürich	
Classes d'actifs principales	6	2	9	1	8	19	6	1	14	6	1	1	16	2	1	2	4		13	13	15	5	7		2	25	3	20	202		
Obligations en francs suisses: part domestique	1		1		1	1			1	1			1						1	1	1					2		1	13		
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			1	1			1						1		1		1			1			10		
Obligations en monnaies étrangères: Monde (hedgées)						1							1							1	1					2			6		
Obligations en monnaies étrangères: Monde Government (hedgées)			1										1						1										3		
Obligations en monnaies étrangères: euro			1		1	1															1					1		1	6		
Obligations en monnaies étrangères: dollar US						1															1								1	3	
Actions suisses	1		1		1	3			1	1			3	1					2	1	2		1		2			2	23		
Actions étrangères: Monde	1		1	1		1	1		2	1			1						2	1	1	1	1		2	2		1	20		
Actions étrangères: Europe					1	2			2				1								2				1			2	12		
Actions étrangères: Etats-Unis/Amérique du Nord					1	1	1		1				1									1				1		2	10		
Allocations mixtes: actions 10–19%					1								1						1	1	1	1	1		3			1	11		
Allocations mixtes: actions 20–30%	1				1		2		1	2			1	1					2	1	1	1	1		3			2	21		
Allocations mixtes: actions 31–40%					1	1	1		1				1						2	1			1		3			2	14		
Allocations mixtes: actions 41–50%						1	1		1										1	1	1	1							1	8	
Immobilier suisse: immeubles d'habitation		1	1			1			1		1				1	1									1				1	9	
Immobilier suisse: immeubles commerciaux		1	1			1										1				1					1	1			1	8	
Immobilier suisse: immeubles à vocation mixte						2		1	1			1	2						2	1		1			2				1	14	
Classes d'actifs subsidiaires	1		12			6	1	3					3			5	2				2	1	3		4	1	1	7	52		
Marché monétaire						1							1								1					1			1	4	
Obligations convertibles						1										1					1								1	4	
Actions suisses: small & mid caps						1		1					1								1					1				5	
Actions étrangères: Japon						1		1								1													2	5	
Actions étrangères: marchés émergents				1		1		1					1			1										1			1	7	
Immobilier étranger	1																				1	3			1	1	1	1	1	9	
Hedge funds (avec couverture monétaire)				1		1										2													1	5	
Private equity			10				1											2												13	
Autres groupes d'investissement			5	2	1	12							14			7		2	3	5	2	2			4		1	2	62		
Total	1	6	2	26	3	9	37	7	1	17	6	1	1	33	2	1	2	16	2	15	16	22	8	9	3	2	33	4	2	29	316

Total des actifs gérés¹

Fondations de placement

Fondation	Actifs gérés	Actifs gérés	Evolution
	30.09.2011	30.12.2011	09/12.2011
Allianz	888	970	+9,2%
Avadis & Avadis 2	7'108	7'712	+8,5%
Bâloise	1'207	1'239	+2,7%
CSF & CSF 2	16'591	16'646	+0,3%
FWi	1'139	1'183	+3,9%
Helvetia	236	195	-17,4%
IST & IST 2	4'900	5'134	+4,8%
Prisma	425	422	-0,6%
Renaissance	117	117	0,0%
Sarasin	1'222	1'335	+9,3%
Swiss Life	1'961	2'469	+25,9%
Swisscanto & Swisscanto Avant	15'720	15'722	+0,0%
Tellco	1'224	1'247	+1,9%
UBS, UBS 2 & UBS 3	6'159	6'240	+1,3%
Zurich	10'607	10'782	+1,6%
Sous-total	69'505	71'413	+2,7%

Fondations d'investissement immobilières

Fondation	Actifs gérés	Actifs gérés	Evolution
	30.09.2011	30.12.2011	09/12.2011
AFIAA	1'007 ²	1'025 ²	+1,8% ²
ASSETIMMO	1'786	1'839	+3,0%
Ecoreal	235	256	+8,9%
HIG	739 ²	746 ²	+0,9% ²
Imoka	367 ³	418 ³	+13,8% ³
Patrimonium	91	103	+13,2%
Pensimo	1'033 ⁴	1'133	+9,7% ⁴
Testina	322 ⁵	406	+26,1% ⁵
Turidomus	3'014 ⁴	3'220	+6,8% ⁴
Sous-total	8'594	9'147	+6,4%

Total	78'100	80'560	+3,1%
--------------	---------------	---------------	--------------

¹ En millions de CHF, sans doubles comptabilisations. ² Fortune au 30.09.2011, évolution par rapport au 30.06.2011. ³ Fortune au 30.09.2011, évolution par rapport au 30.09.2010. ⁴ Fortune au 31.12.2011, évolution par rapport au 31.12.2010. ⁵ Fortune au 31.12.2011, évolution par rapport au 31.05.2011.

Membres de la KGAST

Abréviation	Fondation	Adresse	Téléphone	Site Web
AFIAA	AFIAA Fondation d'investissement immobilier à l'étranger	Gartenhofstrasse 17, 8004 Zurich	044 245 49 44	www.afiaa.com
Allianz	Allianz Suisse Fondation de placement	Bleicherweg 19, case postale, 8022 Zurich	058 358 86 97	www.allianzsuisse.ch
ASSETIMMO	ASSETIMMO Fondation de placements immobiliers	Badenerstrasse 329, 8003 Zurich	044 404 20 42	www.assetimmo.ch
Avadis	Avadis Fondation d'investissement	Bruggerstrasse 61a, case postale, 5401 Baden	058 585 33 55	www.avadis.ch
Avadis 2	Avadis Fondation d'investissement 2	Bruggerstrasse 61a, case postale, 5401 Baden	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	ATCA, Kalandergrasse 4, 8070 Zurich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/anlagestiftung
CSF 2	Credit Suisse Fondation de placement 2e pilier	ATCA, Kalandergrasse 4, 8070 Zurich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/anlagestiftung
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	043 299 12 07	www.fwi-fondation.ch
Helvetia	Helvetia Fondation de placement	St. Alban-Anlage 26, 4002 Bâle	058 280 10 00	www.helvetia-anlagestiftung.ch
HIG	HIG Immobilien Anlage Stiftung	Löwenstrasse 25, 8001 Zurich	044 213 61 62	www.hig.ch
Imoka	Imoka Fondation de placements immobiliers	Obstgartenstrasse 19, case postale 246, 8042 Zurich	043 255 21 00	www.imoka.ch
IST	IST Fondation d'investissement pour la prévoyance en faveur du personnel	Steinstrasse 21, case postale, 8036 Zurich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 2	IST2 Fondation d'investissement	Steinstrasse 21, case postale, 8036 Zurich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
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	Passage Saint-Antoine 7, case postale, 1800 Vevey	0848 106 106	www.prisma-fondation.ch
Renaissance	Renaissance PME, Fondation suisse d'investissement	Parc scientifique EPFL, PSE-C, 1015 Lausanne	021 693 83 88	www.renaissance-pme.ch
Sarasin	Sarasin Fondation de placement	Elisabethenstrasse 62, case postale, 4002 Bâle	061 277 79 10	www.sarasin.ch/sast
Swiss Life	Fondation de placement Swiss Life	General-Guisan-Quai 40, case postale, 8022 Zurich	043 284 79 79	www.swisslife.ch/fondationplacement
Swisscanto	Swisscanto Fondation de placement	Waisenhausstrasse 2, case postale, 8021 Zurich	058 344 45 88	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Swisscanto Avant	Swisscanto Fondation de placement Avant	Waisenhausstrasse 2, case postale, 8021 Zurich	058 344 45 88	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Tellco	Tellco Fondation de placement	Bahnhofstrasse 4, case postale 713, CH-6431 Schwyz	041 819 70 30	www.tellco.ch/fr/ast
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/ast
UBS 2	UBS Investment Foundation 2	Case postale, 8098 Zurich	044 234 90 80	www.ubs.com/ast
UBS 3	UBS Investment Foundation 3	Case postale, 8098 Zurich	044 234 90 80	www.ubs.com/ast
Zurich	Zurich Fondation de placement	Case postale, 8085 Zurich	044 628 78 88	www.zurich-fondation.ch
KGAST	Conférence des Administrateurs de Fondations de Placement	Frankentalerstrasse 33, 8049 Zurich	044 312 52 94	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.¹

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 KGAST 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 KGAST 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 KGAST, 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 KGAST 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 KGAST, les tables et graphiques relatifs aux différents univers de placement.

¹ Le prix d'émission a été employé jusqu'au 31.12.2003 pour les fondations qui facturaient une commission. Le changement en faveur de la valeur nette d'inventaire, intervenu au 1er janvier 2004, affecte les fonds d'Allianz Suisse, du Credit Suisse, d'IST et de Swisscanto. Depuis le 01.01.2004, tous les chiffres relatifs aux performances sont ainsi calculés sur la base des valeurs nettes d'inventaire.