

/// CAFP



Fondations
d'investissement:
qualité et sécurité pour
vos fonds de
prévoyance.

Comparaison de performance
31.12.2009

Table des matières

1ère partie: Comparaison des principaux groupes de placement 1

Obligations en Francs suisses	1
Obligations en monnaies étrangères	3
Obligations convertibles	6
Actions suisses	7
Actions étrangères	8
Fortunes mixtes	11
Immeubles suisses	16

2ème partie: Comparaison des subsidiaires groupes de placement 18

Marché monétaires	18
Actions Suisse Small&Mid Cap	19
Actions Japon	20
Actions Marchés émergents	21
Immeubles étrangères	22
Hedge Funds (hedged en CHF)	23

3ème partie: Comparaison des autres groupes de placement 24

Avadis	24
AWI	25
Bâloise	25
CSA	26
CSA 2	26
IST	27
Prisma	28
Renaissance	28
Sarasin	28
Swisscanto	29
Swisscanto Avant	29
UBS	30
UBS Investment Foundation 2	30
Zurich	30

4ème partie: Annexes 31

Fortune totale	31
Fournisseurs d'indice (abréviations)	32
Membres de la CAFP / contacts	33
Note explicative	34

1ère partie: Comparaison des principaux groupes de placement

31 décembre 2009

Obligations domestiques en CHF

Classes d'Investissement actives

Fondation	Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Allianz	Obligations suisses en CHF	SBI Domestic AAA-A TR	304	4.2	3.8	3.4	2.8	3.1		
Avadis 1)	Obligations suisses en CHF	SBI Domestic AAA-BBB	1060	3.7	3.4	3.3	2.6	3.0	3.5	2.8
FWI	Obligations suisses en CHF	SBI Domestic AAA-A TR	135	5.9	4.5	3.6	3.1	3.3	3.7	3.1
Bâloise	Obligations suisses	SBI Domestic AAA - BBB TR	546	5.3	3.7	4.0	2.7	3.5	3.5	3.1
CSF	Obligations suisses CHF	SBI Domestic	1431	4.6	3.7	3.4	2.8	3.1	3.9	3.1
IST	Obligations suisses	SBI Domestic AAA - BBB TR	373	4.9	3.7	3.3	2.7	3.0	3.5	2.8
Sarasin	Obligations suisses en CHF	SBI Domestic AAA - BBB	54	3.9	3.3	3.3	2.5	3.1	3.5	2.9
Swisscanto	Obligations suisses	SBI Domestic, AAA - BBB (TR)	3567	5.3	3.5	3.3	2.8	3.1	3.8	2.7
Swiss Life	Obligations suisses en CHF	SBI Domestic AAA - BBB	277	5.7	4.1	3.4	3.0	3.1		
UBS	Obligations suisses en CHF	SBI Domestic, AAA - BBB (TR)	473	4.9	4.1	3.4	3.0	3.0	3.5	2.8
Zurich	Obligations Suisse	SBI Domestic (TR)	2763	4.3	3.5	3.3	2.6	3.1	3.4	3.1
Moyenne arithmétique				4.8	3.8	3.4	2.8	3.1	3.6	2.9

1): Changement du style de gestion d'actif à indexé dès le 1er décembre 2009

Classes d'Investissement passives

Fondation	Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Helvetia	Obligations Suisse indexées	SBI Domestic AAA - BBB	64	4.5	3.7	3.5	2.7	3.3		
UBS	Obligations suisses en CHF indexé	SBI Domestic, AAA-BBB (TR)	360	4.6	3.9	4.1	2.8	3.6	3.8	3.2
Moyenne arithmétique				4.6	3.8	3.8	2.8	3.5	3.8	3.2

Obligations étrangères en CHF

31 décembre 2009

Classes d'Investissement actives

Fondation	Groupe de Placement		2009	3 ans		5 ans		10 ans		
	Dénomination	Indice		Mio.	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Allianz	Obligations étrangères CHF	SBI Foreign AAA - A TR	229	7.6	2.5	4.1	1.9	3.4		
Avadis 1)	Obligations étrangères CHF	SBI Foreign AAA - BBB	688	7.2	1.4	4.1	1.2	3.4	2.6	3.0
FWI	Obligations étrangères CHF	SBI Foreign AAA - A TR	101	6.3						
CSF	Obligations étrangères CHF	SBI Foreign	564	5.3	2.5	3.8	1.9	3.2	3.0	2.8
IST	Obligations étrangères CHF	SBI Foreign AAA - BBB TR	32	9.9	0.5	6.1	0.7	4.9	2.4	3.8
Sarasin	Obli étrangères en CHF	SBI Foreign AAA - BBB	12	7.4	1.5	4.8	1.4	4.0		
Swisscanto	Obligations étrangères CHF	SBI Foreign AAA - BBB (TR)	407	14.7	0.8	7.6	0.9	6.1	2.4	4.6
Swiss Life	Obligations étrangères en CHF	SBI Foreign AAA - BBB	115	9.0	1.8	5.1	1.4	4.1		
UBS	Obli étrangères en CHF	SBI Foreign, AAA - BBB (TR)	133	10.4	3.0	5.0	2.2	4.1	3.1	3.3
Zurich	Obli étrangères CHF	SBI Foreign (TR)	392	8.4	2.1	4.5	1.6	3.7		
Moyenne arithmétique				8.6	1.8	5.0	1.5	4.1	2.7	3.5

1): Changement du style de gestion d'actif à indexé dès le 1er décembre 2009

Obligations en monnaies étrangères

31 decembre 2009

Classes d'Investissement actives

Fondation	Groupe de Placement		2009	3 ans	5 ans	10 ans				
	Dénomination	Indice					Mio.	Perf	Perf	Risque
Allianz	Obligations en ME	Citi WGBI ex CHF	65	1.9	1.7	7.8	1.8	6.8		
FWI	Global Obligations	Citigroup WGBI ex CHF TR	121	1.6	1.1	8.3	1.4	7.2	2.8	6.1
CSF	Obligations étrang. ME	JPM Global Traded	155	1.2	2.0	8.0	2.0	7.1	2.6	6.1
IST	Obligations étrangères	Cust. Index	263	6.6	0.4	7.4	2.0	6.5	2.5	5.6
Sarasin	Obligations internat. ex CHF	Citi WGBI ex CHF	47	4.8	1.0	8.4	1.7	7.3	1.9	6.5
Sarasin	Durable Obli internat. ex CHF	Citi WGBI ex CHF	10	4.0	1.7	7.5	1.8	6.7		
Swisscanto	Obli étrangères ME	Cust. Index	1177	8.0	1.1	8.0	2.8	6.9	3.6	5.8
Swiss Life	Obligations en ME Global	Citi WGBI ex CHF	54	4.4	1.5	8.4	1.6	7.0		
UBS	Obligations en ME Global	JPM Global Traded	184	0.8	1.9	8.3	2.1	7.2	1.9	6.3
Moyenne arithmétique				3.7	1.4	8.0	1.9	7.0	2.6	6.1

Classes d'Investissement passives

Fondation	Groupe de Placement		2009	3 ans	5 ans	10 ans				
	Dénomination	Indice					Mio.	Perf	Perf	Risque
Avadis	Obligations en ME	Citigroup WGBI ex CHF	19	-0.8	1.8	8.2	2.1	7.1	1.4	6.2
Helvetia	Obligations Global indexées	Cust. Index	38	3.4	1.4	9.1	2.2	8.0		
Moyenne arithmétique				1.3	1.6	8.7	2.2	7.6	1.4	6.2

Allocation stratégique des monnaies étrangères

Gérants		USD	Euro	GBP	Yen	Autres
Allianz	Obligations en ME	22.0%	38.0%	6.0%	30.0%	4.0%
Avadis	Obligations en ME	23.8%	36.1%	5.4%	29.1%	5.6%
FWI	Global Obligations	23.0%	36.0%	7.0%	30.0%	4.0%
CSF	Obligations étrang. ME	27.2%	34.2%	2.1%	31.0%	5.5%
IST	Obligations étrangères	17.0%	61.0%	8.0%	4.0%	10.0%
Helvetia	Obligations Global indexées	25.0%	52.4%	9.0%	5.0%	8.6%
Sarasin	Obligations internat. ex CHF	23.9%	36.3%	5.4%	29.2%	5.1%
Sarasin	Durable Obli internat. ex CHF	23.9%	36.3%	5.4%	29.2%	5.1%
Swisscanto	Obli étrangères ME	20.0%	57.4%	9.0%	5.0%	8.6%
Swiss Life	Obligations en ME Global	23.9%	36.3%	5.5%	29.2%	5.1%
UBS	Obligations en ME Global	27.0%	32.0%	6.0%	31.0%	4.0%

Obligations en Euro

31 decembre 2009

Classes d'Investissement actives

Fondation	Groupe de Placement		2009	3 ans		5 ans		10 ans		
	Dénomination	Indice		Mio.	Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf
Avadis	Obligations en EUR	Citigroup Euro Gov. Bond	152	4.0	1.7	7.7				
Bâloise	Obligations en EUR	Citigroup Euro Gov. Bond	292	3.2						
CSF	Obligations EUR	JPM EMU Bondindex	253	4.5	1.2	7.7	2.4	6.3	4.1	5.5
IST	Governo Euro Plus	JPM Europe	82	3.8	-0.1	7.7	1.8	6.4		
IST	Europe Bond A-BBB	Cust. Index	14	9.1	-1.5	9.0				
Swisscanto	Obligations Europe Top	Cust. Index	358	6.9	0.1	8.2	2.1	6.7	3.9	5.7
UBS	Obligations en EUR	JPM GBI EMU	94	3.7	1.7	7.7	2.8	6.3	4.1	5.4
Zurich	Obligations Euro	JPM GBI EMU (TR)	178	4.3	1.7	7.7	2.6	6.4	4.0	5.4
Moyenne arithmétique				4.9	0.7	8.0	2.3	6.4	4.0	5.5

Obligations en USD

31 decembre 2009

Classes d'Investissement actives

Fondation	Groupe de Placement		2009	3 ans		5 ans		10 ans		
	Dénomination	Indice		Mio.	Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf
CSF	Obligations USD	JPM USD Traded	42	-1.4	0	10.5	2.7	10.0	2.0	9.5
IST	Governo USD Plus	JPM USD Traded	7	-4.2	-0.2	10.8	2.4	10.2		
IST	Dollar Bond A - BBB	Cust. Index	2	11.1	-0.2	10.8				
Swisscanto	Obligations Dollar Top	Cust. Index	58	1.2	0.5	10.8	3.3	10.1	2.6	9.4
Zurich	Obligations USD	JPM GBI USD (TR)	7	-5.6	-0.1	11.5	2.4	10.5		
Moyenne arithmétique				0.2	0.0	10.9	2.7	10.2	2.3	9.5

Classes d'Investissement passives

Fondation	Groupe de Placement		2009	3 ans		5 ans		10 ans		
	Dénomination	Indice		Mio.	Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf
UBS	Obligations en USD Indexées	Citigroup US Gov Bond Index	13	n/a						
Moyenne arithmétique										

Obligations convertibles

31 decembre 2009

Fondation	Groupe de Placement		2009	3 ans	5 ans	10 ans	2009		3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice					Mio.	Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Prisma	Obligations Convertibles Monde	Merrill Lynch Global Convertible	82	26.2	-3.3	14.4	2.3	12.5						
CSF	Equity-linked Bond Portfolio	UBS Global Conv. 01	110	33.2	-1.0	16.1	3.7	13.3	-1.4	12.2				
IST	Obligations Convertibles Global	UBS Global Conv. 01	113	18.4										
Swisscanto	Convertibles International	Cust. Index	424	13.1	-0.4	11.0	4.4	9.4						
Zurich	Obligations convertibles global	JACI Global Switzerland Franc	369	36.5	-0.9	16.0								
Moyenne arithmétique				25.5	-1.4	14.4	3.5	11.7	-1.4	12.2				

Actions suisses

Classes d'Investissement actives

Fondation	Groupe de Placement			2009	3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice	Mio.		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf
Allianz	Actions suisses	SPI	86	22.5	-7.4	17.1	5.0	14.8		
Bâloise	Actions suisses	SPI	283	23.3	-7.4	18.0	5.1	15.5	1.3	16.4
CSF	Actions suisses	SPI	445	20.4	-7.6	18.0	5.1	15.5	0.3	15.9
IST	Actions suisses SPI Plus	SPI	142	22.6	-7.6	17.3				
IST 2	Actions suisses SPI Plus	SPI	50	22.5						
Prisma	Actions suisses valeurs compl.	SPI	3	19.3	-8.2	17.4	3.4	15.1		
Sarasin	Actions suisses	SPI	35	21.5	-8.9	17.6	4.0	15.3	-1.0	15.9
Sarasin	Durable Actions suisses	SPI	55	20.5	-7.4	17.1	5.4	14.9		
Swisscanto	Actions suisses	SPI	536	22.7	-7.4	17.6	4.7	15.1	0.3	15.4
Swiss Life	Actions Suisse	SPI	95	22.3	-8.4	17.4	3.4	14.9		
UBS	Actions suisses	SPI (TR)	99	23.7	-6.6	17.2	5.7	14.9	0.6	15.5
Zurich	Actions suisses	SPI (TR)	653	18.6	-6.5	17.6	5.3	15.1	2.6	14.6
Moyenne arithmétique				21.7	-7.6	17.5	4.7	15.1	0.7	15.6

Classes d'Investissement passives

Fondation	Groupe de Placement			2009	3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice	Mio.		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf
FWI	Actions suisses	SMI (r)	49	21.7	-7.2	17.2	4.9	14.9	0.2	15.6
Avadis	Actions suisses	UBS 100	537	22.8	-7.0	17.5	5.5	15.1	0.9	15.5
CSF	Swiss-Index	SMI (r)	113	21.7	-7.2	17.5	4.9	15.1	0.1	15.7
Helvetia	Actions Suisses indexées	SPI	81	22.5	-7.0	18.4	5.5	15.8	0.8	16.6
IST	Actions suisses SMI indexées	SMI (r)	475	21.4	-7.2	17.1	4.4	14.7	0.8	15.3
UBS	Actions suisses indexées	SMI (TR)	126	21.5	-7.2	17.1	5.0	14.9	0.3	15.5
Zurich	Actions suisses indexées	SPI	320	22.6	-7.0	17.4				
Moyenne arithmétique				22.0	-7.1	17.5	5.0	15.1	0.5	15.7

Actions étrangères

Classes d'Investissement actives

Fondation	Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Allianz	Actions étrangères	MSCI World ex CH	194	26.1	-9.1	20.9	1.4	17.6		
FWI	Global Actions	MSCI World AC ex CH (r)	85	22.8	-13.2	22.7	-2.1	19.1	-6.2	18.2
CSF	Manager Selection Equity Global	MSCI World (r)	41	30.4	-10.1	20.8	1.6	18.2		
IST	Actions étrangères	MSCI World ex CH (nD)	45	68.4	-18.6	34.3	-5.5	27.5	-8.0	23.4
IST 1)	Actions globale FoF	MSCI World ex CH (nD)	212	26.6						
Prisma	Actions worldwide	MSCI World TR net	1	29.2	-12.5	22.0				
Sarasin	Actions intern. ex CH durable	MSCI World ex CH (nD)	49	26.2	-11.3	21.8	-1.0	18.8		
Swisscanto Ava	Actions étrangères	MSCI World ex CH (nD)	389	26.6	-10.3	21.5	0.3	18.2		
Swisscanto	Actions étrangères WT	MSCI World ex CH (nD)	15	26.3						
Swiss Life	Actions Etranger	MSCI World ex CH	90	24.6	-12.1	21.6	-2.3	18.1		
UBS	Actions Global	MSCI World ex CH (nD)	9	40.1	-10.5	22.6	-1.1	18.7	-5.6	18.6
UBS 2	AST 2 Global Equities (ex CH)	MSCI World ex CH (nD)	23	39.6	-10.9	23.3				
Zurich	Actions globales ISR	MSCI World TR net	119	28.1						
Moyenne arithmétique				31.9	-11.9	23.2	-1.1	19.5	-6.6	20.1

1): sur 11 mois, depuis février 2009

Classes d'Investissement passives

Fondation	Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
FWI	Actions globale ex CH	MSCI World ex CH	53	26.3	-10.7	21.4	0.0	18.0		
Avadis	Actions Monde	MSCI World ex CH	12	26.6	-10.5	21.1	0.2	18.0	-4.5	18.2
Avadis	Actions Monde 2	MSCI World ex CH	150	26.6						
CSF 2	World-Index	MSCI World ex CH	102	26.3	-11.0	21.8	-0.4	18.3		
Helvetia	Actions Global indexées	Cust. Index	60	29.6	-11.1	23.2	0.4	19.3	-4.3	18.8
IST	Globe Index	MSCI World ex CH (nD)	468	26.3	-10.7	21.4	0.0	18.0	-4.6	18.1
UBS	Actions Global	MSCI World ex CH (nD)	18	27.3	-10.8	21.2	-0.3	17.8	-5.1	18.2
UBS 2	AST 2 Global Equities (ex CH) Passive	MSCI World ex CH (nD)	155	26.6	-10.9	21.5				
Moyenne arithmétique				27.0	-10.8	21.7	0.0	18.2	-4.6	18.3

Actions européennes

Classes d'Investissement actives

Fondation	Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
FWI	Actions CQM Europe	Pas d'indice	16	34.4	-12.1	25.8	1.3	21.6	-4.1	20.2
CSF	Actions Europe	MSCI Europe ex CH (r)	281	27.3	-12.8	22.4	0.1	18.9	-4.7	20.7
Prisma	Actions Europe	MSCI Europe TR net	15	27.4	-13.3	23.2	0.8	19.9		
Swisscanto	Actions Europe	MSCI Europe ex CH	271	35.6	-10.8	25.4	1.7	20.9	-3.9	20.5
Swisscanto	Actions Europe Value	MSCI Europe ex Switzerland	8	37.4	-14.6	30.5	-0.7	24.7		
Swisscanto	Actions Europe Growth	MSCI Europe ex Switzerland	2	33.2	-7.7	21.7	3.6	18.1		
Zurich	Actions Europe	MSCI Europe ex CH (TR)	303	30.5	-11.4	24.5	0.9	20.5	-4.7	21.1
Moyenne arithmétique				32.3	-11.8	24.8	1.1	20.7	-4.4	20.6

Classes d'Investissement passives

Fondation	Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
FWI	Actions Europe (ex CH) indexées	MSCI Europe ex CH	37	33.1	-11.4	24.5	1.6	20.3	-2.5	19.8
CSF	Euro-Index	MSCI Europe ex CH (r)	47	33.4	-11.5	24.8	1.4	20.5	-3.0	20.0
IST	Europe Index	MSCI Europe ex CH (nD)	189	33.0	-11.4	24.3	1.7	20.2	-2.6	19.8
UBS	Actions Europe Indexées	MSCI Europe ex CH (nD)	73	32.7	-11.8	24.3	1.2	20.1	-3.2	19.8
Zürich	Actions Europe Index	MSCI Europe ex CH	171	32.5	-11.6	24.3				
Moyenne arithmétique				32.9	-11.5	24.4	1.5	20.3	-2.8	19.9

Actions US / Amérique du Nord

31 décembre 2009

Classes d'Investissement actives

Fondation	Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Prisma	Actions USA	MSCI USA TR net	24	28.1	-11.6	25.2	-2.9	21.0		
Swisscanto Avant	Actions Amérique Value	MSCI North America	1	26.5	-13.3	23.9	-2.0	20.0		
Swisscanto Avant	Actions Amérique Growth	MSCI North America	1	29.7	-3.8	19.9	1.6	16.9		
Swisscanto Avant	Actions Amérique	MSCI North America	96	28.7	-8.2	21.1	0.4	17.9	-5.5	19.3
UBS	Actions Etats-Unis	MSCI USA (nD)	8	23.1	-11.8	21.8	-2.1	18.3	-6.2	19.1
Zurich	Actions USA	MSCI USA (TR)	233	17.1	-14.2	19.9	-4.9	17.1	-5.8	18.1
Moyenne arithmétique				25.5	-10.5	22.0	-1.7	18.5	-5.8	18.8

Classes d'Investissement passives

Fondation	Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
FWI	Actions Etats-Unis, indexées	MSCI USA	17	22.4	-11.2	21.0	-2.0	17.8	-5.6	19.0
CSF 2	USA Enhanced	MSCI USA (r)	21	22.0	-12.6	21.5	-4.0	18.1	-8.2	19.0
CSF 2	US-Index	MSCI USA (r)	243	23.1	-10.9	21.7	-1.8	18.3	-5.7	19.1
IST	America Index	MSCI North America (nD)	141	24.8	-10.1	21.2	-1.0	17.9	-5.3	18.9
UBS	Actions Etats-Unis indexé	MSCI USA (nD)	4	22.0	-11.4	20.8	-2.1	17.7	-6.4	18.9
UBS 2	AST 2 US Equ. Passive	MSCI USA (gD)	23	22.7	-10.8	20.8				
Zurich	Actions USA Index	MSCI USA	167	22.7	-10.8	20.8				
Moyenne arithmétique				22.8	-11.1	21.1	-2.2	18.0	-6.2	19.0

Fortunes mixtes (10 - 19% Actions)

31 decembre 2009

Fondation	Groupe de Placement			2009	3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice	Mio.	Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Bâloise	LPP-Mix 15 Plus	Cust. Index	43	8.9	0.7	5.0				
IST	Mixta Optima 15	Cust. Index	18	9.9	1.6	4.2				
Helvetia	LPP-Mix Plus 15	Cust. Index	17	10.3						
Sarasin	LPP-Production	Cust. Index	16	7.2	0.2	4.4				
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 10	Cust. Index	106	7.9	2.0	3.9	3.1	3.4	3.3	2.8
Swisscanto	LPP Portfolio 10 WT	Cust. Index	41	7.9						
Swiss Life	LPP-Mix 15	Cust. Index	43	7.0	1.2	3.8	2.3	3.3		
UBS	LPP-12	Cust. Index	34	n/a						
UBS	LPP 12-Classic	Cust. Index	50	7.2	0.6	4.3	1.9	3.7	2.4	3.0
Zurich	Profil défensif	Cust. Index	36	10.8						
Moyenne arithmétique				8.6	1.1	4.3	2.4	3.5	2.9	2.9

Allocation stratégique

Gérants	Cash	Obli CHF	Obli ME	Actions suisses	Actions étrangères	Immeubles	Autres
Bâloise	0%	63%	10%	10%	5%	12%	0%
IST	0%	60%	10%	8%	7%	15%	0%
Helvetia	0%	35%	20%	10%	5%	20%	10%
Sarasin	0%	65%	20%	10%	5%	0%	0%
Swisscanto Avant	0%	59%	16%	8%	2%	15%	0%
Swisscanto	0%	59%	16%	8%	2%	15%	0%
Swiss Life	2%	43%	5%	8%	7%	15%	20%
UBS LPP-12	0%	83%	5%	7%	5%	0%	0%
UBS LPP-12 Classic	0%	83%	5%	7%	5%	0%	0%
Zurich	1%	60%	0%	8%	10%	10%	11%

Fortunes mixtes (20 - 30% Actions)

31 decembre 2009

Classes d'Investissement actives

Fondation	Groupe de Placement			2009 Perf	3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice	Mio.		Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Allianz	LPP-30	Cust. Index	13	8.5	-0.1	5.8	2.8	5.0		
FWI	LPP Andante	Cust. Index (r)	25	10.6	0.1	5.9	2.8	5.1	1.7	4.6
Bâloise	LPP-Mix 25 Plus	Cust. Index	68	10.8	-0.5	6.5	2.5	5.5		
CSF 2	Mixta-LPP 25	Cust. Index	273	9.6	0.3	5.8	3.4	5.0	2.4	4.6
IST	Mixta Optima 25	Pictet LPP 93	521	11.7	-0.2	6.1	3.3	5.3	2.8	4.7
IST 2	Mixta Optima Balanced	Cust. Index	24	12.4						
Prisma	Risk Budgeting Line 5	Pictet LPP 25	44	n/a						
Sarasin	LPP-Rendement	Pictet LPP 93	58	8.6	-0.2	5.3	2.6	4.6	1.7	4.6
Sarasin	LPP-durable rendement	Pictet LPP 93	9	10.6						
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 25	Cust. Index	305	10.7	0.0	6.2	3.2	5.3	2.7	4.7
Swisscanto	LPP Portfolio 25 WT	Cust. Index	52	10.7						
Swiss Life	LPP-Mix 25	Cust. Index	181	9.8	0.0	5.8	2.2	4.9		
UBS	LPP-25	Cust. Index	301	n/a						
UBS	LPP-25 Classic	Cust. Index	122	9.4	-1.1	6.4	1.9	5.4	1.8	4.6
Zurich	Profil équilibré	Cust. Index	109	12.4						
Zurich	LPP Rendement	Cust. Index	97	9.7	0.4	5.6	2.8	4.8	2.6	4.4
Moyenne arithmétique				10.4	-0.1	5.9	2.8	5.1	2.2	4.6

Classes d'Investissement passives

Fondation	Groupe de Placement			2009 Perf	3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice	Mio.		Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Helvetia	LPP-Mix Plus 25	Cust. Index	40	11.5						
Helvetia	LPP-Mix	Cust. Index	18	10.6	0.2	6.6	3.2	5.7	2.5	4.9
Moyenne arithmétique				11.1	0.2	6.6	3.2	5.7	2.5	4.9

Allocation stratégique

Gérants	Cash	Obli CHF	Obli ME	Actions suisses	Actions étrangères	Immeubles	Autres
Allianz	0%	58%	7%	15%	10%	10%	0%
FWI	0%	55%	10%	15%	10%	10%	0%
Bâloise	0%	53%	10%	15%	10%	12%	0%
CSF 2	9%	54%	4%	15%	10%	8%	0%
IST	0%	50%	10%	15%	10%	15%	0%
IST 2	0%	48%	10%	15%	13%	15%	0%
Helvetia Mix Plus 25	0%	25%	20%	20%	5%	20%	10%
Helvetia Mix	0%	60%	10%	15%	15%	0%	0%
Sarasin LPP-Rendement	0%	68%	7%	15%	10%	0%	0%
Sarasin LPP-durable rendement	0%	68%	7%	15%	10%	0%	0%
Swisscanto Avant	0%	48%	16%	21%	5%	10%	0%
Swisscanto	0%	48%	16%	21%	5%	10%	0%
Swiss Life	2%	56%	5%	13%	12%	12%	0%
UBS LPP-25	0%	68%	7%	14%	11%	0%	0%
UBS LPP-25 Classic	0%	68%	7%	14%	11%	0%	0%
Zurich Profil équilibré	1%	50%	0%	13%	15%	10%	11%
Zurich LPP Rendement	0%	68%	7%	11%	14%	0%	0%

Fortunes mixtes (31 - 40% Actions)

31 decembre 2009

Fondation	Groupe de Placement			2009		3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice	Mio.	Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque	
FWI	LPP Allegro	Cust. Index (r)	273	12.6	-0.9	7.6	2.9	6.5	1.3	6.1	
Bâloise	LPP-Mix 40 Plus	Cust. Index	90	13.6	-2.4	9.2	2.7	7.7	1.4	7.2	
CSF 2	Mixta-LPP 35	Cust. Index	824	11.3	-1.1	7.8	3.6	6.7	1.9	6.4	
IST	Mixta Optima 35	Cust. Index	50	13.2	-1.4	7.6					
Sarasin	LPP-Croissance	Cust. Index	303	11.7	-1.2	7.1	2.8	6.2	1.2	6.2	
Sarasin	LPP-Durable	Cust. Index	106	13.0	-1.4	7.9	2.8	6.8			
Swiss Life	LPP-Mix 35	Cust. Index	51	11.6	-1.3	7.4	2.1	6.2			
UBS	LPP-40	Cust. Index	125	n/a							
UBS	LPP-40 Classic	Cust. Index	66	11.5	-3.1	8.8	1.8	7.4	0.8	6.8	
Zurich	Profil progressif	Cust. Index	17	14.9							
Zurich	LPP Rendement Plus	Cust. Index	2	11.0	-0.7	7.0	2.9	6.0			
Moyenne arithmétique				12.4	-1.5	7.8	2.7	6.7	1.3	6.5	

Allocation stratégique

Gérants	Cash	Obli CHF	Obli ME	Actions suisses	Actions étrangères	Immeubles	Autres
FWI	0%	48%	7%	20%	15%	10%	0%
Bâloise	0%	38%	10%	25%	15%	12%	0%
CSF 2	5%	45%	9%	20%	15%	6%	0%
IST	0%	45%	10%	20%	15%	10%	0%
Sarasin LPP-Croissance	0%	60%	5%	20%	15%	0%	0%
Sarasin LPP-Durable	0%	57%	5%	17%	21%	0%	0%
Swiss Life	2%	48%	5%	18%	17%	10%	0%
UBS LPP-40	0%	52%	8%	23%	17%	0%	0%
UBS LPP-40 Classic	0%	52%	8%	23%	17%	0%	0%
Zurich Profil progressif	1%	40%	0%	18%	20%	10%	11%
Zurich LPP Rendement Plus	0%	59%	6%	16%	19%	0%	0%

Fortunes mixtes (41 - 50% Actions)

31 décembre 2009

Fondation	Groupe de Placement			2009 Perf	3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice	Mio.		Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
FWI	LPP Vivace	Cust. Index (r)	43	14.5	-2.2	9.4	2.9	8.0	0.8	7.6
CSF 2	Mixta-LPP 45	Cust. Index	252	13.5	-2.3	9.5	3.5	8.2	1.2	7.9
Sarasin	LPP-Futur	Cust. Index	40	13.5	-2.4	8.6				
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 45	Cust. Index	257	14.1	-2.3	9.3	3.1	7.8	1.5	7.4
Swisscanto	LPP Portfolio 45 WT	Cust. Index	39	14.0						
Swiss Life	LPP-Mix 45	Cust. Index	61	13.2	-2.7	9.2	1.9	7.7		
Zurich	LPP Croissance	Cust. Index	6	13.2	-1.7	8.7	3.1	7.4		
Moyenne arithmétique				13.7	-2.3	9.1	2.9	7.8	1.2	7.6

Allocation stratégique

Gérants	Cash	Obli CHF	Obli ME	Actions suisses	Actions étrangères	Immeubles	Autres
FWI	0%	40%	5%	25%	20%	10%	0%
CSF 2	5%	41%	5%	25%	20%	4%	0%
Sarasin	0%	55%	0%	25%	20%	0%	0%
Swisscanto Avant	0%	30%	10%	27%	18%	15%	0%
Swisscanto	0%	30%	10%	27%	18%	15%	0%
Swiss Life	2%	40%	5%	23%	22%	8%	0%
Zurich	0%	51%	4%	21%	24%	0%	0%

Immobilier Suisse - Habitat

31 decembre 2009

Basé sur la VNI

Fondation	Groupe de Placement			2009	3 ans	5 ans	10 ans
	Dénomination	Indice	Mio. 1)				
ASSETIMMO	W (Immobiliers Habitat)	KGAST Immo-Index	832 (884)	5.5	6.3	6.0	
Pensimo	Casareal	KGAST Immo-Index	633 (761)	5.5	5.4	5.4	5.0
Turidomus	Casareal	KGAST Immo-Index	1844 (2170)	5.5	5.1	5.1	
Zurich	Immobiliers Habitat Suisse	KGAST Immo-Index	624 (795)	6.5	6.8	6.5	
Moyenne arithmétique				5.8	5.9	5.8	5.0

1): Net fortune (totale fortune)

Immobilier Suisse - Commercial

Basé sur la VNI

Fondation	Groupe de Placement			2009	3 ans	5 ans	10 ans
	Dénomination	Indice	Mio. 1)				
ASSETIMMO	G (Immobiliers Commercial)	KGAST Immo-Index	547 (587)	5.8	5.9	5.4	
Pensimo	Proreal	KGAST Immo-Index	141 (179)	5.7	5.7	5.7	5.8
Turidomus	Proreal	KGAST Immo-Index	505 (705)	4.4	4.6	3.9	
Zurich	Immobiliers - Commercial CH	KGAST Immo-Index	304 (304)	5.6			
UBS	Immeubles Commerciaux Suisse	Pas d'indice	35 (35)	n/a			
Moyenne arithmétique				5.4	5.4	5.0	5.8

1): Net fortune (totale fortune)

Immobilier Suisse - mixtes

31 decembre 2009

Basé sur la VNI

Fondation	Groupe de Placement			2009	3 ans	5 ans	10 ans
	Dénomination	Indice	Mio. 1)				
Avadis	Valeurs immobilières suisses	KGAST Immo-Index	1864 (1864)	4.9	5.3	5.4	5.2
FWI	Immobilier Suisse	Pas d'indice	21 (n/a)	n/a			
CSF	Real Estate Switzerland	KGAST Immo-Index	3523 (4316)	4.8	4.6	4.6	
CSF	Real Estate CH Dynamic	KGAST Immo-Index	315 (371)	4.8	4.6		
HIG 2)	Immobilien Schweiz	KGAST Immo-Index	499 (683)	5.3	5.4	4.8	4.5
Imoka	Immobilien Schweiz	KGAST Immo-Index	318 (349)	5.9	6.1	6.3	
IST	Immo Invest Schweiz	Pas d'indice	140 (140)	4.3	5.6	5.5	
Swisscanto	Valeurs immobilières	KGAST Immo-Index	3783 (3783)	5.0	5.0	4.7	4.3
Swiss Life	Immobilier Suisse	KGAST Immo-Index	348 (348)	n/a			
UBS	Immeubles suisses	Pas d'indice	1017 (1054)	5.1	4.8	4.7	3.7
Zurich	Immobiliers traditionels CH	KGAST Immo-Index	398 (398)	5.7	5.9		
Moyenne arithmétique				5.1	5.3	5.1	4.4

1): Net fortune (totale fortune)

2): Valeurs du bilan de clôture de 30.09.2009

Non basé sur la VNI

Fondation	Groupe de Placement			2009	3 ans	5 ans	10 ans
	Dénomination	Indice	Mio.				
CSF	Real Estate Pooled Investments A	Customized Benchmark CSA Real Estate Switzerland Pooled Investments	29	19.2			
IST	Immo Optima Schweiz	SXI Swiss Real Estate® (TR)	279	19.1	4.8	4.6	
UBS	Immoparts Suisse	SXI Swiss Real Estate® (TR)	136	19.1	4.9	4.5	4.8
Moyenne arithmétique				19.1	4.9	4.6	4.8

2ème partie: Comparaison des subsidiaires groupes de placement

31 decembre 2009

Marché Monétaire

Fondation	Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
CSF	Marché monétaire CHF	Citi CHF 3mth Euro Dep.	16	1.5	0.8	1.8	0.8	1.4	1.3	1.0
IST	Marché monétaire	Citi CHF 3mth Euro Dep.	83	1.5	1.6	0.4	1.3	0.3		
UBS	Marché monétaire CHF	JPM MM Index CHF	54	0.3	1.6	0.3	1.3	0.3	1.4	0.3
Zurich	Marché monétaire CHF	Bloomberg EFFAS Marché mon. 3 Mois	5	1.1	1.9	0.5	1.5	0.4	1.5	0.4
Moyenne arithmétique				1.1	1.5	0.8	1.2	0.6	1.4	0.6

Actions Suisse Small&Mid Caps

31 decembre 2009

Classes d'Investissement actives

Fondation	Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
FWI	Actions Suisse SMC	SPI ex SLI Total Return	101	24.5	-7.6	23.3	7.4	20.0		
CSF	Small & Mid Cap Switzerland	SPI Extra	114	31.4	-8.3	26.2	8.8	22.5		
IST	Actions suisses Valeurs	SPI Extra	325	35.6	-6.2	24.3	9.6	21.1	3.7	20.4
Swisscanto	Actions Suisse Small&Mid Caps	SPI Small & Mid Caps	50	29.7	-5.4	22.4	10.2	19.5		
UBS	Small&Mid Caps Suisse	SPI Extra	29	35.2	-4.9	23.0	9.9	19.7	4.5	19.0
Moyenne arithmétique				31.3	-6.5	23.8	9.2	20.6	4.1	19.7

Actions Japon

31 decembre 2009

Classes d'Investissement actives

Fondation	Groupe de Placement			2009	3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice	Mio.		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf
Prisma	Actions Japon	MSCI Japon TR net	15	0.3	-19.2	18.8	-7.3	18.6		
Zurich	Actions Japon	Topix (TR)	64	1.8	-20.0	22.0	-5.7	20.4		
Moyenne arithmétique				1.1	-19.6	20.4	-6.5	19.5		

Classes d'Investissement passives

Fondation	Groupe de Placement			2009	3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice	Mio.		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf
FWI	Actions Japon, indexé	MSCI Japan	20	2.9	-15.5	18.6	-2.8	17.8	-7.9	19.7
CSF	Nippon-Index	MSCI Japan (r)	62	4.7	-15.4	18.9	-2.7	18.1	-8.2	19.7
CSF	CSA Nippon Enhanced	MSCI Japan (r)	10	2.1	-18.9	20.0	-7.5	19.1	-12.6	20.5
UBS	Actions Japon indexées	MSCI Japan (nD)	20	4.5	-15.3	19.1	-2.9	17.9	-8.3	19.5
Zurich	Actions Japon Index	MSCI Japan	57	4.6	-15.1	19.0				
Moyenne arithmétique				3.8	-16.0	19.1	-4.0	18.2	-9.3	19.9

Actions Marchés Emergents

31 decembre 2009

Classes d'Investissement actives

Fondation	Groupe de Placement			2009	3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice	Mio.		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf
Avadis	Actions Emerging Markets	MSCI Emerging Markets	174	71.2	-2.1	30.9	11.9	27.1	5.7	25.7
CSF	Fund Selection Equity Emerging	MSCI EM (r)	179	66.6	-3.4	31.8	10.6	27.7		
IST	Actions Emerging Markets	MSCI EM (r)	27	55.5	-7.5	31.0				
Prisma	Actions BRIC	MSCI BRIC EM TR net	48	85.3	-1.9	32.6	14.1	27.7		
UBS	Actions Marchés émergents	MSCI EMMA (nD)	68	75.3	-2.0	31.1	12.1	27.3	4.5	25.9
Zurich	Actions marchés émergents	MSCI Emerging Markets (TR)	244	67.9	-3.0	29.9				
Moyenne arithmétique				70.3	-3.3	31.2	12.2	27.5	5.1	25.8

Classes d'Investissement passives

Fondation	Groupe de Placement			2009	3 ans		5 ans		10 ans	
	Dénomination	Indice	Mio.		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf
FWI	Actions Marchés Emergent	MSCI EM (r)	35	71.9	-0.2	29.6	13.4	26.0	5.6	25.0
Moyenne arithmétique				71.9	-0.2	29.6	13.4	26.0	5.6	25.0

Immobilier étrangères

Basé sur le VNI

Fondation	Groupe de Placement			2009	3 ans	5 ans	10 ans
	Dénomination	Indice	Mio.	Perf	Perf	Perf	Perf
AFIAA	Global Real Estate 1)	Pas d'indice	578	-11.3	-2.5	2.6	
Testina	Testina A 2)	Cust. Index	253	-35.7	-9.4		
Testina	Testina B 2)	Cust. Index	43	-21.7			
Moyenne arithmétique				-22.9	-6.0	2.6	

Pas basé sur le VNI

Fondation	Groupe de Placement			2009	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Dénomination	Indice	Mio.	Perf	Perf	Perf	Perf
IST	Immo Optima Europa	GPR 250 Eur. Index (UK capped 20%)	56	48.7	-22.3		
Swisscanto Avant	Immeubles étrangers	UBS Global Investors Index (cust)	227	29.5	-20.0		
Testina	Testina C 2)	Cust. Index	24	30.4			
UBS	Immeubles étrangers	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index hdgd in CHF (TR)	44	27.8	-18.3	-2.7	5.3
UBS 2	AST 2 Global Real Estate Securities	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index hdgd in CHF (TR)	168	28.0	-18.0		
Zürich	Immobiliers Global	UBS Global Investors Cust. Index	199	31.0			
Moyenne arithmétique				32.6	-19.7	-2.7	5.3

1): Au 30.09.2009 sur 12, 36, 60 mois

2): Au 30.11.2009 sur 12, 36, 60 mois

Hedge Funds (hedged en CHF)

31 decembre 2009

Classes d'Investissement actives

Fondation	Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans
	Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf
Avadis	Hedge Fund 1)	Kein Index	157	5.5	1.0	6.1	1.2	6.1	
IST	Delta Global CHF FoHF 1)	Pas d'indice	32	-0.5					
Prisma	Alternatif - Profil Conservateur 1) 2)	Pas d'indice	70	13.3	-1.5	8.0	0.7	6.5	
Prisma	Alternatif - Profil Dynamique 1) 2)	Pas d'indice	52	9.5	-1.6	8.1	2.0	8.0	
Zurich	Hedge Fund CHF 1) 2)	FTSE Hedge Index	684	8.5	-0.1	5.8			
Moyenne arithmétique				7.3	-0.6	7.0	1.3	6.9	

Classes d'Investissement passives

Fondation	Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans
	Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf
CSF	Hedge Fund CHF 1) 2)	CS Tremont AllHedge Index	35	19.1	-5.8	12.0	-1.8	9.7	
Moyenne arithmétique				19.1	-5.8	12.0	-1.8	9.7	

1): Au 30.11.2009 sur 12, 36, 60 mois

2): Fund of Fund

3ème Partie: Comparaison des autres groupes de placement

31 decembre 2009

Avadis

Classes d'Investissement actives

Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Actions Monde hedged	MSCI World ex CH	37	24.2	-8.4	19.3				
Actions Monde hedged 2	MSCI World ex CH	973	24.5						
Immobilier Asien Pazifik	FTSE EPRA NAREIT Asia Total Return	30	35.4						
Immobilier Europa	FTSE EPRA NAREIT Europe Net Total Return	59	37.5	-23.5	25.0	-2.8	22.6		
Immobilier Nordamerika	FTSE EPRA NAREIIT Nordamerika (TR)	4	28.6	-16.8	36.8	-0.8	30.3		
Immobilier Nordamerika 2	FTSE EPRA NAREIIT Nordamerika (TR)	67	29.8						
Private Equity Welt I	Pas d'indice	27	-22.2	-1.5	20.2	7.6	17.2	-2.7	17.9
Private Equity Welt II	Pas d'indice	39	-20.6	-3.8	17.0	6.4	15.8		
Private Equity Welt III	Pas d'indice	34	-19.3	-5.3	16.6	5.6	15.7		
Private Equity Welt IV	Pas d'indice	47	-24.2	-8.8	19.0				
Private Equity Welt V	Pas d'indice	39	-14.3	-11.0	15.0				
Private Equity Welt VI	Pas d'indice	21	-15.8						
Private Equity Welt VII	Pas d'indice	6	-19.5						
Private Equity Nordamerika	Pas d'indice	32	-22.7	-10.0	16.8	1.9	16.1	-6.6	15.4

Classes d'Investissement passives

Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Obligations en monnaies étrangères hedged	Citigroup WGBI ex CH, hedged in CHF	1025	-0.1	3.0	3.4	1.9	3.1		

AWI

Classes d'Investissement actives

Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Active Balanced	LPP taux minimal +2% + 2%	36	1.1	-0.8	2.8				

Bâloise

Classes d'Investissement actives

Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Actions Europe	MSCI Europe ex CH	54	27.7	-15.3	27.9	-2.2	23.4		

CSF & CSF 2

Classes d'Investissement actives

Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Obligations Short Term CHF	SBI 1-3 TR	52	4.9	2.6	2.6				
Obligations Plus	SBI Gesamt	55	7.3	3.1	3.6				
Obligations Plus I	SBI Gesamt	95	7.3	3.1	3.6				
Obligations Mid Yield CHF	SBI Gesamt	244	7.3	2.5	3.8	2.1	3.1		
Obligations Mid Yield CHF I	SBI Gesamt	98	7.4	2.6	3.8	2.2	3.1		
CSA Mezzanine	SBI AAA-BBB (TR)	50	-4.4	1.2	3.3				
Inflation-linked Bonds CHF	Customized Benchmark CSA	345	7.5	2.3	3.8	1.7	3.2		
Inflation-linked Bonds EUR	Customized Benchmark CSA	81	n/a						
Obligations étrang. ME I	JPM Global Traded	223	1.3	2.1	8.0	2.1	7.1		
Obligations étrang. ME hedged	Barcleys Global Aggregate hedged	31	n/a						
Obligations EUR I	JPM EMU Bondindex	103	4.6	1.3	7.7	2.5	6.3		
Obligations USD I	JPM USD Traded	15	-1.3	0.1	10.9	2.8	10.2		
Obligations GBP	JPM GBP Traded	39	17.8	-8.1	14.4	-1.7	11.9	0.7	9.8
Actions suisses I	SPI (TR)	101	20.5						
Fund Selection Equity Switzerland	SPI (TR)	56	n/a						
Fund Selection Equity Switzerland I	SPI (TR)	21	n/a						
Small & Mid Cap Switzerland I	SPI Extra	28	31.6						
Actions Europe I	MSCI Europe ex CH (r)	45	27.4	-12.9	22.4	0.2	18.8		
Actions Dragons d'Asie	MSCI AC FE F. ex J.	56	68.3	-0.2	32.4	9.0	27.2	-0.6	24.9
Mixta-LPP Basic I	Cust. Index	97	3.7	3.8	1.1	3.3	1.0		
Mixta-LPP I	Cust. Index	137	11.7	-1.0	7.9				
Hypothèques Suisse	SBI 1-3 Jahre	1670	2.1	3.1	1.2	2.4	1.1	3.0	1.1
Hedge Funds USD 1)	HFRI FoHF Composite Index	2	-5.8	-11.0	14.6	-3.3	12.8		
Insurance Linked Strategies	3 Mth Libor CHF plus 350 BP	26	5.9	4.9	1.6	3.9	1.5		
Insurance Linked Strategies I	3 Mth Libor CHF plus 350 BP	60	n/a						
Real Estate Switzerland Pooled Investments I	Customized Benchmark CSA Real Estate	129	19.3						
USA Enhanced I	MSCI USA (r)	25	22.1	-12.5	21.5	-3.9	18.1		
Private Equity	Pas d'indice	334	-17.6	-6.4	9.6	0.6	8.2		

1): Au 30.11.2009 sur 9, 12, 36, 60 mois

Classes d'Investissement passives

Groupe de Placement		Mio.	2009		3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	Indice		Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Swiss-Index I	SMI (r)	42	21.8	-7.1	17.4	5.0	15.1			
Euro-Index I	MSCI Europe ex CH (r)	92	33.6	-11.3	24.8	1.7	20.5			
Nippon-Index I	MSCI Japan (r)	29	4.8	-15.2	22.2	-2.4	20.2			
World-Index I	MSCI World ex CH	42	26.5	-10.8	21.9	-0.1	18.3			
US-Index I	MSCI USA (r)	139	23.3	-10.6	21.7	-1.5	18.2			

IST & IST 2

Classes d'Investissement actives

Groupe de Placement		Mio.	2009		3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	Indice		Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Governo Bond	Cust. Index	306	1.9	0.3	7.4	1.9	6.4	2.6	5.4	
Europe Small Mid	HSBC Smaller Europe (+UK)	49	46.0	-12.4	25.6	3.3	21.6	0.9	20.4	
Global Avenir	MSCI World	6	33.3							
Asia Pacific Small Mid Caps	MSCI Asia Pacific Small Cap Index	2	21.6							
Immo Optima Asien Pazifik	GPR General Asia Net	5	43.8							
Mixta Protector	Pas d'indice	39	5.0	-0.5	4.2	2.3	4.2			

Classes d'Investissement passives

Groupe de Placement		Mio.	2009		3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	Indice		Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Globe Index G	MSCI World ex CH (nD)	664	26.6	-10.4	21.4					
Europe Index G	MSCI Europe ex CH (nD)	68	33.3	-11.2	24.3					
America Index G	MSCI North America (nD)	51	25.2	-9.9	21.2					
Pacific Index	MSCI Pacific Free (nD)	93	19.9	-11.2	20.3	0.6	18.2	-5.0	18.6	
Pacific Index G	MSCI Pacific Free (nD)	49	20.2	-10.9	20.3					

Prisma

Classes d'Investissement actives

Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Actions Asie	MSCI AC Asia ex-Japon TR net	27	63.4	-2.7	29.1	9.3	24.9		
Actions Grande Chine	MSCI Golden Dragon TR net	24	69.6	3.1	29.6	13.6	24.9		
Actions Brésil	Brazil Bovespa Stock Index	17	116.2						
Actions Russie	Russia RTS Index	7	65.2						
Actions Inde	Bombay Stock Exchange	7	80.7						
Actions Chine Gao Chan	MSCI AC Zhong HUA TR net	33	74.0						

Renaissance

Groupe de Placement		Mio. 4)	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Renaissance Technologies 1 (1)	Pas d'indice	72	-7.3	-2.6	4.1	-1.8	3.3		
Renaissance Technologies 2 (2)	Pas d'indice	50	-8.4	-1.2	9.8	-0.8	7.6		
Renaissance Technologies 3 (3)	Pas d'indice	67							

(1): Fonds de private-equity lancé en 1998 - souscriptions closes

(2): Fonds de private-equity lancé en 2004 - souscriptions closes

(3): Fonds de private-equity lancé en 2007 - souscriptions closes

4): Fonds souscrits

Sarasin

Classes d'Investissement actives

Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Obli CHF Couv. Dyn.	SBI Domestic Non-Government AAA-A	103	2.5	3.4	2.3	2.6	2.0	2.8	2.1
Durable Obligations en CHF	SBI Gesamt AAA-BBB	72	6.4	3.4	3.2	2.4	2.9		
Aktien Global Thematic	MSCI World Index	108	20.8						

Swisscanto

Classes d'Investissement actives

Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Obligations Europe Plus	Cust. Index	465	16.1	1.9	9.0	3.2	7.3	4.5	6.1
Obligations Europe Max	LB Pan European HY BB	4	31.0	1.7	12.9	3.1	10.1		
Obligations Dollar Plus	Cust. Index	89	8.1	1.7	10.9	4.0	10.1	3.1	9.4
Obligations Dollar Max	LB Pan US Aggregate HY BB	12	19.2	1.3	12.5	3.8	11.1		
Obligations Yen	JPM Yen Tr.	45	-1.1	4.2	13.3	1.0	11.2	-2.1	10.8
Actions Asie/Pacifique	MSCI AC Asia Pacific Free	99	29.1	-8.6	22.6	3.1	19.6	-4.1	19.4
Actions Asie/Pacifique Value	MSCI AC Asia Pacific Free	17	39.2	-6.0	23.0	4.8	19.7		
Actions Asie/Pacifique Growth	MSCI AC Asia Pacific Free	6	18.8	-11.4	23.0	1.3	20.1		
LPP Oeko 45 WT	Cust. Index	7	15.3						

Swisscanto Avant

Classes d'Investissement actives

Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Oeko-Invest	MSCI World	90	26.4	-9.2	24.3	3.9	20.6	-2.1	19.7
LPP Oeko 45	Cust. Index	39	15.7	-0.6	10.8	5.5	9.3		

UBS

Classes d'Investissement actives

Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Obligations en ME Europe	JPM European GBI Traded	49	3.1	0.6	7.8	2.2	6.4	3.7	5.4
Obligations en ME (hedged en CHF)	LB Global Aggr. Idx (hedged in CHF)	69	3.3	2.2	2.8				
SPI® Enhanced	SPI (TR)	9	22.3	-7.4	17.6				
Actions Euroland	MSCI EMU (nD)	74	28.7	-11.5	25.5	1.1	21.2	-3.1	21.3
Actions Pacifique	MSCI AC Pacific ex Japan (gD)	61	75.7	0.5	29.3	11.5	24.5	4.5	23.0
Actions Eco-Performance Global	MSCI World	9	32.2	-10.5	22.3	-0.4	18.5	-4.2	19.4
Actions Marchés émergents Asie	MSCI EMMA Asia (gD)	10	72.6	0.5	30.4	12.0	26.2	3.2	26.5

UBS Investment Foundation for Alternative Investments

Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Infrastructure ¹⁾	customized	439	n.m.						

1): fortune: groupe d'investissement PM Infrastructure et investisseurs individuels

Zurich

Classes d'Investissement actives

Groupe de Placement		Mio.	2009	3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	Indice		Perf	Perf	Risque	Perf	Risque	Perf	Risque
Obligations CHF 15+	SBI 15+	745	5.6	2.4	10.2				
Obligations Crédit 100	Merrill Lynch Cust. Index	1094	15.8	2.4	5.2	1.5	4.2		

4ème partie: Annexes

Fortune totale

31 décembre 2009

Fondation	Fortune totale de la fondation de placement (Mio. CHF, sans doubles comptabilisations et dettes totales)		Evolution de la fortune totale depuis le 31 décembre 2008
	31 décembre 2008	31 décembre 2009	
Allianz	800	878	+ 9.7%
Avadis	6227	7252	+ 16.5%
FWI	1193	1169	- 2.0%
Bâloise	1195	1299	+ 8.8%
CSF 2)	16097	17269	+ 7.3%
IST	4531	5508	+ 21.6%
Helvetia	260	261	+ 0.3%
Prisma	376	404	+ 7.4%
Renaissance 1)	184	189	+ 2.7%
Sarasin	847	1058	+ 24.9%
Swisscanto 3)	14464	16254	+ 12.4%
Swiss Life	628	990	+ 57.6%
UBS 4)	5526	5580	+ 1.0%
Zurich	8850	10192	+ 15.2%
Sous-total	61177	68303	+ 11.6%

1) Renaissance Technologies 1 + Renaissance Technologies 2 + Renaissance Technologies 3

2) CSA + CSA 2

3) Swisscanto + Swisscanto Avant. Les données ont été corrigées ultérieurement de CHF 15012 millions à CHF 14464 millions

4) UBS + UBS Investment Foundation 2 + UBS Investment Foundation for Alternative Investments

Fondations de Placement

Fondation	Fortune totale de la fondation de placement (Mio. CHF, sans doubles comptabilisations et dettes totales)		Evolution de la fortune totale depuis le 31 décembre 2008
	31 décembre 2008	31 décembre 2009	
AFIAA 5)	562	578	+ 2.8%
ASSETIMMO	1313	1379	+ 5.0%
HIG 6)	472	499	+ 5.7%
Imoka	256	318	+ 24.1%
Pensimo	789	773	- 2.1%
Turidomus	2329	2347	+ 0.8%
Testina	379	326	- 13.9%
Sous-total	6100	6220	+ 2.0%
Total	67278	74523	+ 10.8%

5) Fortune au 30.09.2009 évolution par rapport au 30.06.2009

6) Valeurs du bilan de clôture de 30.09.2009

Fournisseurs d'indice (Abréviations)

Citi	Citigroup (anciennement: Salomon Brothers)
DJ	Dow Jones
JPM	JP Morgan
MSCI	Morgan Stanley Capital International
SBI	Swiss Bond Index de la SWX Swiss Exchange
SMI	Swiss Market Index de la SWX Swiss Exchange
SPI	Swiss Performance Index de la SWX Swiss Exchange
(r)	reinvested
(TR)	Total Return
(nD)	net Dividend
(gD)	gross Dividend

Membres de la CAFP

AFIAA	Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland Gartenhofstrasse 17, 8004 Zürich	www.afiaa.com Téléphone 044 245 49 44
Allianz	Allianz Suisse Fondation de Placement Bleicherweg 19, 8002 Zürich	www.allianz-suisse.ch Téléphone 058 358 71 11
Avadis	Avadis Vorsorge AG, Bruggerstrasse 61a, 5401 Baden	www.avadis.ch Telefon 058 585 19 53
FWI	Fondation Winterthur pour le placement de capitaux d'institutions de prévoyance (FWI), Affolternstrasse 42, Postfach 5143, 8050 Zürich	www.fwi-fondation.ch Téléphone 043 299 12 07
ASSETIMMO	Fondation de placements immobiliers Badenerstrasse 329, 8003 Zürich	www.assetimmo.ch Téléphone 044 404 20 42
Baloise	Fondation de placement de la Bâloise assurance Lautengartenstrasse 6, 4002 Basel	www.baloise.ch Téléphone 061 285 80 72
CSF	Credit Suisse Fondation de Placement, AVA 6, Shilcity-Kalandergerasse 4, 8070 Zürich	www.credit-suisse.com/anlagestiftung Téléphone 044 333 48 48
CSF 2	Credit Suisse Fondation de Placement 2ième pilier, AVA 6, Shilcity-Kalandergerasse 4, 8070 Zürich	www.credit-suisse.com/anlagestiftung Téléphone 044 333 48 48
HIG	HIG Immobilien Anlage Stiftung Löwenstrasse 25, 8001 Zürich	www.hig.ch Téléphone 044 213 61 62
Imoka	Imoka Fondation de Placement Obstgartenstrasse 19, Postfach 538, 8035 Zürich	www.imoka.ch Téléphone 043 255 21 00
IST	Fondation d'investissement pour la prévoyance en faveur du personnel, Steinstrasse 21, Postfach, 8036 Zürich	www.isfunds.ch Téléphone 044 455 37 00
Helvetia	Helvetia Fondation de Placement St. Alban-Anlage 26, 4002 Basel	www.helvetia-anlagestiftung.ch Téléphone 058 280 10 00
Pensimo	Pensimo Fondation de Placement Obstgartenstrasse 19, Postfach 538, 8035 Zürich	www.pensimo.ch Téléphone 043 255 21 00
Prisma	Prisma Fondation c/o KIS SA, Place St-Louis 1, CP, 1110 Morges 1	www.prisma-fondation.ch Téléphone 021 804 80 70
Renaissance	Renaissance PME private-equity, Parc scientifique EPFL, PSE-C, 1015 Lausanne	www.renaissance-pme.ch Téléphone 021 693 83 88
Sarasin	Sarasin Fondation de Placement Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	www.sarasin.ch Téléphone 061 277 79 10
Swisscanto	Swisscanto Anlagestiftung Waisenhausstrasse 2, Postfach, 8021 Zürich	www.swisscanto.ch/anlagestiftung Téléphone 058 344 45 88
Swisscanto Avant	Swisscanto Anlagestiftung Avant Waisenhausstrasse 2, Postfach, 8021 Zürich	www.swisscanto.ch/anlagestiftung Téléphone 058 344 45 88
Swiss Life	Fondation de placement Swiss Life General-Guisan-Quai 40, Case postale, 8022 Zürich	www.swisslife.ch/anlagestiftung Téléphone 043 284 79 79
Testina	Testina Fondation de Placement Obstgartenstrasse 19, Postfach 538, 8035 Zürich	www.testina.ch Téléphone 043 255 21 00
Turidomus	Turidomus Fondation de Placement Obstgartenstrasse 19, Postfach 538, 8035 Zürich	www.turidomus.ch Téléphone 043 255 21 00
UBS	Fondation UBS pour l'investissement du patrimoine d'institutions de prévoyance, Postfach, 8098 Zürich	www.ubs.com/anlagestiftung Téléphone 044 234 90 80
UBS 2	UBS Investment Foundation 2 Postfach, 8098 Zürich	www.ubs.com/anlagestiftung Téléphone 044 234 90 80
UBS 3	UBS Investment Foundation for Alternative Investments, Postfach, 8098 Zürich	Telefon 044 234 90 80
Zurich	«Zurich» Fondation de Placement Case Postale, 8085 Zurich	www.zurich-fondation.ch Téléphone 044 628 78 88
CAFP	Conférence des Administrateurs de Fondations de Placement, Frankentalerstrasse 33, 8049 Zürich	www.cafp.ch Téléphone 044 312 52 94

Note Explicative

Comparaison de performance des fondations de placement

La comparaison de performance mesure l'évolution de la valeur d'une part avec réinvestissement des revenus au moment de leur distribution. Le prix d'émission à la date d'échéance, les revenus, ainsi que le prix d'émission à la date de la distribution sont les valeurs prises en compte pour la mesure de performance. Le prix d'émission d'une part a été employé jusqu'en décembre 2003 pour les fondations qui facturaient une commission. Le changement vers la valeur nette d'inventaire depuis janvier 2004 affecte les fonds d'Allianz Suisse, Credit Suisse, IST et Swisscanto (anciennement Prevista).

La mesure de performance est effectuée pour l'année en cours (YTD) ainsi que la performance sur 1, 3, 5 et 10 ans. Pour le rapport au 31 décembre, la performance indiquée couvre l'année en cours, l'année précédente ainsi que la performance sur 3, 5 et 10 ans. La performance indiquée correspond au taux de rendement annualisé (moyenne géométrique), sauf pour la mesure de la performance de Pour chaque groupe de placement, la moyenne des performances est la moyenne arithmétique (sans pondération).

La performance est calculée uniquement dans des groupes de placement homogènes. Les fonds LPP sont répertoriés en 4 catégories de placement différentes. La répartition s'effectue en fonction du pourcentage d'actions contenu dans chaque produit. Par ailleurs, seuls les fonds qui respectent les limites de placement OPP 2 sont pris en compte.

Calcul du risque des fondations d'investissement

Le risque correspond à l'écart-type annualisé des taux de rendement mensuels. On obtient l'écart-type annualisé en multipliant l'écart-type mensuel par la racine carrée de 12. Pour le calcul des rendements mensuels, on considère la valeur nette valable à la fin du mois ou à la date d'échéance.

Fondations d'investissements immobiliers

La VNI des groupes de placements immobilières basé sur la VNI est établie sur la base d'évaluations périodiques. La VNI des fondations immobilières non basé sur la VNI est influencée par l'évolution des cours boursiers.

Pour les fondations d'investissements immobiliers qui ne publient pas de NAVs mensuels, une formule d'approximation est utilisée afin d'éviter de trop fortes variations annuelles dans la performance. De plus, le paiement du dernier exercice annuel ou le dividende budgétisée servira d'approximation aux revenus de l'année suivante et sera distribué sur une base mensuelle. Comme la valeur d'inventaire définitive utilisé pour le calcul de la performance n'est disponible qu'à la fin de chaque exercice, de possibles corrections dans la performance sont possibles. La performance hypothétique est indépendante du prix effectif, auquel les parts peuvent être acquises. Puisque des fluctuations de la valeur d'inventaires ne représente pas tous les risques liés aux investissements immobiliers, aucune donnée de risque n'est présentée pour cette classe d'actifs.

Fortune des produits

Pour chaque produit, le montant sous gestion est indiqué. Toutes les valeurs sont en millions de CHF et sont fournies par les fondations.