

K|G|A|S|T

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

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

Performances | Fondations de placement

2^e pilier | 31.12.2016

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

Adimora Fondation de placements immobiliers • AFIAA Fondation d'investissement immobilier à l'étranger • Allianz Suisse Fondation de placement
ASSETIMMO Fondation de placements immobiliers • Avadis Fondations d'investissement • Credit Suisse Fondations de placement
Ecoreal Fondation suisse de placement immobilier • Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance
Fondation de placement Swiss Life • FWi Fondation de placement Winterthur • Helvetia Fondation de placement
HIG Immobilien Anlage Stiftung • Imoka Fondation de placements immobiliers • IST Fondation d'investissement • J. Safra Sarasin Fondation de placement
Patrimonium Fondation de placements • Pensimo Fondation de placements immobiliers • Prisma Fondation d'investissement
Renaissance PME, Fondation suisse d'investissement • Swiss Prime Fondation de Placement • Swissscantto 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
	Monde Corporate (hedgées)	15
	Euro	17
	Dollar US	19
Actions suisses		21
Actions étrangères	Monde	23
	Monde (hedgées)	25
	Europe	27
	Etats-Unis/Amérique du Nord	29
Allocations mixtes	Actions 10–19%	31
	Actions 20–30%	34
	Actions 31–40%	37
	Actions 41–50%	40
Immobilier suisse	Immeubles d'habitation	43
	Immeubles commerciaux	44
	Immeubles à vocation mixte	45

Partie II: Classes d'actifs subsidiaires

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

Partie III: Autres groupes d'investissement

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

Partie IV: Annexes

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

Partie I | Classes d'actifs principales

Obligations en francs suisses | Obligations en monnaies étrangères

Actions suisses | Actions étrangères

Allocations mixtes | Immobilier suisse

Obligations en francs suisses: part domestique

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	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	246	1,2	3,8	3,5	2,1	3,2	3,2	3,2
Bâloise	Obligations Suisse	835 654	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	446	1,1	3,6	3,4	2,2	3,1	3,0	3,2
CSF	Swiss Bonds CHF	287 565	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1974	359	1,1	3,2	3,2	2,0	2,9	3,0	3,0
FWi	Obligations domestiques en CHF	900 453	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	103	1,6	3,9	3,5	2,2	3,2	3,6	3,3
J. Safra Sarasin	Obligations CHF Suisse	978 277	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1998	11	0,8	3,4	3,4	1,9	3,1	2,8	3,1
Swiss Life	Obligations suisses en CHF	1 239 071	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	378	1,4	3,9	3,4	2,5	3,1	3,5	3,1
Swisscanto	Obligations suisses	287 585	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	2'527	1,4	3,5	3,2	2,2	3,0	3,1	3,0
UBS	Obligations suisses en CHF	11 761 152	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2010	376	1,5	3,5	3,2	2,2	2,9		
Zurich	Obligations Suisse	722 694	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	457	1,2	3,8	3,5	2,3	3,2	3,1	3,1

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	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	1'277	1,3	3,7	3,4	2,1	3,2	3,0	3,1
Helvetia	Obligations Suisse indexées	1 176 855	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	37	1,2	3,6	3,5	2,1	3,2	3,1	3,1
IST	Obligations suisses ¹	287 597	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1967	223	1,2	3,7	3,4	2,0	3,1	3,1	3,1
UBS	Obligations suisses en CHF Indexé	11 761 162	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2010	271	1,4	3,8	3,5	2,2	3,2		

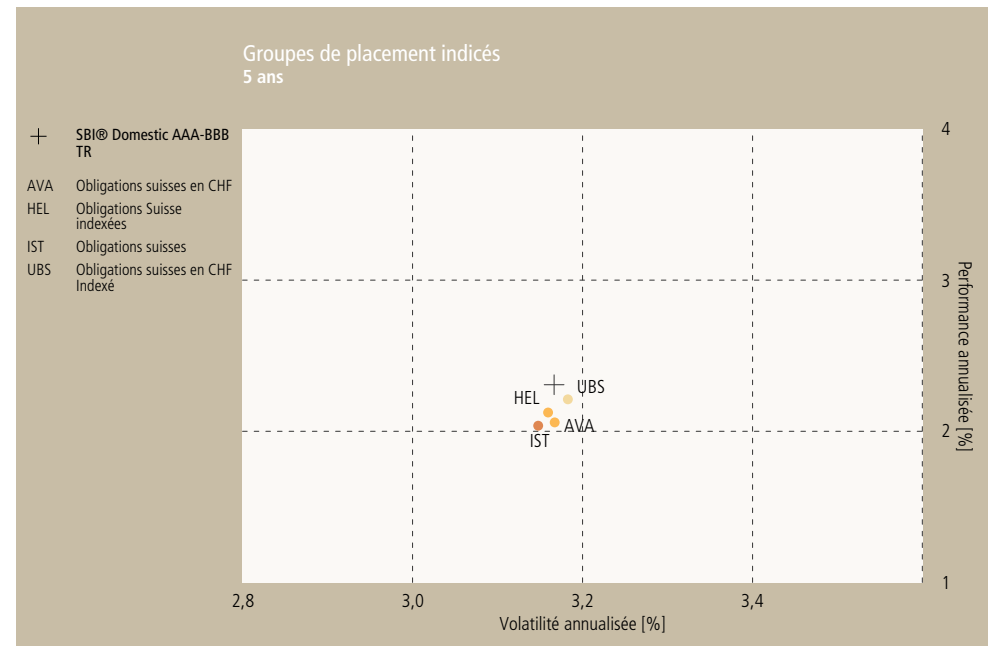
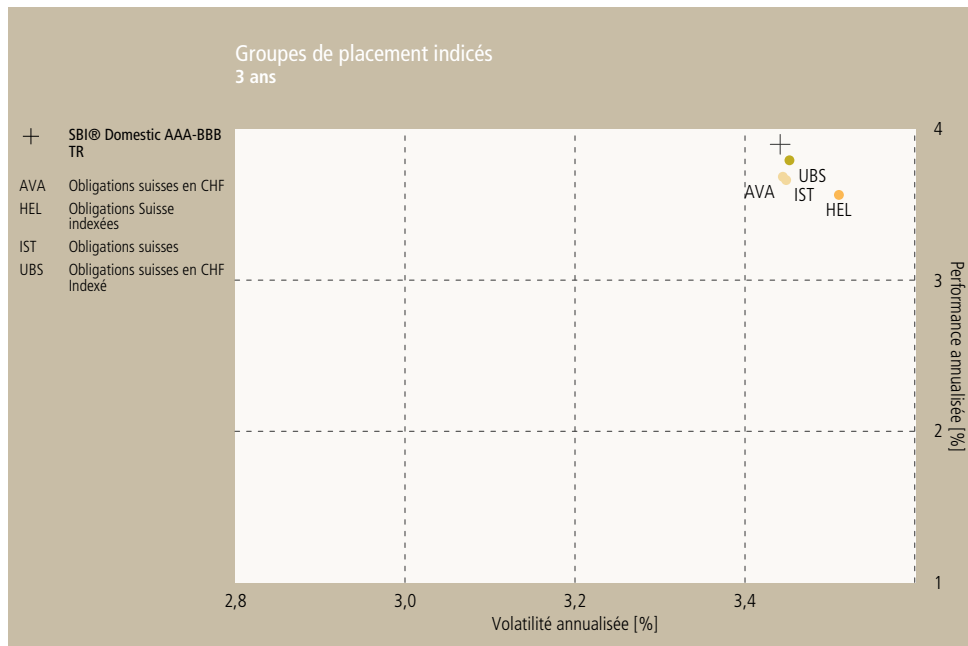
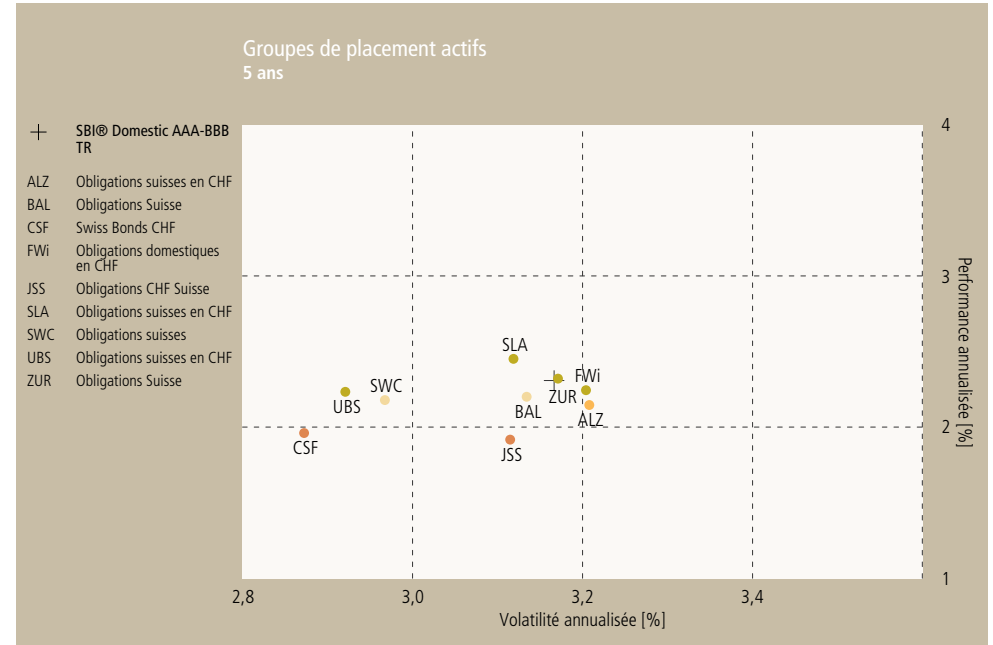
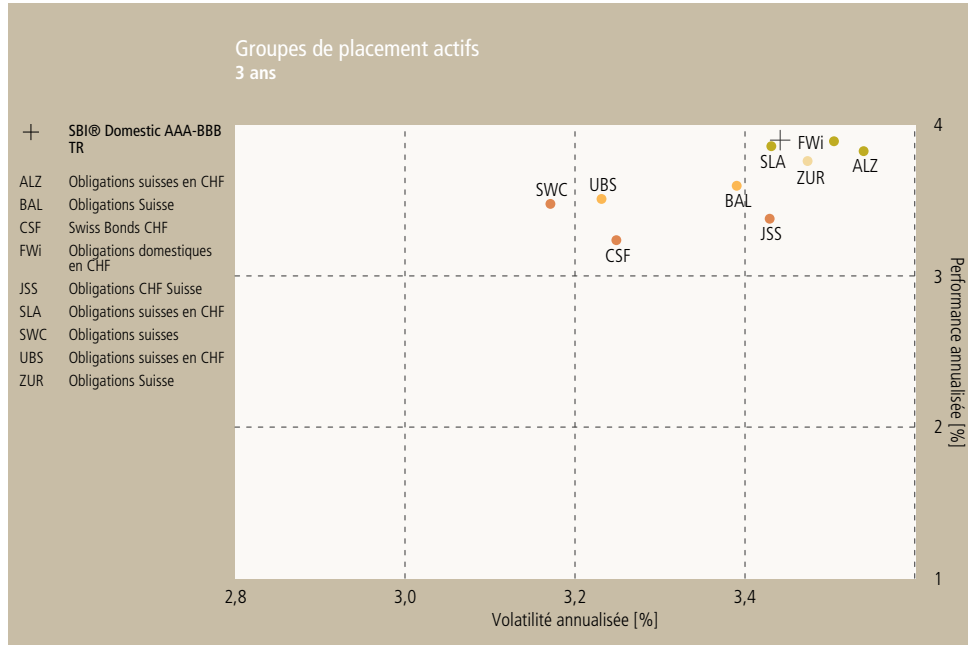
¹ Changement du style de gestion d'actif à indicé dès le 01.12.2009.

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	1,6	3,9	3,5	2,5	3,2	3,6	3,3
Médiane	1,2	3,7	3,4	2,2	3,1	3,1	3,1
Min.	0,8	3,2	3,2	1,9	2,9	2,8	3,0

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

Obligations en francs suisses: part domestique



Obligations en francs suisses: part étrangère

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations étrangères en CHF	1 751 132	SBI® Foreign AAA-A TR	2004	98	0,6	2,2	1,9	2,3	1,9	2,4	2,8
Bâloise	Obligations Etranger CHF	19 214 198	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2012	200	0,6	2,0	1,7				
CSF	Foreign Bonds CHF	287 571	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	169	1,0	2,0	1,7	2,1	1,6	2,3	2,5
FWi	Obligations étrangères en CHF	3 635 379	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2008	98	0,6	2,1	1,8	2,4	1,9		
IST	Obligations étrangères en francs suisses	287 595	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1981	47	1,5	2,1	1,7	2,4	1,8	2,0	3,6
J. Safra Sarasin	Obligation CHF Etranger	1 474 338	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2002	8	1,3	2,2	1,9	2,3	1,8	2,1	3,1
Swiss Life	Obligations étrangères en CHF	1 245 477	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2001	217	1,1	2,3	1,8	2,9	1,9	2,7	3,2
Swisscanto	Obligations étrangères CHF	287 584	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	783	1,2	2,4	1,9	3,2	2,1	2,4	4,6
UBS	Obligations étrangères en CHF	11 761 173	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2010	179	0,8	1,9	1,7	2,4	1,7		
Zurich	Obligation CHF Etranger	1 731 496	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2003	945	0,5	2,1	1,7	2,6	1,8	2,5	2,9

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations étrangères en CHF ¹	821 156	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1999	963	0,8	2,1	1,9	2,4	1,8	2,1	2,7
UBS	Obligations étrangères en CHF Indexé	11 761 218	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2010	42	0,8	2,2	1,8	2,5	1,8		

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

Analyse de la distribution

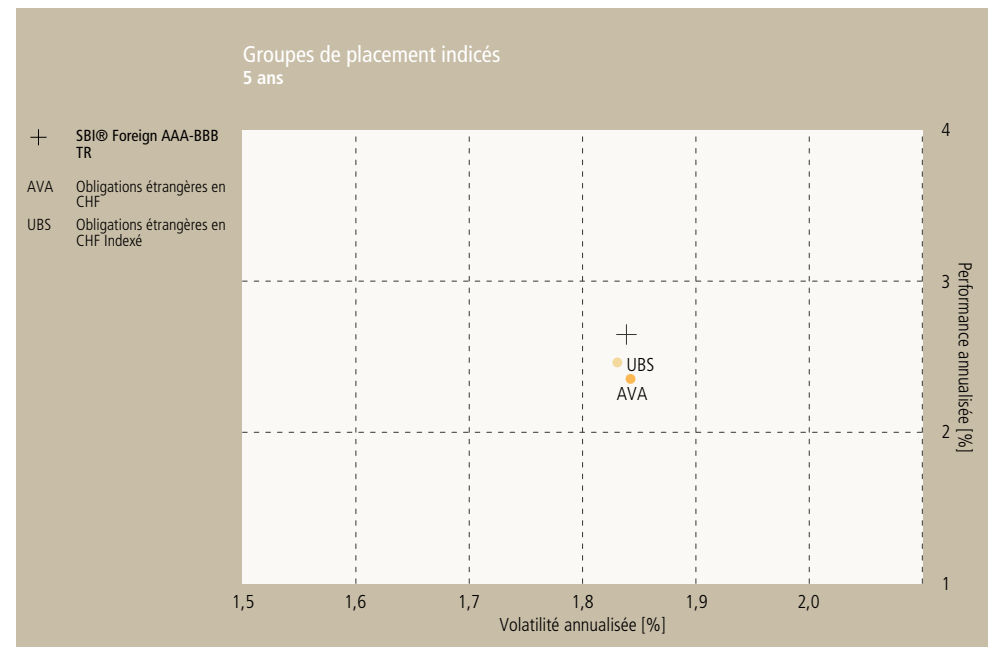
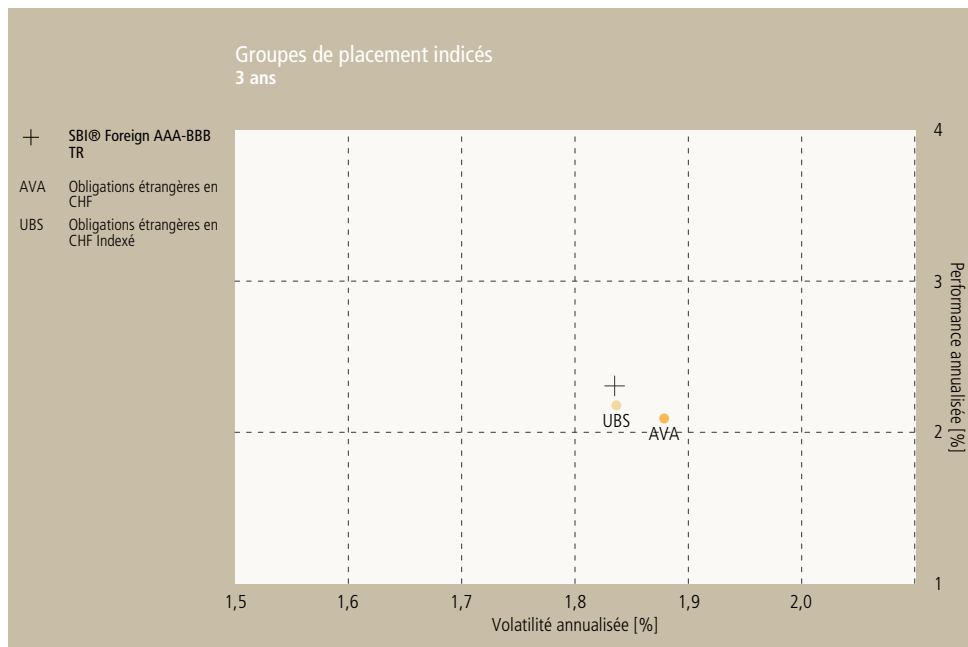
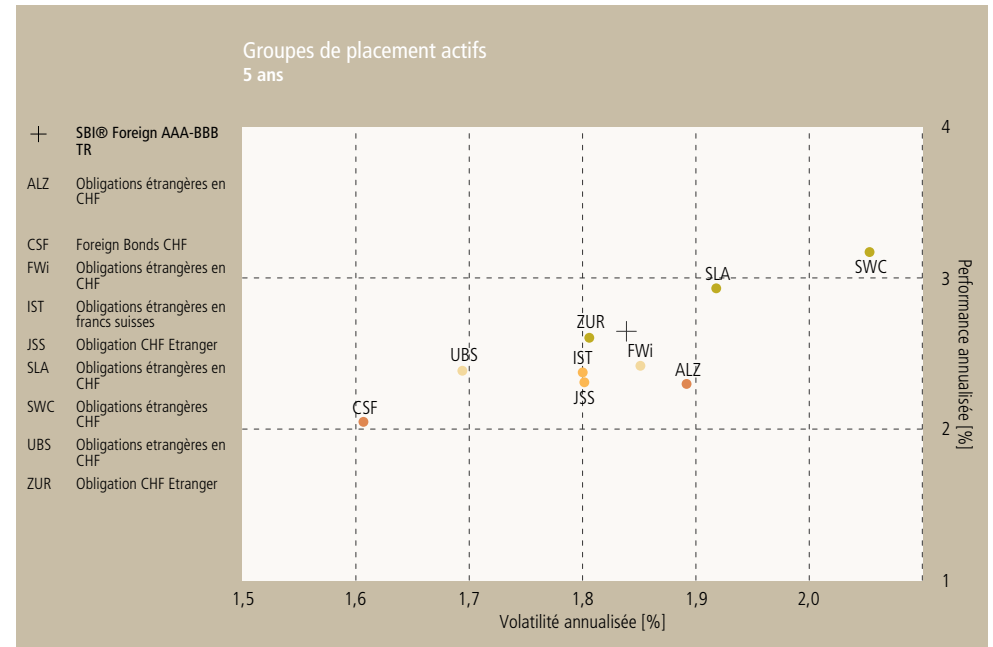
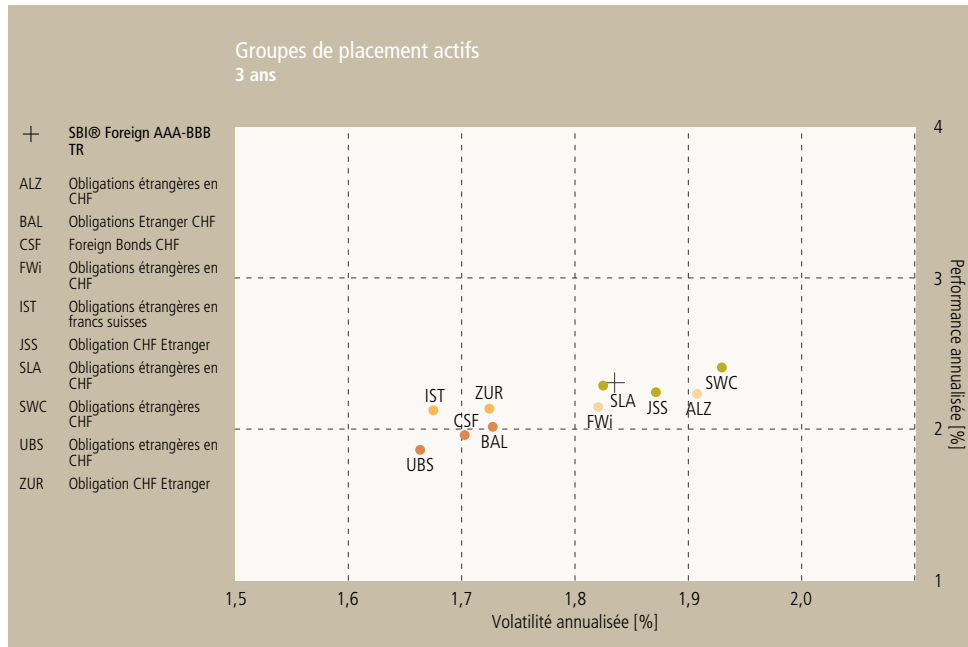
Groupes de placement actifs et indicés

- 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.

	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	1,5	2,4	1,9	3,2	2,1	2,7	4,6
Médiane	0,8	2,1	1,8	2,4	1,8	2,4	3,0
Min.	0,5	1,9	1,7	2,1	1,6	2,0	2,5

Obligations en francs suisses: part étrangère



Obligations en monnaies étrangères: Monde

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations en monnaies étrangères	1 536 419	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF ¹	2003	33	3,0	7,4	1,6	7,4	0,0	6,9	0,7	8,5
CSF	International Bonds	287 566	JP Morgan Global GBI TR	1974	188	4,2	7,3	4,6	7,3	0,8	7,4	1,2	8,8
FWi	Global Obligations Government	287 593	Citigroup WGBl ex Switzerland TR	1992	34	3,2	7,5	3,2	7,5	0,3	7,5	0,6	8,9
IST	Governo Bond	277 252	Customized benchmark	1990	80	1,0	7,9	2,6	7,9	2,5	6,8	0,7	8,1
IST	Governo Monde Fundamental	14 285 272	Customized benchmark	2011	14	3,4	7,0	1,0	7,0	0,3	6,6		
IST	Obligations étrangères	287 599	Customized benchmark	1982	180	3,1	7,6	2,5	7,6	2,7	6,6	1,1	7,7
J. Safra Sarasin	Obligations Durable International ex CHF	978 280	Citigroup WGBl ex Switzerland TR	1998	29	2,7	7,2	2,9	7,2	0,5	7,2	0,5	8,6
Swisscanto	Obligations étrangères en monnaies étrangères unhedged	11 749 334	Customized benchmark	2010	99	3,0	7,3	2,7	7,3	2,5	6,6		
UBS	Obligations en monnaies étrangères Global	11 761 237	JP Morgan Global GBI TR	2010	88	3,5	7,3	4,4	7,3	1,1	7,6		

¹ Customized Benchmark jusqu'au 30.11.2015.

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations en monnaies étrangères	935 898	Citigroup WGBl ex Switzerland TR	1994	1	2,6	7,3	3,2	7,3	0,2	7,4	0,7	8,9
Helvetia	Obligations Global indexées	1 176 857	Customized benchmark	2001	14	1,4	7,6	2,8	7,6	2,1	6,8	1,1	8,3

Analyse de la distribution

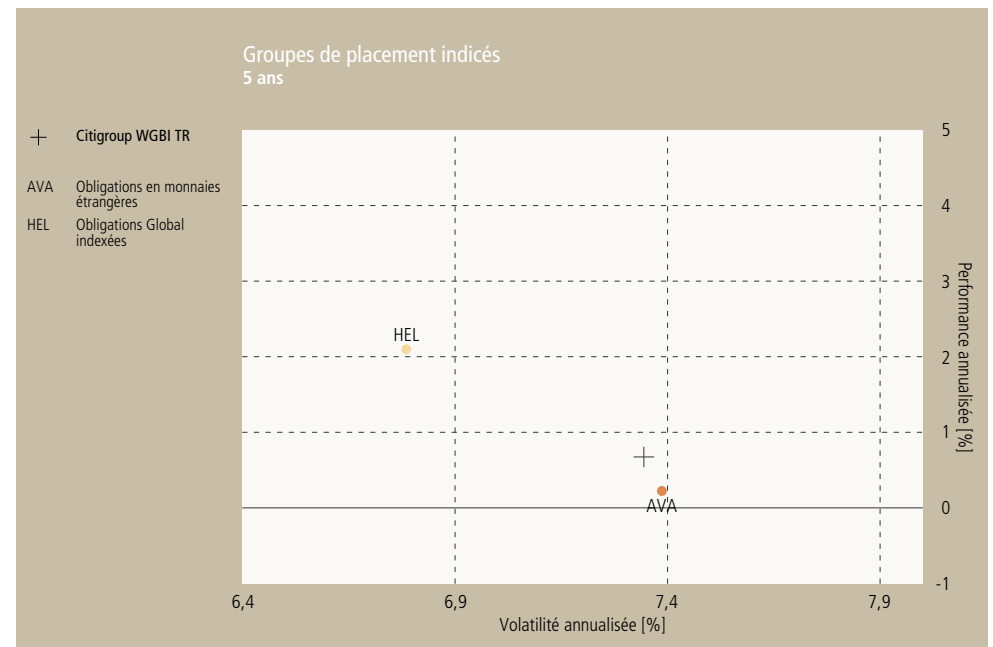
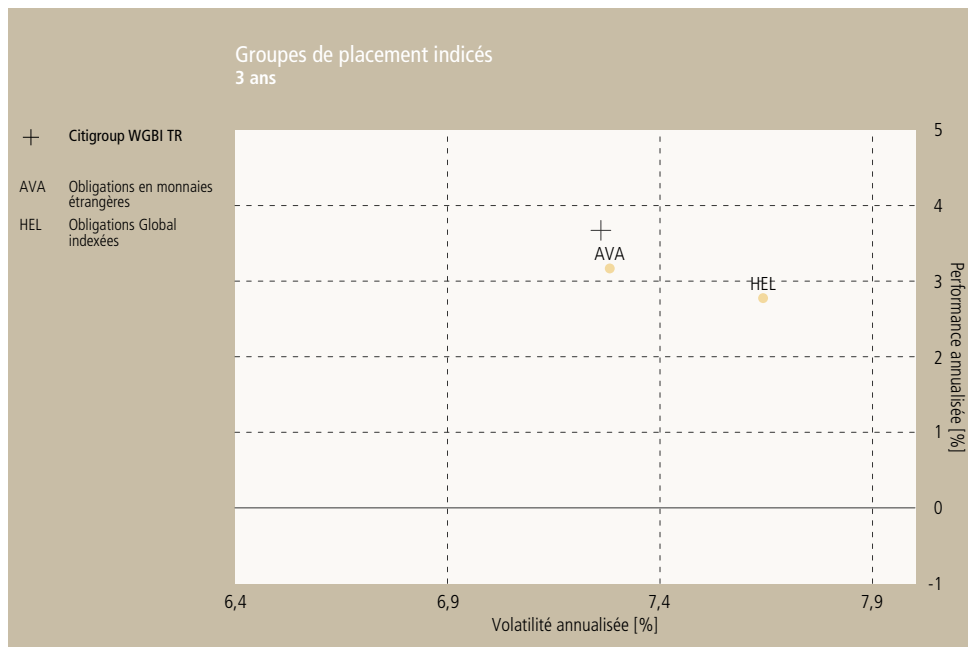
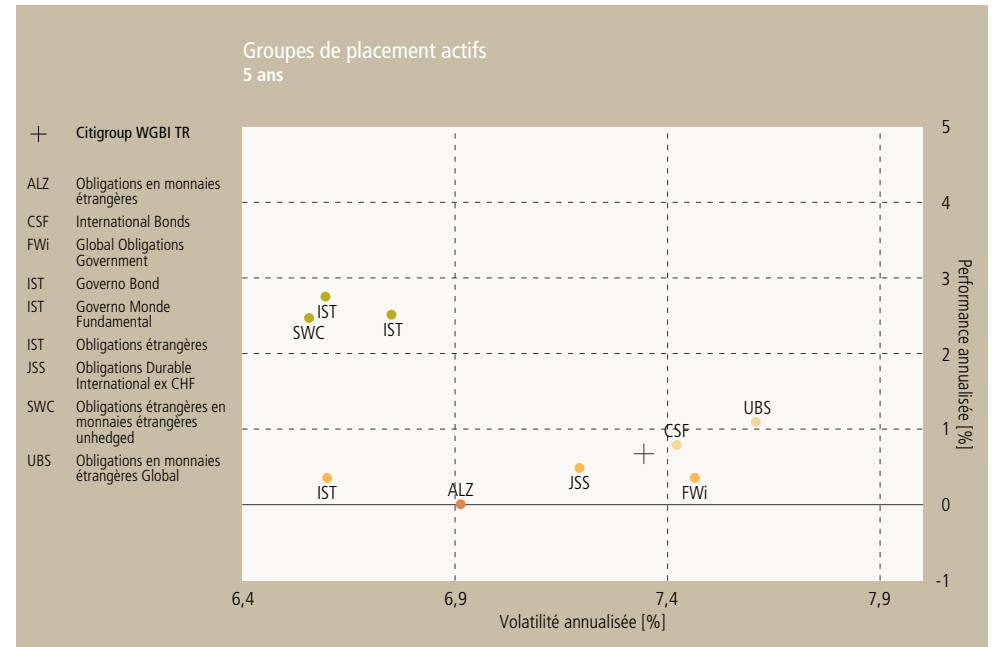
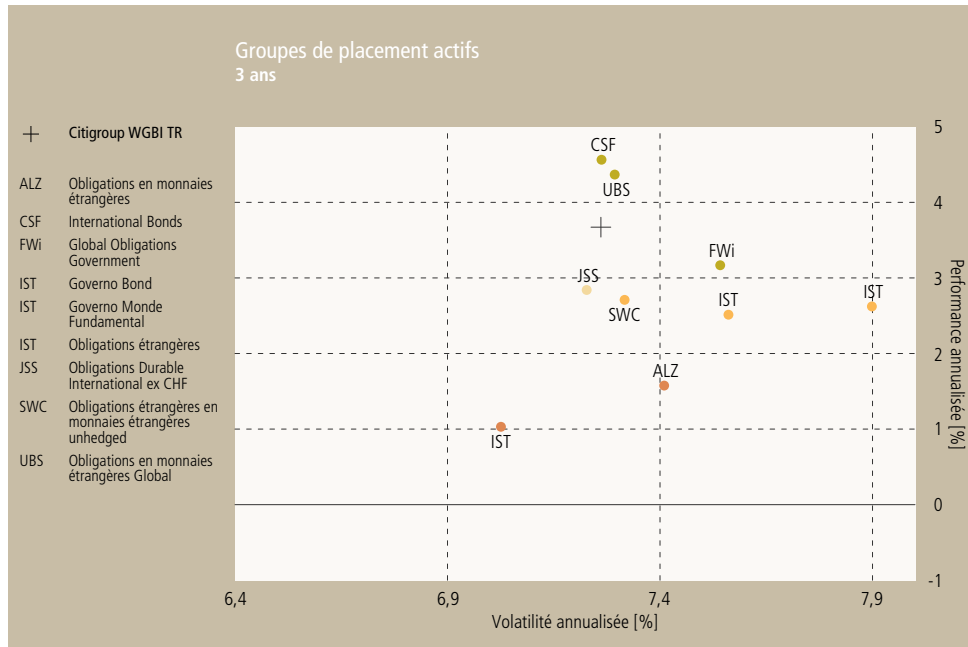
Groupes de placement actifs et indicés	2016		3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4,2	7,9	4,6	7,9	2,7	7,6	1,2	8,9
Médiane	3,0	7,3	2,8	7,3	0,8	6,9	0,7	8,6
Min.	1,0	7,0	1,0	7,0	0,0	6,6	0,5	7,7

■ 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.

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		43%	25%	6%	18%	8%
CSF	International Bonds		39%	27%	7%	23%	3%
FWi	Global Obligations Government		30%	31%	5%	27%	7%
IST	Governo Bond		28%	51%		13%	7%
IST	Governo Monde Fundamental	12%		31%	4%		50%
IST	Obligations étrangères		17%	52%	8%	4%	19%
J. Safra Sarasin	Obligations Durable International ex CHF		35%	31%	6%	22%	7%
Swisscanto	Obligations étrangères en monnaies étrangères unhedged		30%	45%	8%	10%	7%
UBS	Obligations en monnaies étrangères Global		41%	27%	7%	21%	4%

Groupes de placement indicés

Allocation monétaire du benchmark

Fondation	Dénomination	CHF	USD	EUR	GBP	JPY	Autres
Avadis	Obligations en monnaies étrangères		29%	29%	6%	29%	7%
Helvetia	Obligations Global indexées		25%	52%	9%	5%	9%

Obligations en monnaies étrangères: Monde (hedgées)

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations en monnaies étrangères hedgées	18 256 787	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF Hedged ¹	2012	156	1,2	2,2	3,0				
CSF	Global Bonds Hedged	10 399 033	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF Hedged	2009	21	1,9	2,5	3,2	1,7	3,0		
IST	Obligations étrangères hedged CHF	10 964 492	Customized benchmark	2010	191	2,8	3,5	3,5	3,5	3,3		
Swiss Life	Obligations Global (couvertes en CHF)	1 245 479	Customized benchmark	2010	169	2,7	2,9	3,2	3,2	3,3		
Swisscanto	Obligations étrangères en monnaies étrangères hdg CHF	11 177 570	Pas de benchmark	2010	607	2,8	3,0	3,0	3,3	3,1		

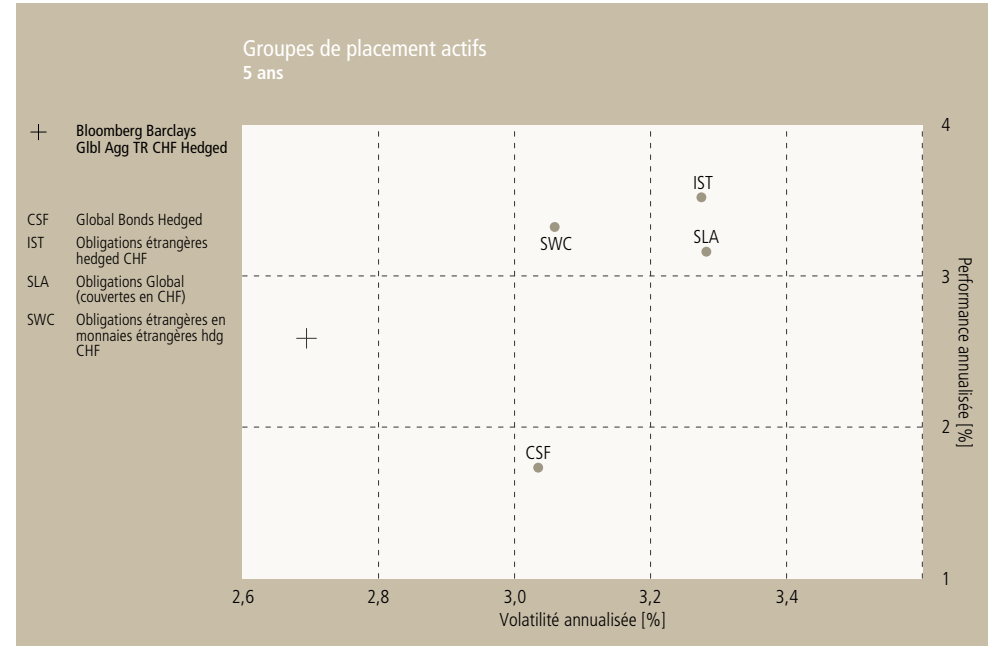
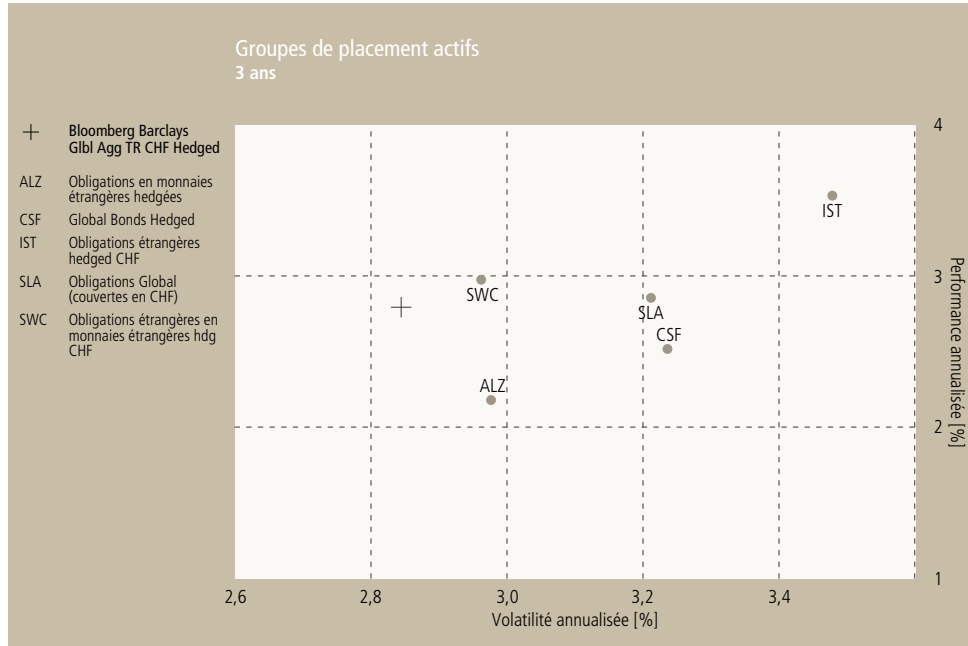
¹ Customized Benchmark jusqu'au 30.11.2015.

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	2,8	3,5	3,5	3,5	3,3		
Médiane	2,7	2,9	3,2	3,2	3,2		
Min.	1,2	2,2	3,0	1,7	3,0		

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 (hedgées)



Obligations en monnaies étrangères: Monde Government (hedgées)

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Governo Bond hedged	10 964 561	Customized benchmark	2010	31	1,8	4,3	3,7	4,3	3,5	3,9		
IST	Governo Monde Fundamental Hedged CHF	14 285 277	Customized benchmark	2011	41	0,6	3,3	1,7	3,3	1,2	3,2		
Swiss Life	Obligations Global Etats+ (couvertes en CHF)	11 955 694	Bloomberg Barclays Gbl Agg Treasury ex CH CHF Hd	2010	295	1,6	3,2	3,0	3,2	2,5	3,1		

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations en monnaies étrangères hedgées	1 735 119	Citigroup WGBl ex Switzerland TR CHF Hedged	2003	441	1,2	3,4	2,7	3,4	2,3	3,0	2,8	3,1
UBS	Obligations ME globales Indexé (hedged in CHF)	27 375 550	Citigroup WGBl ex Switzerland TR CHF Hedged	2010	194	1,3	3,3	2,7	3,3	2,2	3,0		
Zurich	Obligations Monde Index ¹	722 732	Citigroup WGBl ex Switzerland TR CHF Hedged ²	2001	0	0,7	8,0	6,4	8,0	2,8	8,7	1,7	11,4

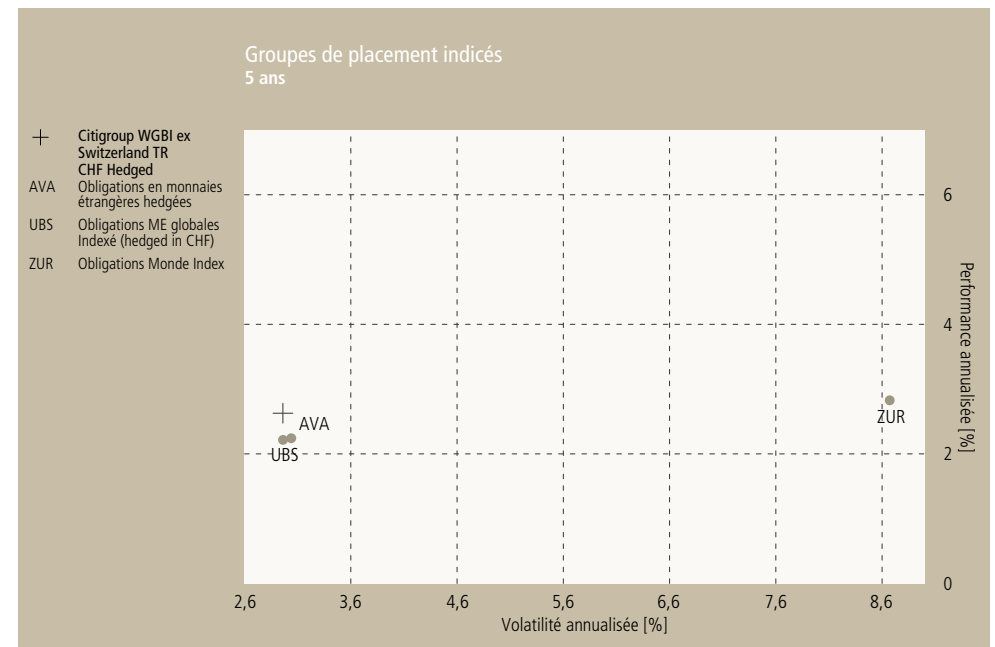
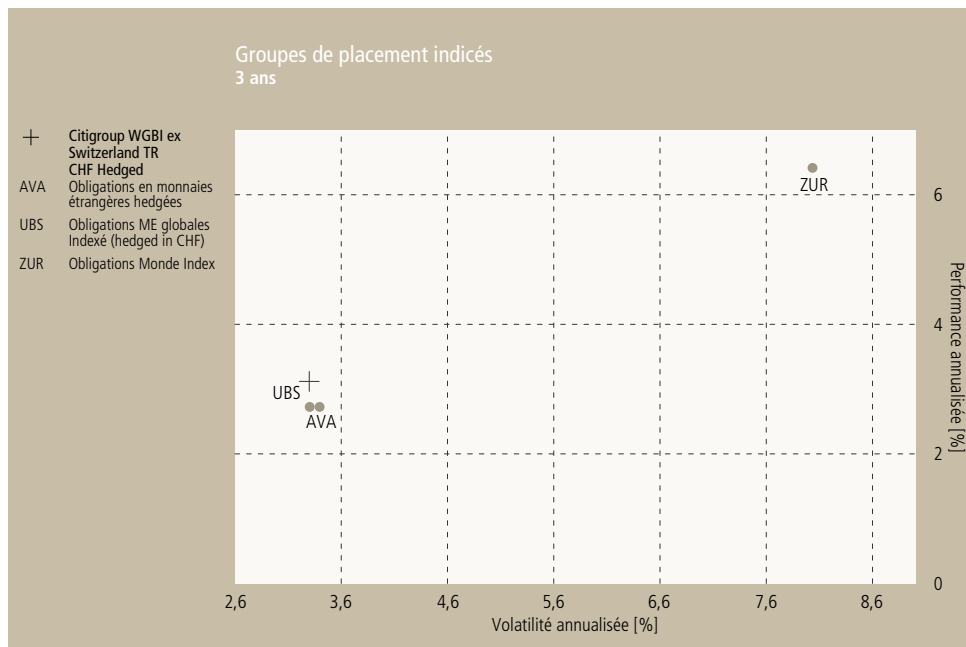
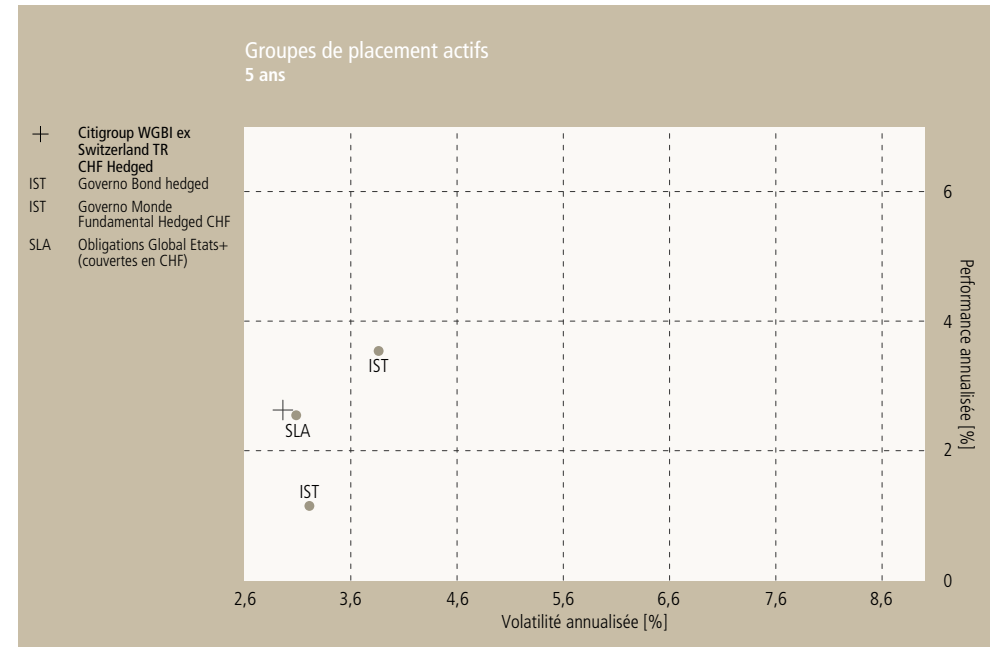
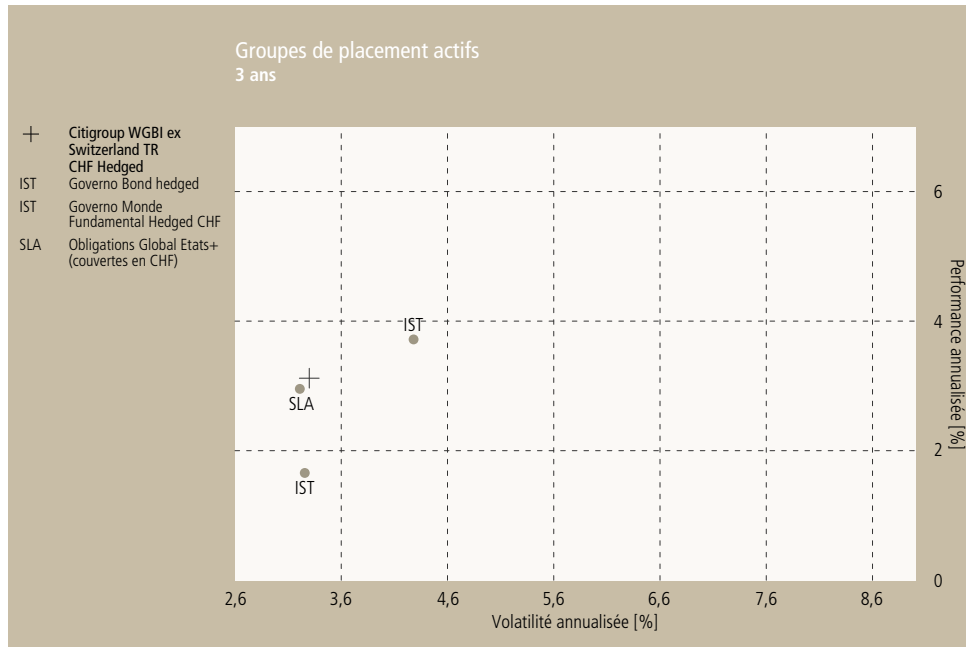
¹ Obligations USD jusqu'au 22.02.2016. ² JP Morgan United States GBI TR jusqu'au 22.02.2016.

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2016		3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	1,8	8,0	6,4	8,0	3,5	8,7		
Médiane	1,2	3,4	2,8	3,4	2,4	3,1		
Min.	0,6	3,2	1,7	3,2	1,2	3,0		

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: Monde Corporate (hedgées)

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations d'entreprises en monnaies étrangères hedgées	12 751 903	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp ex CH TR CHF Hd	2011	463	3,5	2,9	3,8	3,4	4,0		
CSF	Global Corporate Bonds Hedged	13 953 439	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2011	56	3,5	2,7	3,7	3,0	3,5		
FWi	Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF	23 093 367	BofA ML Gbl Broad Market Corp Index CHF Hedged	2014	161	3,5						
Swiss Life	Obligations Gbl Entreprises (couvertes en CHF)	11 955 702	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2010	478	4,0	2,7	3,7	3,9	4,0		

Groupes de placement indicés

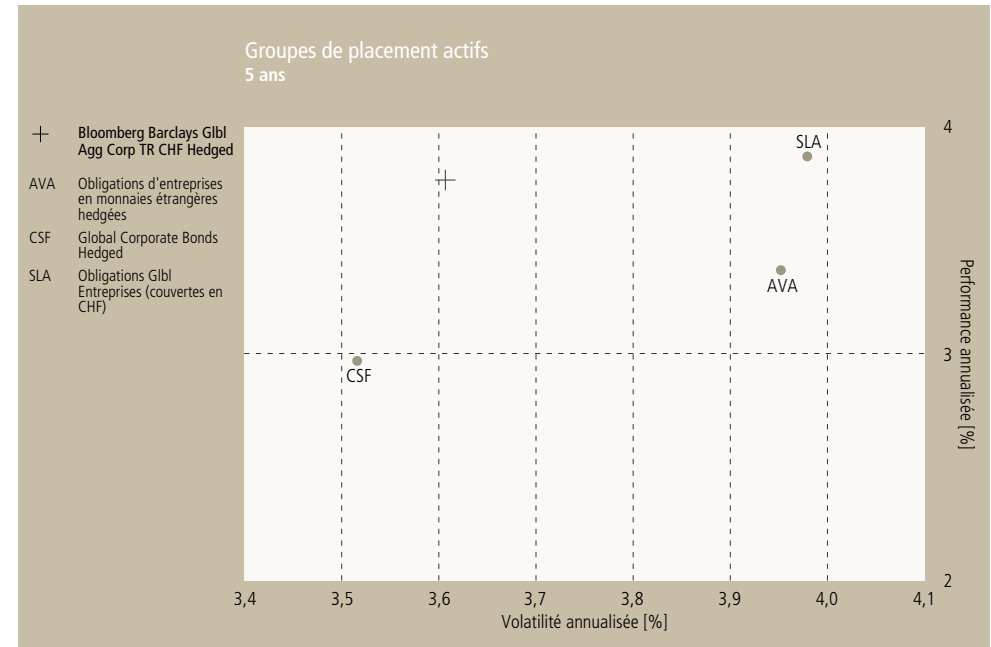
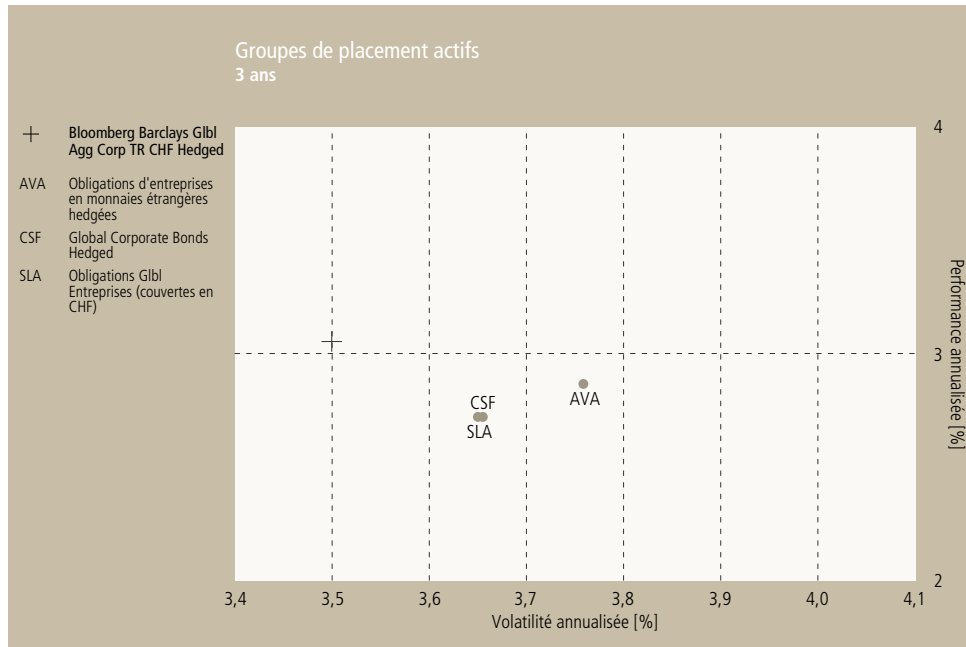
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS	Obligations Global Corporates Indexé (hedged in CHF)	28 160 913	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2016	189							

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4,0	2,9	3,8	3,9	4,0		
Médiane	3,5	2,7	3,7	3,4	4,0		
Min.	3,5	2,7	3,7	3,0	3,5		

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: Monde Corporate (hedgées)



Obligations en monnaies étrangères: euro

Groupes de placement actifs

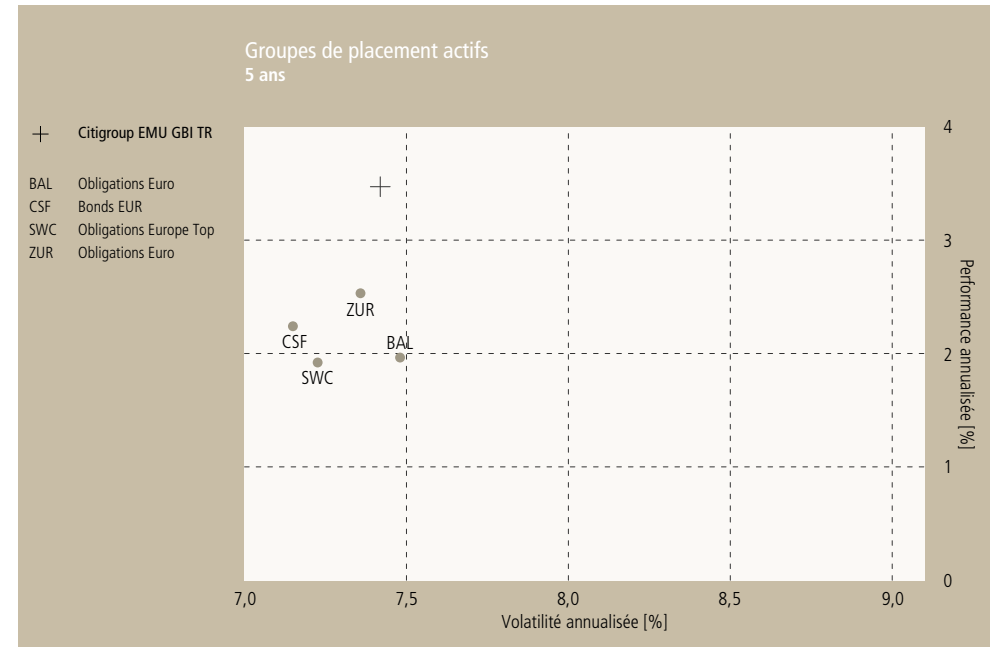
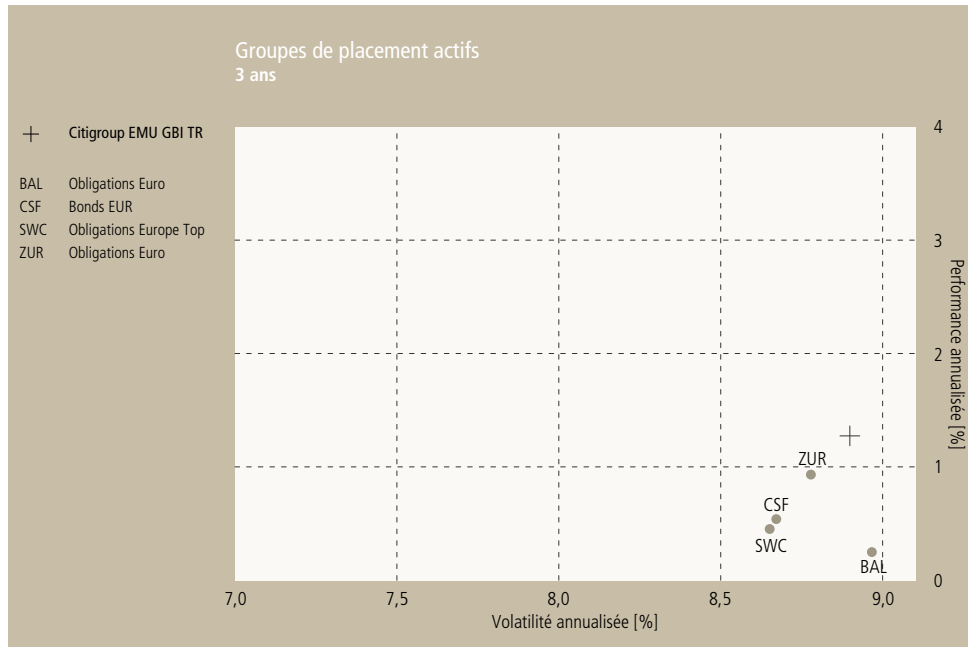
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	Obligations Euro	4 288 519	Bloomberg Barclays Euro Agg TR	2008	224	1,6	0,2	9,0	2,0	7,5		
CSF	Bonds EUR	287 501	JP Morgan EMU Aggregate	1992	80	2,6	0,5	8,7	2,2	7,2	0,1	8,6
Swisscanto	Obligations Europe Top	511 136	Customized benchmark	1996	73	2,5	0,5	8,7	1,9	7,2	0,3	8,5
Zurich	Obligations Euro	722 707	Customized benchmark	1999	90	2,2	0,9	8,8	2,5	7,4	0,6	8,5

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	2,6	0,9	9,0	2,5	7,5	0,6	8,6
Médiane	2,3	0,5	8,7	2,1	7,3	0,3	8,5
Min.	1,6	0,2	8,7	1,9	7,2	0,1	8,5

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

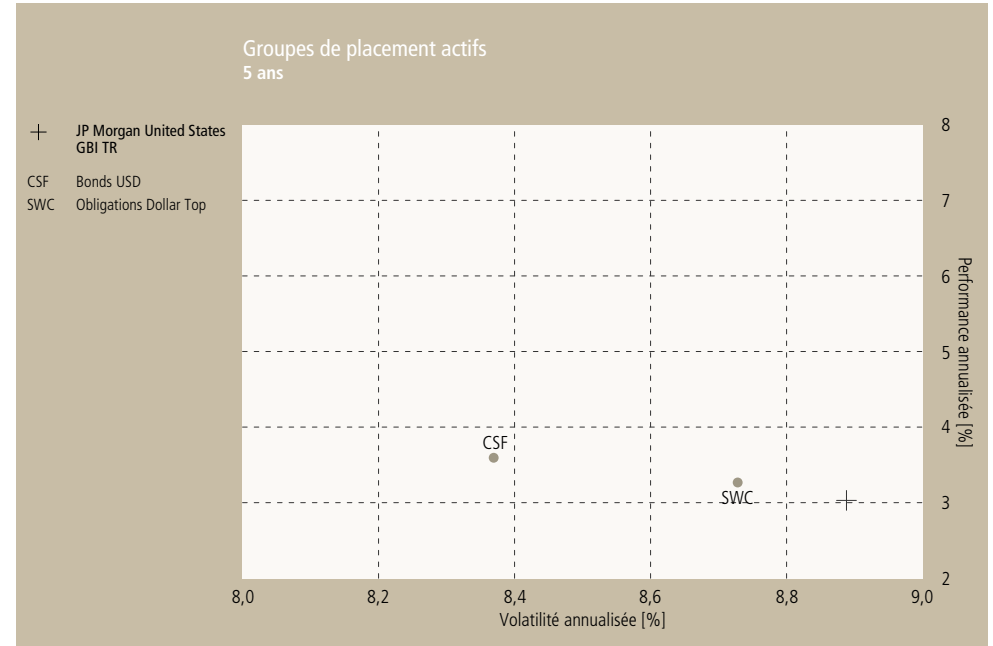
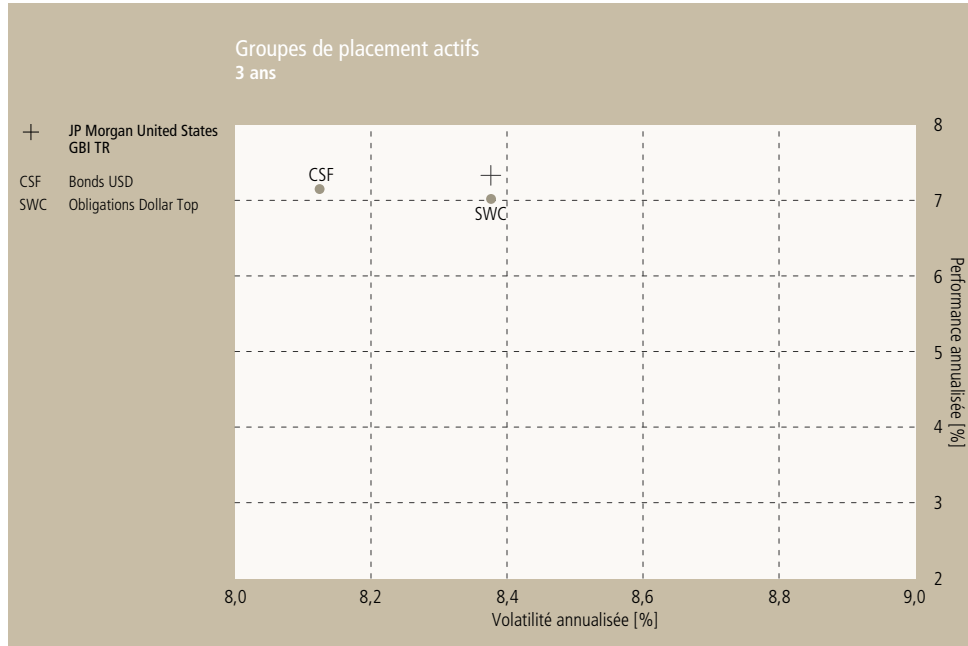


Obligations en monnaies étrangères: dollar US

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	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	40	3,2	7,2	8,1	3,6	8,4	2,0	11,1
Swisscanto	Obligations Dollar Top	511 138	Customized benchmark	1996	31	2,3	7,0	8,4	3,3	8,7	2,3	11,2

Obligations en monnaies étrangères: dollar US



Actions suisses

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Actions suisses	1 409 125	SPI® TR	2003	196	3,9	6,9	11,6	12,4	10,3	3,2	13,1
Bâloise	Actions Suisse Quality & Dividend	835 655	SPI® TR	1995	322	-2,2	4,7	11,6	10,9	10,7	2,2	13,5
CSF	Equity Switzerland	287 567	SPI® TR	1974	364	-0,6	4,4	12,3	10,8	11,2	2,1	13,6
CSF	Fund Selection Equity Switzerland	10 733 071	SPI® TR	2009	504	0,4	5,0	11,8	10,7	10,7		
Helvetia	Actions Suisse Smart Beta Dynamique 100	27 589 595	SPI® TR	2015	32	8,7						
IST	Actions suisses SPI Plus	2 733 872	SPI® TR	2006	76	0,7	6,1	11,7	11,8	10,7	2,5	13,3
IST 2	Actions Suisse Minimum Variance	22 431 333	SPI® TR	2013	74	4,6	8,6	11,1				
IST 2	Actions suisses SPI Plus	3 237 591	SPI® TR	2007	3	0,7	6,1	11,7	11,7	10,7		
J. Safra Sarasin	Actions Durable Suisse	1 474 343	SPI® TR	2002	106	0,5	5,2	11,3	11,6	10,6	3,0	13,2
J. Safra Sarasin	Actions Suisse	656 054	SPI® TR	1997	9	1,6	2,6	12,3	10,4	11,6	1,9	13,7
Prisma	SPI® Efficient	11 339 766	SPI® TR	2010	157	3,3	11,7	11,4	14,0	9,8		
Swiss Life	Actions Suisse	1 245 481	SPI® TR	2001	359	-1,4	4,0	12,1	10,5	11,0	1,9	13,5
Swisscanto	Actions suisses	287 587	SPI® TR	1973	147	-2,8	3,7	12,2	10,4	11,2	2,1	13,6
UBS	Actions Suisse	11 761 670	SPI® TR	2013	140	-0,0	4,5	12,0				
Zurich	Actions Suisse	721 861	SPI® TR	1999	781	-1,1	3,8	12,4	10,9	11,2	2,5	13,7

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Suisse	935 908	UBS 100 TR	1994	510	-2,0	4,1	12,2	10,5	11,1	2,3	13,5
CSF	Swiss Index	887 912	SMI® TR	1999	284	-3,7	3,0	12,5	9,8	11,5	2,0	13,5
FWi	Actions Suisse	441 473	SPI® TR	1996	129	-1,7	4,3	12,1	10,5	11,0	2,0	13,3
Helvetia	Actions Suisse indexées	1 176 850	SPI® TR	1993	40	-1,7	4,1	12,1	10,4	11,0	2,2	13,7
IST	Actions suisses indexées sur le SMI	287 596	SMI® TR	1967	500	-3,7	3,0	12,5	9,8	11,5	2,0	13,5
Swisscanto	Actions suisses Index	13 255 607	SPI® TR	2011	527	-1,8	4,2	12,1	10,5	11,0		
UBS	Actions Suisse All Indexé II	28 160 932	SPI® TR	2015	462	-1,7						
UBS	Actions Suisse Large Indexé	11 761 688	SMI® TR	2010	111	-3,6	3,1	12,5	10,0	11,5		
Zurich	Actions Suisse Index	2 384 155	SPI® TR	2006	285	-1,6	4,3	12,2	10,6	11,1	2,3	13,4

Analyse de la distribution

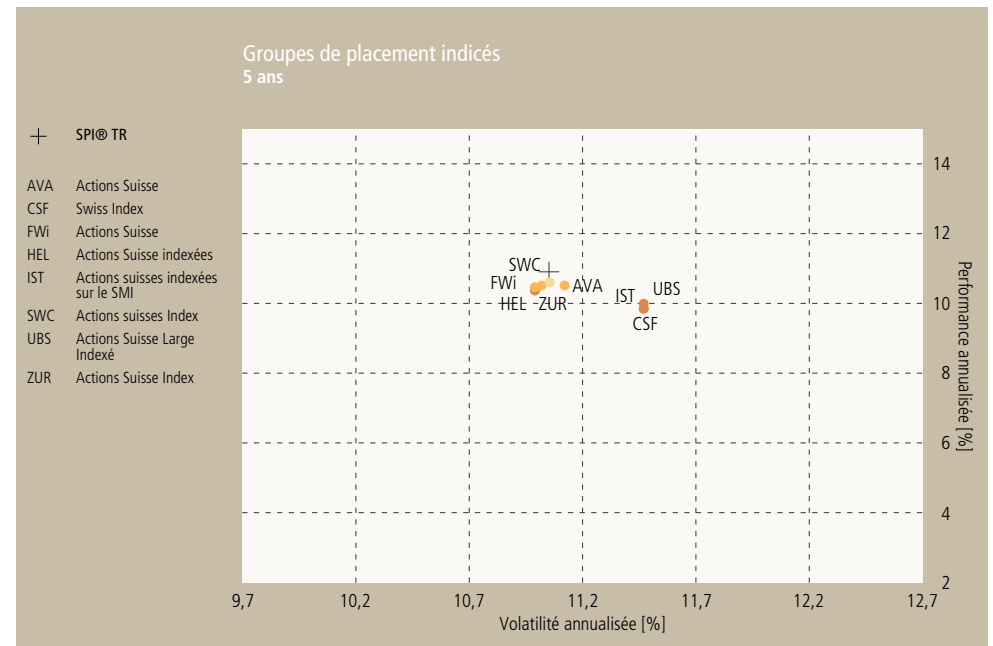
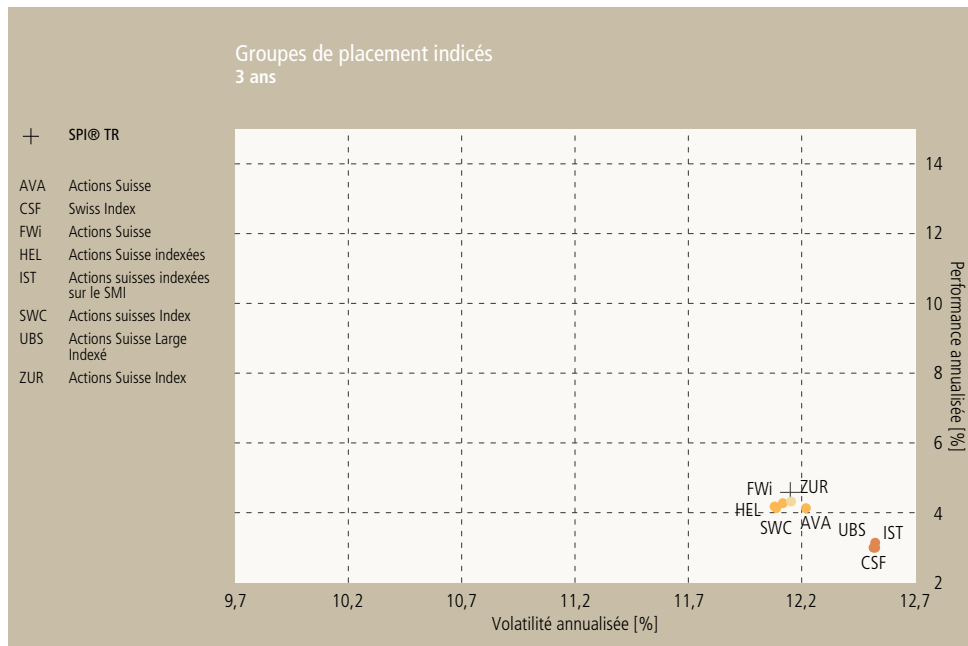
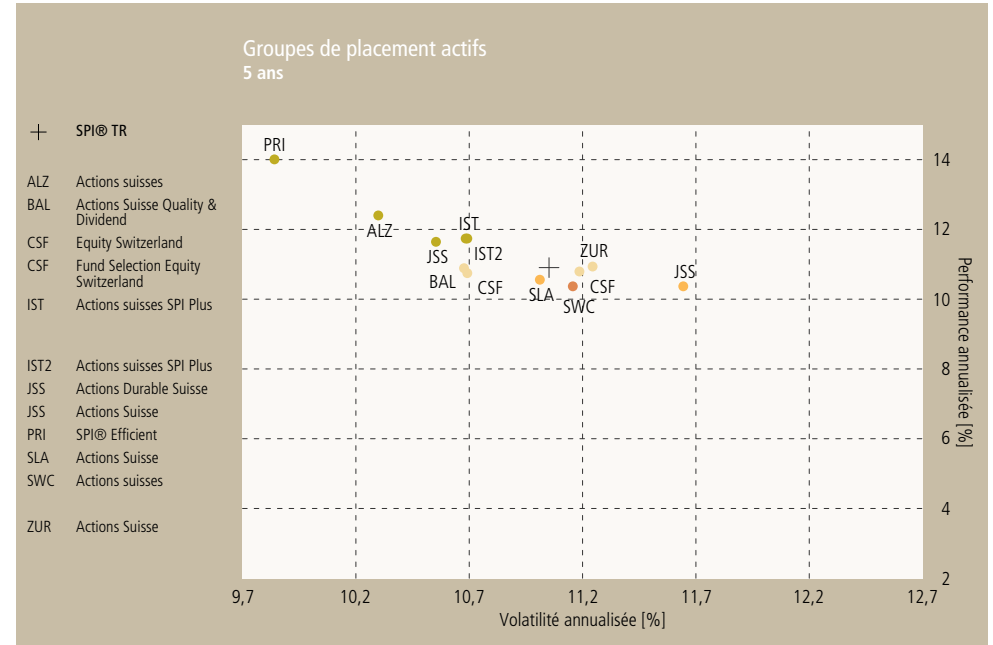
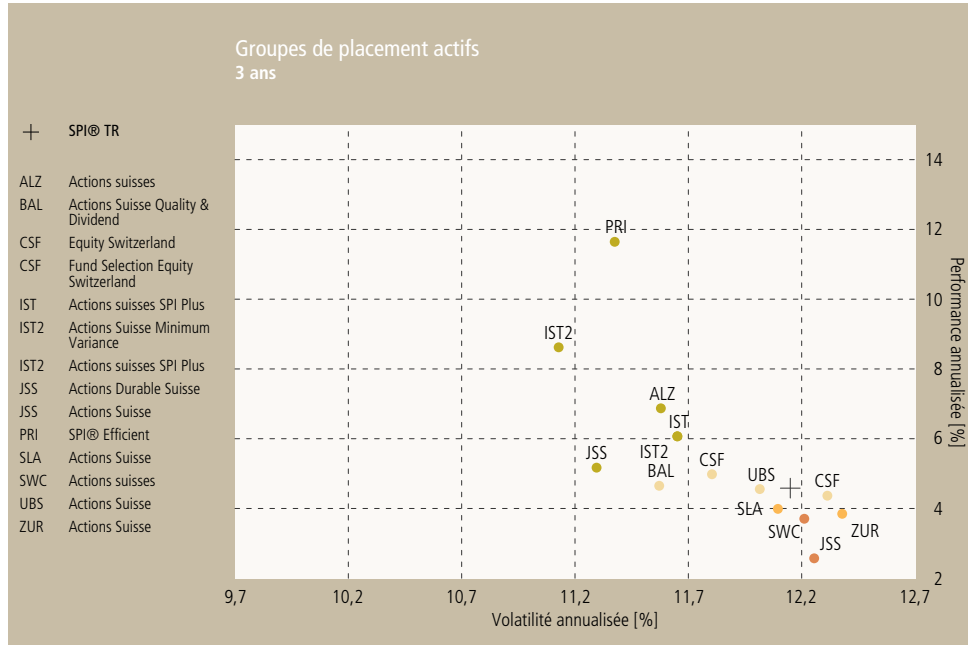
Groupes de placement actifs et indicés

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

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

	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	8,7	11,7	12,5	14,0	11,6	3,2	13,7
Médiane	-1,3	4,3	12,1	10,6	11,0	2,2	13,5
Min.	-3,7	2,6	11,1	9,8	9,8	1,9	13,1

Actions suisses



Actions étrangères: Monde

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	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	255	7,9	8,9	12,9	13,1	11,2	2,9	15,7
Bâloise	Actions Global	23 913 810	MSCI World ex Switzerland TR	2014	30	13,8						
FWi	Global Actions	287 592	MSCI AC World ex Switzerland TR	1992	44	10,3	7,9	12,3	11,4	10,9	0,5	16,3
FWi	Global SmartBeta Actions	24 760 880	MSCI World NR	2014	62	7,8						
IST	Actions Global High Dividend	14 316 840	MSCI World ex Switzerland NR	2011	34	8,1	5,5	10,9	8,2	9,7		
J. Safra Sarasin	Actions Durable International ex Suisse	1 474 344	MSCI World NR	2002	60	8,2	5,0	13,5	9,8	11,9	0,5	16,4
Swiss Life	Actions Etranger	1 245 539	Customized benchmark	2001	295	9,1	7,5	12,8	11,3	11,1	0,9	15,9
Swisscanto	Actions étrangères WT	2 832 730	MSCI World ex Switzerland NR	2007	11	7,3	6,2	13,1	10,4	11,3		
Swisscanto Avant	Actions étrangères	287 588	MSCI World ex Switzerland NR	1973	556	7,4	6,3	13,1	10,6	11,3	1,3	15,9
UBS	Actions Global (ex CH)	11 761 902	MSCI World ex Switzerland NR	1982	4	5,5	5,5	14,1	11,3	12,3	1,0	17,3
UBS 2	Global Equities (ex CH)	27 398 937	MSCI World ex Switzerland NR	2006	6	5,8	5,6	14,1	11,5	12,3	1,0	17,4

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Monde	935 911	MSCI World ex Switzerland TR	1994	3	9,6	8,7	12,9	12,3	11,1	2,1	15,8
Avadis 2	Actions Monde 2	4 692 285	MSCI World ex Switzerland TR	2008	149	9,8	8,9	12,9	12,5	11,1		
CSF 2	World Index	1 915 891	MSCI World ex Switzerland TR	2004	157	10,2	8,7	12,9	12,3	11,1	1,9	15,8
FWi	Aktien Monde ex CH	1 767 724	MSCI World ex Switzerland TR	2004	16	9,3	8,4	12,9	12,0	11,1	1,8	15,8
Helvetia	Actions Global indexées	1 176 852	Customized benchmark	1993	31	8,2	5,8	13,0	9,8	11,5	0,0	16,8
IST	Globe Index	96 700	MSCI World NR	1993	1'365	9,8	8,9	13,0	12,5	11,1	2,1	15,8
Swisscanto Avant	Actions étrangères Index	13 255 612	MSCI World ex Switzerland NR	2012	840	9,6	8,8	12,9				
UBS	Actions Global (ex CH) Indexé	11 761 937	MSCI World ex Switzerland NR	1997	14	9,2	8,3	12,9	11,9	11,1	1,6	15,8
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive	11 764 648	MSCI World ex Switzerland NR	2010	256	9,7	8,9	12,9	12,5	11,1		
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II	23 849 593	MSCI World ex Switzerland NR	2014	806	10,0						

Analyse de la distribution

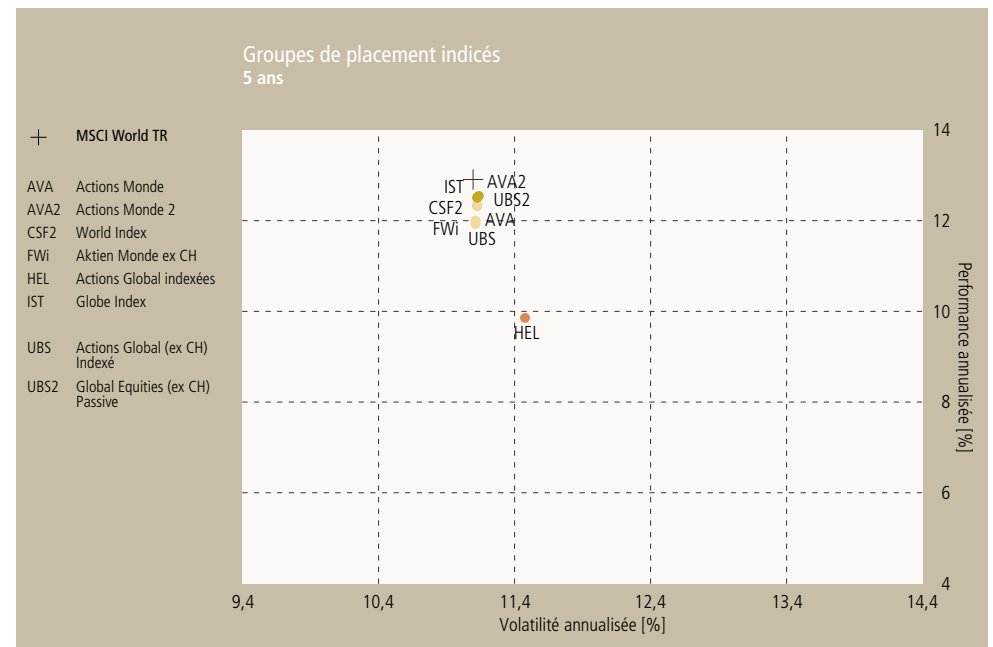
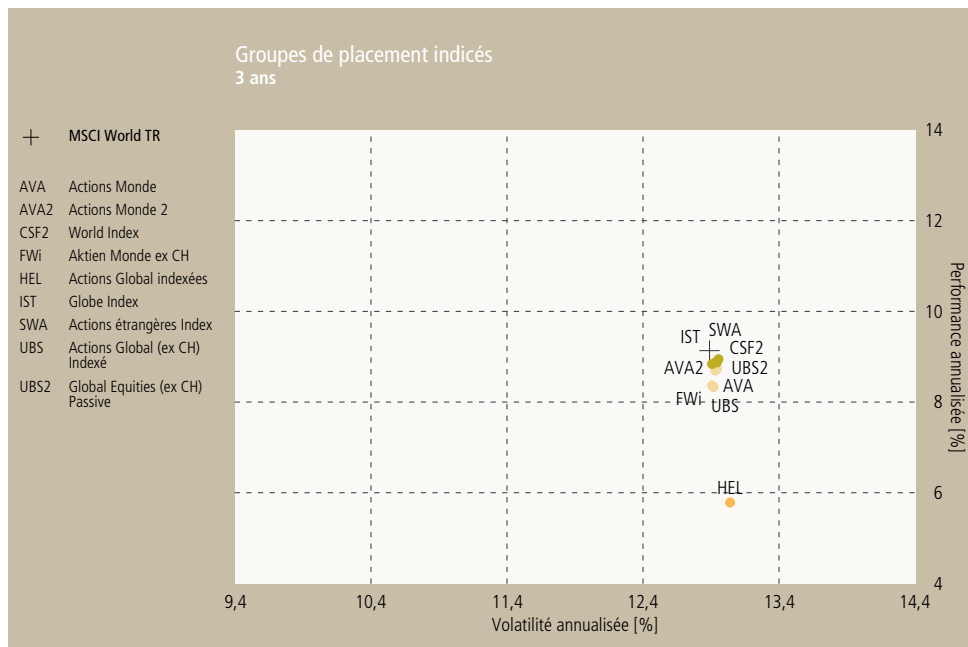
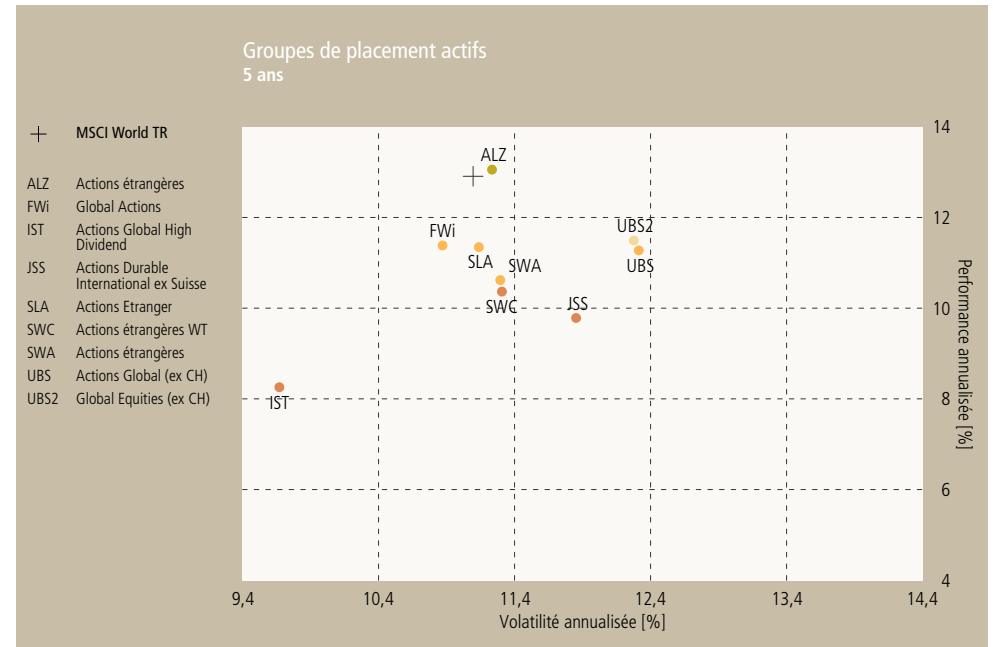
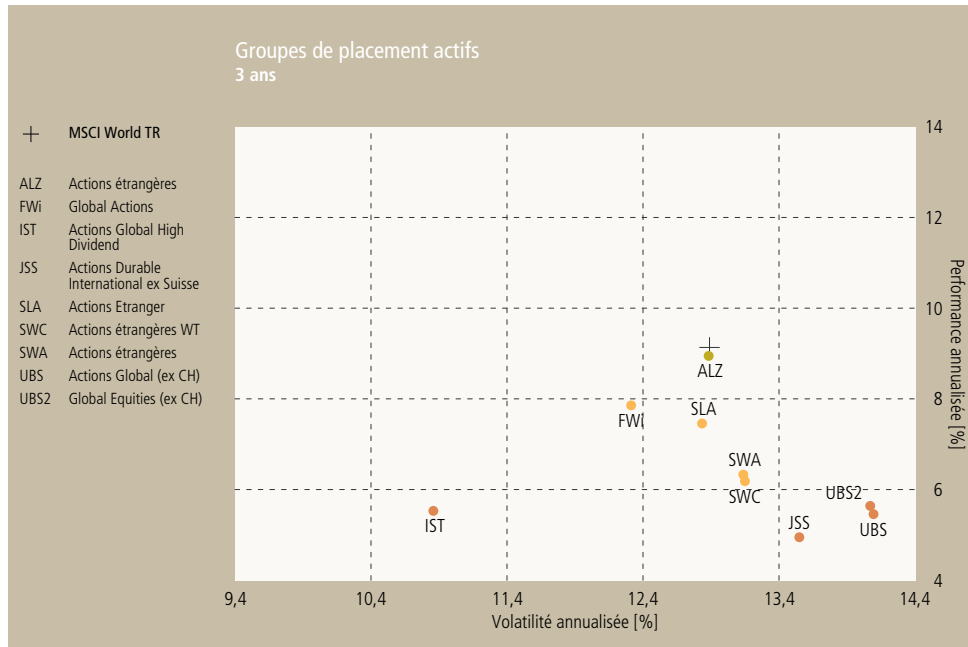
Groupes de placement actifs et indicés	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	13,8	8,9	14,1	13,1	12,3	2,9	17,4
Médiane	9,2	8,1	12,9	11,5	11,1	1,3	15,9
Min.	5,5	5,0	10,9	8,2	9,7	0,0	15,7

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

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

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

Actions étrangères: Monde



Actions étrangères: Monde (hedgées)

Groupes de placement indicés

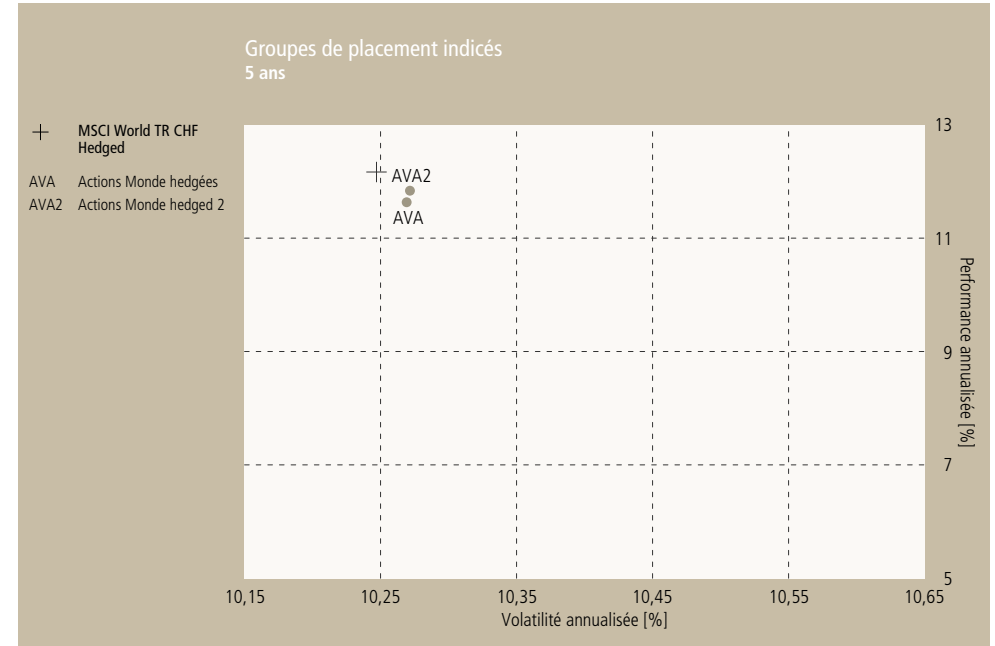
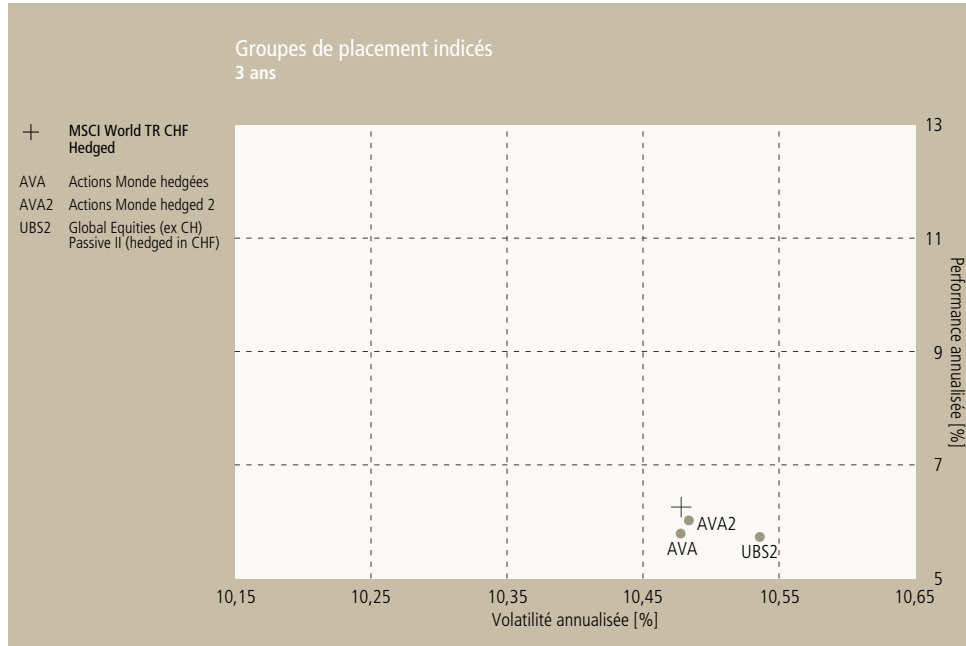
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Monde hedgées	2 622 820	MSCI World ex Switzerland TR	2006	65	7,4	5,8	10,5	11,6	10,3	3,1	14,7
Avadis 2	Actions Monde hedged 2	4 692 310	MSCI World ex Switzerland TR	2008	1'181	7,6	6,0	10,5	11,8	10,3		
IST	Globe Index Hedged CHF	28 243 326	MSCI World TR CHF Hedged	2015	275	7,4						
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II (hedged in CHF)	14 741 965	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2012	2'969	7,3	5,7	10,5				

Analyse de la distribution

Groupes de placement indicés	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	7,6	6,0	10,5				
Médiane	7,4	5,8	10,5				
Min.	7,3	5,7	10,5				

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

Actions étrangères: Monde (hedgées)



Actions étrangères: Europe

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Fund Selection Equity Europe	287 502	MSCI Europe ex Switzerland NR	1992	125	-5,0	0,9	14,2	9,2	12,9	-1,1	17,3
Swisscanto	Actions Europe	351 193	MSCI Europe ex Switzerland NR	1995	74	-5,5	0,2	15,2	8,7	14,0	-1,2	19,2
Zurich	Actions Europe	722 683	MSCI Europe ex Switzerland TR	1999	540	-6,0	-0,9	13,1	7,4	12,5	-2,2	18,4

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Euro Index	349 349	MSCI Europe ex Switzerland TR	1995	26	1,8	0,9	14,1	7,7	13,1	-1,8	18,5
FWi	Actions Europe ex CH	441 474	MSCI Europe ex Switzerland TR	1996	32	1,7	0,7	14,0	7,5	13,1	-2,0	18,4
IST	Europe Index	456 993	MSCI Europe TR	1996	130	1,9	1,0	14,1	7,8	13,1	-1,8	18,4
UBS	Actions Europe (ex CH) Indexé	287 554	MSCI Europe ex Switzerland NR	1990	44	1,7	0,6	14,1	7,4	13,1	-2,2	18,4
Zurich	Actions Europe Index	2 384 178	MSCI Europe ex Switzerland TR	2006	165	1,7	0,7	14,1	7,6	13,2	-2,0	18,4

Analyse de la distribution

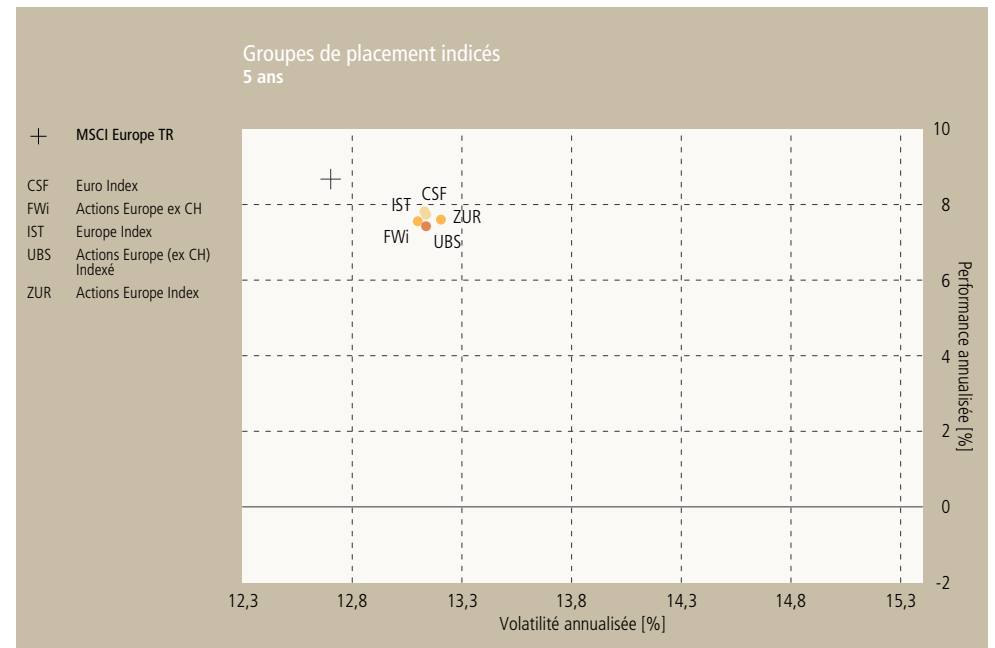
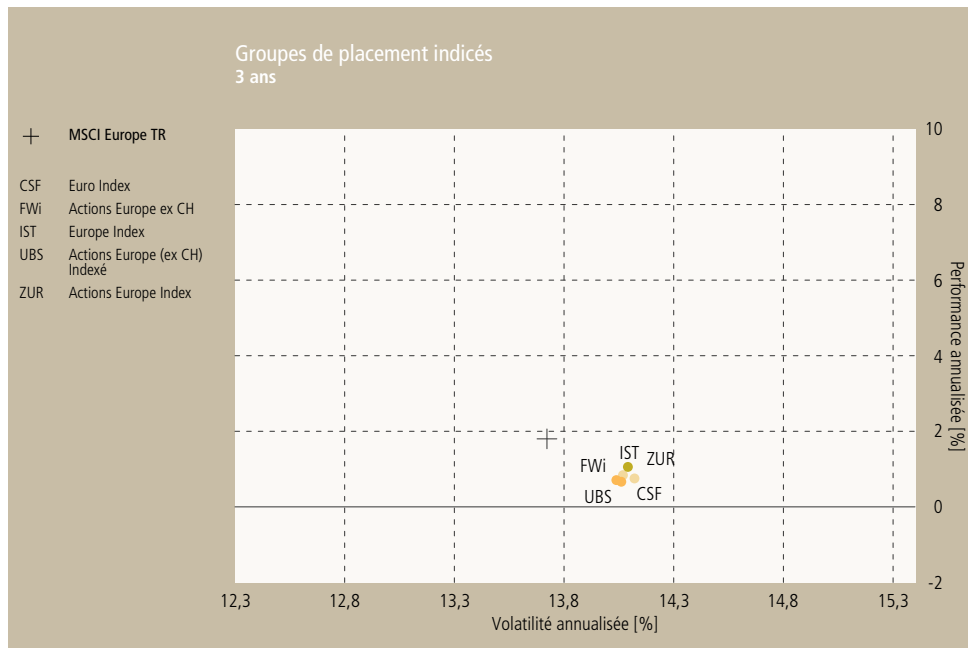
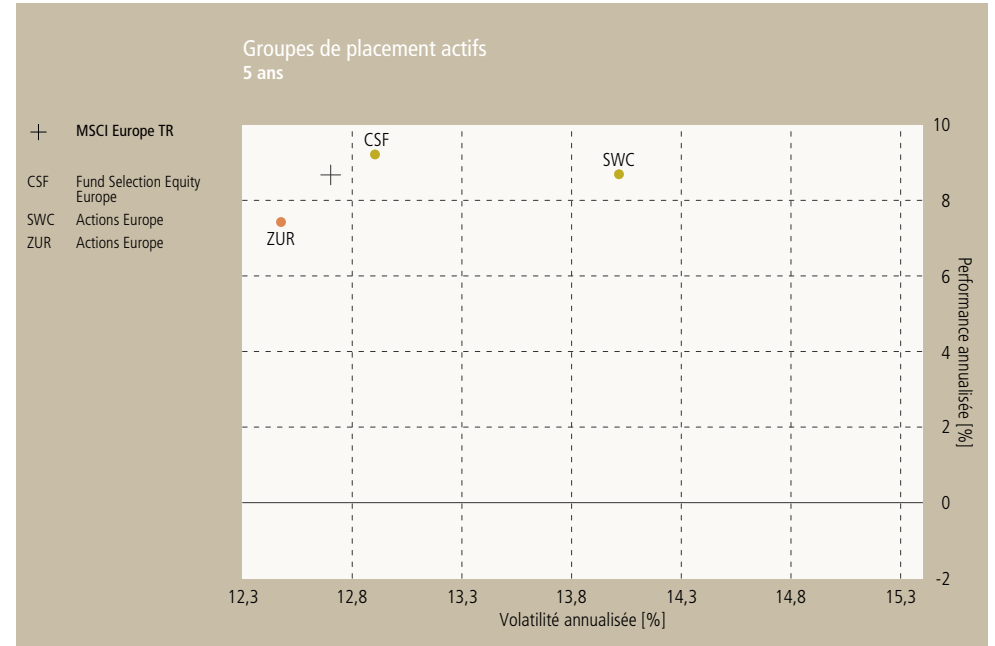
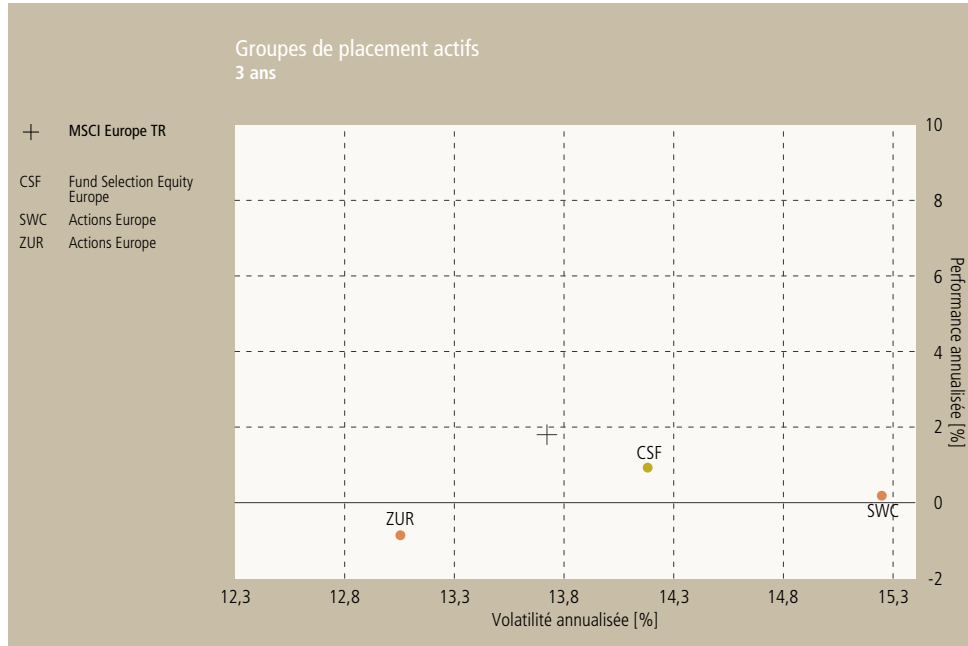
Groupes de placement actifs et indicés

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

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

	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	1,9	1,0	15,2	9,2	14,0	-1,1	19,2
Médiane	1,7	0,7	14,1	7,7	13,1	-1,9	18,4
Min.	-6,0	-0,9	13,1	7,4	12,5	-2,2	17,3

Actionnaires étrangères: Europe



Actions étrangères: Etats-Unis/Amérique du Nord

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Fund Selection Equity USA	12 701 578	MSCI USA NR	2011	176	9,6	11,7	13,9	13,9	12,2		
Swisscanto Avant	Actions Amérique	351 188	MSCI North America NR	1995	33	12,6	11,5	14,0	14,8	12,1	4,8	16,3
Zurich	Actions USA	722 693	MSCI USA TR	1999	1'021	11,3	13,4	14,4	14,9	12,5	2,6	16,0

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF 2	US Index	349 353	MSCI USA TR	1995	202	12,8	13,1	13,6	16,0	11,8	4,6	16,1
FWi	Actions Etats-Unis	441 475	MSCI USA TR	1996	36	12,2	12,5	13,6	15,3	11,8	4,1	16,2
IST	America Index	456 992	MSCI North America TR	1996	119	13,7	12,6	13,5	15,2	11,6	4,4	16,1
UBS 2	US Equities Passive	27 398 556	MSCI USA NR	2006	19	13,0	13,2	13,6	16,1	11,8	4,7	16,1
Zurich	Actions USA Index	2 384 201	MSCI USA TR	2006	231	13,1	13,2	13,6	16,1	11,8	4,7	16,1

Analyse de la distribution

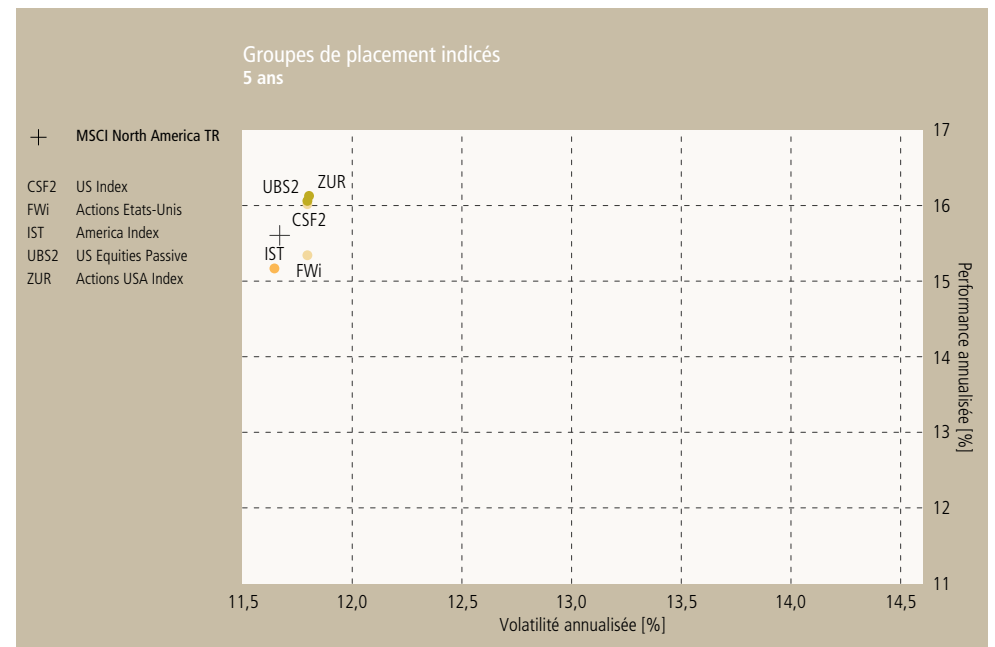
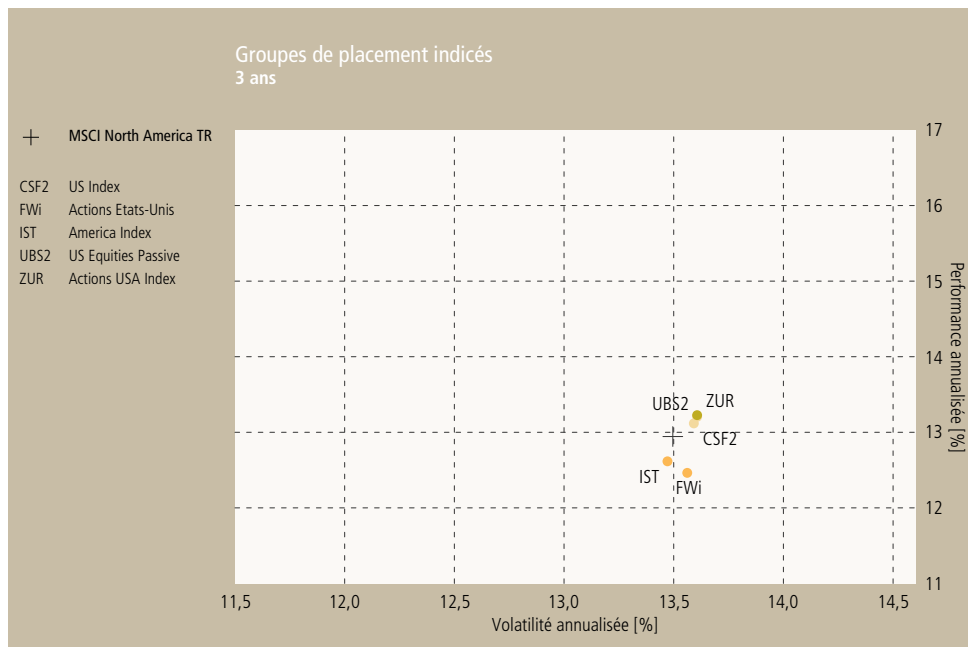
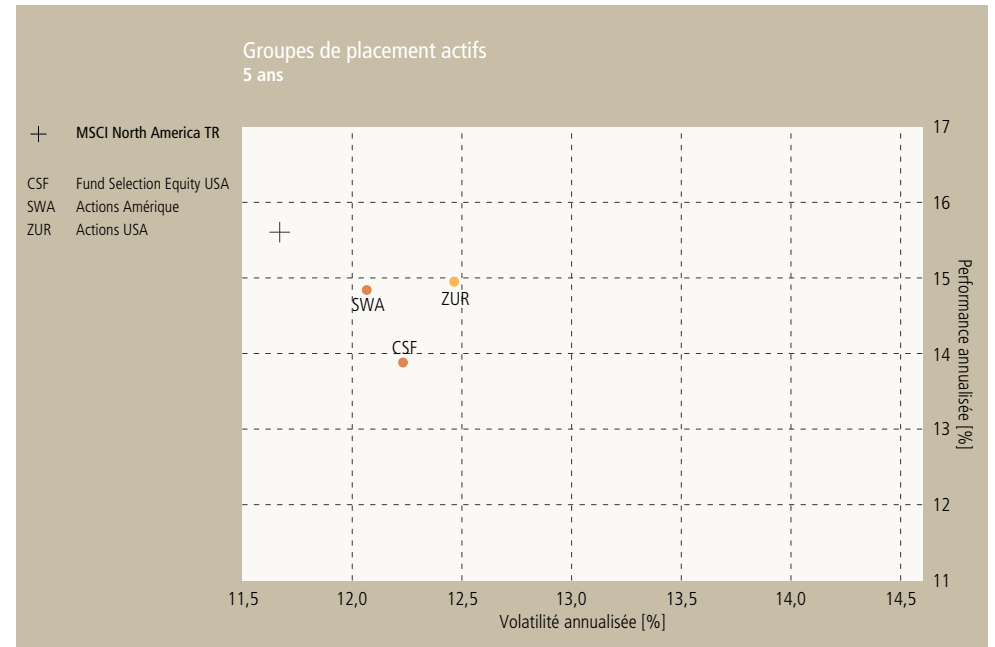
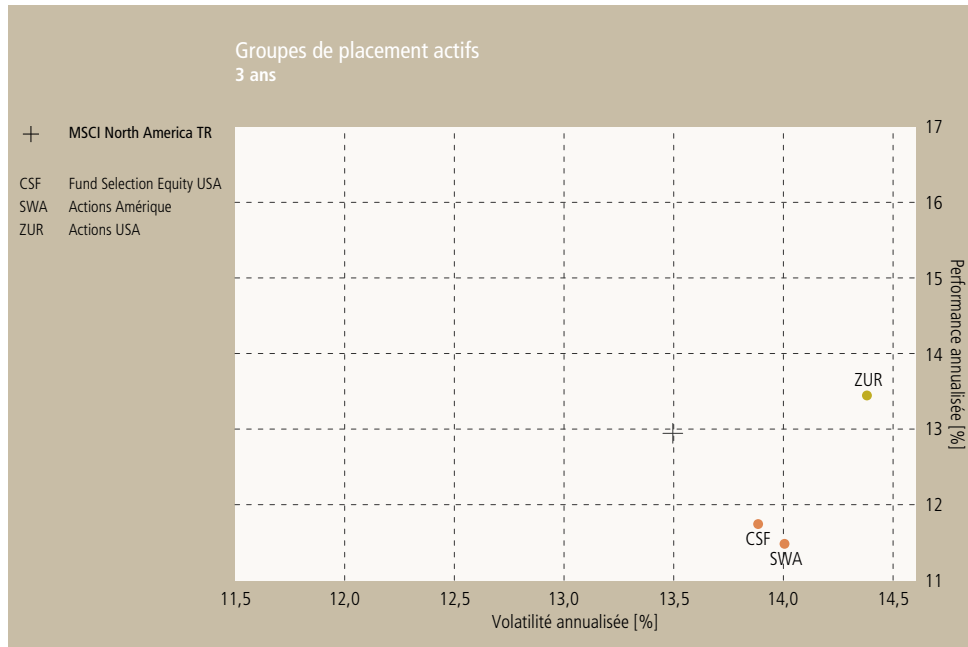
Groupes de placement actifs et indicés

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

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

	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	13,7	13,4	14,4	16,1	12,5	4,8	16,3
Médiane	12,7	12,9	13,6	15,3	11,8	4,6	16,1
Min.	9,6	11,5	13,5	13,9	11,6	2,6	16,0

Actionnaires étrangers: Etats-Unis/Amérique du Nord



Allocations mixtes: actions 10-19%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	LPP-Mix 15 Plus	2 266 651	Customized benchmark	2005	62	2,5	3,8	3,0	3,3	2,9	2,5	3,6
IST	Mixta Optima 15	1 952 316	Customized benchmark	2005	29	2,9	3,7	2,7	3,7	2,7	2,9	3,1
J. Safra Sarasin	LPP Production	2 455 689	Customized benchmark	2006	34	1,4	2,7	2,7	2,7	2,6	2,0	3,1
Swiss Life	LPP-Mix 15	1 564 965	Customized benchmark	2003	103	2,7	3,4	2,3	4,1	2,2	2,9	2,8
Swisscanto	LPP Portfolio 10 WT	2 832 733	Customized benchmark	2007	17	2,1	3,5	2,4	3,7	2,3		
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 10	287 524	Customized benchmark	1992	94	2,2	3,7	2,5	3,8	2,3	3,1	2,8
UBS	LPP-12 Actif	11 763 913	Customized benchmark	2013	17	0,9	3,6	2,5				
UBS	LPP-12 Actif Plus	11 763 744	Customized benchmark	2013	9	1,2	3,5	2,4				
Zurich	Profil défensif	2 844 745	Customized benchmark	2007	47	2,8	4,1	3,1	5,2	3,0		

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS	LPP-12 Indexé (couvert en CHF)	11 764 374	Customized benchmark	2010	29	1,1	3,5	2,3	2,9	2,4		

Analyse de la distribution

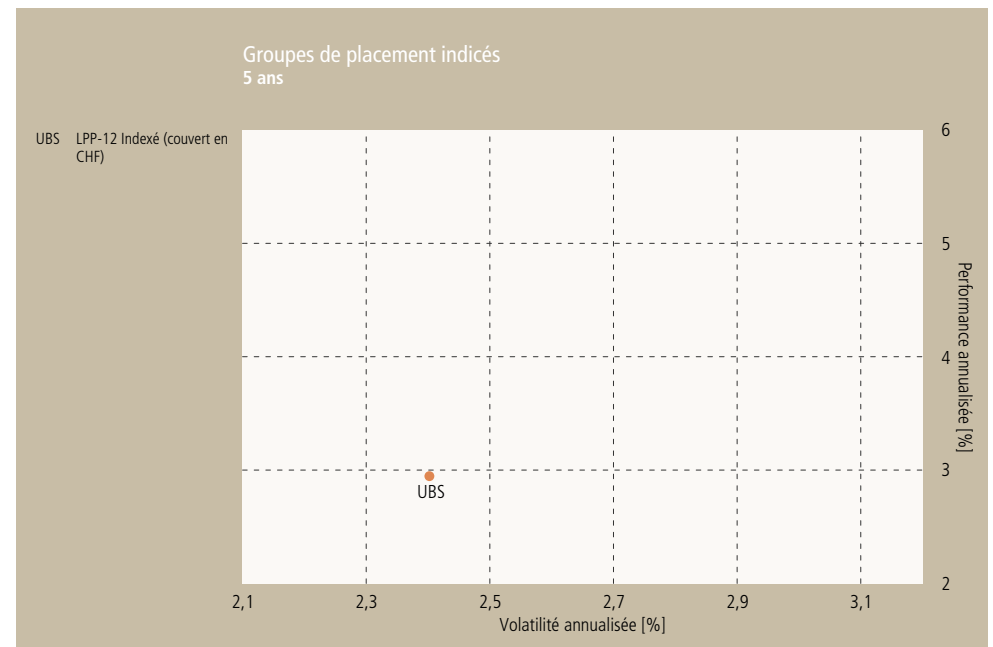
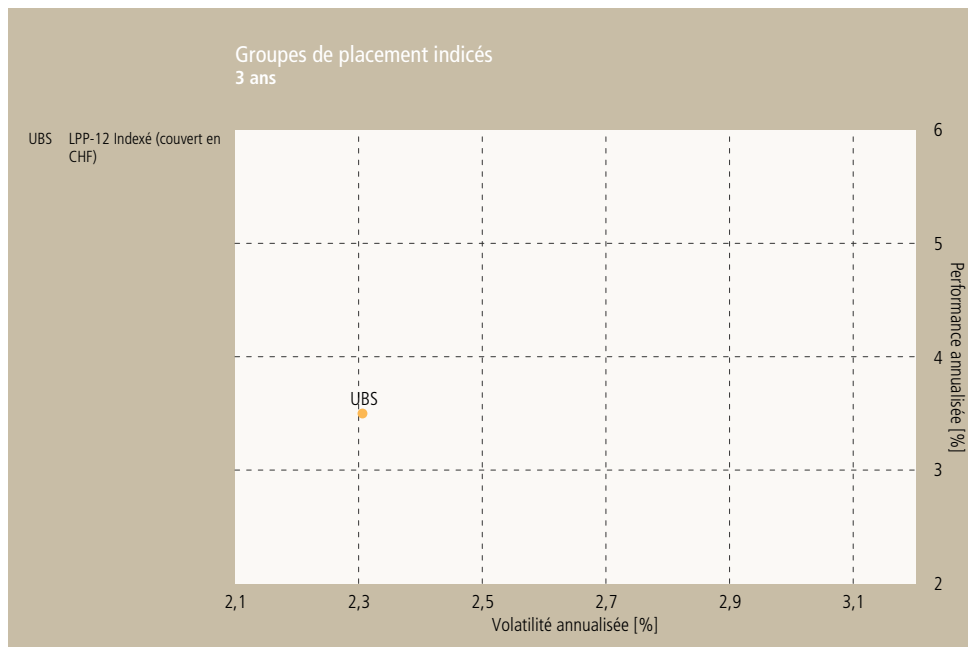
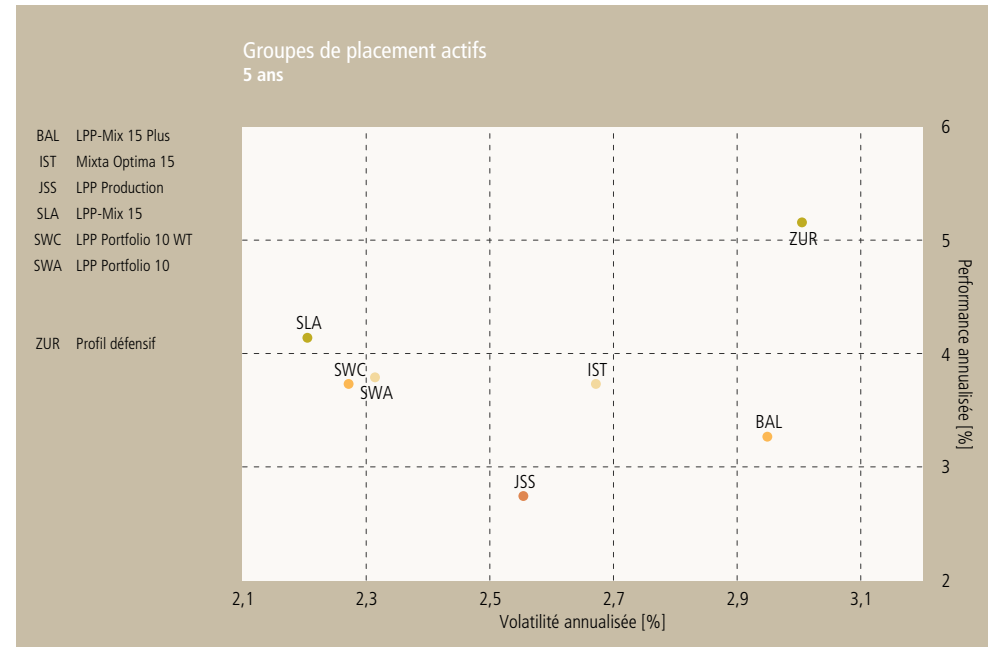
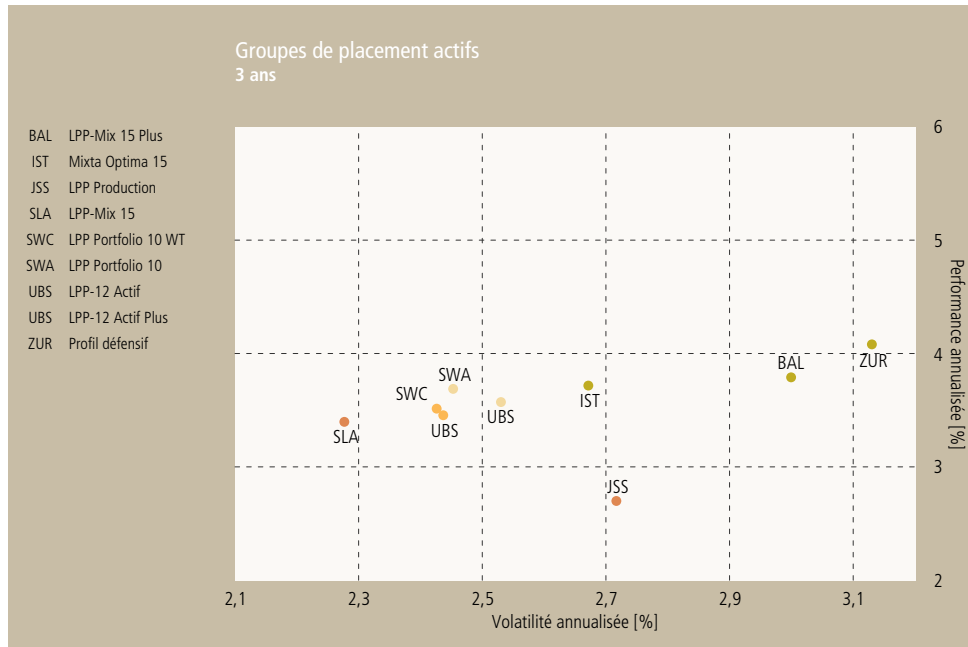
Groupes de placement actifs et indicés

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

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

	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	2,9	4,1	3,1	5,2	3,0	3,1	3,6
Médiane	2,1	3,5	2,5	3,7	2,5	2,9	3,1
Min.	0,9	2,7	2,3	2,7	2,2	2,0	2,8

Allocations mixtes: actions 10-19%



Allocations mixtes: actions 10-19%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Bâloise	LPP-Mix 15 Plus	17%		63%	10%	10%	5%	12%	
IST	Mixta Optima 15	19%		53%	10%	8%	7%	18%	
J. Safra Sarasin	LPP Production	20%		63%	12%	10%	6%	9%	
Swiss Life	LPP-Mix 15	5%	28%	24%	8%	7%	18%	13%	
Swisscanto	LPP Portfolio 10 WT	10%		59%	16%	7%	15%		
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 10	10%		59%	16%	7%	15%		
UBS	LPP-12 Actif	8%		83%			5%	7%	
UBS	LPP-12 Actif Plus	9%		68%		5%	5%	7%	
Zurich	Profil défensif	14%	26%	19%	5%	10%	22%	17%	

Groupes de placement indicés

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

Allocations mixtes: actions 20-30%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	LPP Mix Perspectiva	25 951 351	Pictet BVG/LPP 25	2015	166	3,7						
Bâloise	LPP-Mix 25 Plus	1 307 354	Customized benchmark	2002	217	3,1	4,2	3,8	4,2	3,6	2,4	4,6
CSF 2	Mixta-LPP 25	887 902	Customized benchmark	1997	272	1,6	4,0	3,3	4,5	3,0	2,7	4,0
CSF 2	Mixta-LPP 25 Plus	11 217 285	Customized benchmark	2010	82	2,5	3,6	3,3	4,4	3,1		
FWi	LPP 25 andante	900 434	Customized benchmark	1999	21	1,6	3,7	3,5	4,1	3,3	2,6	4,2
IST	Mixta Optima 25	277 251	Customized benchmark	1990	558	3,8	4,8	4,0	5,3	3,7	3,0	4,5
IST 2	Mixta Optima 30	3 237 560	Customized benchmark	2007	28	2,9	4,5	4,6	5,2	4,3		
J. Safra Sarasin	LPP Durable Rendement	3 543 791	Customized benchmark ¹	2007	25	2,7	3,4	3,5	4,0	3,2		
J. Safra Sarasin	LPP Rendement	1 016 859	Customized benchmark ¹	1999	58	1,8	2,6	3,7	3,5	3,4	2,0	3,9
Prisma	Risk Budgeting Line 5 (RBL 5)	10 197 144	Pictet BVG/LPP 25	2009	62	-4,5	-2,7	4,0	0,6	4,0		
Swiss Life	LPP-Mix 25	1 245 601	Customized benchmark	2001	427	2,7	4,0	3,5	5,2	3,3	3,1	4,2
Swisscanto	LPP Portfolio 25 WT	2 832 735	Customized benchmark	2007	58	2,1	4,1	3,9	5,2	3,5		
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 25	694 458	Customized benchmark	1997	247	2,2	4,1	3,8	5,2	3,5	3,0	4,4
UBS	LPP-25 Actif	11 764 240	Customized benchmark	2010	43	0,9	3,7	3,7	4,0	3,4		
UBS	LPP-25 Actif Plus	11 763 766	Customized benchmark	2010	32	1,0	3,7	3,7	4,0	3,5		
UBS 2	LPP-25 Active	28 093 328	Customized benchmark	2015	55	0,9						
UBS 2	LPP-25 Active Plus	28 093 351	Customized benchmark	2015	64	1,1						
Zurich	LPP Rendement	721 668	Customized benchmark	1999	79	2,1	3,4	3,5	4,4	3,3	2,8	4,1
Zurich	Profil équilibré	2 844 737	Customized benchmark	2007	193	2,9	4,3	4,2	6,0	3,9		

¹ Pictet BVG/LPP 93 jusqu'au 31.03.2012.

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Helvetia	LPP-Mix	1 176 860	Customized benchmark	1993	17	1,8	3,9	4,2	4,5	4,3	2,6	4,9
Helvetia	LPP-Mix Plus 25	3 539 996	Customized benchmark	2008	1	2,4	4,5	4,4	5,0	4,1		
Helvetia	LPP-Mix Plus 30	3 539 998	Customized benchmark	2013	24	6,1	5,3	4,3				
UBS	LPP-25 Indexé (couvert en CHF)	11 764 415	Customized benchmark	2012	21	1,3	3,8	3,2				
UBS 2	LPP-25 Passive (hedged in CHF)	28 093 313	Customized benchmark	2015	95	1,3						

Analyse de la distribution

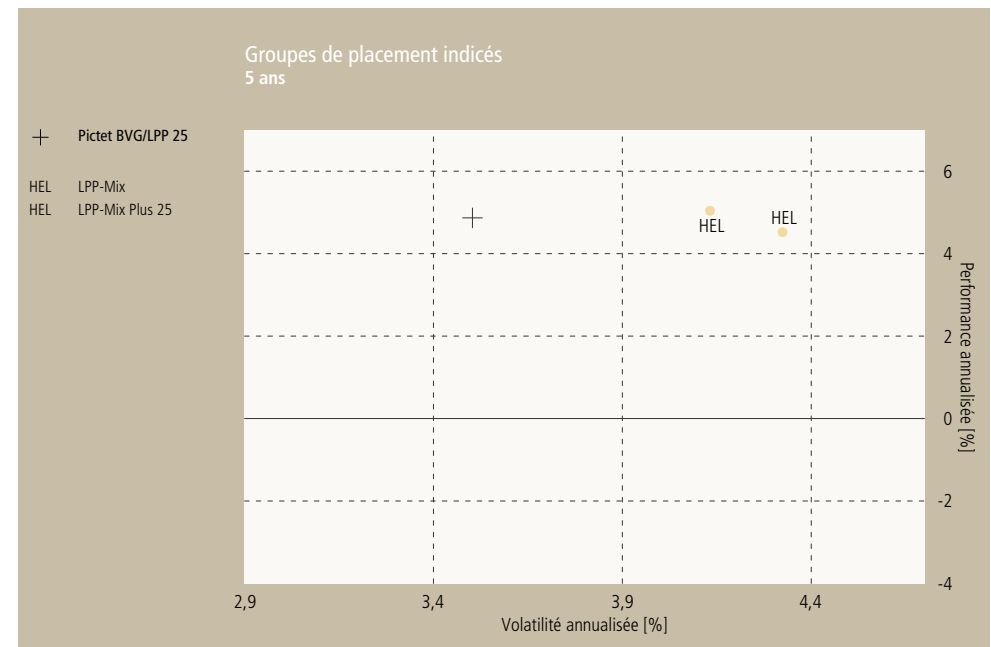
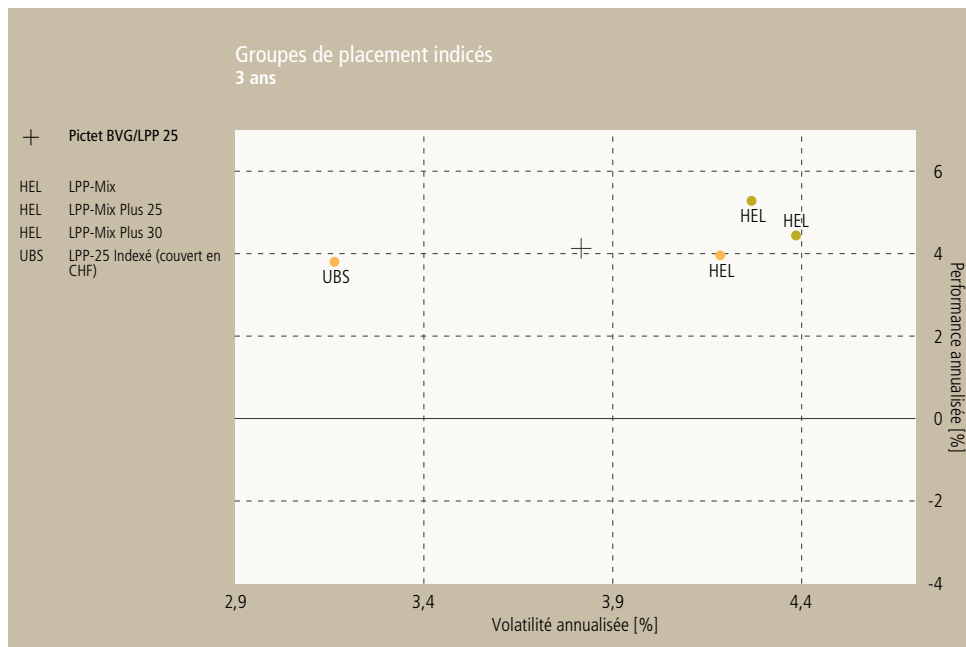
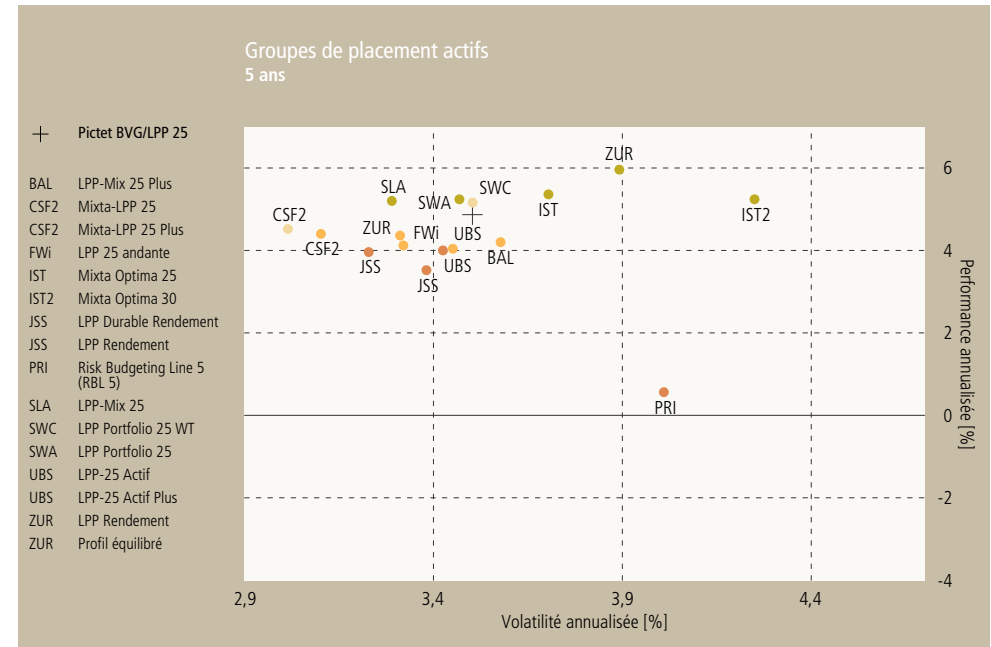
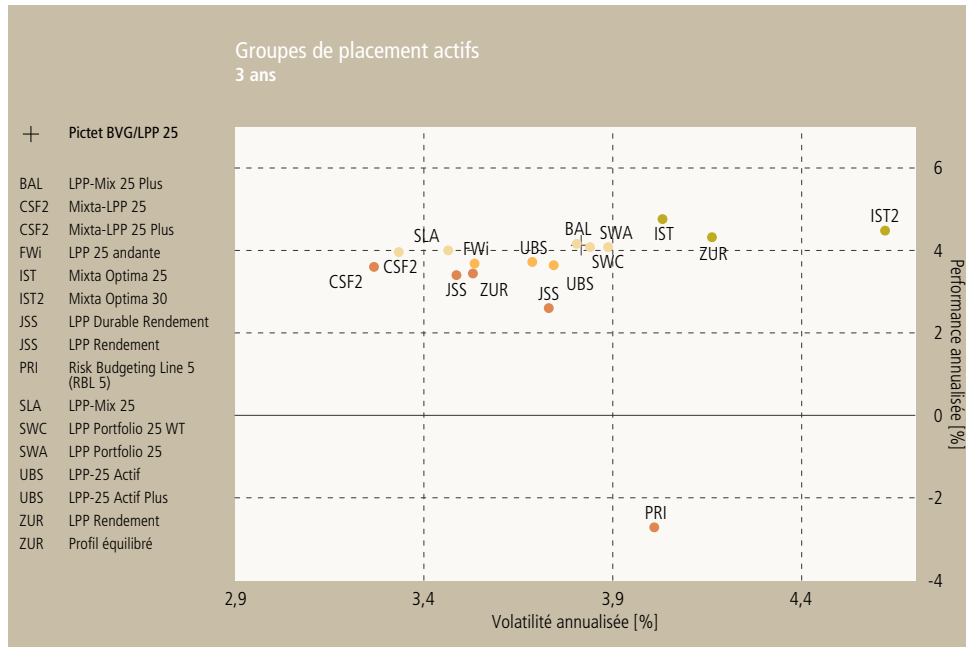
Groupes de placement actifs et indicés

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

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

	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	6,1	5,3	4,6	6,0	4,3	3,1	4,9
Médiane	2,1	4,0	3,8	4,5	3,5	2,7	4,2
Min.	-4,5	-2,7	3,2	0,6	3,0	2,0	3,9

Allocations mixtes: actions 20–30%



Allocations mixtes: actions 20-30%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Bâloise	LPP Mix Perspectiva	25%		60%	15%	10%	15%		
Bâloise	LPP-Mix 25 Plus	23%		53%	10%	15%	10%	12%	
CSF 2	Mixta-LPP 25	19%	9%		54%	4%	15%	10%	8%
CSF 2	Mixta-LPP 25 Plus	24%		24%	18%	10%	15%	13%	18%
FWi	LPP 25 andante	10%		50%	15%	15%	10%	10%	
IST	Mixta Optima 25	25%		40%	10%	15%	10%	20%	5%
IST 2	Mixta Optima 30	26%		38%	10%	18%	13%	18%	5%
J. Safra Sarasin	LPP Durable Rendement	24%	5%		55%	7%	15%	9%	9%
J. Safra Sarasin	LPP Rendement	32%		44%	19%	15%	10%	11%	
Prisma	Risk Budgeting Line 5 (RBL 5)	18%		60%	15%	10%	15%		
Swiss Life	LPP-Mix 25	10%		37%	21%	13%	12%	15%	
Swisscanto	LPP Portfolio 25 WT	15%		43%	16%	18%	8%	15%	
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 25	15%		43%	16%	18%	8%	15%	
UBS	LPP-25 Actif	19%		65%	10%	15%	10%		
UBS	LPP-25 Actif Plus	23%		50%	10%	8%	17%	8%	7%
UBS 2	LPP-25 Active	19%		65%	10%	15%	10%		
UBS 2	LPP-25 Active Plus	23%		50%	10%	8%	17%	8%	7%
Zurich	LPP Rendement	13%		46%	25%	11%	13%	5%	
Zurich	Profil équilibré	22%		19%	16%	9%	16%	22%	18%

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Helvetia	LPP-Mix	25%		60%	10%	15%	15%		
Helvetia	LPP-Mix Plus 25	25%		25%	20%	20%	5%	20%	10%
Helvetia	LPP-Mix Plus 30	18%		29%	5%	21%	9%	24%	12%
UBS	LPP-25 Indexé (couvert en CHF)	2%		65%	10%	15%	10%		
UBS 2	LPP-25 Passive (hedged in CHF)	2%		65%	10%	15%	10%		

Allocations mixtes: actions 31-40%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	LPP-Mix 40 Plus	835 628	Customized benchmark	1997	100	3,7	4,8	5,3	5,6	4,8	2,3	6,5
CSF	Mixta-LPP I	2 733 319	Customized benchmark	2006	1'785	2,2	4,6	4,7	5,6	4,2	2,6	5,5
CSF 2	Mixta-LPP 35	887 904	Customized benchmark	1974	602	2,2	4,6	4,6	5,6	4,1	2,7	5,5
FWi	LPP 35 allegro	287 564	Customized benchmark	1984	271	1,9	4,1	4,5	5,1	4,1	2,7	5,4
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	Customized benchmark	2005	118	3,8	4,7	5,0	5,8	4,5	2,7	5,6
J. Safra Sarasin	LPP Croissance	287 401	Customized benchmark	1991	233	2,0	2,6	4,8	4,1	4,3	1,9	5,2
J. Safra Sarasin	LPP Durable	1 016 862	Customized benchmark	2000	95	3,1	3,6	4,9	5,1	4,4	2,2	5,7
Swiss Life	LPP-Mix 35	1 245 606	Customized benchmark	2001	148	2,9	4,2	4,5	6,0	4,2	2,9	5,4
UBS	LPP-40 Actif	27 399 787	Customized benchmark	2009	11	0,8	3,8	5,4	5,0	4,8	1,6	6,4
UBS	LPP-40 Actif Plus	11 763 867	Customized benchmark	2010	26	1,3	4,0	5,5	5,2	4,9		
UBS 2	LPP-40 Active	28 093 340	Customized benchmark	2015	37	0,9						
UBS 2	LPP-40 Active Plus	28 093 357	Customized benchmark	2015	61	1,3						
Zurich	LPP Rendement Plus	1 167 915	Customized benchmark	2001	7	2,0	3,8	4,4	5,2	4,1	2,7	5,2
Zurich	Profil progressif	2 844 727	Customized benchmark	2007	75	2,8	4,4	5,1	6,6	4,8		

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS	LPP-40 Indexé (couvert en CHF)	27 400 346	Customized benchmark	2010	17	1,8	4,1	4,7	5,2	4,3		
UBS 2	LPP-40 Passive (hedged in CHF)	28 093 322	Customized benchmark	2015	109	1,9						

Analyse de la distribution

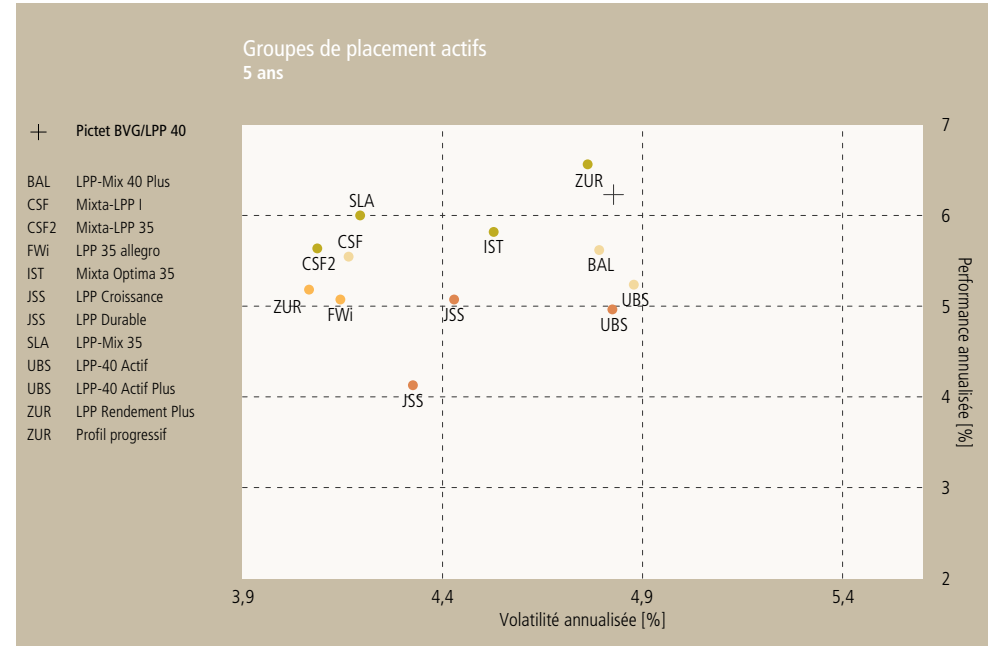
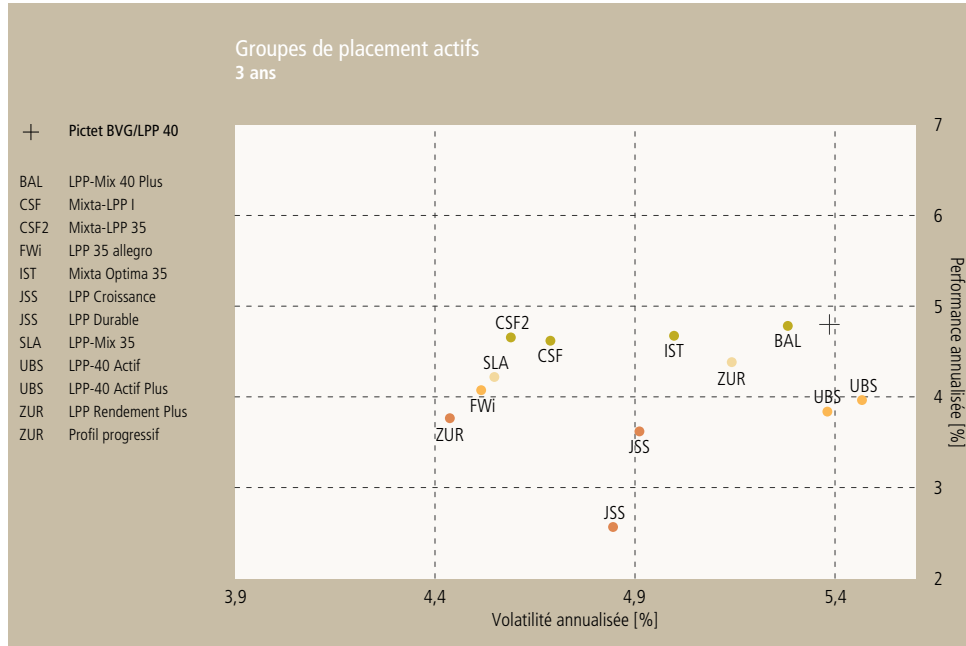
Groupes de placement actifs et indicés

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

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

	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	3,8	4,8	5,5	6,6	4,9	2,9	6,5
Médiane	2,0	4,1	4,8	5,2	4,3	2,6	5,5
Min.	0,8	2,6	4,4	4,1	4,1	1,6	5,2

Allocations mixtes: actions 31-40%



Allocations mixtes: actions 31-40%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Bâloise	LPP-Mix 40 Plus	27%		38%	10%	25%	15%	12%	
CSF	Mixta-LPP I	27%	5%	45%	9%	20%	15%	6%	
CSF 2	Mixta-LPP 35	27%	5%	45%	9%	20%	15%	6%	
FWi	LPP 35 allegro	15%		43%	12%	20%	15%	10%	
IST	Mixta Optima 35	27%		35%	10%	20%	15%	15%	
J. Safra Sarasin	LPP Croissance	37%		34%	18%	18%	17%	11%	
J. Safra Sarasin	LPP Durable	31%	4%	45%	4%	18%	21%	9%	
Swiss Life	LPP-Mix 35	14%		32%	18%	18%	17%	13%	
UBS	LPP-40 Actif	24%		50%	10%	22%	18%		
UBS	LPP-40 Actif Plus	29%		35%	10%	13%	27%	8%	
UBS 2	LPP-40 Active	24%		50%	10%	22%	18%		
UBS 2	LPP-40 Active Plus	29%		35%	10%	13%	27%	8%	
Zurich	LPP Rendement Plus	19%		37%	24%	16%	18%	5%	
Zurich	Profil progressif	28%	13%	12%	13%	21%	23%	18%	

Groupes de placement indicés

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

Allocations mixtes: actions 41-50%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF 2	Mixta-LPP 45	887 909	Customized benchmark	1999	273	2,5	4,8	5,6	6,5	5,0	2,6	6,7
FWi	LPP 45 vivace	900 450	Customized benchmark	1999	37	2,1	4,3	5,6	6,0	5,1	2,6	6,7
J. Safra Sarasin	LPP Futur	2 455 731	Customized benchmark	2006	37	2,0	2,6	6,0	4,9	5,3	1,8	6,5
Swiss Life	LPP-Mix 45	1 245 607	Customized benchmark	2001	172	2,9	4,4	5,7	6,8	5,2	2,7	6,7
Swisscanto	LPP Portfolio 45 WT	2 832 739	Customized benchmark	2007	43	2,4	4,4	5,9	6,7	5,2		
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 45	287 590	Customized benchmark	1986	327	2,3	4,4	5,9	6,8	5,2	2,8	6,8
Zurich	LPP Croissance	1 085 303	Customized benchmark	2000	15	2,2	4,1	5,5	6,1	5,0	2,6	6,4

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Mixta-LPP Index 45 I	11 269 573	Customized benchmark	2010	659	4,4	5,1	5,3	6,3	4,9		

Analyse de la distribution

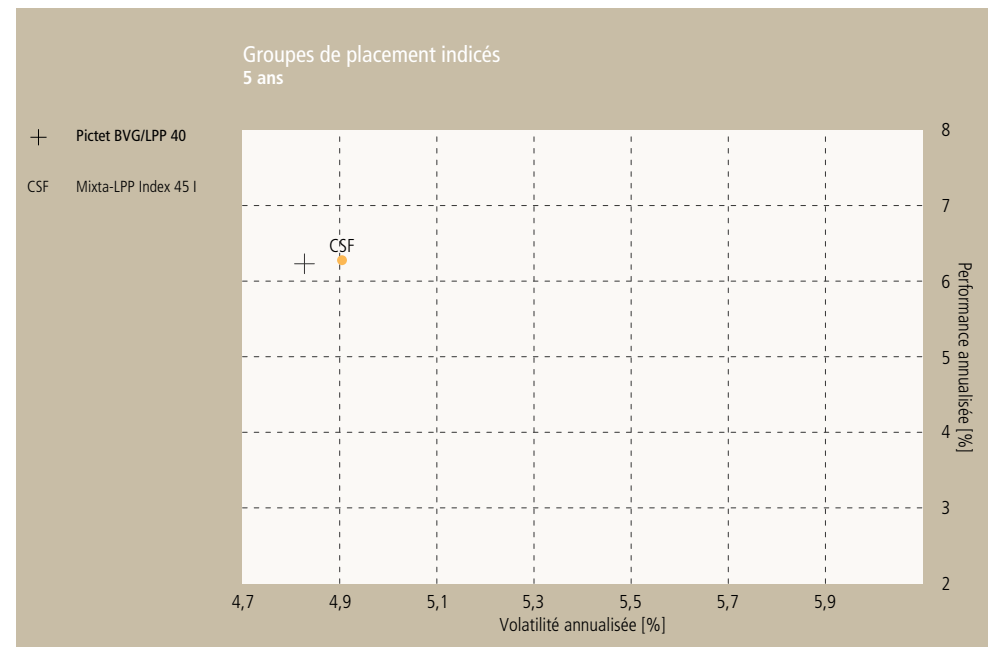
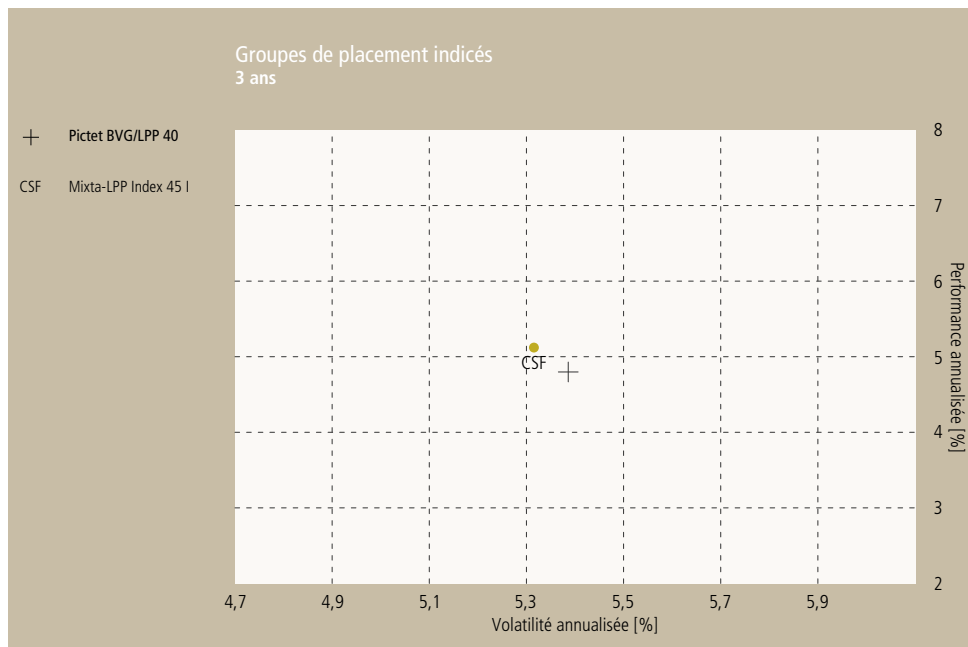
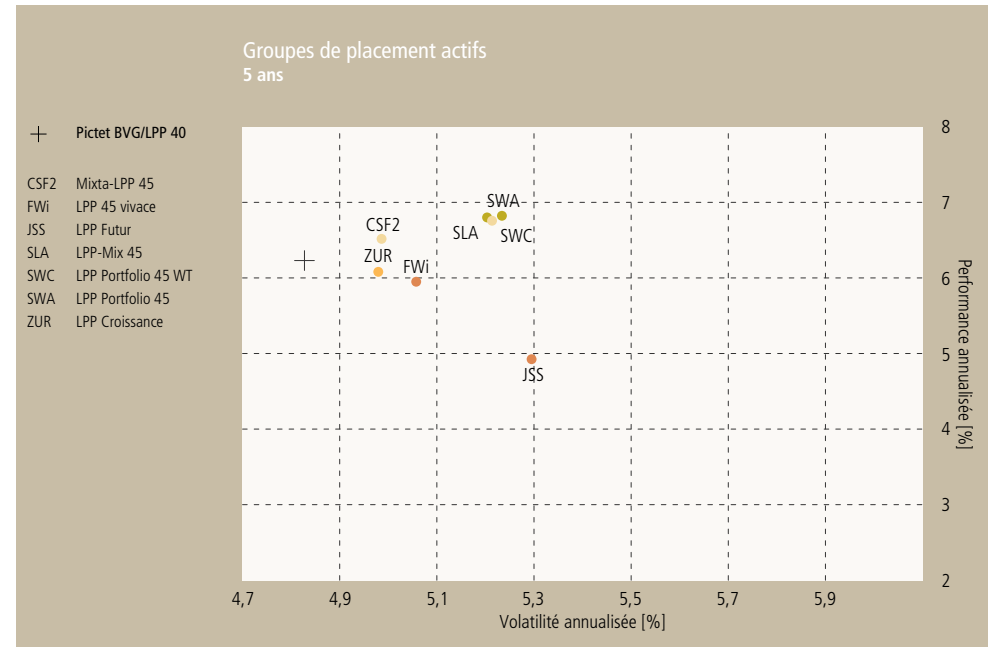
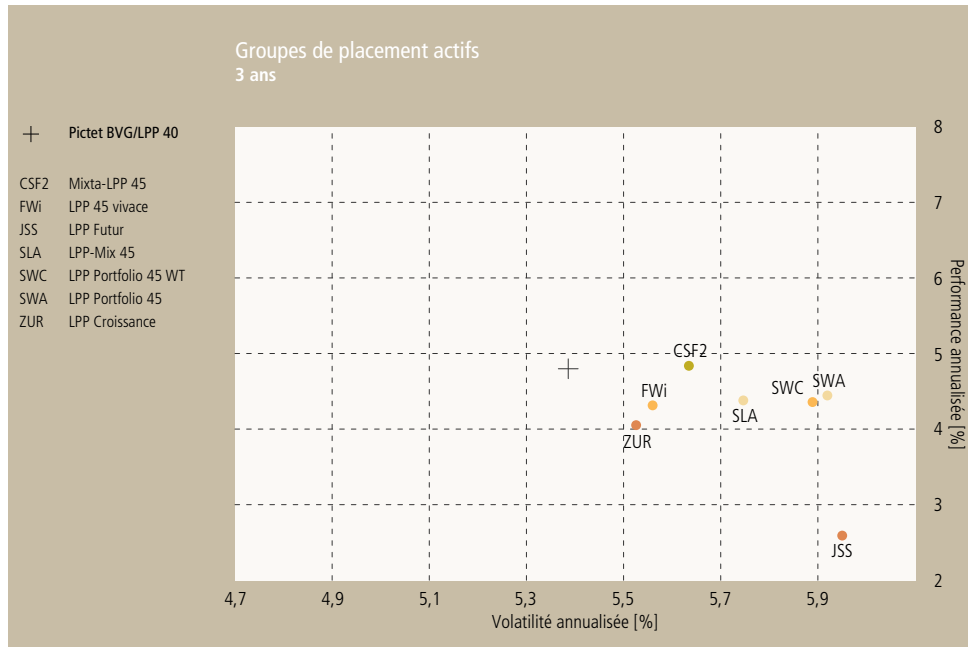
Groupes de placement actifs et indicés

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

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

	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4,4	5,1	6,0	6,8	5,3	2,8	6,8
Médiane	2,3	4,4	5,7	6,4	5,1	2,6	6,7
Min.	2,0	2,6	5,3	4,9	4,9	1,8	6,4

Allocations mixtes: actions 41-50%



Allocations mixtes: actions 41-50%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
CSF 2	Mixta-LPP 45	28%	5%	41%	5%	25%	20%	4%	
FWi	LPP 45 vivace	20%		35%	10%	25%	20%	10%	
J. Safra Sarasin	LPP Futur	35%		32%	12%	23%	22%	10%	
Swiss Life	LPP-Mix 45	18%		27%	15%	23%	22%	11%	
Swisscanto	LPP Portfolio 45 WT	22%		30%	10%	27%	18%	15%	
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 45	22%		30%	10%	27%	18%	15%	
Zurich	LPP Croissance	23%		29%	22%	21%	23%	5%	

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
CSF	Mixta-LPP Index 45 I	28%		50%		18%	27%	5%	

Immobilier suisse: immeubles d'habitation

Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ¹	2016	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Adimora	Omega (Habitation)	14 983 583	KGAST Immo-Index	2012	201 ²	8,4	7,6		
ASSETIMMO	Groupe d'investissement W	1 049 345	KGAST Immo-Index	2000	1'410	9,2	7,4	6,6	6,5
Avadis	Immobilier Suisse Habitation	935 935	KGAST Immo-Index	1994	2'140	7,1	6,0	5,8	5,6
CSF	Real Estate Switzerland Residential	2 522 609	KGAST Immo-Index	2006	591	4,8	4,8	4,7	4,6
HIG	CH-Classico	287 520	KGAST Immo-Index	1969	687 ²	6,1	6,4	6,4	6,1
IST	Immobilier Résidentiel Suisse	24 522 912	KGAST Immo-Index	2014	128	4,4			
Patrimonium	Immobilier résidentiel Suisse	11 258 967	KGAST Immo-Index	2010	291	6,3	6,2	5,6	
Pensimo	Casareal (Habitation)	2 048 819	KGAST Immo-Index	1983	1'133	7,2	7,0	7,3	6,8
Turidomus	Casareal (Habitation)	2 048 802	KGAST Immo-Index	2002	3'105	7,1	7,3	7,7	7,2
Zurich	Immobiliers – Habitat Suisse	1 819 290	KGAST Immo-Index	2004	1'273	7,7	7,7	7,8	7,2

¹ Fortune nette. ² Au 30.09.2016.

Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2016	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	9,2	7,7	7,8	7,2
Médiane	7,1	7,0	6,5	6,5
Min.	4,4	4,8	4,7	4,6

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

Immobilier suisse: immeubles commerciaux

Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ¹	2016	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	Groupe d'investissement G	1 049 349	KGAST Immo-Index	2000	719	4,7	5,1	5,5	5,7
Avadis	Immobilier Suisse Commerces	14 126 808	KGAST Immo-Index	2011	795	6,3	5,7	5,6	
CSF	Real Estate Switzerland Commercial	11 354 362	KGAST Immo-Index	2010	1'010	4,6	4,7	4,8	
Ecoreal	Suisseselect	18 111 104	KGAST Immo-Index	2012	272	4,9	5,3		
Patrimonium	Immobilier de la Santé Suisse	28 252 771	KGAST Immo-Index	2015	41	4,6			
Pensimo	Proreal (Commercial)	2 048 822	KGAST Immo-Index	1999	268	3,9	4,2	5,4	6,2
Swiss Life	Immeubles commerciaux Suisse	13 683 758	KGAST Immo-Index	2011	926	5,2	5,0	5,2	
Turidomus	Proreal (Commercial)	2 048 806	KGAST Immo-Index	2002	955	5,0	4,5	5,0	5,5
UBS	Immeubles commerciaux suisses	10 077 053	KGAST Immo-Index	2009	598	5,1	5,0	5,6	
Zurich	Immobiliers – Commercial Suisse	3 259 806	KGAST Immo-Index	2007	556	4,3	4,1	4,3	

¹ Fortune nette.

Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2016	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	6,3	5,6	5,6	6,2
Médiane	4,8	5,0	5,3	5,7
Min.	3,9	4,1	4,3	5,5

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	2016	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
CSF	Real Estate Switzerland	1 312 300	KGAST Immo-Index	2001	5'152	4,7	4,8	5,3	5,0
Ecoreal	Suissecore Plus	10 852 415	KGAST Immo-Index	2010	671	5,5	4,7	4,7	
FWi	Immobilier Suisse	4 735 240	Pas de benchmark	2008	47	3,2	4,0	4,3	
Helvetia	Immobilier Romandie	30 120 010	KGAST Immo-Index	2016	78				
Helvetia	Immobilier Suisse	18 823 078	KGAST Immo-Index	2012	398	4,2	3,5		
Imoka	Immobilier Suisse	2 048 827	KGAST Immo-Index	2000	517	6,9	7,6	7,9	7,1
IST	Immo Invest Suisse	2 903 122	KGAST Immo-Index	2003	502	7,1	6,2	6,2	5,9
J. Safra Sarasin	Immobilier Durable Suisse	4 955 026	KGAST Immo-Index	2009	341	6,1	4,9	4,2	
Swiss Life	Immobilier Suisse	10 615 013	KGAST Immo-Index	2009	1'765	6,5	6,2	6,2	
Swiss Prime	SPF Immobilier Suisse	26 362 735	KGAST Immo-Index	2015	1'037	3,3			
Swisscanto	Immeubles suisses	287 589	KGAST Immo-Index	1975	6'051	5,5	4,7	5,1	5,1
Tellco	Immobilier Suisse	2 455 979	KGAST Immo-Index	2006	822	3,3	3,5	4,0	4,4
UBS	Immeubles suisses	287 549	Pas de benchmark	1973	1'911	4,6	5,4	5,5	5,2
Zurich	Immobiliers – Traditionnel Suisse	2 384 218	KGAST Immo-Index	2005	547	8,6	7,7	7,6	6,8

¹ Fortune nette.

Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2016	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	8,6	7,7	7,9	7,1
Médiane	5,5	4,8	5,3	5,2
Min.	3,2	3,5	4,0	4,4

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	2016	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
CSF	Real Estate Switzerland Pooled Investments	3 108 145	Customized benchmark	2007	417	7,8	9,2	6,5	
FWi	Immobilier Suisse Indirect	28 507 912	SXI Real Estate® Funds TR	2015	38	5,9			
IST	Immo Optima Suisse	1 478 761	SXI Real Estate® Funds TR	2003	193	7,0	8,8	5,8	5,6
Swiss Life	Fonds immobiliers Suisse	12 468 379	SXI Swiss Real Estate® Funds TR	2011	18	3,9	6,7	4,6	
UBS	Immparts Suisse	11 764 616	SXI Real Estate® Funds TR	2010	94	7,1	9,1	6,0	

¹ Fortune nette.

Analyse de la distribution

Non basé sur la VNI	2016	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	7,8	9,2	6,5	
Médiane	7,0	8,9	5,9	
Min.	3,9	6,7	4,6	

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

Partie II | Classes d'actifs subsidiaires

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

Marché monétaire

Groupes de placement actifs

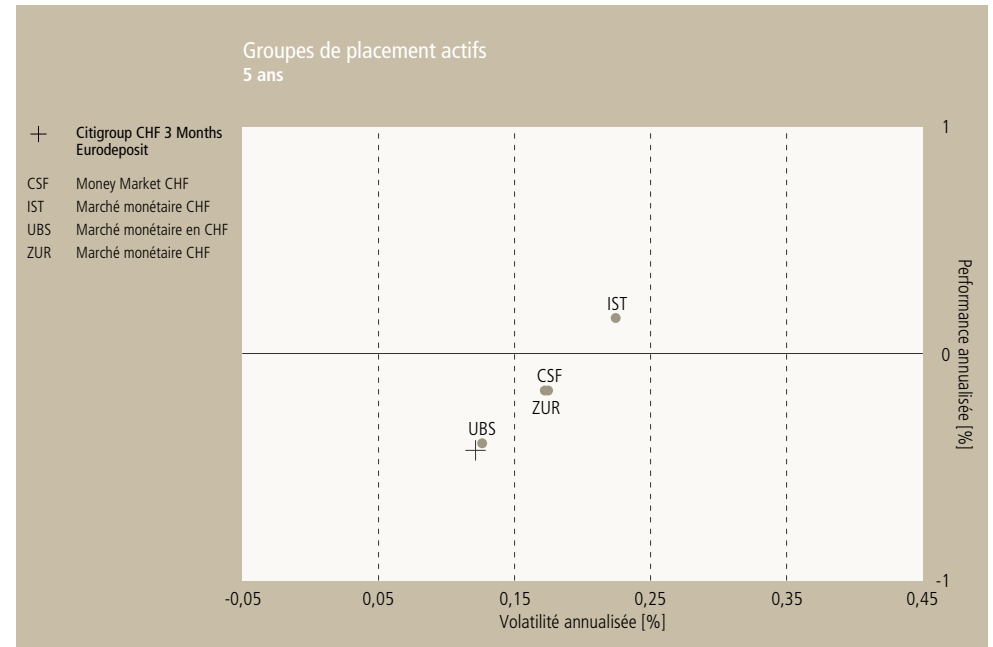
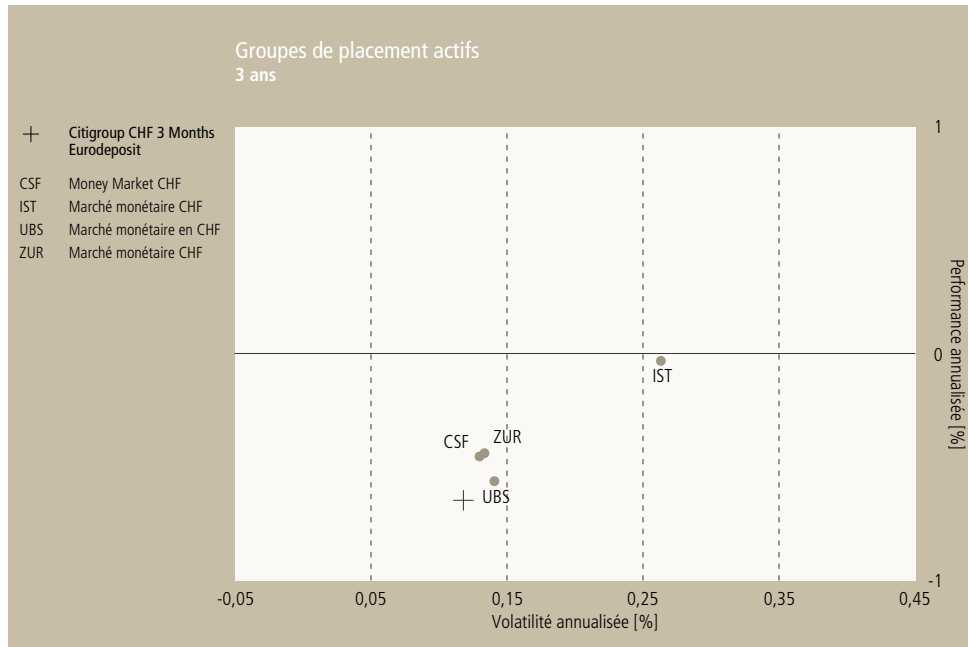
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Money Market CHF	287 500	Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit	1992	40	-0,8	-0,5	0,1	-0,2	0,2	0,2	1,0
IST	Marché monétaire CHF	2 733 870	Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit	2006	71	-0,3	-0,0	0,3	0,2	0,2	0,7	0,3
UBS	Marché monétaire en CHF	27 400 373	JP Morgan Money Market CHF	1990	44	-0,9	-0,6	0,1	-0,4	0,1	0,3	0,3
Zurich	Marché monétaire CHF	722 858	LIBOR CHF 3 Months	1999	48	-0,8	-0,4	0,1	-0,2	0,2	0,5	0,4

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-0,3	-0,0	0,3	0,2	0,2	0,7	1,0
Médiane	-0,8	-0,4	0,1	-0,2	0,2	0,4	0,4
Min.	-0,9	-0,6	0,1	-0,4	0,1	0,2	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

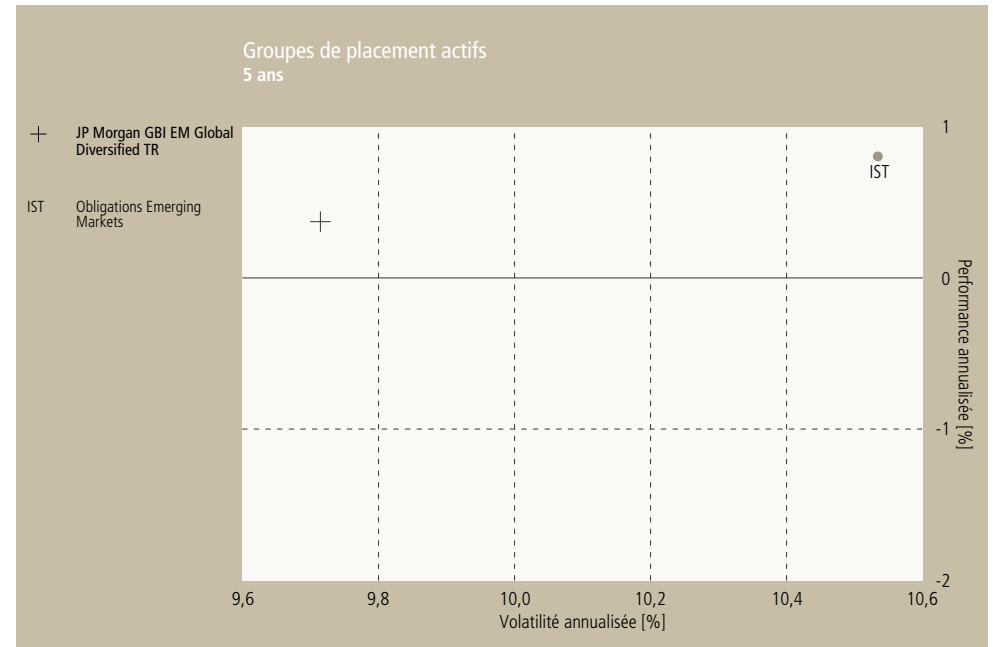
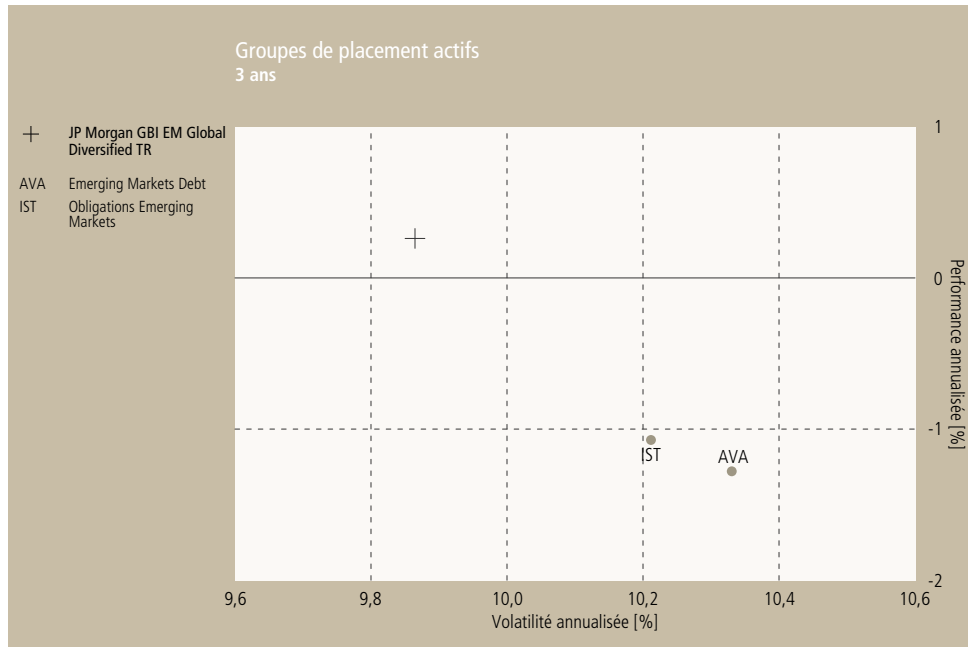


Obligations en monnaies étrangères: marchés émergents

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Avadis	Emerging Markets Debt	18 510 664	JP Morgan GBI EM Global Diversified TR	2012	276	10,6	-1,3	10,3	
IST	Obligations Emerging Markets	12 063 397	JP Morgan GBI EM Diversified TR	2010	107	10,0	-1,1	10,2	0,8 10,5

Obligations en monnaies étrangères: marchés émergents



Obligations convertibles

Groupes de placement actifs

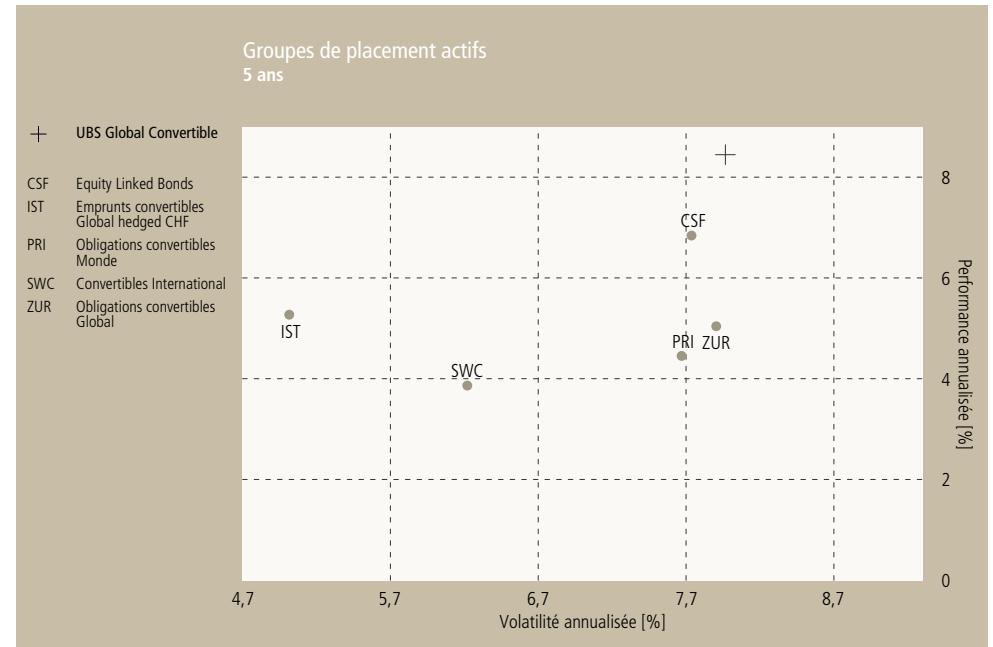
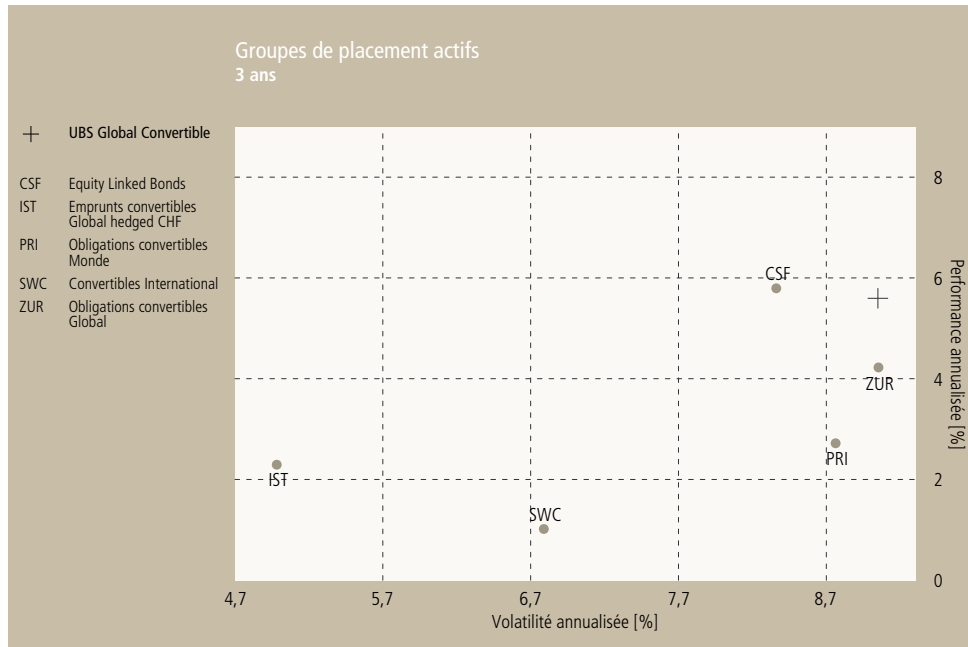
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Equity Linked Bonds	287 572	UBS Global Convertible	1984	94	4,0	5,8	8,4	6,9	7,7	2,4	11,5
IST	Emprunts convertibles Global hedged CHF	4 493 575	UBS Global Convertible CHF Hedged	2008	173	-1,2	2,3	5,0	5,3	5,0		
Prisma	Obligations convertibles Monde	1 179 845	BofA Merrill Lynch Global 300 Convertible	2001	25	0,6	2,7	8,8	4,5	7,7	-0,1	10,7
Swisscanto	Convertibles International	1 131 586	Customized benchmark	2000	29	0,8	1,0	6,8	3,9	6,2	-0,3	9,1
Zurich	Obligations convertibles Global	2 521 922	Customized benchmark	2006	667	1,3	4,2	9,1	5,0	7,9	0,9	11,6

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4,0	5,8	9,1	6,9	7,9	2,4	11,6
Médiane	0,8	2,7	8,4	5,0	7,7	0,4	11,1
Min.	-1,2	1,0	5,0	3,9	5,0	-0,3	9,1

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

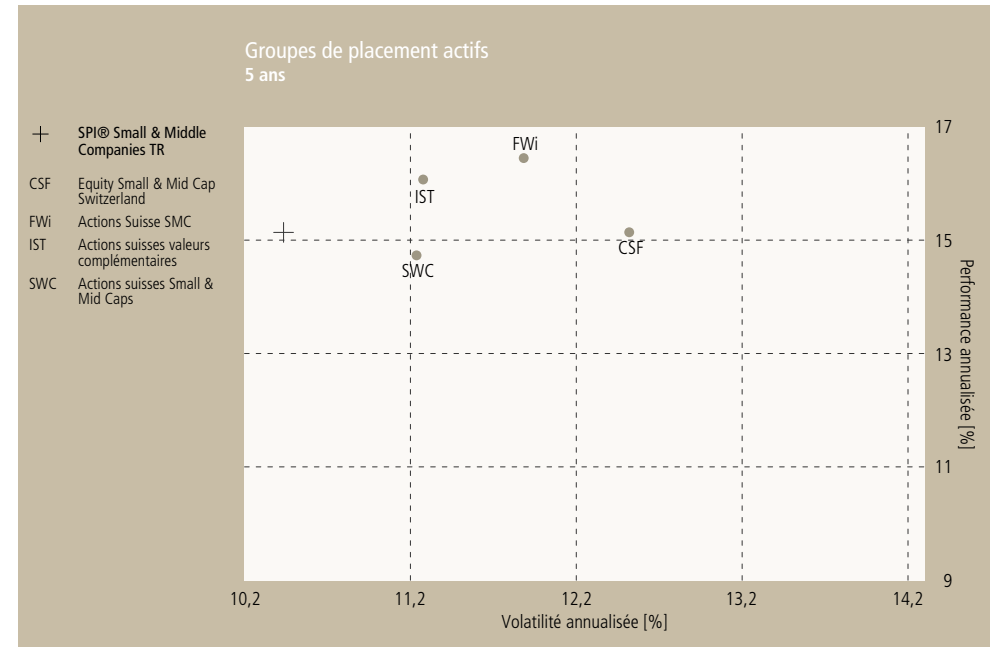
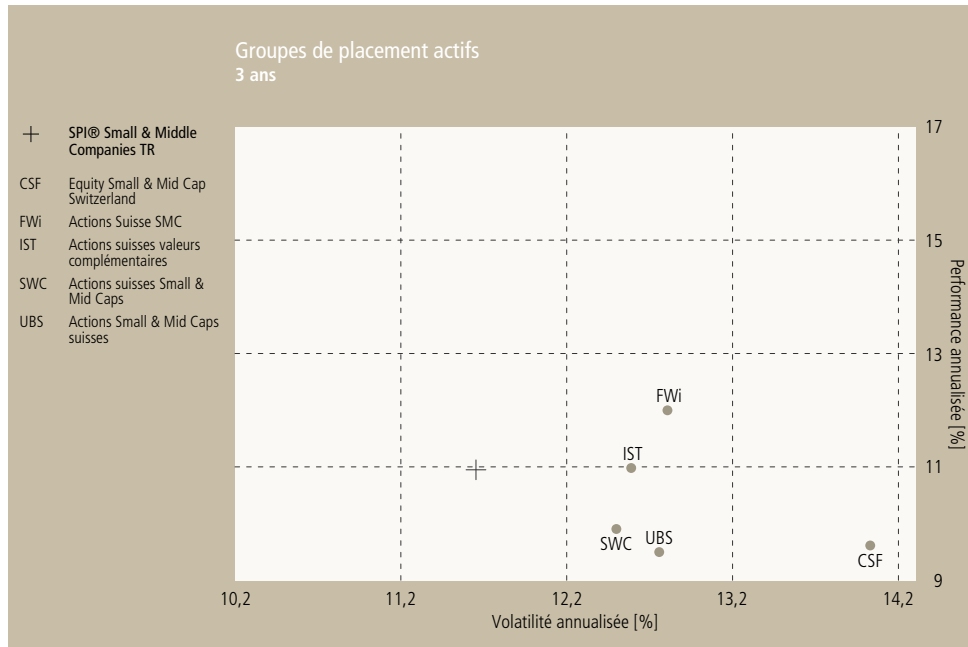
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Equity Small & Mid Cap Switzerland	1 039 194	SPI EXTRA® TR	2000	164	8,6	9,6	14,0	15,1	12,5	4,0	18,0
FWi	Actions Suisse SMC	1 807 765	SPI® ex SLI® TR	2004	132	20,1	12,0	12,8	16,5	11,9	5,6	17,0
IST	Actions suisses valeurs complémentaires	287 594	SPI EXTRA® TR	1984	735	10,3	11,0	12,6	16,1	11,3	6,7	16,8
J. Safra Sarasin	Action durable Suisse Small & Mid Caps	27 601 051	SPI EXTRA® TR	2015	20	20,8						
Swisscanto	Actions suisses Small & Mid Caps	1 890 843	SPI EXTRA® TR	2004	405	8,6	9,9	12,5	14,7	11,2	5,0	16,1
UBS	Actions Small & Mid Caps suisses	11 761 862	SPI EXTRA® TR	2011	85	7,7	9,5	12,8				

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	20,8	12,0	14,0	16,5	12,5	6,7	18,0
Médiane	9,5	9,9	12,8	15,6	11,6	5,3	16,9
Min.	7,7	9,5	12,5	14,7	11,2	4,0	16,1

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	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zurich	Actions Japon	1 011 761	Topix TR	2001	262	2,9	6,9	14,8	9,5	13,2	-2,3	17,2

Groupes de placement indicés

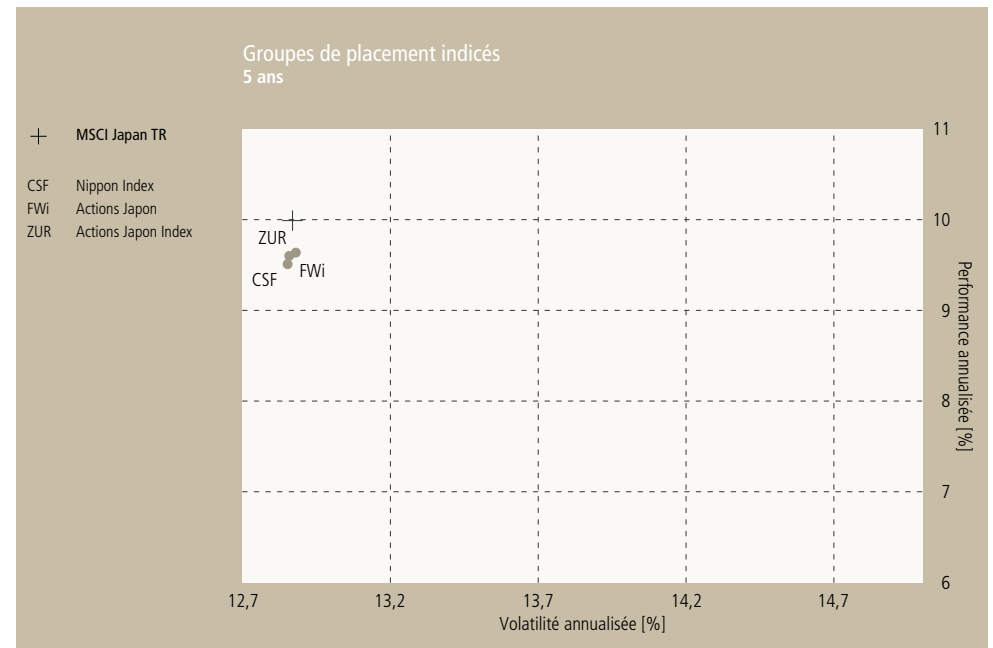
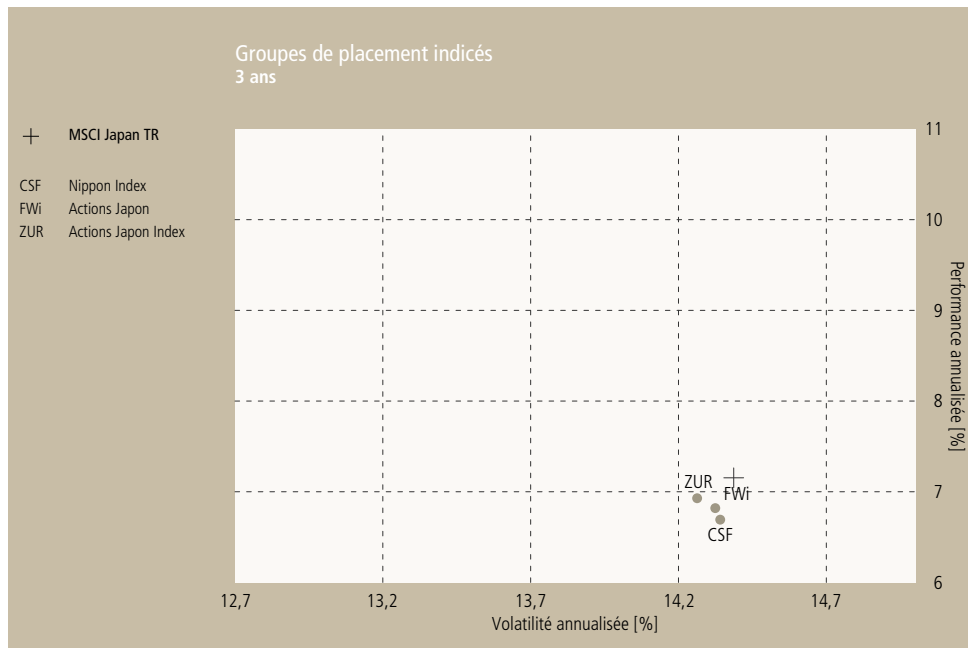
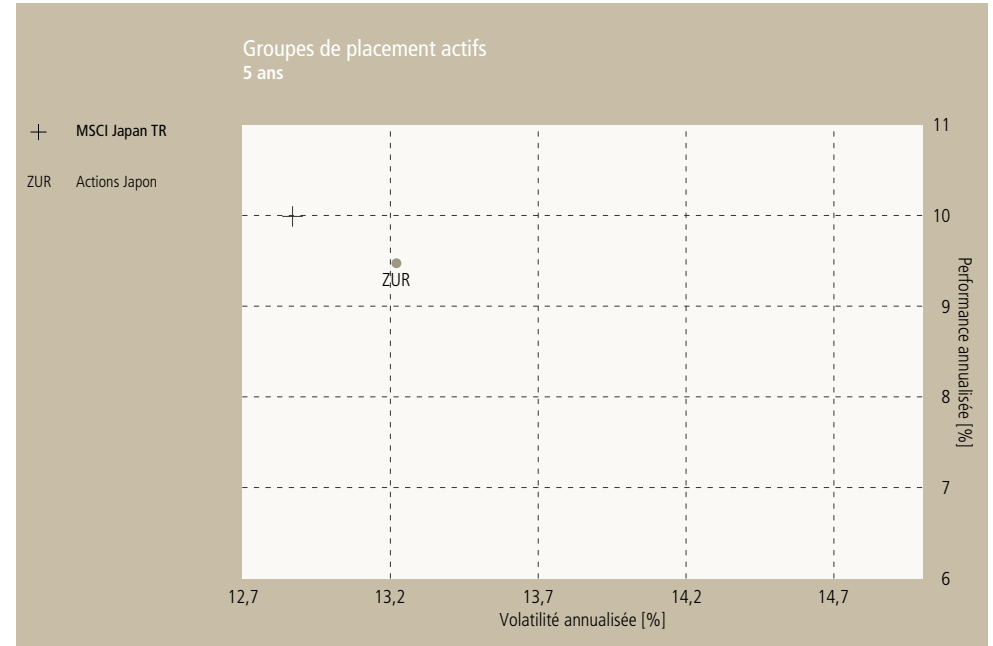
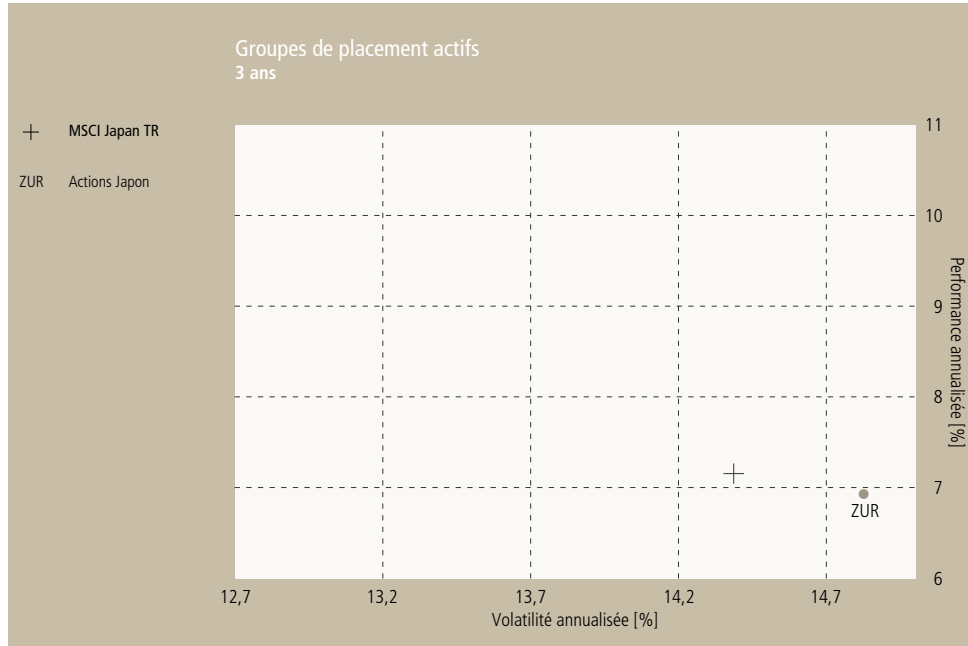
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Nippon Index	349 351	MSCI Japan TR	1995	22	3,5	6,7	14,3	9,5	12,9	-1,8	15,7
FWi	Actions Japon	441 476	MSCI Japan TR	1996	48	3,6	6,8	14,3	9,6	12,9	-1,6	15,7
Zurich	Actions Japon Index	2 384 191	MSCI Japan TR	2006	69	5,0	6,9	14,3	9,6	12,9	-1,6	15,8

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	5,0	6,9	14,8	9,6	13,2	-1,6	17,2
Médiane	3,6	6,9	14,3	9,6	12,9	-1,7	15,7
Min.	2,9	6,7	14,3	9,5	12,9	-2,3	15,7

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

Actionnaires étrangers: Japon



Actions étrangères: marchés émergents

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Emerging Markets	993 380	MSCI Emerging Markets TR	1998	260	11,9	13,7	1,7	13,7	3,0	13,2	0,6	20,6
CSF	Fund Selection Equity Emerging Markets	1 062 835	MSCI Emerging Markets TR	2000	27	8,2	12,3	2,3	12,3	2,8	12,1	-1,3	20,5
IST	Actions Emerging Markets	2 353 012	MSCI Emerging Markets NR	2006	134	8,2	13,4	1,4	13,4	2,4	13,2	-2,8	20,5
J. Safra Sarasin	Actions Durable Global Emerging Markets	11 979 929	MSCI Emerging Markets NR	2011	20	15,7	14,6	1,6	14,6	2,9	13,4		
Prisma	Global Emerging Markets Equities	27 699 766	MSCI Emerging Markets NR	2015	27	8,5							
Zurich	Actions Emerging Markets	2 261 883	MSCI Emerging Markets TR	2005	597	12,9	12,9	1,2	12,9	2,3	12,9	-0,9	19,8

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
FWi	Actions marchés émergents	441 477	MSCI Emerging Markets TR	1996	70	12,4	14,0	1,4	14,0	2,5	13,4	-0,1	19,9
UBS	Actions marchés émergents Global Indexé II	27 398 329	MSCI Emerging Markets NR	2015	80	12,6							
Zurich	Actions Emerging Markets Index	26 088 627	MSCI Emerging Markets NR	2015	199	11,9							

Analyse de la distribution

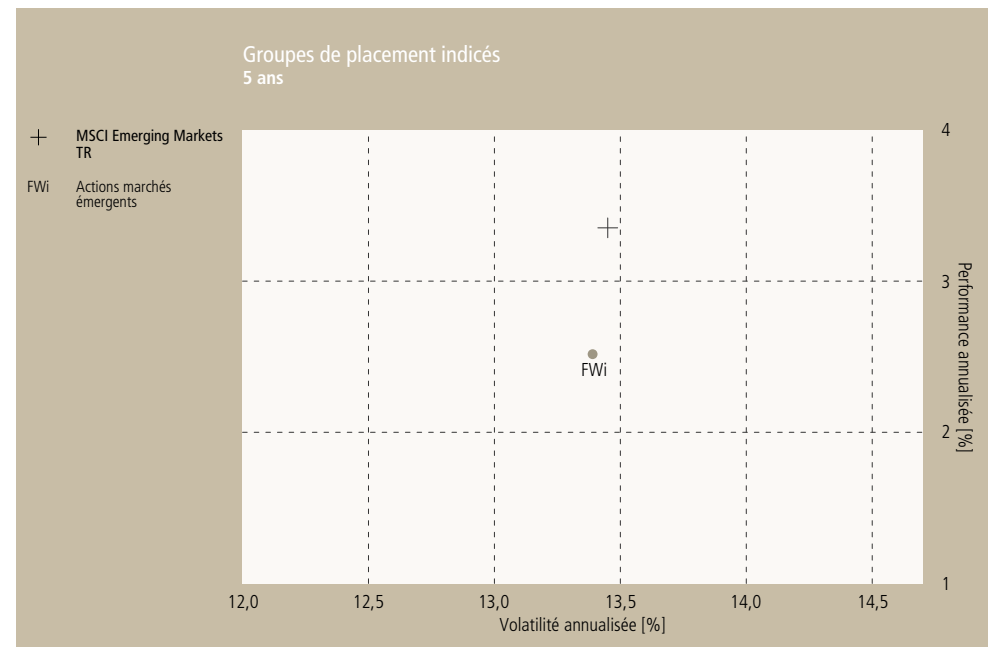
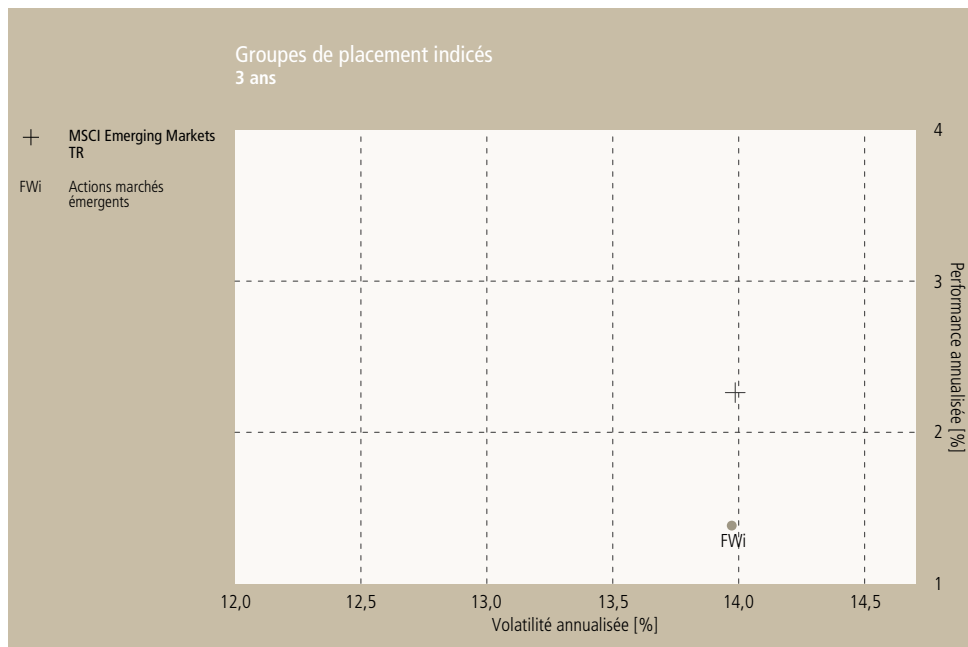
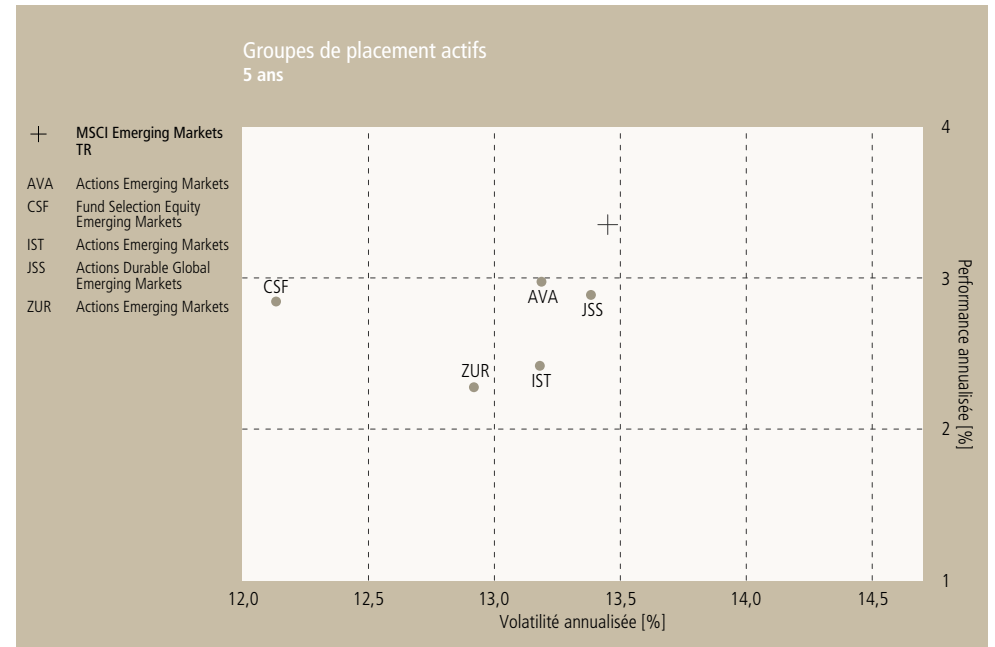
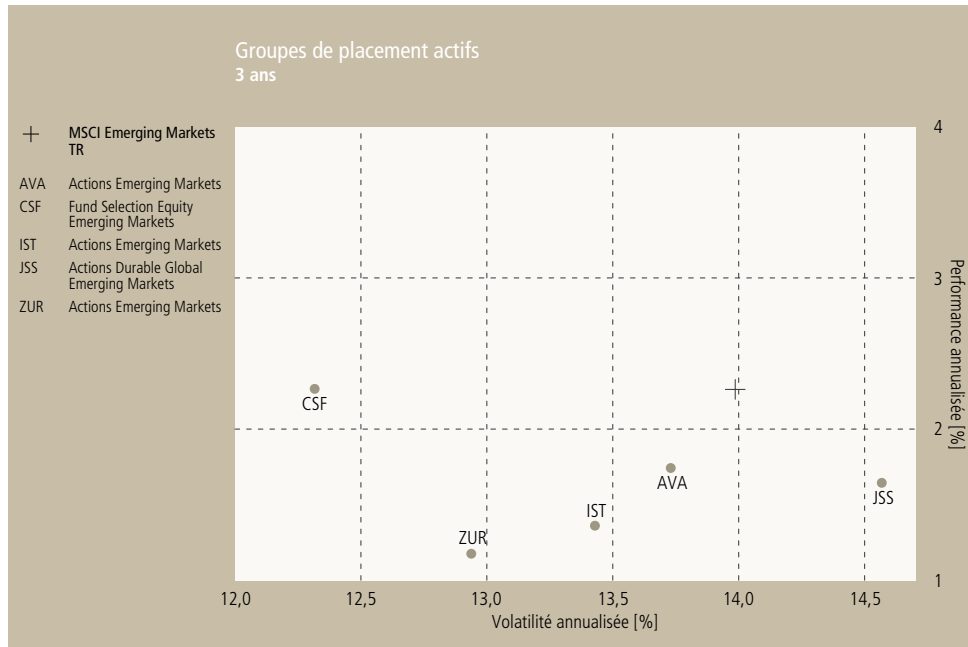
Groupes de placement actifs et indicés

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

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

	2016		3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	15,7	14,6	2,3	13,4	3,0	13,4	0,6	20,6
Médiane	11,9	13,6	1,5	13,2	2,7	13,2	-0,9	20,5
Min.	8,2	12,3	1,2	12,1	2,3	12,1	-2,8	19,8

Actions étrangères: marchés émergents



Immobilier étranger

Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ¹	2016	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf. ²	Perf.	Perf.	Perf.
AFIAA	Global Real Estate	1 957 472	Pas de benchmark	2004	1'194 ³		3,7 ⁴	4,3	0,4
CSF	Real Estate Germany	23 547 751	KGAST Immo-Index	2014	296				
Testina	Alpha	23 406 580	Customized benchmark	2014	416 ⁵				
Testina	Groupe de placement D1	12 079 004	Customized benchmark	2010	127 ⁵		9,7 ⁶	7,6	
UBS 3	Global Real Estate (ex CH)	12 355 878	Pas de benchmark	2011	3'546 ⁷		7,2 ⁸	6,6	
Zurich	Immobilier Europe Direct ⁹	18 350 327	Pas de benchmark	2013	558 ¹⁰				

¹ Fortune nette. ² Pas de performance en raison d'horizons temporels distincts. ³ Au 31.03.2016. ⁴ Au 30.09.2016, sur 36, 60 et 120 mois. ⁵ Au 30.11.2016. ⁶ Au 30.11.2016, sur 36 et 60 mois. ⁷ Groupe d'investissement Global Real Estate (ex CH) plus investisseurs individuels. ⁸ Au 30.09.2016, sur 36 et 60 mois.

⁹ La monnaie de référence du groupe d'investissement est l'Euro (EUR). ¹⁰ Au 30.09.2016.

Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2016	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.		9,7	7,6	
Médiane		7,2	6,6	
Min.		3,7	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 étranger

Non basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ¹	2016	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Swisscanto Avant	Immeubles étrangers	2 565 077	Customized benchmark	2006	164	3,7	9,1	11,4	-1,6
UBS	Immeubles étrangers Indexé (hedgé en CHF)	11 764 632	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2012	18	2,4			
UBS 2	Global Real Estate Securities (hedged in CHF)	11 764 652	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2010	44	-1,1	6,4	10,7	
Zurich	Immobiliers – Global Index	2 974 417	Customized benchmark	2007	85	4,7	11,7	12,8	

¹ Fortune nette.

Analyse de la distribution

Non basé sur la VNI	2016	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	4,7	11,7	12,8	
Médiane	3,0	9,1	11,4	
Min.	-1,1	6,4	10,7	

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

Hedge funds (avec couverture monétaire)

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination ¹	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.			
Avadis	Hedge Fund	1 640 998	Pas de benchmark	2002	15 ²	-4,7 ³	-0,2	4,0	1,7	3,8	1,3	5,2
Zurich	Hedge Fund CHF ⁴	1 830 392	HFRX Global Hedge Fund	2004	1'151 ²	-5,3 ³	0,0	4,4	2,9	4,4	1,2	4,9

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

² Au 30.11.2016. ³ Au 30.11.2016, sur 12, 36, 60 et 120 mois. ⁴ Fonds de fonds.

Private equity

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination ¹	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.			
Avadis	Private Equity Monde II	1 093 265	Pas de benchmark	2000	6	1,6	5,7	15,6	-1,3	16,8	-2,0	17,6
Avadis	Private Equity Monde III	1 318 429	Pas de benchmark	2001	4	13,3	19,8	23,0	17,4	20,3	9,2	18,6
Avadis	Private Equity Monde IV	1 960 608	Pas de benchmark	2005	20	3,2	16,9	15,4	16,8	16,4	8,5	17,4
Avadis	Private Equity Monde IX	13 262 519	Pas de benchmark	2011	87	12,6	15,2	11,0	2,5	14,5		
Avadis	Private Equity Monde V	2 559 779	Pas de benchmark	2006	41	4,6	15,6	11,3	11,1	11,5	4,4	14,1
Avadis	Private Equity Monde VI	3 097 785	Pas de benchmark	2007	44	-0,0	11,8	11,3	10,9	11,6		
Avadis	Private Equity Monde VII	3 893 447	Pas de benchmark	2008	81	6,5	19,8	12,6	13,0	11,5		
Avadis	Private Equity Monde VIII	10 594 459	Pas de benchmark	2010	80	8,2	17,9	11,8	11,0	10,7		
Avadis	Private Equity Monde X	20 997 376	Pas de benchmark	2013	40	14,1	7,8	9,9				
CSF 2	Private Equity	1 137 822	Pas de benchmark	2001	390 ²	0,2 ³	7,5	6,2	7,1	5,3	3,1	7,0
Renaissance	Renaissance Technologies 2 (RT2)	1 396 004	Pas de benchmark	2004	13 ⁴	-15,3 ⁵	-8,7	10,8	-0,1	12,5	-0,8	11,1
Renaissance	Renaissance Technologies 3 (RT3)	3 464 497	Pas de benchmark	2009	57	1,9 ⁶	4,7	10,9	2,7	9,7		
Renaissance	Renaissance Technologies 4 (RT4)	19 161 406	Pas de benchmark	2015	100	1,1 ⁷						
Tellco	Private Equity ⁸	25 250 889	MSCI AC World TR	2014	17 ⁴	3,2 ⁷						
Zurich	Private Equity ^{8,9}	18 350 319	Pas de benchmark	2012	130 ²	5,9 ¹⁰	11,4	12,1				
Zurich	Private Equity II ^{8,11}	25 465 536	Pas de benchmark	2015	73 ²	7,1 ¹²						

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

² Au 30.11.2016. ³ Au 30.11.2016, sur 12, 36, 60 et 120 mois. ⁴ Au 30.09.2016. ⁵ Au 30.09.2016, sur 12, 36, 60 et 120 mois. ⁶ Au 30.09.2016, sur 12, 36 et 60 mois. ⁷ Au 30.09.2016, sur 12 mois. ⁸ La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). ⁹ IRR depuis le lancement: 8,61%

¹⁰ Au 30.11.2016, sur 12 et 36 mois. ¹¹ IRR depuis le lancement: 6,25% ¹² Au 30.11.2016, sur 12 mois.

Partie III | Autres groupes d'investissement

**Avadis | Avadis 2 | Bâloise | CSF | FWi
IST | J. Safra Sarasin | Prisma | Swiss Life | Swisscanto
Swisscanto Avant | UBS | UBS 2 | UBS 3 | Zurich**

Avadis

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016		3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Immobilier Asie Pacifique	3 082 660	FTSE EPRA/NAREIT Asia TR	2007	33	7,4	11,2	3,6	11,2	9,2	13,3		
Immobilier Europe	1 121 984	FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped NR ¹	2000	57	-8,2	14,8	7,0	14,8	12,6	13,5	-3,7	19,4

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

Avadis 2

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016		3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Immobilier Amérique du Nord 2	4 692 338	FTSE EPRA/NAREIT North America TR	2008	60	8,9	14,6	17,8	14,6	12,9	13,6		

Bâloise

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016		3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
LPP-Mix Dynamic Allocation	28 532 591	Pas de benchmark	2015	24	2,5							

CSF

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016		3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Fund Selection Equity Dragon Countries	135 404	MSCI AC Far East ex Japan TR	1993	34	7,0	11,8	5,7	11,8	6,6	11,5	1,5	20,2
Hypothèques Suisse	287 573	SBI@ AAA-A 1-3 Years TR	1984	1'362	0,6	0,4	1,0	0,4	0,8	0,5	1,7	0,9
Inflation Linked Bonds CHF	1 764 678	Customized benchmark	2004	95	2,0	2,1	0,5	2,1	0,2	2,0	1,4	2,6
Insurance Linked Strategies	1 603 633	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2003	760 ¹	2,5 ²	0,4	2,2	0,4	3,0	0,5	3,4	1,5
LPP 25-45 Dynamic I	30 725 295	Customized benchmark	2016	16								
Mezzanine	2 314 683	SBI@ AAA-BBB TR	2006	6	-7,7	9,5	3,0	9,5	3,2	7,4	2,1	5,6
Mid Yield Bonds CHF	1 082 332	SBI@ AAA-BBB TR	2000	347	1,8	2,4	3,2	2,4	3,2	2,3	3,1	2,7
Short Term Bonds CHF	2 070 709	SBI@ AAA-BBB 1-3 Years TR	2005	19	-0,1	0,5	0,2	0,5	0,3	0,5	1,2	1,5

¹ Au 30.11.2016. ² Au 30.11.2016, sur 12, 36, 60 et 120 mois.

FWi

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Insurance Linked Strategies (ILS) ¹	30 177 090	LIBOR USD 3 Month	2015	77	6,0 ²						
Obligations domestiques CHF Redex	20 534 023	Pas de benchmark	2013	23	0,6	-0,3	1,4				

¹ La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). ² Au 30.11.2016.

IST

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
America Small Mid Caps	4 493 567	Russell 2500 TR	2012	300	22,5	13,9	15,9				
Europe Small Mid Caps	277 250	HSBC Smaller European Companies TR	1990	60	-2,5	6,5	14,1	15,5	13,1	3,0	18,7
Global Small Mid Caps	20 068 511	MSCI AC World Small Cap TR	2012	16	11,1	10,4	12,9				
Immo Optima Europe	1 952 317	GPR 250 ALL EUR	2005	28	4,6	10,3	14,1	13,3	13,0	-3,6	21,1
Insurance Linked Strategies (USD) ¹	29 908 189	Pas de benchmark	2015	134 ²	7,7 ³						
IST Insurance Linked Strategies Hedged CHF	31 131 874	Pas de benchmark	2016	12							

¹ La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). ² Au 30.11.2016. ³ Au 30.11.2016, sur 12 mois.

Groupes de placement indicés

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Pacific Index	456 994	MSCI Pacific NR	1996	62	5,6	5,8	13,4	8,6	12,1	-0,5	15,2

J. Safra Sarasin

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligations CHF Dynamic Hedge	343 096	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	39	0,3	2,4	3,1	1,1	2,9	2,5	2,6
Obligations Durable en CHF	1 474 340	SBI® AAA-BBB TR	2002	94	0,7	2,7	2,9	1,9	2,6	2,7	2,7

Prisma

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
China Equities	1 136 268	MSCI China NR	2000	29	-1,9	3,2	17,3	6,5	14,8	2,1	20,3
Credit Allocation Europe	27 699 760	Customized benchmark	2015	51	1,8						
Renminbi Bonds	18 388 746	Citigroup Dim Sum (Offshore CNY) Bond Index CHF Hedged	2012	19	-0,9	0,2	6,6				
Smart Portfolio	27 699 704	Pas de benchmark	2015	32	-3,7						

Swiss Life

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Etranger Protect (couvertes en CHF)	13 016 964	Pas de benchmark	2011	263	5,3	4,0	5,7	5,5	5,1		
Actions Global Protect Flex (couvertes en CHF)	31 952 442		2016	113							
Actions Protect Individual 1	23 121 876	Pas de benchmark	2013	55	0,9	1,5	2,7				
Actions Suisse Protect	13 016 962	Pas de benchmark	2011	121	-4,1	0,4	6,2	2,8	5,2		
Obligations Glbl Entreprises Short Term (couvertes en CHF)	22 073 699	Bloomberg Barclays Glbl Agg Corp 1-3Y TR CHF Hd	2013	484	0,5	0,6	0,9				

Swisscanto

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Asie/Pacifique	351 191	MSCI AC Asia Pacific NR	1995	23	5,4	4,6	12,3	6,7	11,4	-0,9	15,7
Obligations Dollar Plus	947 744	Customized benchmark	1998	7	6,7	8,3	7,8	6,7	7,8	4,1	10,0
Obligations étrangères en monnaies étrangères ¹	287 586	Customized benchmark	1973	637	2,4	1,2	4,0	2,3	3,6	1,6	5,7
Obligations Europe Plus	947 743	Customized benchmark	1998	26	3,9	-0,3	9,0	3,6	7,6	0,9	9,0

¹ Partiellement hedgé en CHF.

Swisscanto Avant

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Responsible Invest	287 528	MSCI World NR	1991	18	8,4	6,2	12,9	10,8	11,1	-0,2	16,8

UBS

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016		3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Global – Target Risk 12%	18 364 424	Pas de benchmark	2015	24	1,1	10,3	-0,3					
Actions suisses – Target Risk 12%	18 364 423	Pas de benchmark	2014	17	-4,2							
LPP – Target Risk 5%	18 150 944	Pas de benchmark	2012	45	0,4	2,9	2,1					
LPP – Target Risk 7%	18 152 479	Pas de benchmark	2013	102	0,1	4,1	1,9					

Groupes de placement indicés

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016		3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligations CHF Indexé	13 567 007	SBI® AAA-BBB TR	2013	1'398	1,2	2,9	3,2					

UBS 2

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016		3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Global Equities Small Cap (ex CH) Passive (hedged in CHF)	27 537 295	MSCI World Small Cap Index ex Switzerland NR hedged in CHF	2015	106								

UBS 3

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016		3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Global Infrastructure		Pas de benchmark	2008	1'267 ¹								

¹ Groupe d'investissement Global Infrastructure plus investisseurs individuels.

Zurich

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2016	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Global Small Cap	20 136 583	MSCI World Small Cap TR	2013	271	7,7	8,1	14,4				
Infrastructure ^{1,2}	19 643 868	Pas de benchmark	2013	138 ³	8,1 ⁴	8,4	10,2				
Insurance Linked Strategies	21 441 511	LIBOR CHF 3 Months	2013	316 ³	2,1 ⁴	1,9	1,0				
Obligations CHF 15+	2 384 208	SBI@ AAA-A 15 Years + TR	2006	866	4,2	10,1	9,1	4,8	8,2	5,2	8,9
Obligations Crédit 100	1 756 138	Customized benchmark	2004	1'543	5,5	3,6	3,3	4,4	3,3	3,6	4,0
Obligations Suisse SDC	23 167 582	Pas de benchmark	2014	668	0,6						
Obligations US Corporate	19 255 641	Bloomberg Barclays US Agg Corp TR CHF Hedged	2012	1'179	4,2	2,7	4,3				
Senior Loans (hedged)	22 137 465	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR Hedged	2013	566	5,7	3,1	2,0				
Senior Loans (unhedged)	23 167 487	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR	2014	727	8,0						

¹ La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). ² IRR depuis le lancement: 5,06% ³ Au 30.11.2016. ⁴ Au 30.11.2016, sur 12 et 36 mois.



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

	Adimora	AFIAA	Allianz	ASSETIMMO	Avadis	Avadis 2	Baloise	CSF	CSF 2	Ecoreal	FWi	Helvetia	HFG	Imoka	IST	IST 2	J. Safra Sarasin	Patrimonium	Pensimo	Prisma	Renaissance	Swiss Life	Swiss Prime	Swisscanto	Swisscanto Avant	Telco	Testina	Turidomus	UBS	UBS 2	UBS 3	Zurich
Classes d'actifs principales	1	6	2	10	2	9	19	6	2	15	10	1	1	21	3	13	2	2	2	14	1	14	6	1	2	25	11	19	220			
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	1						2		1	12		
Obligations en monnaies étrangères: Monde		1		1		1				1	1			3	1								1				1			11		
Obligations en monnaies étrangères: Monde (hedgées)		1					1							1						1	1									5		
Obligations en monnaies étrangères: Monde Government (hedgées)				1										2						1							1		1	6		
Obligations en monnaies étrangères: Monde Corporate (hedgées)				1			1			1										1							1			5		
Obligations en monnaies étrangères: euro						1	1																1						1	4		
Obligations en monnaies étrangères: dollar US							1																1							2		
Actions suisses		1		1	1	3				1	2			2	2	2			1	1	2						3		2	24		
Actions étrangères: Monde		1		1	1	1		1		3	1			2		1				1	1	2					2	3		21		
Actions étrangères: Monde (hedgées)				1	1									1													1			4		
Actions étrangères: Europe							2			1				1								1					1		2	8		
Actions étrangères: Etats-Unis/Amérique du Nord						1	1			1				1									1					1	2	8		
Allocations mixtes: actions 10–19%						1								1		1				1	1	1					3		1	10		
Allocations mixtes: actions 20–30%						2		2		1	3			1	1	2			1	1	1	1					3	3	2	24		
Allocations mixtes: actions 31–40%						1	1	1		1				1		2				1							3	3	2	16		
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			1	10		
Immobilier suisse: immeubles commerciaux			1	1		1		1									1	1		1						1	1		1	10		
Immobilier suisse: immeubles à vocation mixte						2		1	2	2		1	2		1					2	1	1		1		2			1	19		
Classes d'actifs subsidiaires	1			12		6	1	3						5	2			2	3			2	1	1	2	4	1	1	11	58		
Marché monétaire						1								1													1		1	4		
Obligations en monnaies étrangères: marchés émergents				1										1																2		
Obligations convertibles						1								1					1			1								5		
Actions suisses: small & mid caps						1		1						1	1							1					1			6		
Actions étrangères: Japon						1		1																					2	4		
Actions étrangères: marchés émergents				1		1		1						1	1			1									1		2	9		
Immobilier étranger	1					1																	1	2		1	1	1	2	10		
Hedge funds (avec couverture monétaire)				1																									1	2		
Private equity				9			1													3				1					2	16		
Autres groupes d'investissement				2	1	1	8		2					7	2			4	5		4	1				5	1	1	9	53		
Total	1	1	6	24	3	10	33	7	2	20	10	1	1	33	3	17	2	2	8	3	19	1	20	8	2	2	2	34	13	2	39	331

Total des actifs gérés¹

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

Fondations de placement		Actifs nets	Actifs nets	Evolution	Evolution	Actifs bruts	Actifs bruts	Evolution	Evolution
Fondation		30.09.2016	31.12.2016	Q4 2016	YTD	30.09.2016	31.12.2016	Q4 2016	YTD
Allianz		1'045	984	-5,8%	-0,8%	1'045	984	-5,8%	-0,8%
Avadis & Avadis 2		9'784	9'829	+0,5%	+3,7%	9'784	9'829	+0,5%	+3,7%
Bâloise		1'539	1'494	-2,9%	+0,1%	1'539	1'494	-2,9%	+0,1%
CSF & CSF 2		17'597	17'758	+0,9%	+4,9%	19'220	19'424	+1,1%	+4,6%
FWi		1'357	1'360	+0,2%	+5,7%	1'357	1'360	+0,2%	+5,7%
Helvetia		612	638	+4,2%	+16,0%	612	638	+4,2%	+16,0%
IST & IST 2		6'456	6'987	+8,2%	+14,1%	6'456	6'987	+8,2%	+14,1%
J. Safra Sarasin		1'084	1'073	-1,0%	-1,8%	1'084	1'073	-1,0%	-1,8%
Prisma		410	420	+2,6%	+6,1%	410	420	+2,6%	+6,1%
Renaissance		171 ²	170 ³			171 ²	170 ³		
Swiss Life		5'918	5'994	+1,3%	+12,4%	6'190	6'309	+1,9%	+14,0%
Swisscanto & Swisscanto Avant		17'411	17'552	+0,8%	-2,0%	17'411	17'552	+0,8%	-2,0%
UBS, UBS 2 & UBS 3		16'416	16'951	+3,3%	+14,7%	16'416	16'951	+3,3%	+14,6%
Zurich		16'544	17'058	+3,1%	+11,2%	16'778	17'693	+5,5%	+13,7%
Sous-total		96'344	98'268	+2,0%	+7,0%	98'473	100'883	+2,4%	+7,4%

Fondations d'investissement immobilières		Actifs nets	Actifs nets	Evolution	Evolution	Actifs bruts	Actifs bruts	Evolution	Evolution
Fondation		30.09.2016	31.12.2016	Q4 2016	YTD	30.09.2016	31.12.2016	Q4 2016	YTD
Adimora		142 ⁴	201 ³			189 ⁴	236 ³		
AFIAA		1'194 ²	1'205 ³			1'435 ²	1'452 ³		
ASSETIMMO		2'085	2'129	+2,1%	+3,4%	2'292	2'353	+2,7%	+5,3%
Ecoreal		901	944	+4,8%	+21,2%	967	1'005	+3,9%	+19,9%
HIG		674 ²	687 ³			871 ²	884 ³		
Imoka		485 ⁴	517		+6,7%	558 ⁴	584		+4,6%
Patrimonium		306	332	+8,5%	+24,3%	425	437	+2,8%	+15,3%
Pensimo		1'245 ⁵	1'400		+12,5%	1'391 ⁵	1'571		+13,0%
Swiss Prime		565	1'037	+83,7%	+87,8%	1'083	1'088	+0,5%	+92,7%
Tellco		835	844	+1,1%	+3,9%	961	994	+3,4%	+2,3%
Testina		536 ⁶	543 ⁷			536 ⁶	543 ⁷		
Turidomus		3'900 ⁵	4'060		+4,1%	4'117 ⁵	4'297		+4,4%
Sous-total		12'867	13'900	+8,0%	+11,2%	14'825	15'445	+4,2%	+10,4%
Total		109'211	112'168	+2,7%	+7,5%	113'298	116'328	+2,7%	+7,8%

¹ En millions de CHF, sans doubles comptabilisations. ² Fortune au 30.06.2016. ³ Fortune au 30.09.2016. ⁴ Fortune au 30.09.2015. ⁵ Fortune au 31.12.2015. ⁶ Fortune au 31.08.2016. ⁷ Fortune au 30.11.2016.

Membres de la KIGAST

Abréviation	Fondation	Adresse	Téléphone	Site Web
Adimora	Adimora Fondation de placements immobiliers	Obstgartenstrasse 19, case postale 246, 8042 Zurich	043 255 21 00	www.adimora.ch
AFIAA	AFIAA Fondation d'investissement immobilier à l'étranger	Gartenhofstrasse 17, 8004 Zurich	044 245 49 44	www.afiaa.com
Allianz	Allianz Suisse Fondation de placement	Richtiplatz 1, 8304 Wallisellen	058 358 86 97	www.asast.ch
ASSETIMMO	ASSETIMMO Fondation de placements immobiliers	Badenerstrasse 329, 8003 Zurich	044 404 20 42	www.assetimmo.ch
Avadis	Avadis Fondation d'investissement	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	Uetlibergstrasse 233, 8045 Zurich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/ch/fr/asset-...
CSF 2	Credit Suisse Fondation de placement 2e pilier	Uetlibergstrasse 233, 8045 Zurich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/ch/fr/asset-...
Ecoreal	Ecoreal Fondation suisse de placement immobilier	Stockerstrasse 60, 8002 Zurich	044 202 49 44	www.ecoreal.ch
FWi	FWi Fondation de placement Winterthur	Affolternstrasse 42, case postale 5143, 8050 Zurich	058 360 78 55	www.fwi-fondation.ch
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	Manessestrasse 87, 8045 Zurich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 2	IST2 Fondation d'investissement	Manessestrasse 87, 8045 Zurich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
J. Safra Sarasin	J. Safra Sarasin Fondation de placement	Elisabethenstrasse 62, case postale, 4002 Bâle	058 317 49 10	www.jsafraasarasin.ch/sast
Patrimonium	Patrimonium Fondation de placements	Zugerstrasse 74, 6340 Baar	058 787 00 00	www.patrimonium.ch
Pensimo	Pensimo Fondation de placements immobiliers	Obstgartenstrasse 19, case postale 246, 8042 Zurich	043 255 21 00	www.pensimo.ch
Prisma	Prisma Fondation d'investissement	Place Saint-Louis 1, case postale, 1110 Morges 1	0848 106 106	www.prisma-fondation.ch
Renaissance	Renaissance PME, Fondation suisse d'investissement	EPFL Innovation Park, Bâtiment C, 1015 Lausanne	058 201 17 81	www.renaissance.net
Swiss Life	Fondation de placement Swiss Life	General-Guisan-Quai 40, case postale, 8022 Zurich	043 284 79 79	www.swisslife.ch/fondationdeplac...
Swiss Prime	Swiss Prime Fondation de Placement	Frohburgstrasse 1, case postale, 4601 Olten	058 317 17 90	www.swiss-prime-anlagestiftung.ch
Swisscanto	Swisscanto Fondation de placement	Bahnhofstrasse 9, case postale, 8010 Zurich	058 344 40 40	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Swisscanto Avant	Swisscanto Fondation de placement Avant	Bahnhofstrasse 9, case postale, 8010 Zurich	058 344 40 40	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Tellco	Tellco Fondation de placement	Bahnhofstrasse 4, case postale 713, CH-6431 Schwyz	058 442 60 00	www.tellco.ch/fr/tellcoInvestmentfo...
Testina	Testina Fondation de placements immobiliers	Obstgartenstrasse 19, case postale 246, 8042 Zurich	043 255 21 00	www.testina.ch
Turidomus	Turidomus Fondation de placements immobiliers	Obstgartenstrasse 19, case postale 246, 8042 Zurich	043 255 21 00	www.turidomus.ch
UBS	Fondation UBS pour l'investissement du patrimoine d'institutions de prévoyance du personnel	Case postale, 8098 Zurich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 2	UBS Investment Foundation 2	Case postale, 8098 Zurich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 3	UBS Investment Foundation 3	Case postale, 8098 Zurich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
Zurich	Zurich Fondation de placement	Case postale, 8085 Zurich	044 628 78 88	www.zurich-fondation.ch
KIGAST	Conférence des Administrateurs de Fondations de Placement	Kreuzstrasse 26, 8008 Zurich	044 777 60 70	www.kgast.ch

Notice explicative

Chiffres clés sur la performance du groupe de placement

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

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

Chiffres clés sur les risques du groupe de placement

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

Allocations mixtes

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

Groupes de placement immobilier

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

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

Actifs gérés au sein d'un même groupe de placement

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

Note sur la comparabilité des données

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

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

Source des données

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