

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<sup>e</sup> pilier | 31.03.2017

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	Résidentiel	43
	Commercial	44
	Mixte	45

### Partie II: Classes d'actifs subsidiaires

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

### Partie III: Autres groupes d'investissement

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	2017	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations suisses en CHF	1 409 113	SBI® Domestic AAA-A TR	2003	246	0,1	-1,4	3,0	3,5	2,1	3,3	3,2	3,2
Bâloise	Obligations Suisse	835 654	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	469	0,1	-1,3	2,8	3,4	2,1	3,2	3,1	3,2
CSF	Swiss Bonds CHF	287 565	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1974	348	0,2	-1,3	2,6	3,3	2,0	3,0	3,1	3,0
FWi	Obligations domestiques en CHF	900 453	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	97	0,2	-1,0	3,2	3,5	2,3	3,3	3,6	3,3
J. Safra Sarasin	Obligations CHF Suisse	978 277	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1998	11	0,2	-1,5	2,7	3,4	1,9	3,2	2,9	3,1
Swiss Life	Obligations suisses en CHF	1 239 071	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	393	0,2	-0,9	3,1	3,4	2,4	3,2	3,5	3,1
Swisscanto	Obligations suisses	287 585	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	2'305	0,2	-1,2	2,8	3,2	2,1	3,0	3,1	3,0
UBS	Obligations suisses en CHF	11 761 152	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2010	374	0,2	-1,0	2,9	3,3	2,2	3,0		
Zurich	Obligations Suisse	722 694	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	496	0,1	-1,2	3,0	3,5	2,3	3,2	3,2	3,1

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations suisses en CHF <sup>1</sup>	935 879	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1994	1'290	0,1	-1,3	3,0	3,4	2,1	3,2	3,1	3,1
Helvetia	Obligations Suisse indexées	1 176 855	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	31	0,0	-1,3	2,8	3,5	2,1	3,2	3,2	3,1
IST	Obligations suisses <sup>1</sup>	287 597	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1967	220	0,1	-1,3	2,9	3,4	2,1	3,2	3,1	3,1
UBS	Obligations suisses en CHF Indexé	11 761 162	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2010	265	0,1	-1,1	3,1	3,5	2,2	3,3		

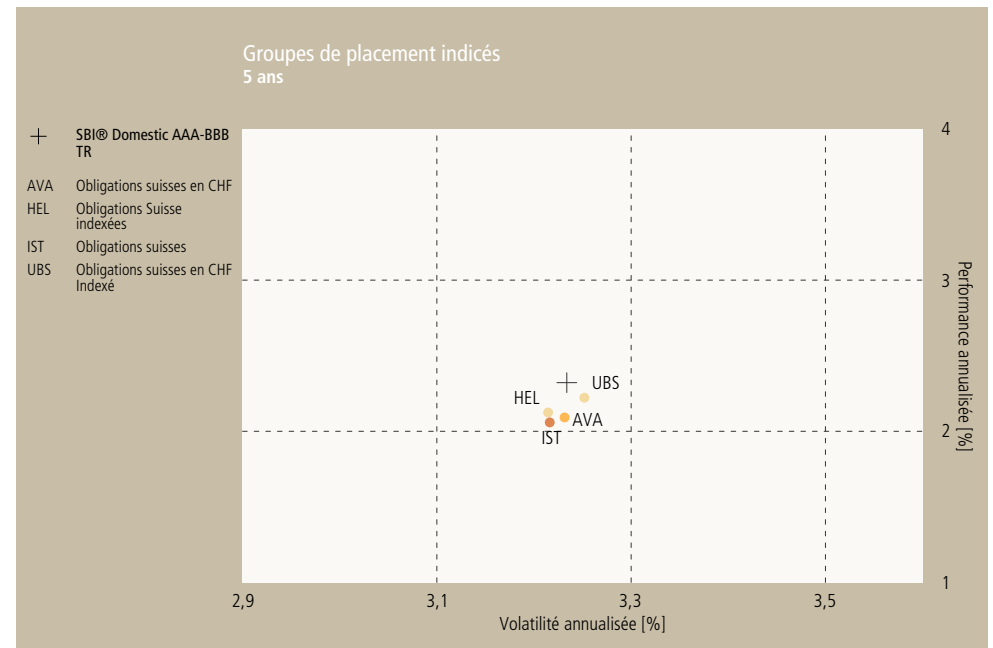
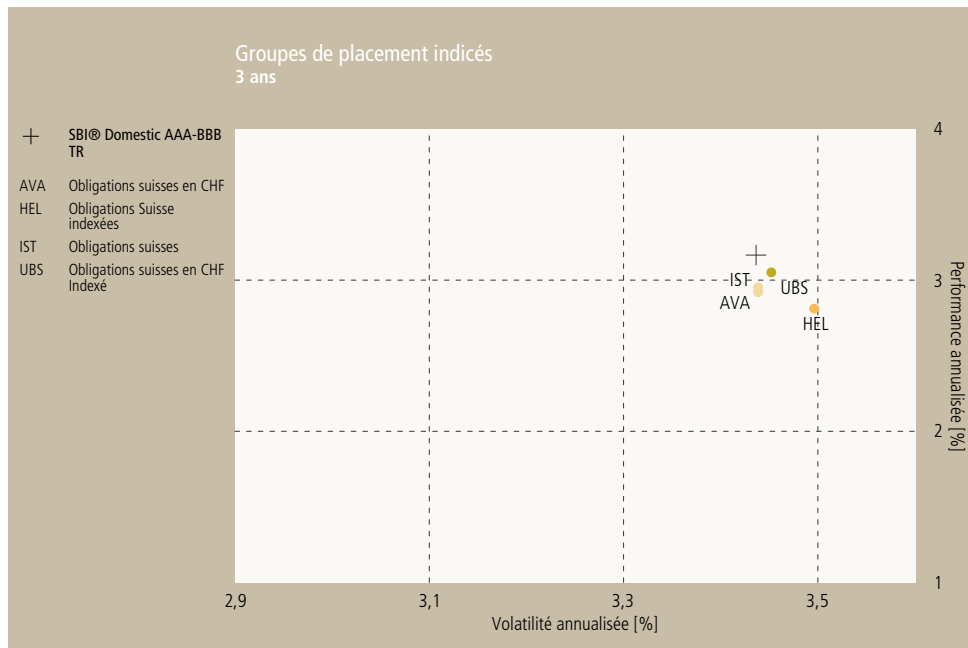
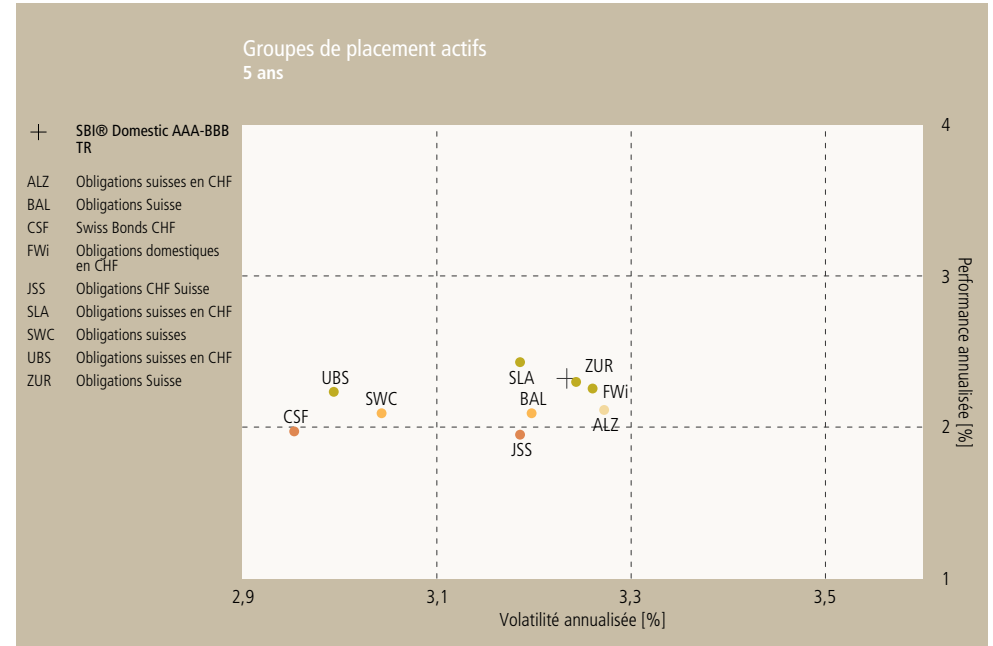
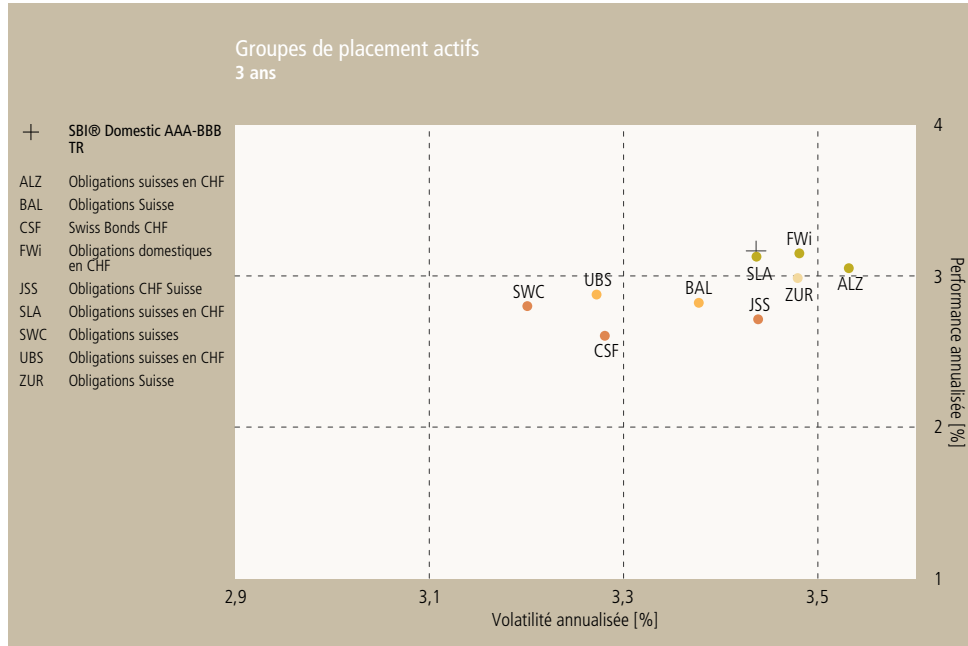
<sup>1</sup> Changement du style de gestion d'actif à indicé dès le 01.12.2009.

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2017	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	0,2	-0,9	3,2	3,5	2,4	3,3	3,6	3,3
<b>Médiane</b>	0,1	-1,3	2,9	3,4	2,1	3,2	3,1	3,1
<b>Min.</b>	0,0	-1,5	2,6	3,2	1,9	3,0	2,9	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	2017	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations étrangères en CHF	1 751 132	SBI® Foreign AAA-A TR	2004	88	0,1	-0,6	1,7	1,8	1,8	1,8	2,5	2,8
Bâloise	Obligations Etranger CHF	19 214 198	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2012	214	0,1	-0,4	1,6	1,7				
CSF	Foreign Bonds CHF	287 571	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	166	0,1	-0,1	1,5	1,7	1,7	1,6	2,4	2,5
FWi	Obligations étrangères en CHF	3 635 379	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2008	80	0,1	-0,5	1,7	1,8	2,0	1,8		
IST	Obligations étrangères en francs suisses	287 595	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1981	53	0,2	0,2	1,7	1,6	2,0	1,8	2,1	3,6
J. Safra Sarasin	Obligation CHF Etranger	1 474 338	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2002	9	-0,0	-0,2	1,8	1,9	1,9	1,8	2,2	3,1
Swiss Life	Obligations étrangères en CHF	1 245 477	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2001	238	0,2	-0,1	1,9	1,8	2,4	1,9	2,7	3,2
Swisscanto	Obligations étrangères CHF	287 584	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	784	0,1	0,2	1,9	1,9	2,5	1,9	2,4	4,6
UBS	Obligations étrangères en CHF	11 761 173	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2010	178	0,1	-0,3	1,5	1,7	1,9	1,6		
Zurich	Obligation CHF Etranger	1 731 496	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2003	1'014	0,1	-0,4	1,7	1,7	2,1	1,7	2,6	2,9

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations étrangères en CHF <sup>1</sup>	821 156	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1999	961	0,1	-0,3	1,7	1,8	1,9	1,8	2,2	2,7
UBS	Obligations étrangères en CHF Indexé	11 761 218	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2010	42	0,1	-0,3	1,8	1,8	2,0	1,8		

<sup>1</sup> Changement du style de gestion d'actif à indicé dès le 01.12.2009.

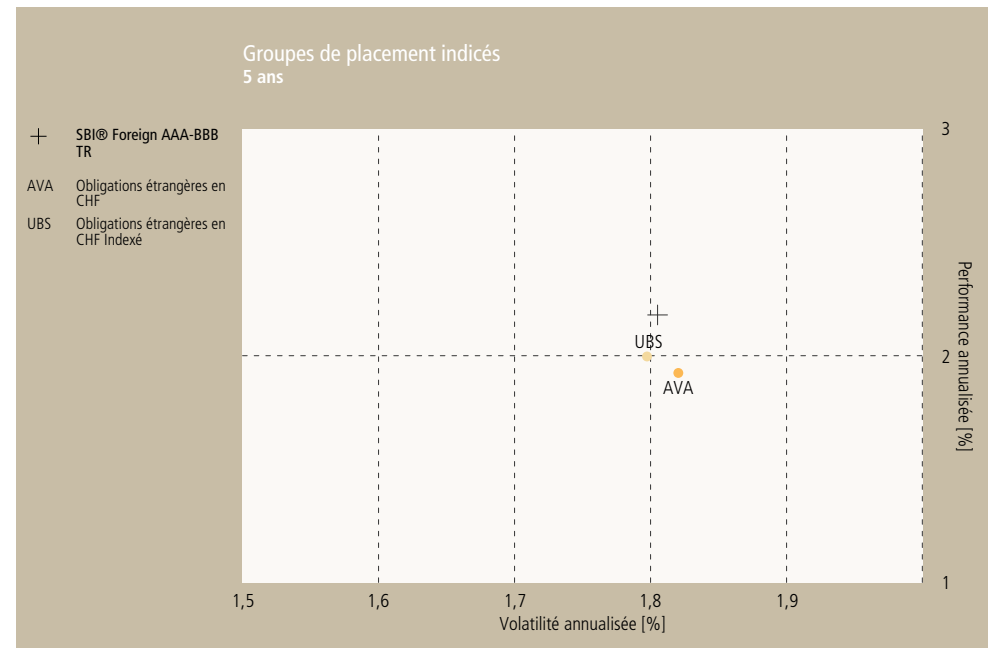
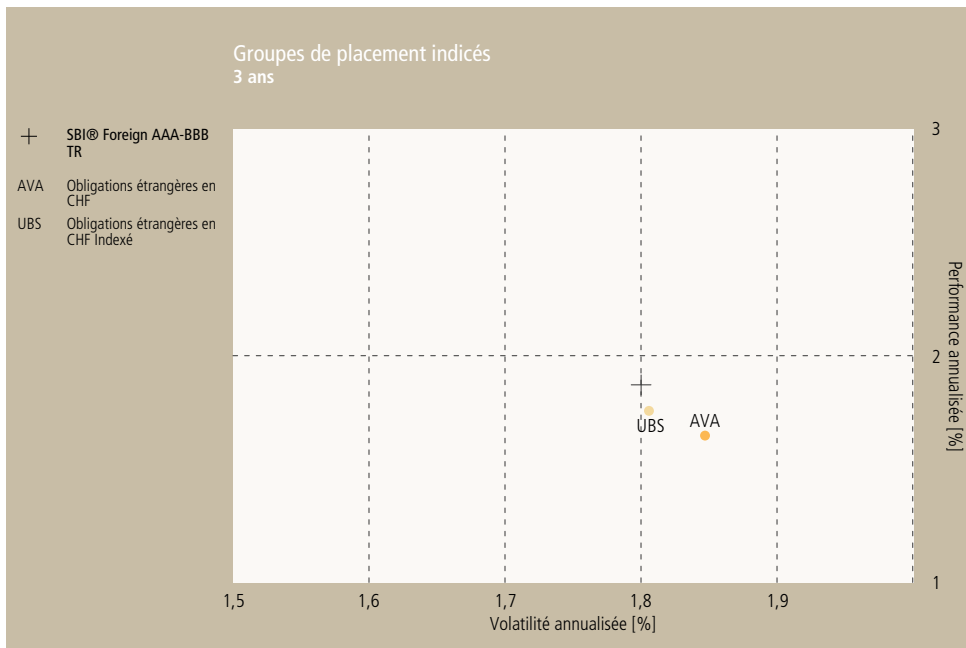
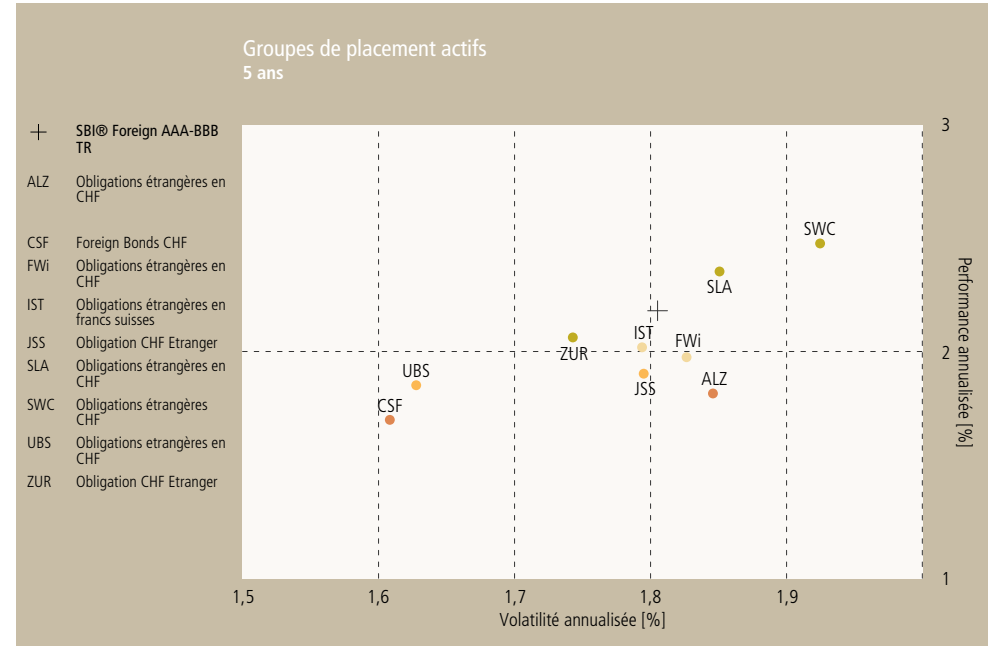
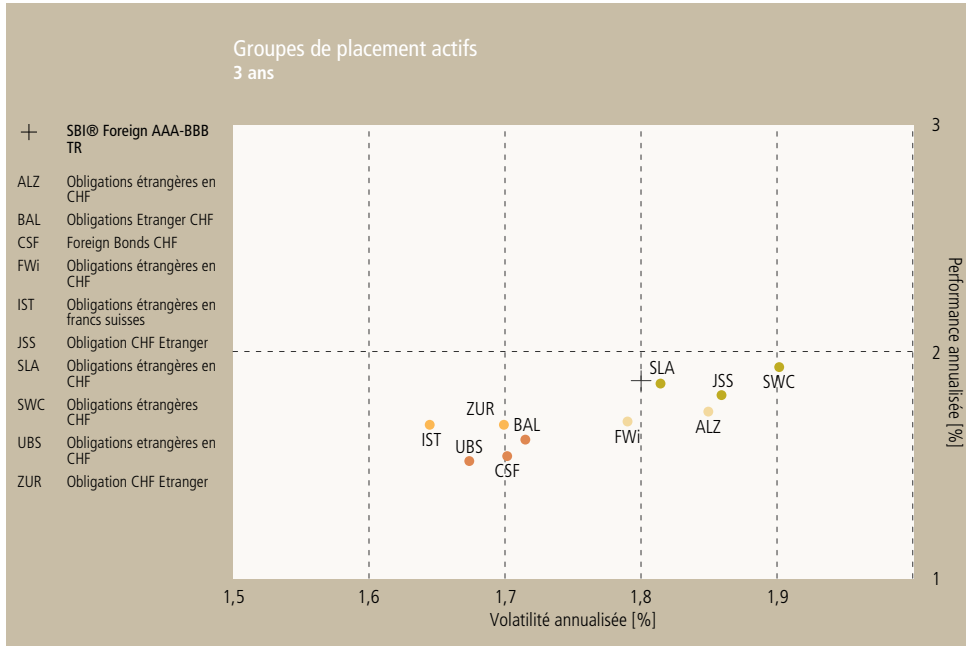
### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2017	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	0,2	0,2	1,9	1,9	2,5	1,9	2,7	4,6
<b>Médiane</b>	0,1	-0,3	1,7	1,8	2,0	1,8	2,4	3,0
<b>Min.</b>	-0,0	-0,6	1,5	1,6	1,7	1,6	2,1	2,5

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

■ 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.

# Obligations en francs suisses: part étrangère



## Obligations en monnaies étrangères: Monde

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations en monnaies étrangères	1 536 419	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF <sup>1</sup>	2003	23	0,1	1,5	1,1	7,5	0,7	6,9	0,6	8,6
CSF	International Bonds	287 566	JP Morgan Global GBI TR	1974	203	0,4	2,0	4,0	7,1	1,7	7,4	1,1	8,8
FWi	Global Obligations Government	287 593	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	1992	34	-0,1	0,6	2,5	7,4	1,1	7,4	0,5	9,0
IST	Governo Bond	277 252	Customized benchmark	1990	79	-0,8	-1,4	1,4	7,9	2,4	6,9	0,5	8,2
IST	Governo Monde Fundamental	14 285 272	Customized benchmark	2011	14	1,0	1,9	0,8	7,1	0,6	6,6		
IST	Obligations étrangères	287 599	Customized benchmark	1982	171	0,1	0,7	1,7	7,5	2,7	6,7	1,0	7,7
J. Safra Sarasin	Obligations Durable International ex CHF	978 280	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	1998	33	0,0	0,7	2,3	7,1	1,1	7,2	0,4	8,6
Swisscanto	Obligations étrangères en monnaies étrangères unhedged	11 749 334	Customized benchmark	2010	102	0,2	1,8	2,2	7,3	2,5	6,6		
UBS	Obligations en monnaies étrangères Global	11 761 237	JP Morgan Global GBI TR	2010	84	-0,2	1,1	3,4	7,2	1,8	7,6		

<sup>1</sup> Customized Benchmark jusqu'au 30.11.2015.

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations en monnaies étrangères	935 898	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	1994	1	-0,1	0,2	2,5	7,2	1,0	7,3	0,6	8,9
Helvetia	Obligations Global indexées	1 176 857	Customized benchmark	2001	9	-0,7	-1,5	1,8	7,7	2,2	6,9	0,9	8,3

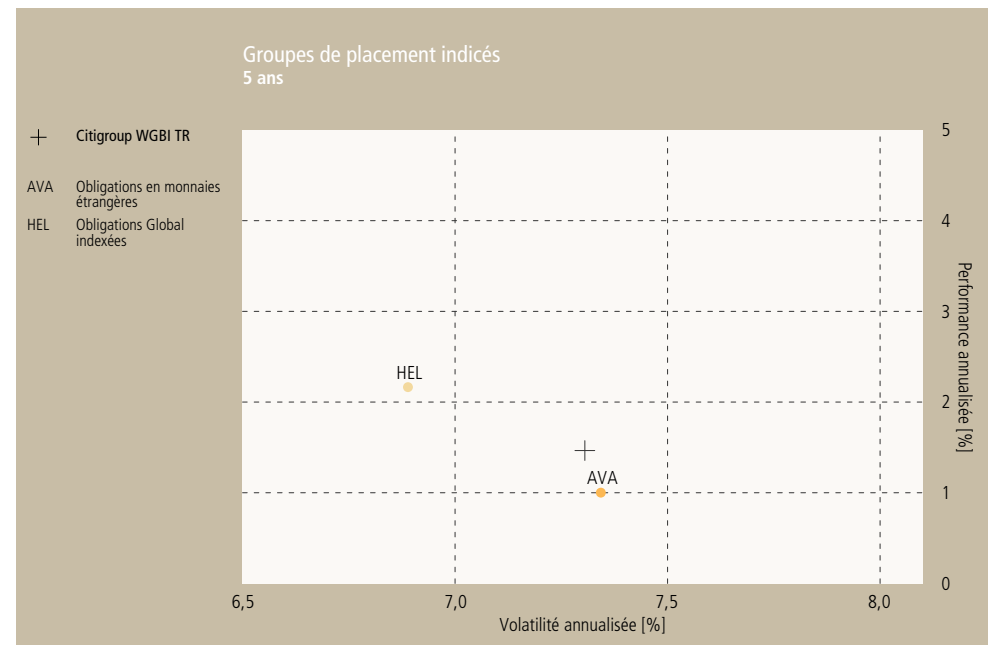
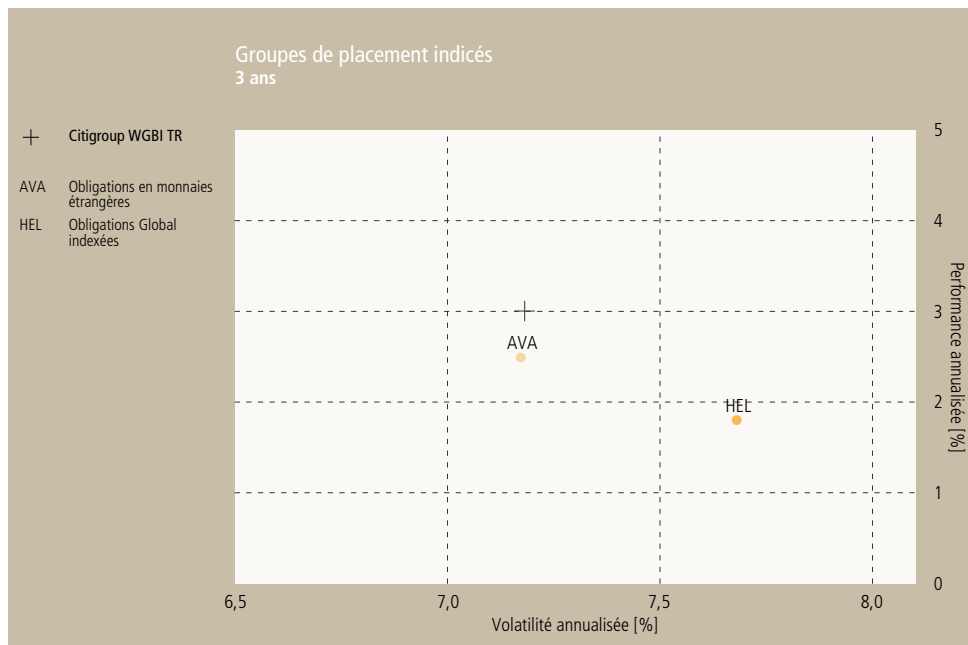
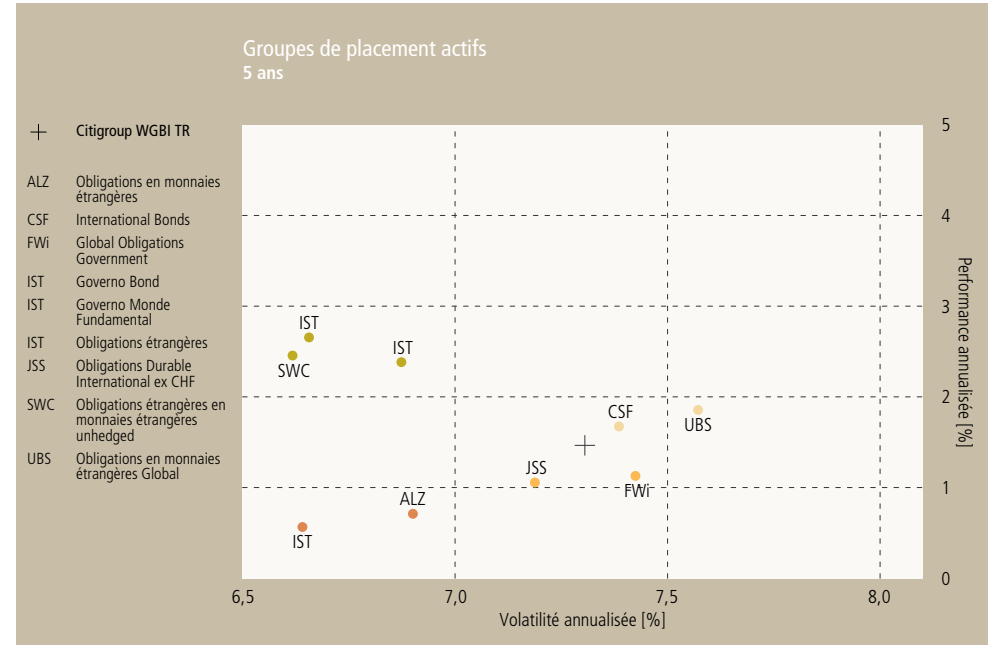
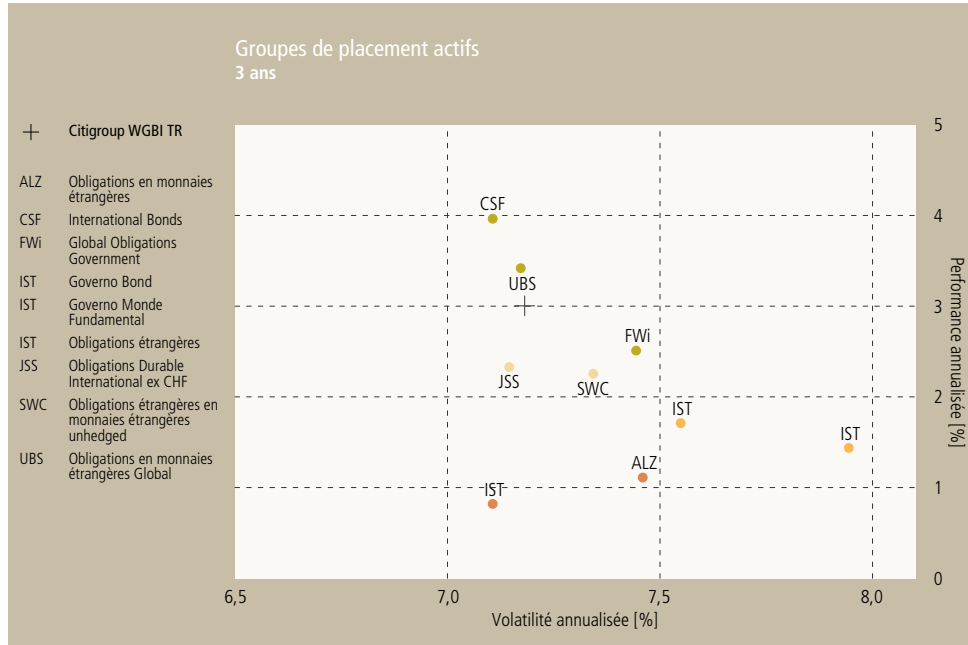
### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	1,0	2,0	4,0	7,9	2,7	7,6	1,1	9,0
<b>Médiane</b>	0,0	0,7	2,2	7,3	1,7	6,9	0,6	8,6
<b>Min.</b>	-0,8	-1,5	0,8	7,1	0,6	6,6	0,4	7,7

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

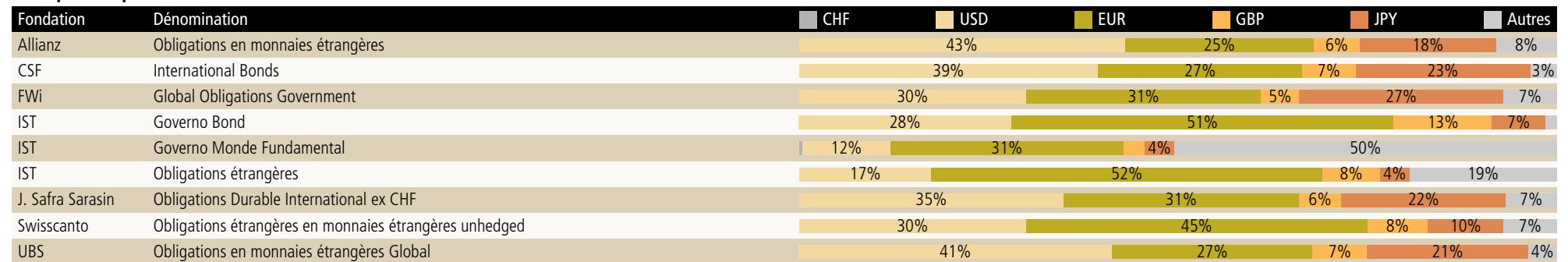


# Obligations en monnaies étrangères: Monde

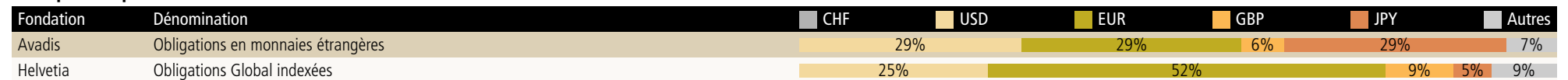


## Obligations en monnaies étrangères: Monde

### Groupes de placement actifs



### Groupes de placement indicés



## Obligations en monnaies étrangères: Monde (hedgées)

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Allianz	Obligations en monnaies étrangères hedgées	18 256 787	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF Hedged <sup>1</sup>	2012	156	-0,2	-1,7	1,6	2,9	
CSF	Global Bonds Hedged	10 399 033	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF Hedged	2009	21	-0,2	-1,5	1,8	3,2	1,5 3,1
IST	Obligations étrangères hedged CHF	10 964 492	Customized benchmark	2010	191	0,0	-0,2	2,6	3,4	3,2 3,3
Swiss Life	Obligations Global (couvertes en CHF)	1 245 479	Customized benchmark	2010	183	0,1	-0,3	2,2	3,2	2,7 3,3
Swisscanto	Obligations étrangères en monnaies étrangères hdg CHF	11 177 570	Pas de benchmark	2010	595	0,1	0,3	2,4	3,0	2,8 3,0

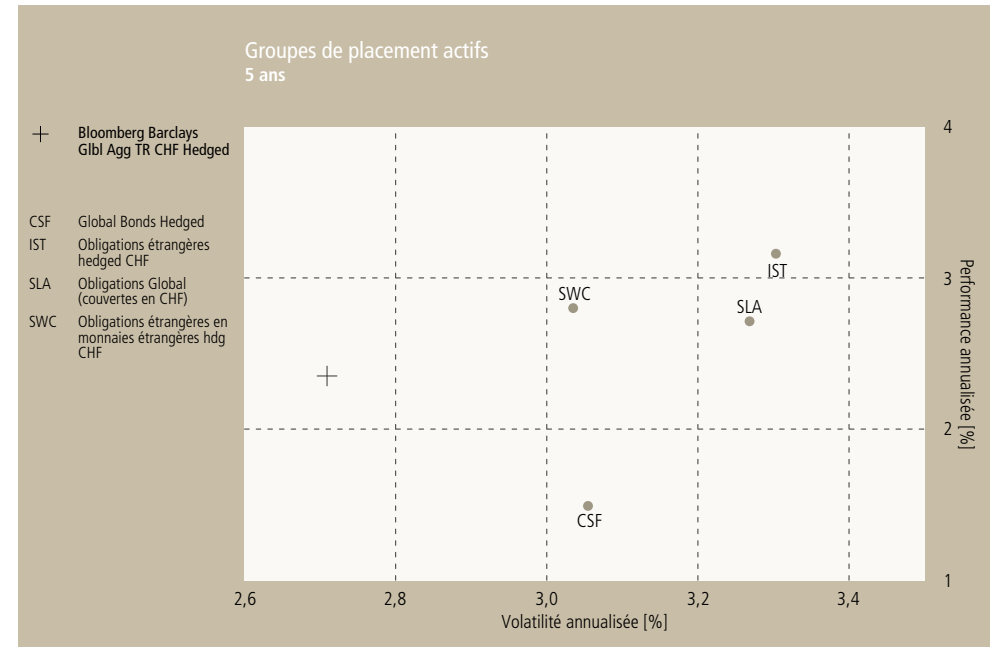
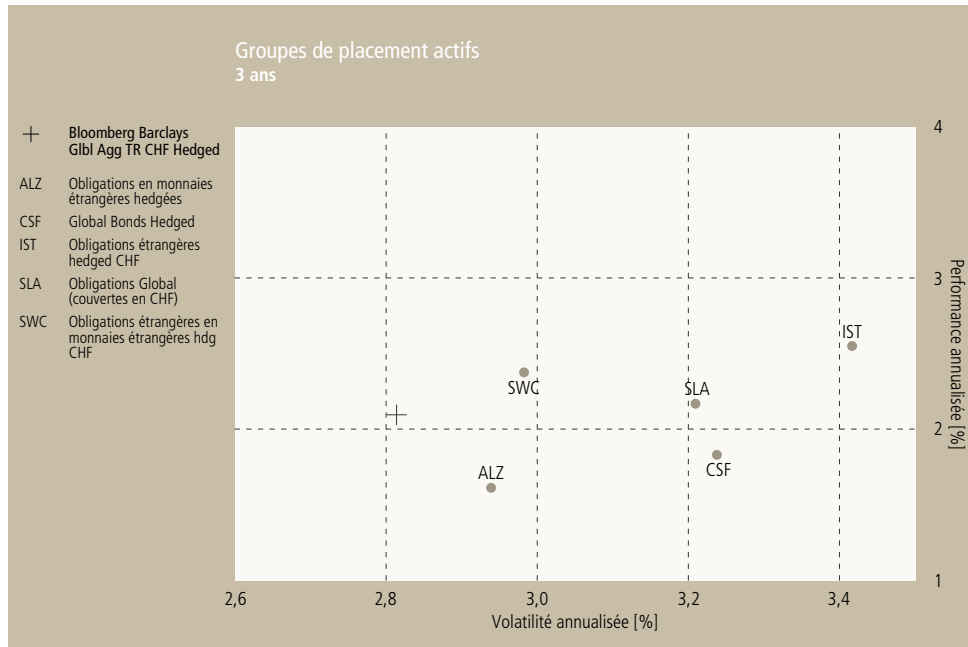
<sup>1</sup> Customized Benchmark jusqu'au 30.11.2015.

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	0,1	0,3	2,6	3,4	3,2	3,3		
<b>Médiane</b>	0,0	-0,3	2,2	3,2	2,8	3,2		
<b>Min.</b>	-0,2	-1,7	1,6	2,9	1,5	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	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Governo Bond hedged	10 964 561	Customized benchmark	2010	31	-0,7	-2,2	2,5	4,3	3,0	3,9
IST	Governo Monde Fundamental Hedged CHF	14 285 277	Customized benchmark	2011	38	-0,4	-1,9	1,0	3,3	1,0	3,2
Swiss Life	Obligations Global Etats+ (couvertes en CHF)	11 955 694	Bloomberg Barclays Gbl Agg Treasury ex CH CHF Hd	2010	301	-0,3	-1,5	2,2	3,2	2,2	3,1

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations en monnaies étrangères hedgées	1 735 119	Citigroup WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2003	444	-0,6	-2,6	1,9	3,4	2,1	3,1	2,7	3,1
UBS	Obligations ME globales Indexé (hedged in CHF)	27 375 550	Citigroup WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2010	194	-0,6	-2,6	1,9	3,3	2,0	3,0		
Zurich	Obligations Monde Index <sup>1</sup>	722 732	Citigroup WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged <sup>2</sup>	2001	0	-0,6	-2,5	5,9	7,7	3,4	8,6	1,6	11,4

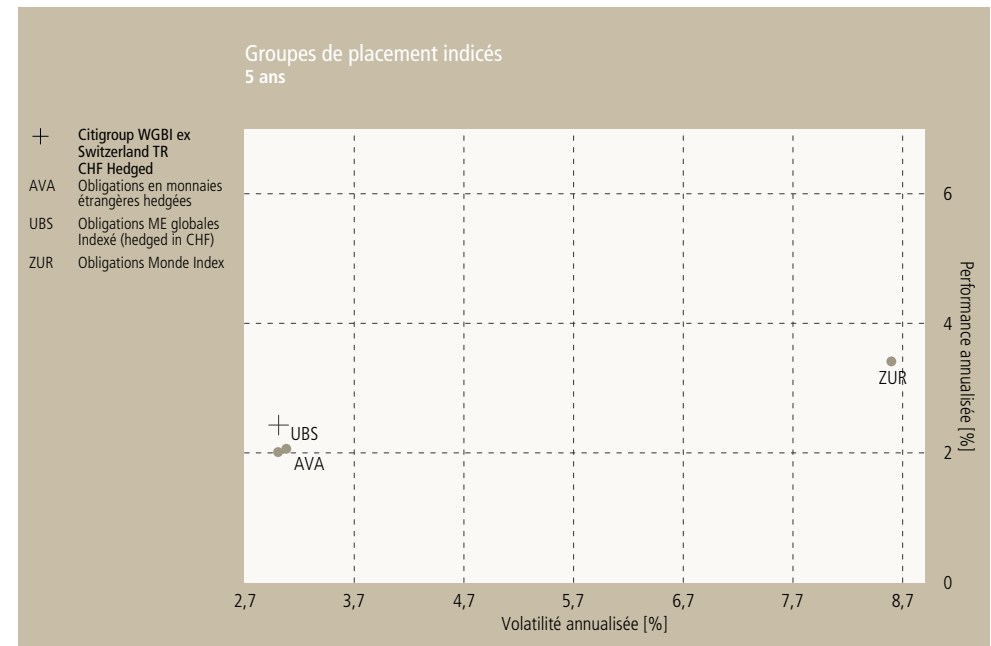
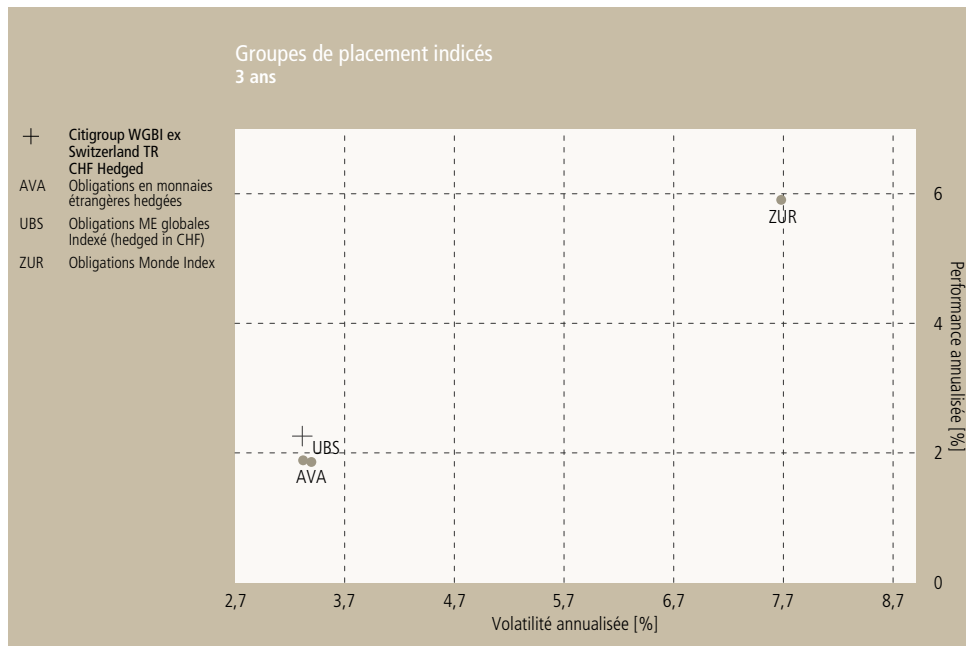
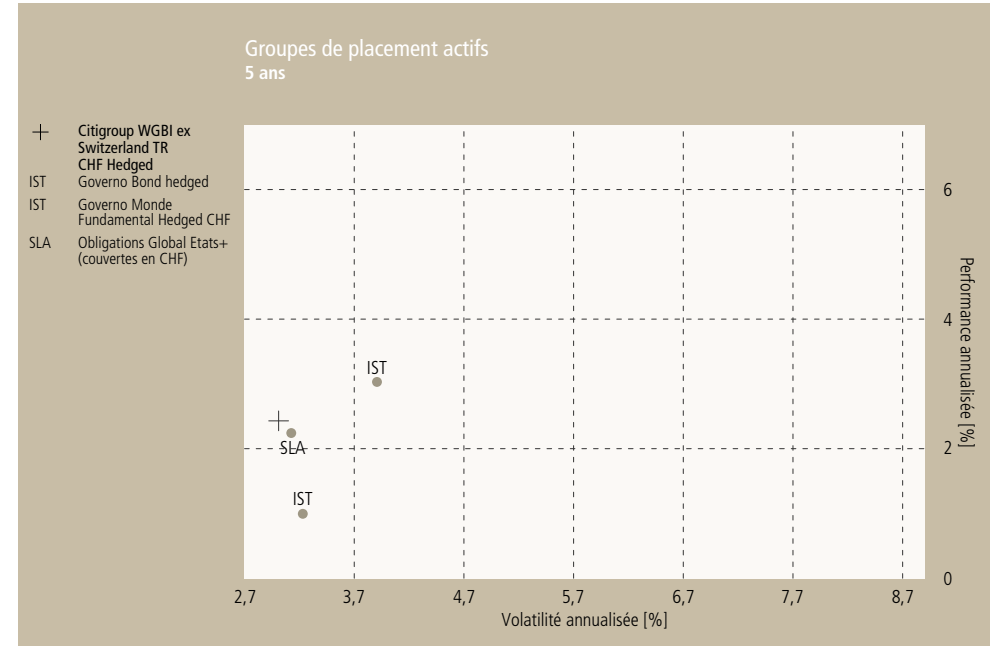
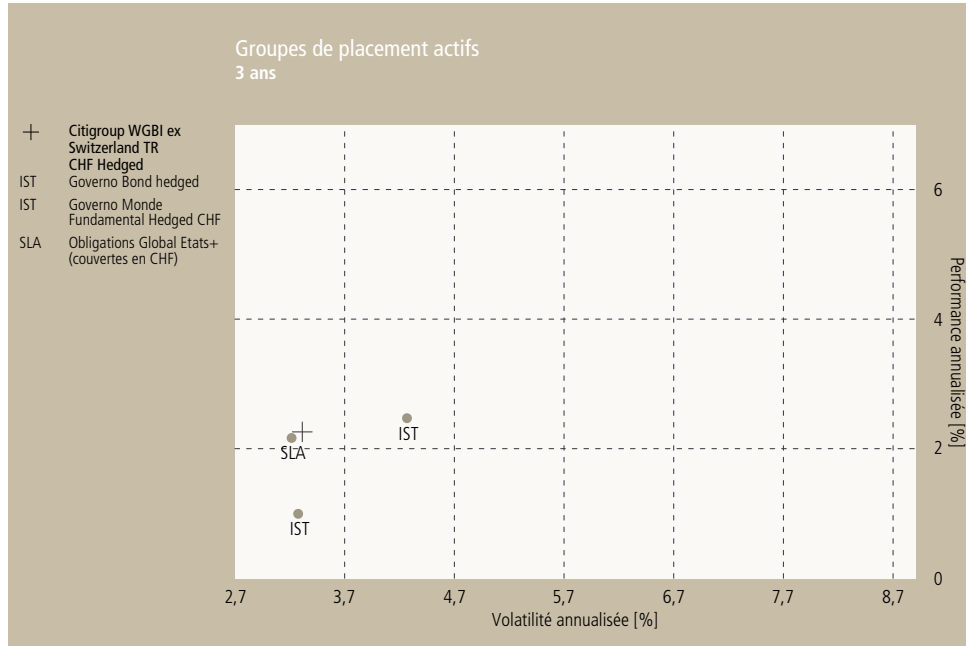
<sup>1</sup> Obligations USD jusqu'au 22.02.2016. <sup>2</sup> JP Morgan United States GBI TR jusqu'au 22.02.2016.

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-0,3	-1,5	5,9	7,7	3,4	8,6		
<b>Médiane</b>	-0,6	-2,3	2,0	3,4	2,1	3,2		
<b>Min.</b>	-0,7	-2,6	1,0	3,2	1,0	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	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations d'entreprises en monnaies étrangères hedgées	12 751 903	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp ex CH TR CHF Hd	2011	468	0,7	1,9	2,3	3,7	2,9	3,9
CSF	Global Corporate Bonds Hedged	13 953 439	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2011	57	0,7	0,8	2,3	3,6	2,8	3,5
FWi	Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF	23 093 367	BofA ML Gbl Broad Market Corp Index CHF Hedged	2014	175	0,5	1,0	2,5	3,4		
Swiss Life	Obligations Gbl Entreprises (couvertes en CHF)	11 955 702	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2010	575	0,5	1,1	2,2	3,6	3,2	3,9

### Groupes de placement indicés

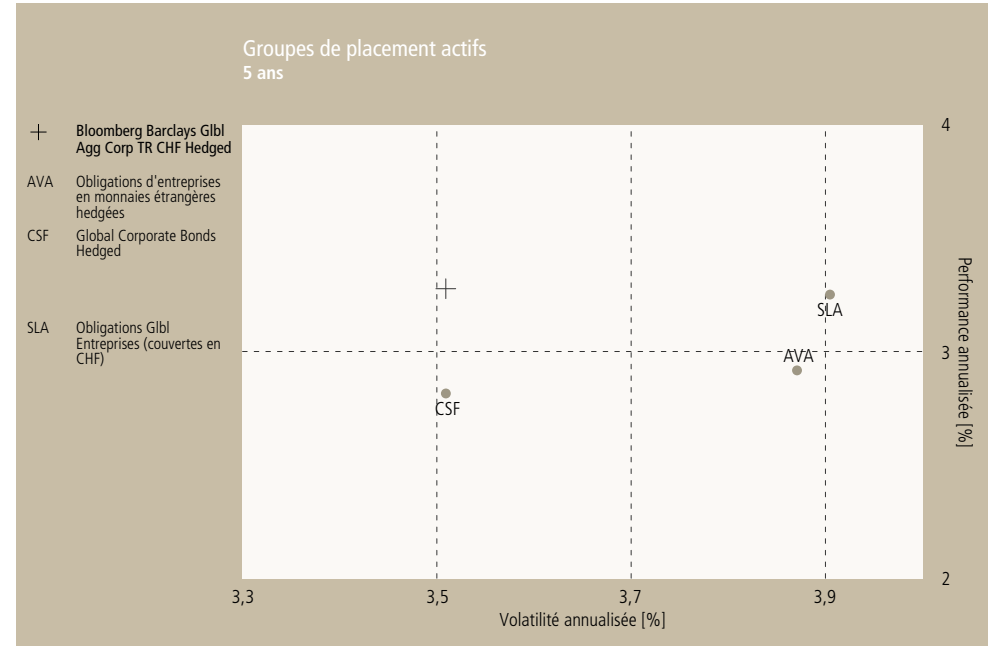
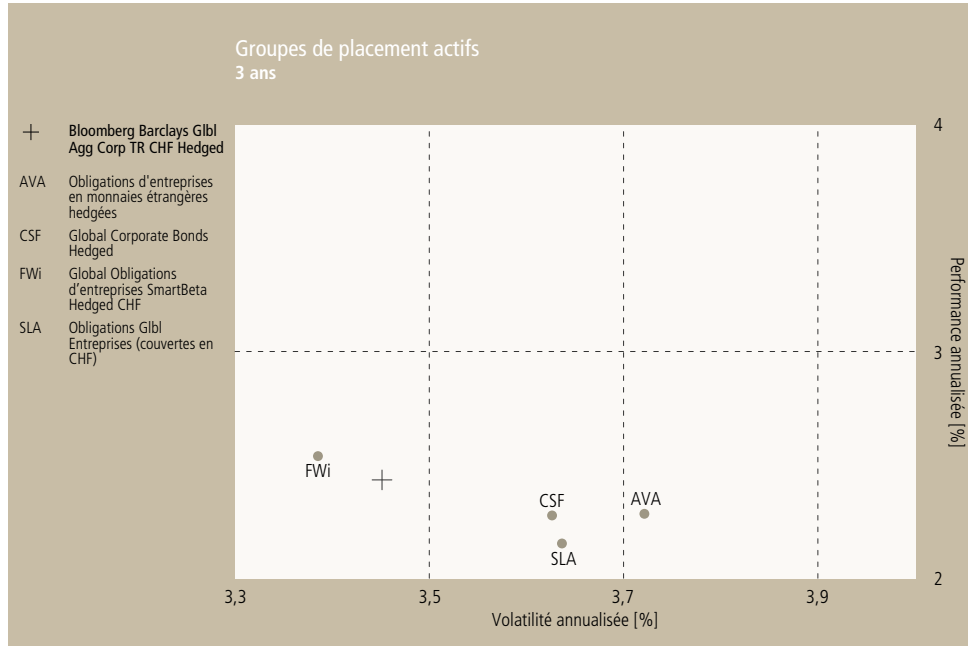
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS	Obligations Global Corporates Indexé (hedged in CHF)	28 160 913	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2016	193	0,5					

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	0,7	1,9	2,5	3,7	3,2	3,9		
<b>Médiane</b>	0,5	1,0	2,3	3,6	2,9	3,9		
<b>Min.</b>	0,5	0,8	2,2	3,4	2,8	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

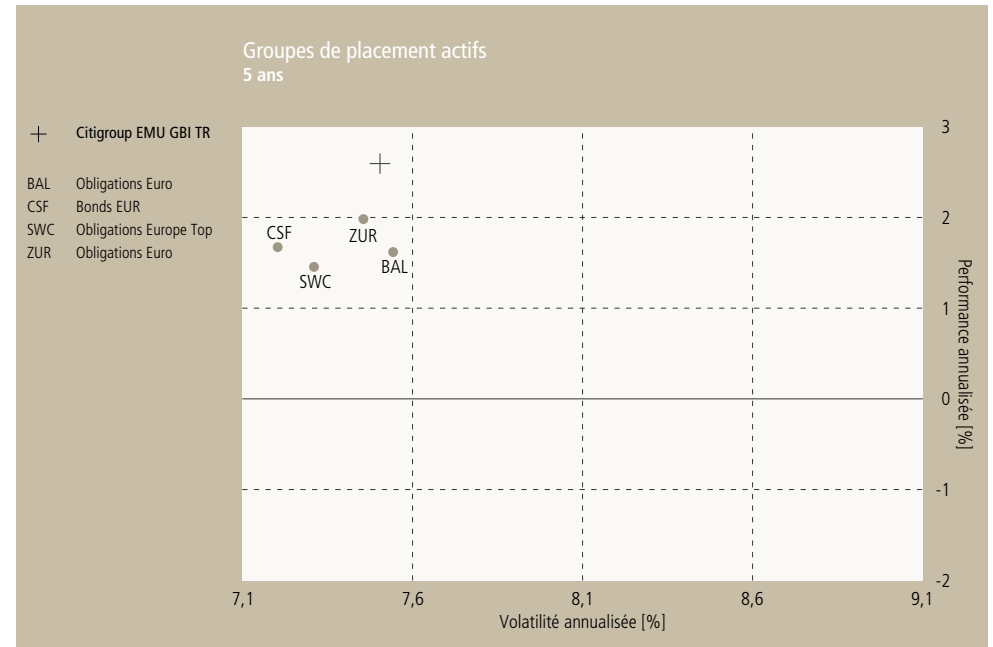
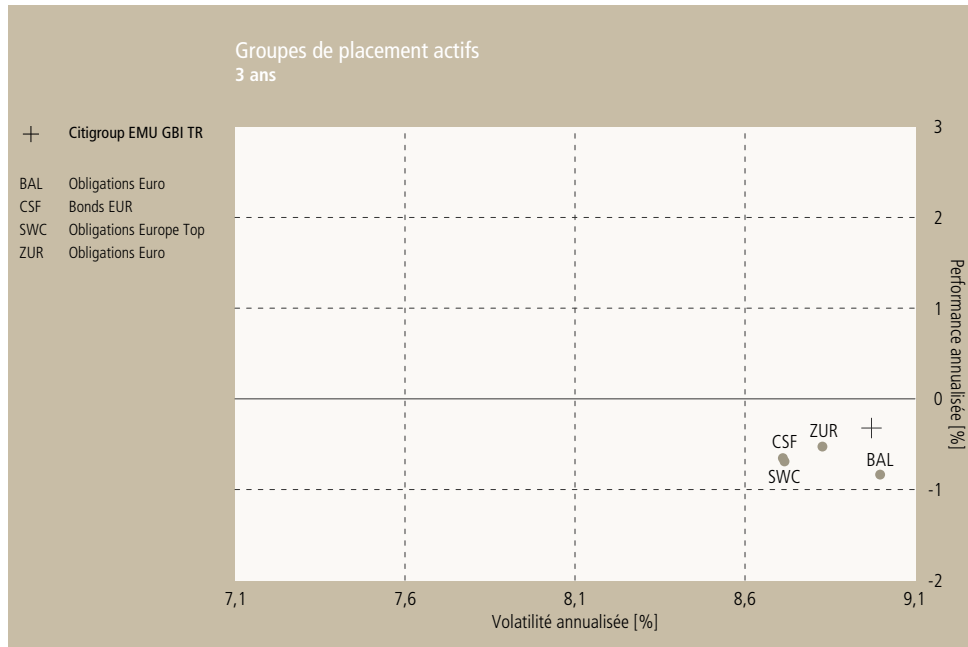
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	Obligations Euro	4 288 519	Bloomberg Barclays Euro Agg TR	2008	222	-0,9	-2,4	-0,8	9,0	1,6	7,5		
CSF	Bonds EUR	287 501	JP Morgan EMU Aggregate	1992	64	-1,1	-2,4	-0,7	8,7	1,7	7,2	-0,2	8,6
Swisscanto	Obligations Europe Top	511 136	Customized benchmark	1996	71	-1,4	-3,2	-0,7	8,7	1,5	7,3	0,0	8,5
Zurich	Obligations Euro	722 707	Customized benchmark	1999	85	-1,6	-3,4	-0,5	8,8	2,0	7,5	0,3	8,5

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-0,9	-2,4	-0,5	9,0	2,0	7,5	0,3	8,6
<b>Médiane</b>	-1,3	-2,8	-0,7	8,8	1,6	7,4	0,0	8,5
<b>Min.</b>	-1,6	-3,4	-0,8	8,7	1,5	7,2	-0,2	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

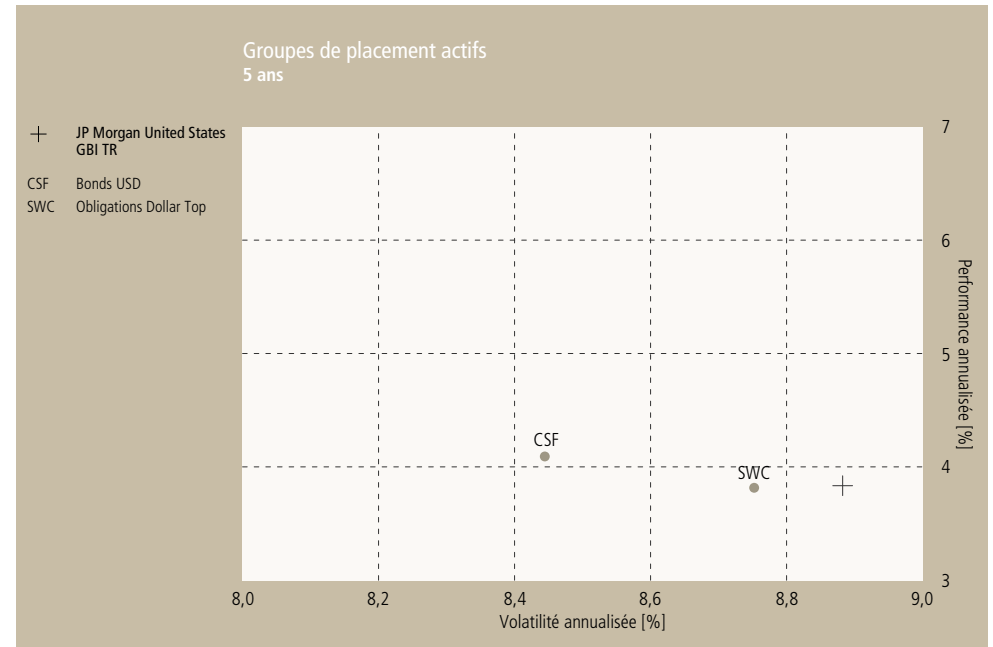
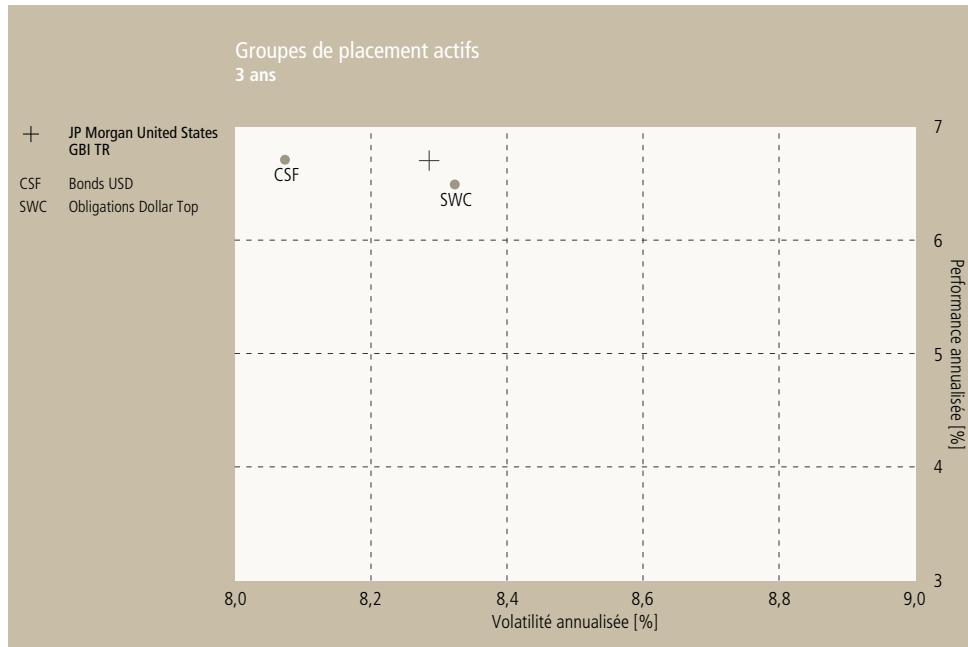


## Obligations en monnaies étrangères: dollar US

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Bonds USD	392 578	JP Morgan United States GBI TR	1995	40	-0,5	3,8	6,7	8,1	4,1	8,4	1,8	11,1
Swisscanto	Obligations Dollar Top	511 138	Customized benchmark	1996	32	-0,6	2,9	6,5	8,3	3,8	8,8	2,1	11,2

# Obligations en monnaies étrangères: dollar US



## Actions suisses

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Actions suisses	1 409 125	SPI® TR	2003	209	9,2	21,2	8,3	11,7	12,7	10,4	3,8	13,0
Bâloise	Actions Suisse Quality & Dividend	835 655	SPI® TR	1995	360	6,4	13,4	5,3	11,5	10,8	10,7	2,5	13,4
CSF	Equity Switzerland	287 567	SPI® TR	1974	351	8,0	17,4	5,6	12,3	11,1	11,2	2,6	13,5
CSF	Fund Selection Equity Switzerland	10 733 071	SPI® TR	2009	501	8,5	17,5	6,2	11,8	11,2	10,8		
Helvetia	Actions Suisse Smart Beta Dynamique 100	27 589 595	SPI® TR	2015	37	8,6	21,3						
IST	Actions suisses SPI Plus	2 733 872	SPI® TR	2006	85	8,1	17,9	6,7	11,6	12,1	10,7	3,0	13,2
IST 2	Actions Suisse Minimum Variance	22 431 333	SPI® TR	2013	79	7,4	16,6	9,4	11,1				
IST 2	Actions suisses SPI Plus	3 237 591	SPI® TR	2007	4	8,0	17,9	6,7	11,6	12,1	10,7		
J. Safra Sarasin	Actions Durable Suisse	1 474 343	SPI® TR	2002	103	8,1	16,6	6,6	11,4	11,8	10,6	3,3	13,1
J. Safra Sarasin	Actions Suisse	656 054	SPI® TR	1997	9	8,8	20,0	4,6	12,4	9,9	11,5	2,5	13,6
Prisma	SPI® Efficient	11 339 766	SPI® TR	2010	173	7,4	11,6	11,9	11,4	14,9	9,9		
Swiss Life	Actions Suisse	1 245 481	SPI® TR	2001	366	7,4	15,7	5,0	12,1	10,5	11,0	2,3	13,4
Swisscanto	Actions suisses	287 587	SPI® TR	1973	154	7,7	17,0	4,7	12,2	10,5	11,2	2,5	13,5
UBS	Actions Suisse	11 761 670	SPI® TR	2013	151	8,0	17,2	5,9	12,1				
Zurich	Actions Suisse	721 861	SPI® TR	1999	832	7,9	17,4	5,1	12,4	10,9	11,2	2,9	13,6

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Suisse	935 908	UBS 100 TR	1994	544	7,4	15,4	5,1	12,2	10,6	11,1	2,6	13,4
CSF	Swiss Index	887 912	SMI® TR	1999	266	6,9	14,7	3,8	12,5	9,9	11,5	2,5	13,4
FWi	Actions Suisse	441 473	SPI® TR	1996	139	7,4	15,5	5,2	12,1	10,6	11,0	2,5	13,3
Helvetia	Actions Suisse indexées	1 176 850	SPI® TR	1993	26	7,6	15,7	5,1	12,1	10,6	11,0	2,6	13,6
IST	Actions suisses indexées sur le SMI	287 596	SMI® TR	1967	523	6,9	14,7	3,9	12,5	9,9	11,5	2,4	13,4
Swisscanto	Actions suisses Index	13 255 607	SPI® TR	2011	590	7,4	15,4	5,1	12,1	10,6	11,0		
UBS	Actions Suisse All Indexé II	28 160 932	SPI® TR	2015	521	7,4	15,6						
UBS	Actions Suisse Large Indexé	11 761 688	SMI® TR	2010	124	6,9	14,9	4,0	12,5	10,1	11,5		
Zurich	Actions Suisse Index	2 384 155	SPI® TR	2006	267	7,5	15,7	5,3	12,2	10,7	11,1	2,7	13,3

### Analyse de la distribution

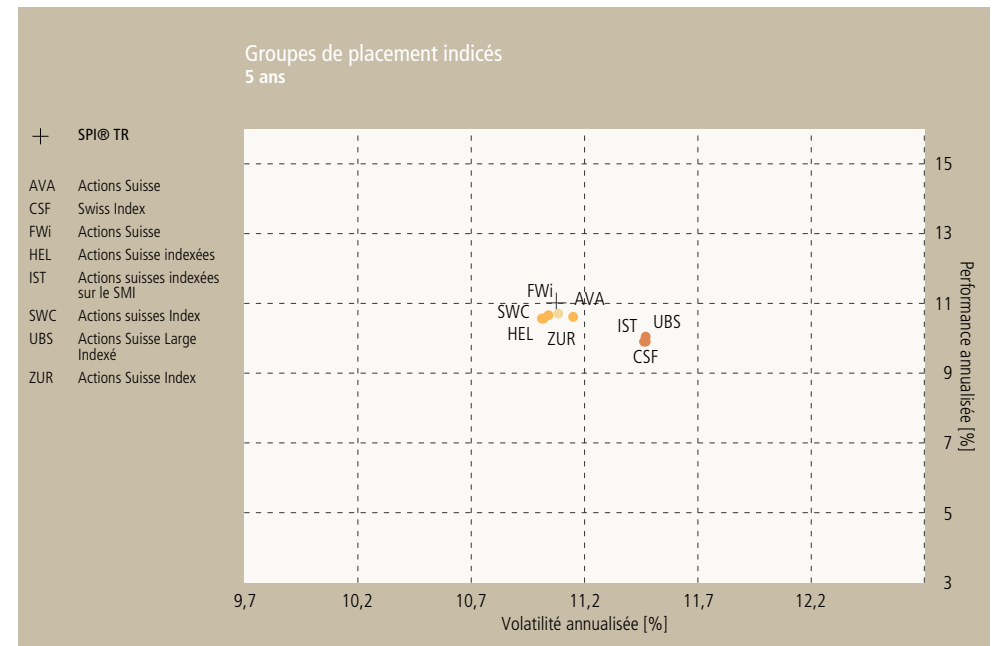
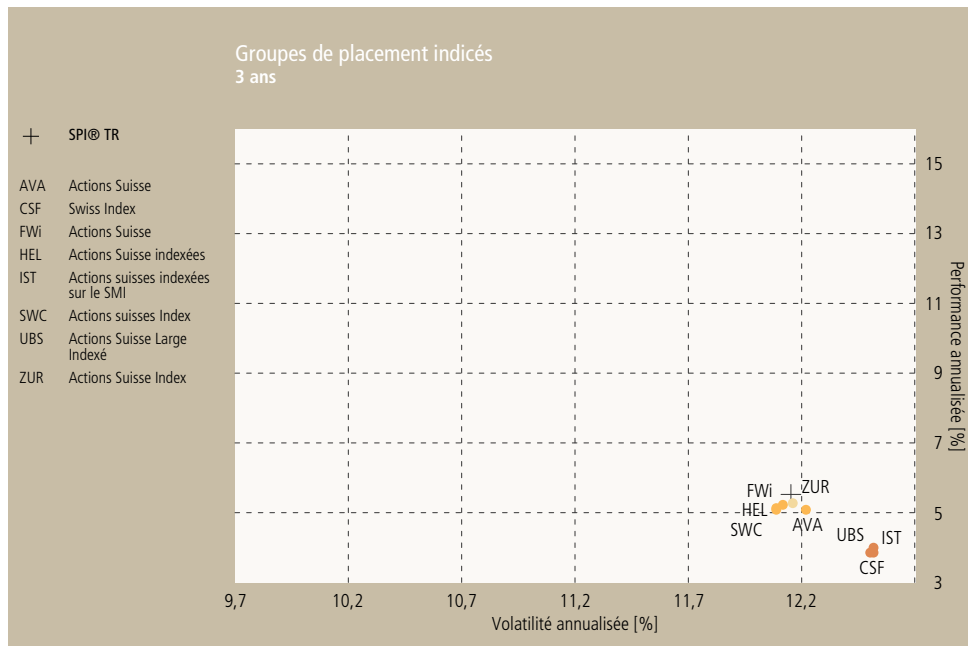
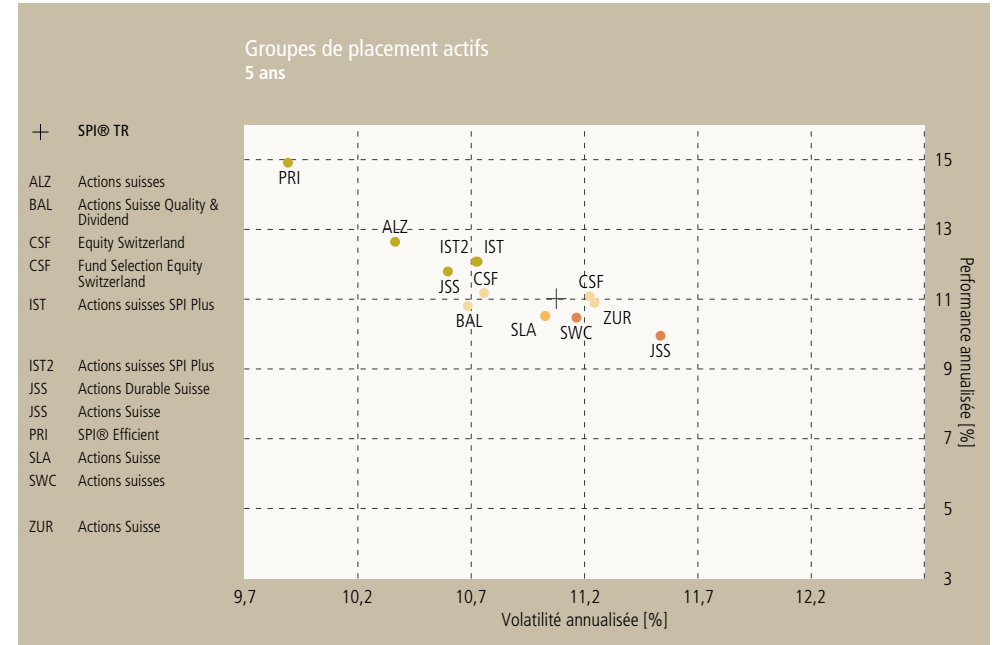
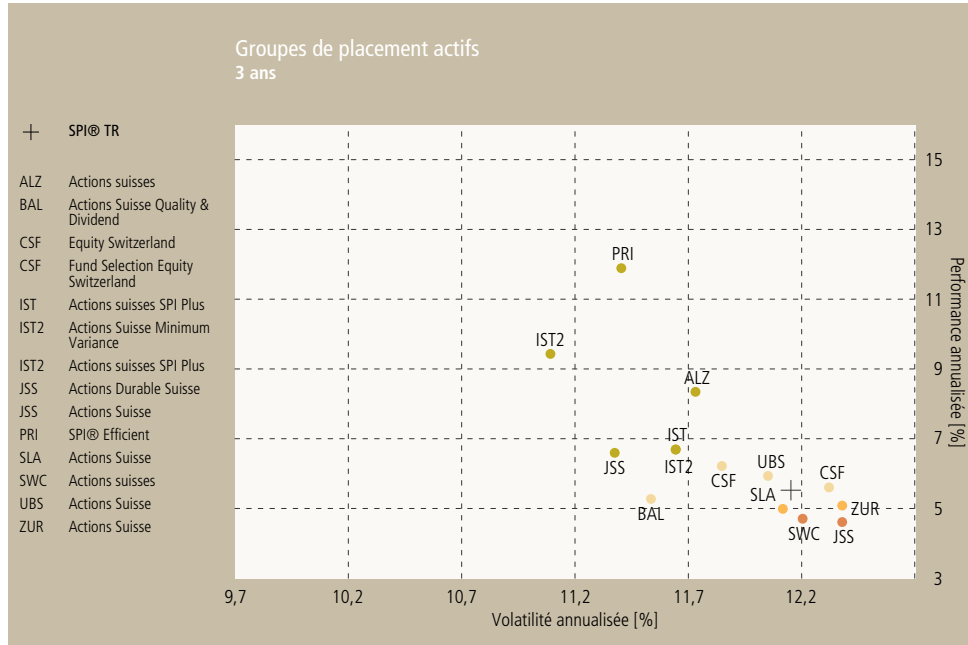
Groupes de placement actifs et indicés	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	9,2	21,3	11,9	12,5	14,9	11,5	3,8	13,6
<b>Médiane</b>	7,5	16,1	5,2	12,1	10,7	11,0	2,6	13,4
<b>Min.</b>	6,4	11,6	3,8	11,1	9,9	9,9	2,3	13,0

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

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

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

# Actions suisses



## Actions étrangères: Monde

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Actions étrangères	1 536 420	MSCI World ex Switzerland TR	2003	272	4,2	17,4	9,9	13,0	12,5	11,3	3,0	15,7
Bâloise	Actions Global	23 913 810	MSCI World ex Switzerland TR	2014	36	4,3	20,7	9,0	13,0				
FWi	Global Actions	287 592	MSCI AC World ex Switzerland TR	1992	30	5,8	20,8	9,4	12,4	10,8	10,8	0,8	16,3
FWi	Global SmartBeta Actions	24 760 880	MSCI World NR	2014	55	4,8	15,5						
IST	Actions Global High Dividend	14 316 840	MSCI World ex Switzerland NR	2011	36	4,3	13,6	6,7	10,9	8,5	9,8		
J. Safra Sarasin	Actions Durable International ex Suisse	1 474 344	MSCI World NR	2002	59	3,9	16,8	6,5	13,6	8,3	11,6	0,8	16,4
Swiss Life	Actions Etranger	1 245 539	Customized benchmark	2001	311	5,1	19,6	9,1	12,9	10,6	11,1	1,2	15,9
Swisscanto	Actions étrangères WT	2 832 730	MSCI World ex Switzerland NR	2007	9	3,9	18,1	7,9	13,2	9,5	11,4	1,2	15,9
Swisscanto Avant	Actions étrangères	287 588	MSCI World ex Switzerland NR	1973	578	4,0	18,5	8,1	13,2	9,7	11,4	1,5	15,9
UBS	Actions Global (ex CH)	11 761 902	MSCI World ex Switzerland NR	1982	4	4,7	20,3	7,1	14,3	9,9	12,2	1,5	17,3
UBS 2	Global Equities (ex CH)	27 398 937	MSCI World ex Switzerland NR	2006	6	4,8	20,6	7,3	14,2	10,2	12,2	1,4	17,4

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Monde	935 911	MSCI World ex Switzerland TR	1994	3	4,6	19,9	10,2	13,0	11,6	11,2	2,3	15,8
Avadis 2	Actions Monde 2	4 692 285	MSCI World ex Switzerland TR	2008	140	4,7	20,2	10,4	13,0	11,9	11,2		
CSF 2	World Index	1 915 891	MSCI World ex Switzerland TR	2004	160	4,4	20,4	10,1	13,0	11,6	11,2	2,1	15,8
FWi	Aktien Monde ex CH	1 767 724	MSCI World ex Switzerland TR	2004	6	4,5	19,7	9,9	13,0	11,3	11,2	2,0	15,8
Helvetia	Actions Global indexées	1 176 852	Customized benchmark	1993	20	5,4	20,4	7,8	13,0	9,4	11,5	0,3	16,9
IST	Globe Index	96 700	MSCI World NR	1993	1'159	4,7	20,4	10,5	13,0	11,9	11,2	2,3	15,8
Swisscanto Avant	Actions étrangères Index	13 255 612	MSCI World ex Switzerland NR	2012	866	4,7	20,2	10,3	13,0	11,7	11,1		
UBS	Actions Global (ex CH) Indexé	11 761 937	MSCI World ex Switzerland NR	1997	16	4,7	19,8	9,9	13,0	11,3	11,2	1,8	15,8
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive	11 764 648	MSCI World ex Switzerland NR	2010	274	4,7	20,3	10,4	13,0	11,8	11,2		
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II	23 849 593	MSCI World ex Switzerland NR	2014	930	4,8	20,6	10,7	13,0				

### Analyse de la distribution

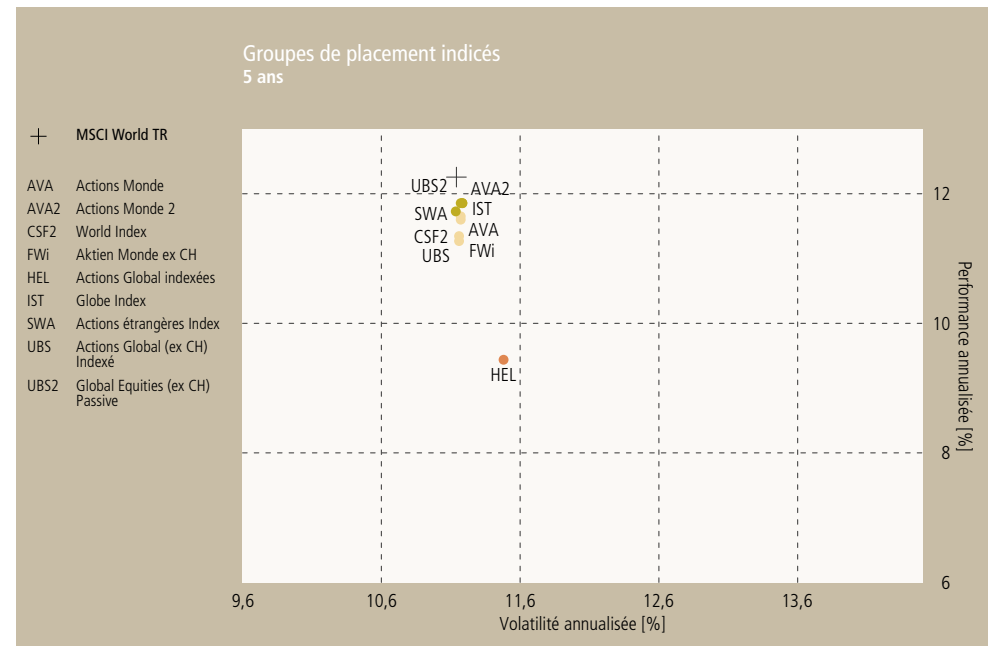
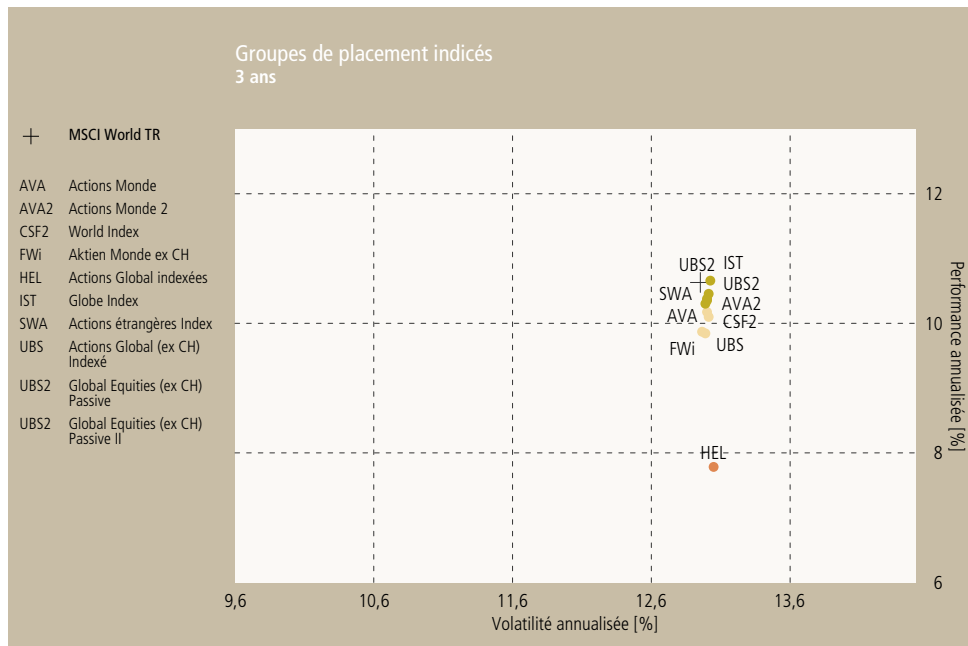
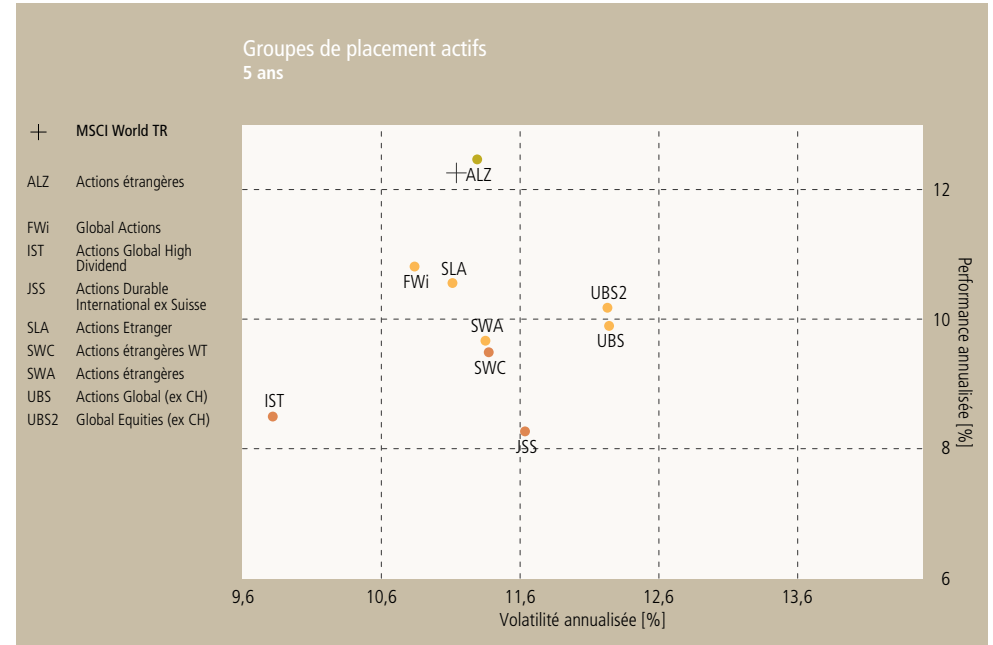
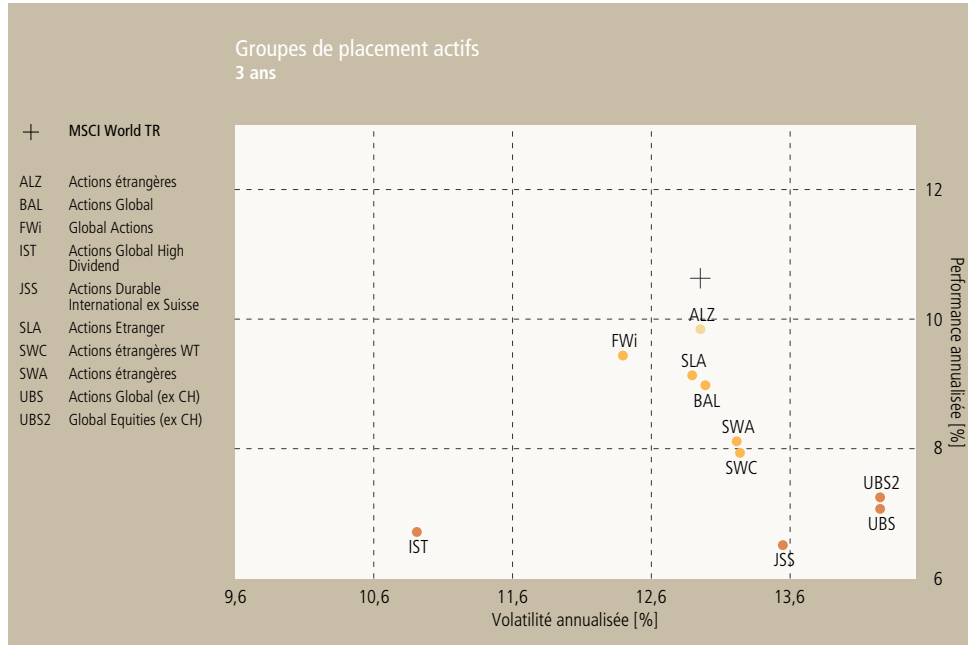
Groupes de placement actifs et indicés	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	5,8	20,8	10,7	14,3	12,5	12,2	3,0	17,4
<b>Médiane</b>	4,7	20,2	9,6	13,0	11,0	11,2	1,5	15,9
<b>Min.</b>	3,9	13,6	6,5	10,9	8,3	9,8	0,3	15,7

■ 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.

# Actionnaires étrangers: Monde





## Actions étrangères: Monde (hedgées)

### Groupes de placement indicés

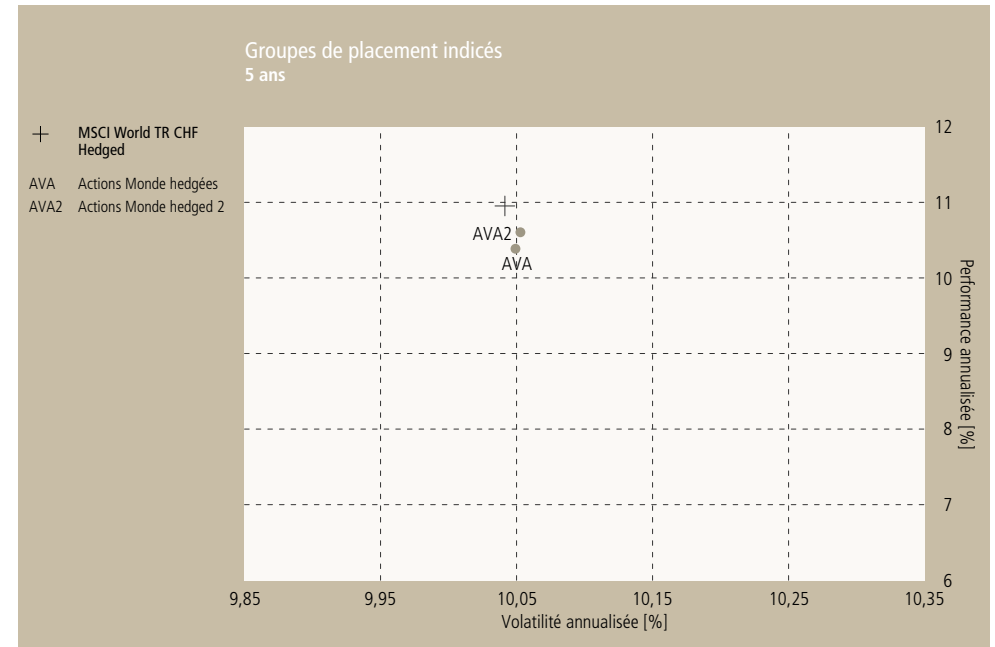
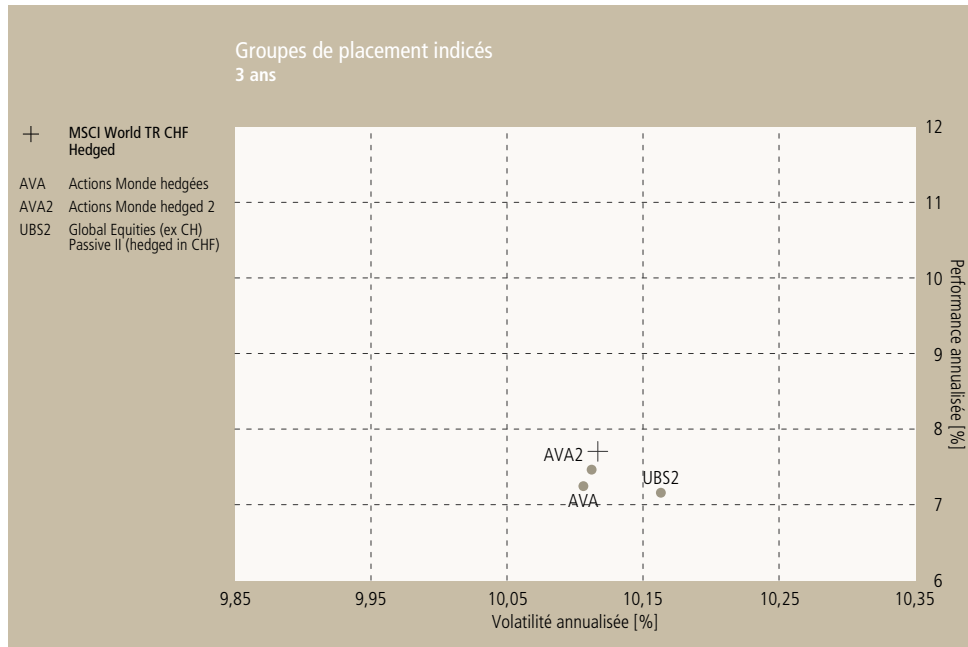
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Monde hedgées	2 622 820	MSCI World ex Switzerland TR	2006	67	4,9	15,1	7,2	10,1	10,4	10,0	3,5	14,7
Avadis 2	Actions Monde hedged 2	4 692 310	MSCI World ex Switzerland TR	2008	1'245	5,0	15,4	7,5	10,1	10,6	10,1		
IST	Globe Index Hedged CHF	28 243 326	MSCI World TR CHF Hedged	2015	608	5,0	15,4						
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II (hedged in CHF)	14 741 965	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2012	3'329	4,9	15,2	7,2	10,2				

### Analyse de la distribution

Groupes de placement indicés	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	5,0	15,4	7,5	10,2				
<b>Médiane</b>	5,0	15,3	7,2	10,1				
<b>Min.</b>	4,9	15,1	7,2	10,1				

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	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Fund Selection Equity Europe	287 502	MSCI Europe ex Switzerland NR	1992	207	6,6	10,6	2,0	14,1	8,6	12,7	-0,9	17,3
Swisscanto	Actions Europe	351 193	MSCI Europe ex Switzerland NR	1995	76	5,2	10,0	1,0	15,1	7,8	13,8	-1,1	19,2
Zurich	Actions Europe	722 683	MSCI Europe ex Switzerland TR	1999	568	5,1	6,1	0,6	12,9	7,2	12,4	-2,1	18,3

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Euro Index	349 349	MSCI Europe ex Switzerland TR	1995	27	5,6	14,8	2,4	14,0	7,4	13,1	-1,6	18,5
FWi	Actions Europe ex CH	441 474	MSCI Europe ex Switzerland TR	1996	33	5,6	14,5	2,3	14,0	7,3	13,1	-1,8	18,4
IST	Europe Index	456 993	MSCI Europe TR	1996	161	5,7	15,0	2,6	14,1	7,6	13,1	-1,7	18,4
UBS	Actions Europe (ex CH) Indexé	287 554	MSCI Europe ex Switzerland NR	1990	45	5,6	14,7	2,2	14,0	7,2	13,1	-2,0	18,4
Zurich	Actions Europe Index	2 384 178	MSCI Europe ex Switzerland TR	2006	177	5,7	14,7	2,3	14,1	7,3	13,2	-1,9	18,4

### Analyse de la distribution

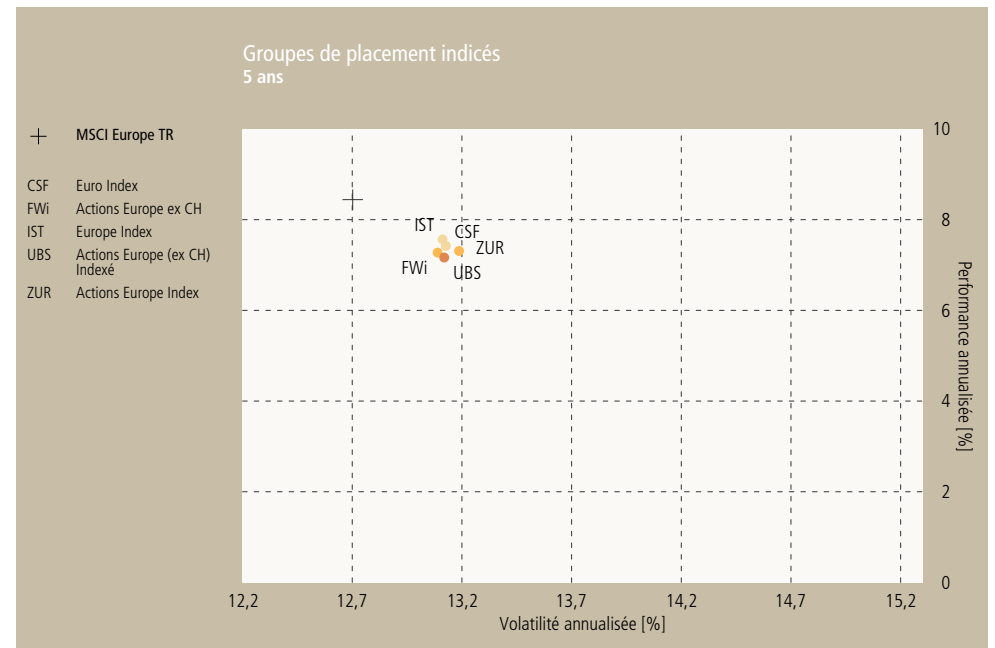
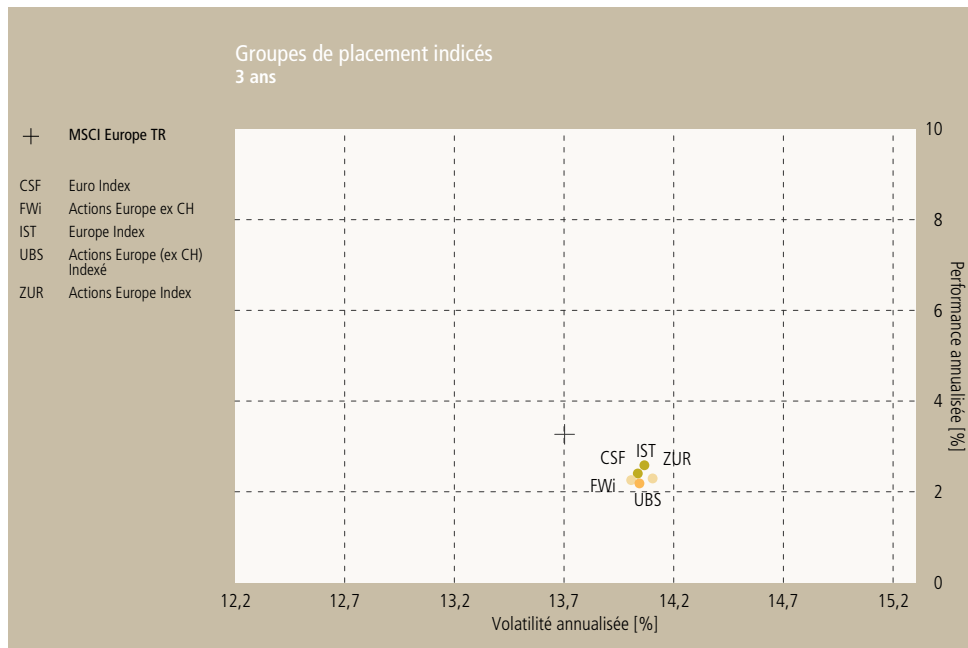
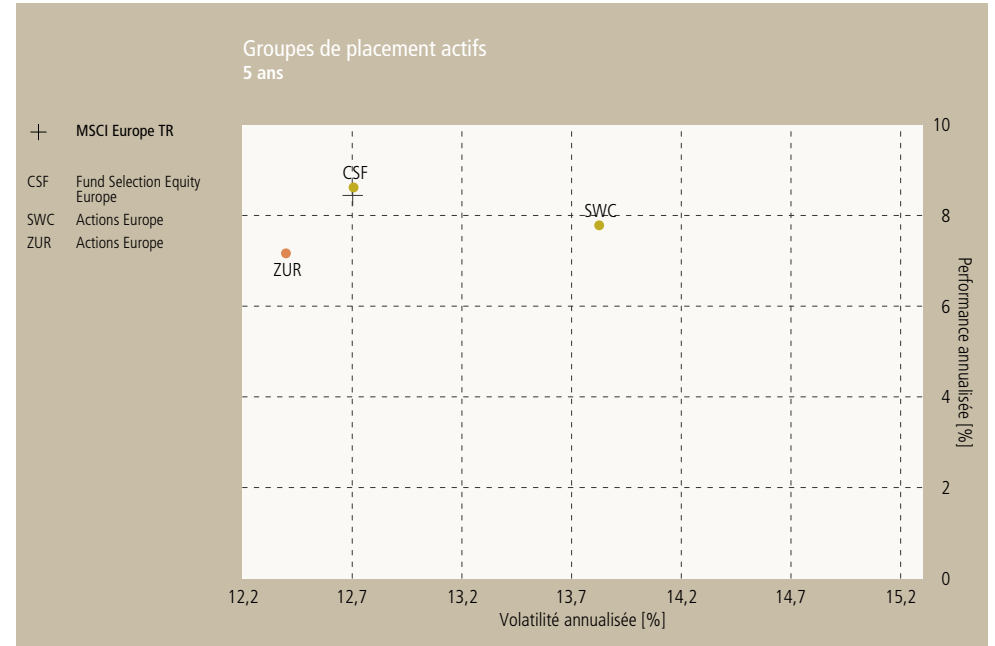
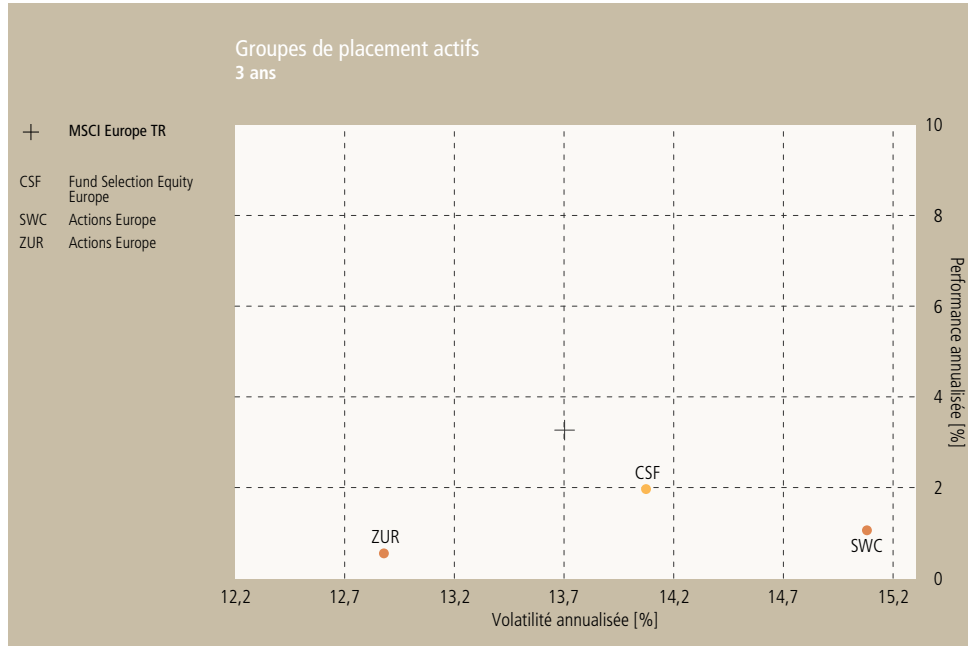
Groupes de placement actifs et indicés	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	6,6	15,0	2,6	15,1	8,6	13,8	-0,9	19,2
<b>Médiane</b>	5,6	14,6	2,2	14,1	7,4	13,1	-1,7	18,4
<b>Min.</b>	5,1	6,1	0,6	12,9	7,2	12,4	-2,1	17,3

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

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

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

# Actionnaires étrangères: Europe



## Actions étrangères: Etats-Unis/Amérique du Nord

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Fund Selection Equity USA	12 701 578	MSCI USA NR	2011	142	4,3	20,3	13,3	14,1	13,0	12,4		
Swisscanto Avant	Actions Amérique	351 188	MSCI North America NR	1995	34	5,4	22,6	12,9	14,2	14,1	12,2	5,3	16,3
Zurich	Actions USA	722 693	MSCI USA TR	1999	1'013	4,3	22,0	14,5	14,7	14,2	12,7	3,0	16,0

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF 2	US Index	349 353	MSCI USA TR	1995	202	4,5	22,2	14,4	13,8	15,1	11,9	5,0	16,1
FWi	Actions Etats-Unis	441 475	MSCI USA TR	1996	38	4,3	21,5	13,7	13,8	14,4	11,9	4,4	16,1
IST	America Index	456 992	MSCI North America TR	1996	126	4,4	22,3	13,8	13,6	14,3	11,8	4,7	16,1
UBS 2	US Equities Passive	27 398 556	MSCI USA NR	2006	20	4,5	22,4	14,5	13,8	15,1	11,9	5,0	16,1
Zurich	Actions USA Index	2 384 201	MSCI USA TR	2006	216	4,5	22,4	14,5	13,8	15,2	11,9	5,1	16,1

### Analyse de la distribution

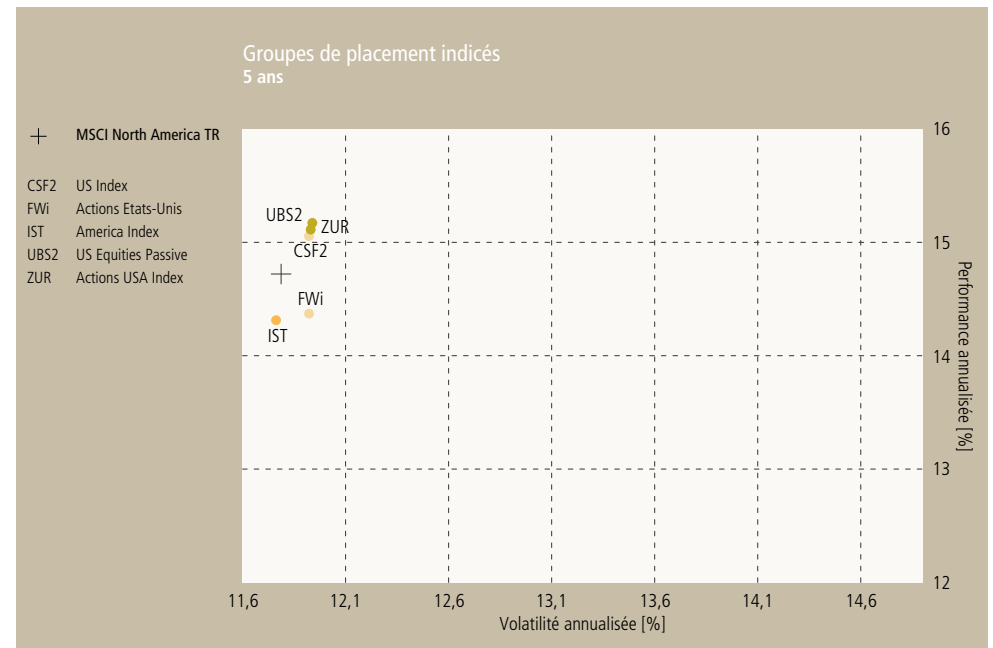
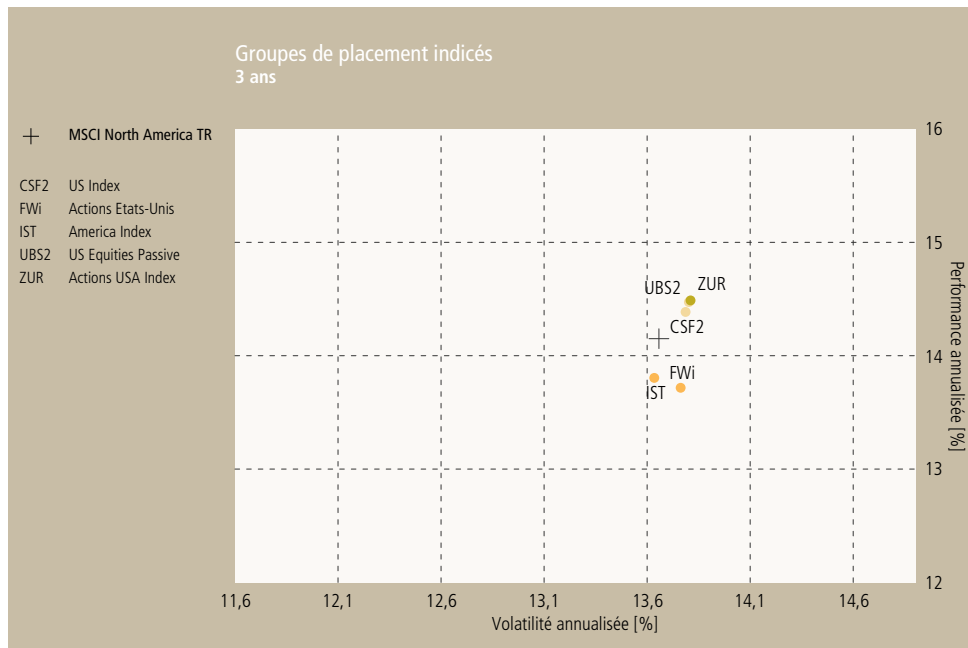
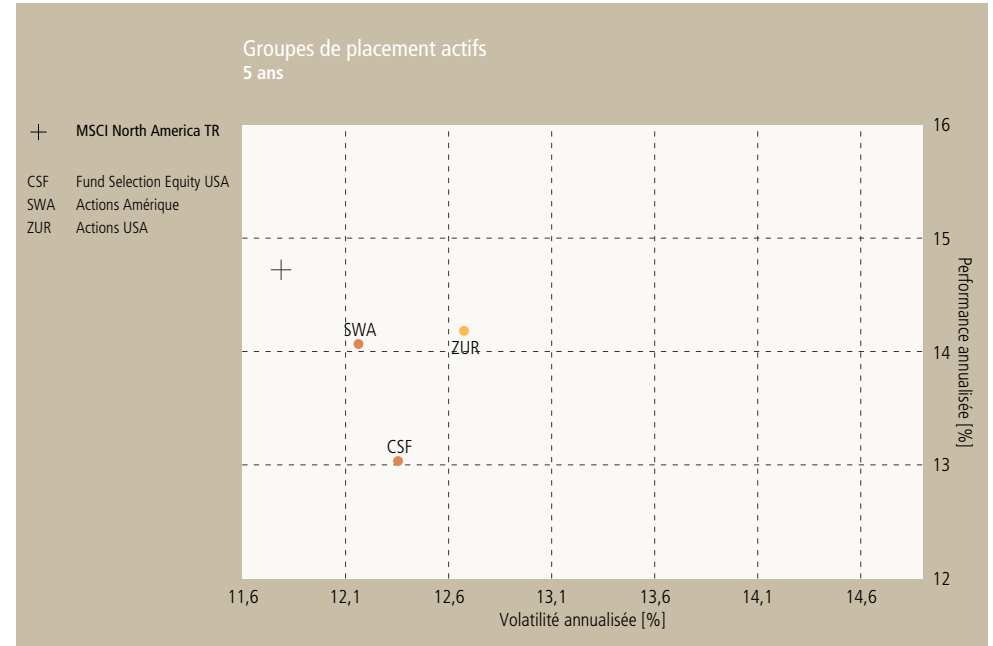
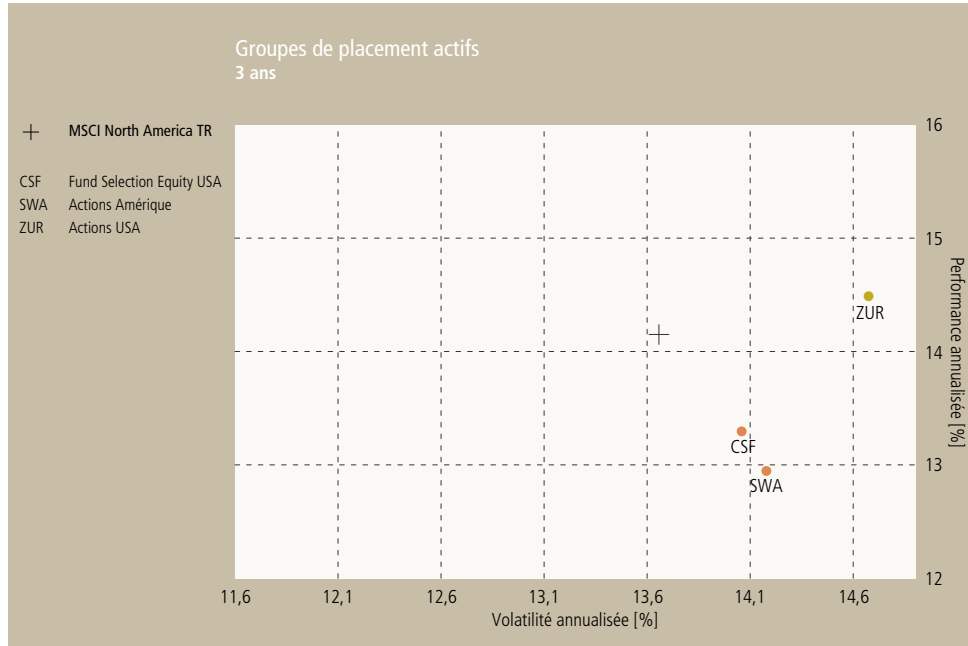
Groupes de placement actifs et indicés	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	5,4	22,6	14,5	14,7	15,2	12,7	5,3	16,3
<b>Médiane</b>	4,4	22,2	14,1	13,8	14,3	11,9	5,0	16,1
<b>Min.</b>	4,3	20,3	12,9	13,6	13,0	11,8	3,0	16,0

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

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

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

# Actionnaires étrangers: Etats-Unis/Amérique du Nord



## Allocations mixtes: actions 10-19%

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	LPP-Mix 15 Plus	2 266 651	Customized benchmark	2005	64	1,5	3,4	3,5	3,1	3,2	3,0	2,5	3,7
IST	Mixta Optima 15	1 952 316	Customized benchmark	2005	56	1,5	3,9	3,5	2,7	3,7	2,7	3,0	3,1
J. Safra Sarasin	LPP Production	2 455 689	Customized benchmark	2006	37	1,6	2,6	2,8	2,8	2,6	2,6	2,1	3,1
Swiss Life	LPP-Mix 15	1 564 965	Customized benchmark	2003	107	1,4	3,8	3,3	2,3	3,9	2,2	3,0	2,8
Swisscanto	LPP Portfolio 10 WT	2 832 733	Customized benchmark	2007	18	1,2	2,4	3,3	2,5	3,6	2,3	3,2	2,8
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 10	287 524	Customized benchmark	1992	94	1,2	2,4	3,5	2,5	3,6	2,4	3,2	2,8
Zurich	Profil défensif	2 844 745	Customized benchmark	2007	45	1,4	4,5	3,9	3,2	4,8	3,0	3,3	3,6

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS	LPP-12 Indexé (couvert en CHF)	11 764 374	Customized benchmark	2010	32	0,8	1,2	3,0	2,3	2,9	2,4		

### Analyse de la distribution

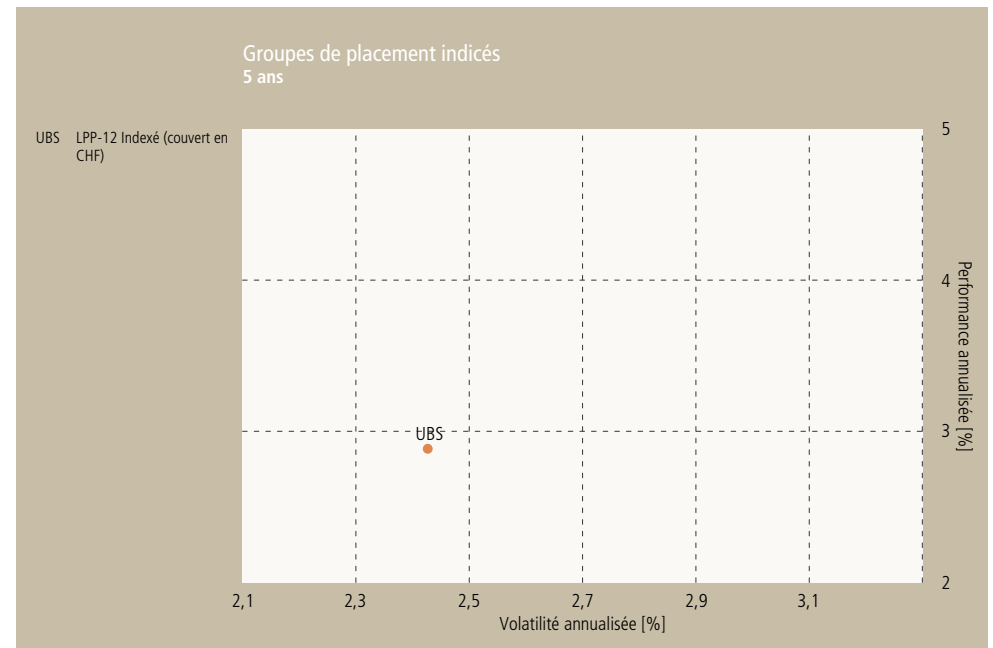
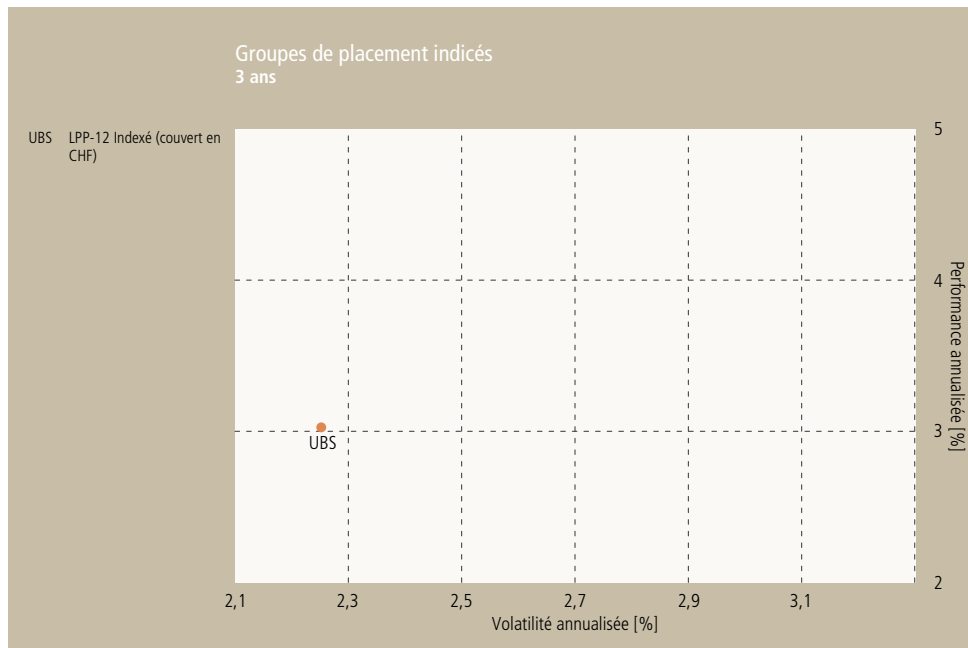
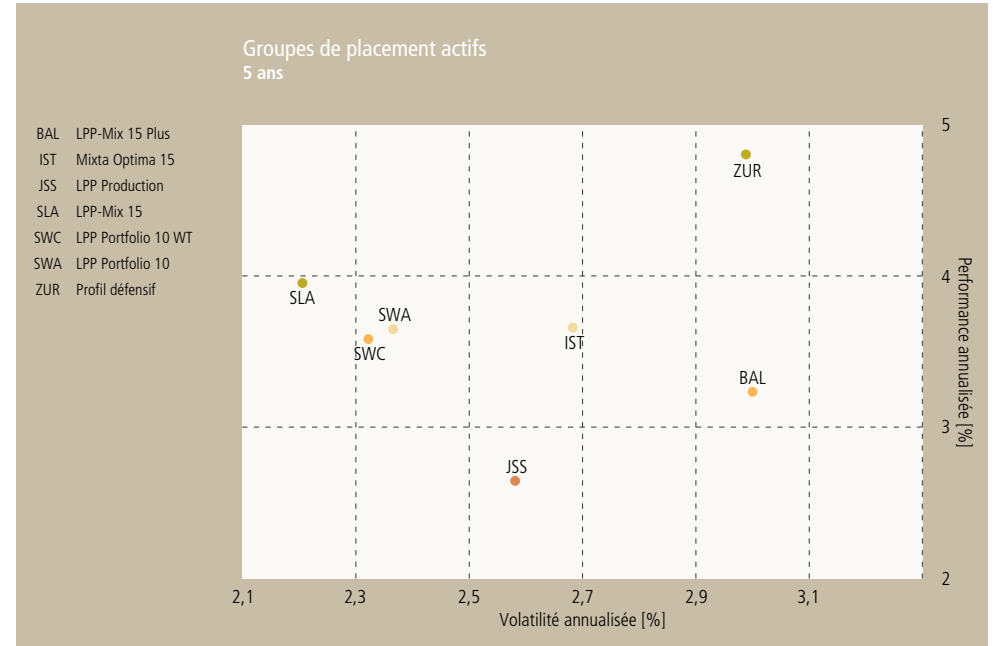
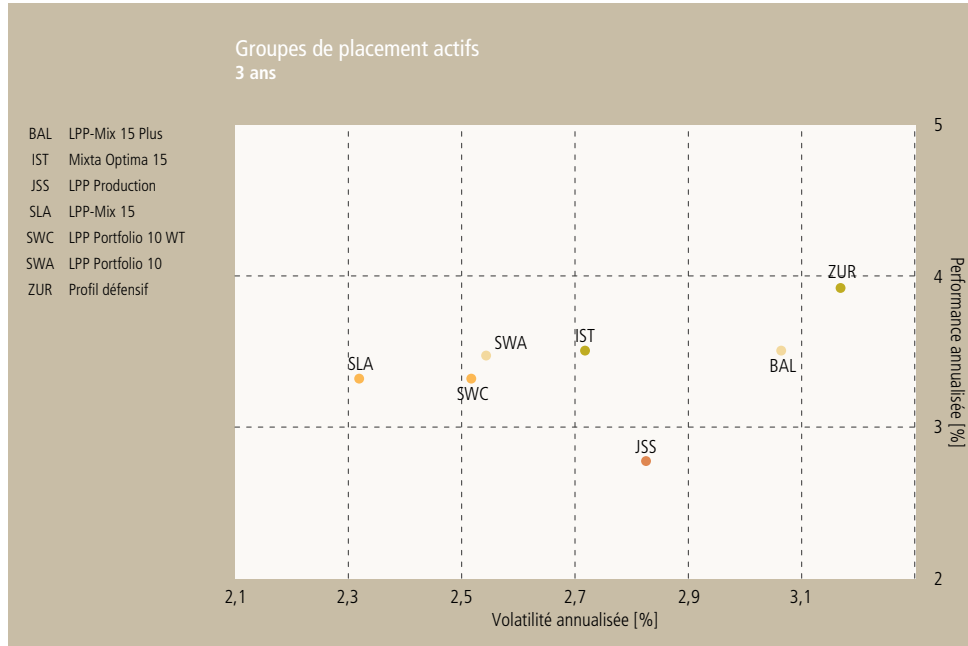
Groupes de placement actifs et indicés	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	1,6	4,5	3,9	3,2	4,8	3,0	3,3	3,7
<b>Médiane</b>	1,4	3,0	3,4	2,6	3,6	2,5	3,0	3,1
<b>Min.</b>	0,8	1,2	2,8	2,3	2,6	2,2	2,1	2,8

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

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

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

# 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	22%		53%	10%	8%	7%	18%	
J. Safra Sarasin	LPP Production	35%	18%	30%	27%	11%	6%	8%	
Swiss Life	LPP-Mix 15	6%	28%	24%	8%	7%	18%	13%	
Swisscanto	LPP Portfolio 10 WT	10%		52%	17%	9%	5%	17%	
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 10	10%		52%	17%	9%	5%	17%	
Zurich	Profil défensif	15%	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%	5%		

## Allocations mixtes: actions 20-30%

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	LPP-Mix 25 Plus	1 307 354	Customized benchmark	2002	257	2,0	5,2	4,0	3,9	4,1	3,6	2,4	4,6
CSF 2	Mixta-LPP 25	887 902	Customized benchmark	1997	250	2,4	4,4	4,2	3,4	4,6	3,1	2,8	4,0
CSF 2	Mixta-LPP 25 Plus	11 217 285	Customized benchmark	2010	88	1,9	4,9	3,7	3,3	4,3	3,1		
FWi	LPP 25 andante	900 434	Customized benchmark	1999	21	2,1	3,9	3,6	3,6	4,1	3,3	2,7	4,2
IST	Mixta Optima 25	277 251	Customized benchmark	1990	577	2,6	6,2	4,8	4,1	5,4	3,7	3,1	4,5
IST 2	Mixta Optima 30	3 237 560	Customized benchmark	2007	29	2,8	6,8	4,5	4,7	5,2	4,3		
J. Safra Sarasin	LPP Durable Rendement	3 543 791	Customized benchmark <sup>1</sup>	2007	27	2,1	4,6	3,6	3,6	3,8	3,2		
J. Safra Sarasin	LPP Rendement	1 016 859	Customized benchmark <sup>1</sup>	1999	59	2,4	4,6	2,9	3,8	3,4	3,4	2,2	4,0
Swiss Life	LPP-Mix 25	1 245 601	Customized benchmark	2001	476	2,0	4,9	4,0	3,5	4,9	3,3	3,2	4,2
Swisscanto	LPP Portfolio 25 WT	2 832 735	Customized benchmark	2007	56	2,3	5,3	4,2	4,0	5,0	3,5	3,1	4,5
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 25	694 458	Customized benchmark	1997	256	2,3	5,4	4,2	3,9	5,1	3,5	3,1	4,5
UBS	LPP-25 Actif	11 764 240	Customized benchmark	2010	60	1,8	4,1	3,5	3,7	4,0	3,5		
UBS	LPP-25 Actif Plus	11 763 766	Customized benchmark	2010	40	1,9	4,8	3,5		4,0			
UBS 2	LPP-25 Active	28 093 328	Customized benchmark	2015	58	1,7	4,0						
UBS 2	LPP-25 Active Plus	28 093 351	Customized benchmark	2015	59	1,9	4,9						
Zurich	LPP Rendement	721 668	Customized benchmark	1999	80	1,8	3,9	3,4	3,6	4,2	3,3	2,9	4,1
Zurich	Profil équilibré	2 844 737	Customized benchmark	2007	196	2,0	6,1	4,4	4,2	5,6	3,9	3,2	4,9

<sup>1</sup> Pictet BVG/LPP 93 jusqu'au 31.03.2012.

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Helvetia	LPP-Mix	1 176 860	Customized benchmark	1993	18	1,8	4,1	3,8	4,3	4,5	3,9	2,7	4,7
Helvetia	LPP-Mix Plus 25	3 539 996	Customized benchmark	2008	1	2,9	5,9	4,5	4,6	5,2	4,2		
Helvetia	LPP-Mix Plus 30	3 539 998	Customized benchmark	2013	34	2,2	7,8	5,1	4,4				
UBS	LPP-25 Indexé (couvert en CHF)	11 764 415	Customized benchmark	2012	22	1,6	3,2	3,5	3,2				
UBS 2	LPP-25 Passive (hedged in CHF)	28 093 313	Customized benchmark	2015	101	1,6	3,2						

### Analyse de la distribution

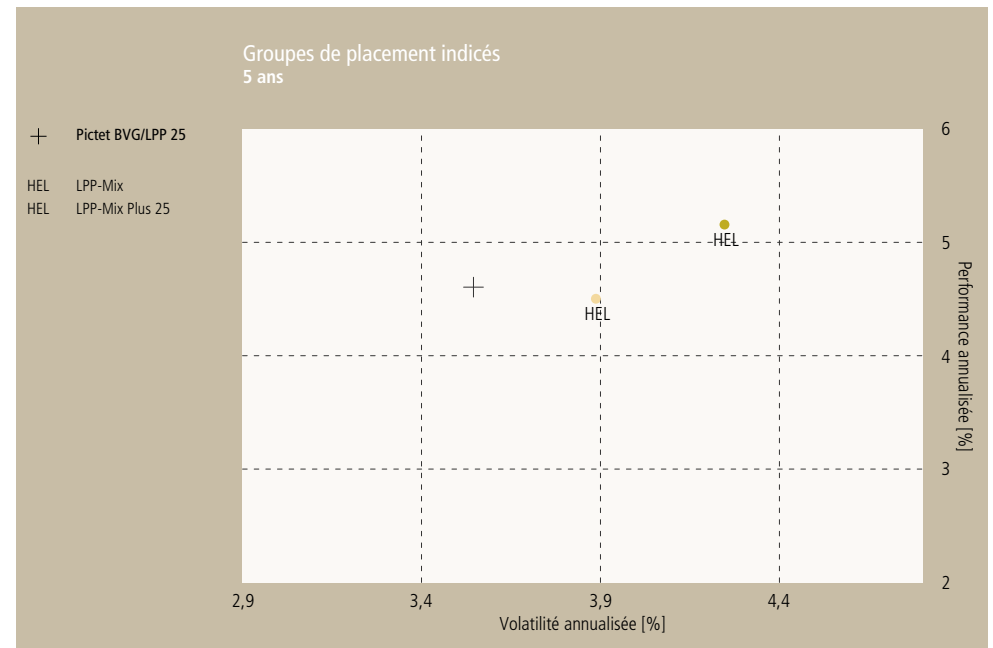
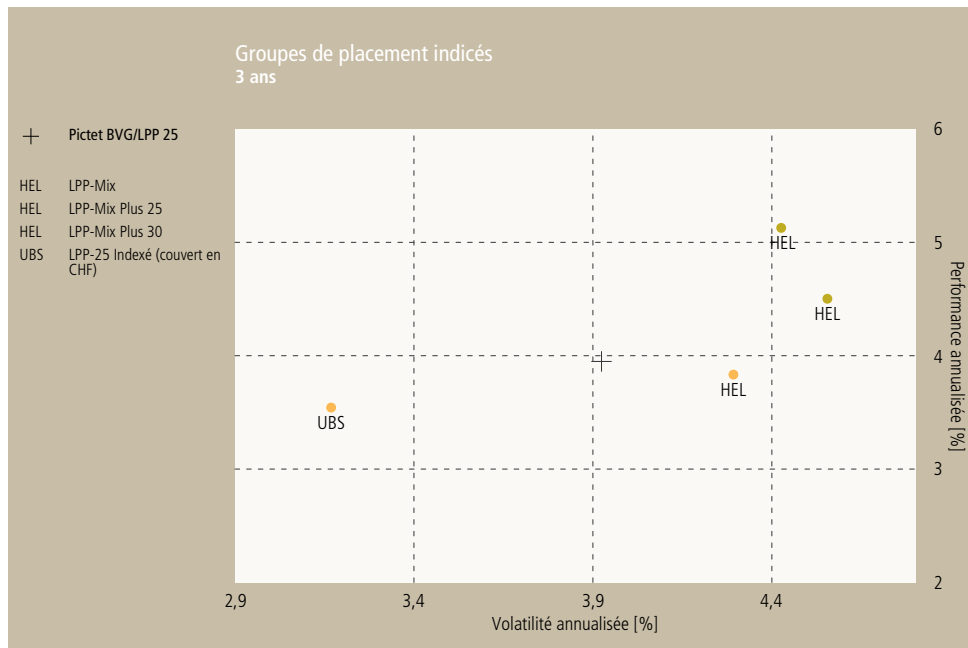
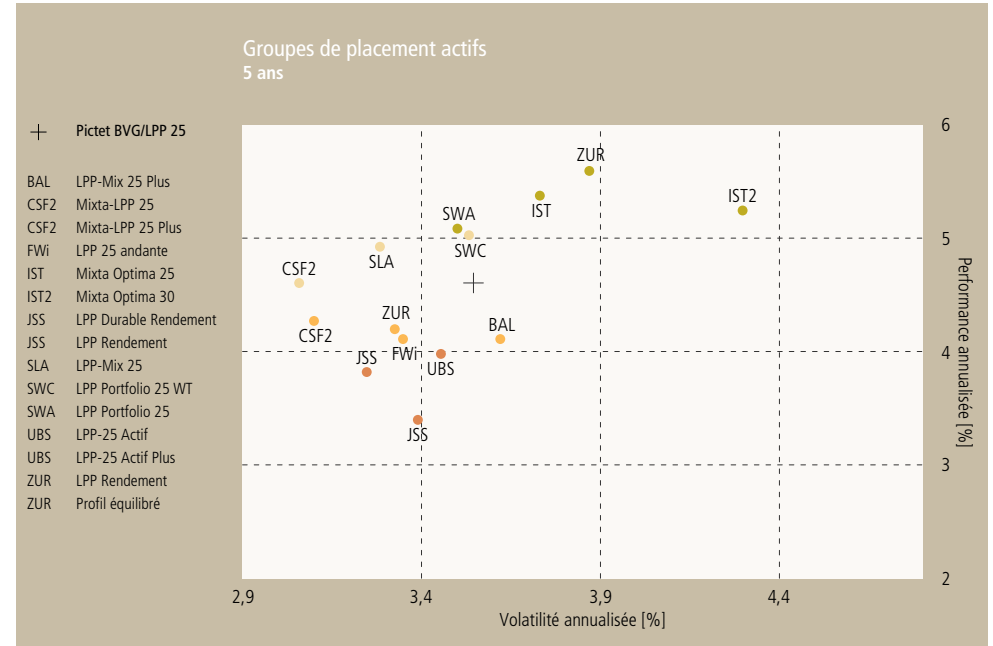
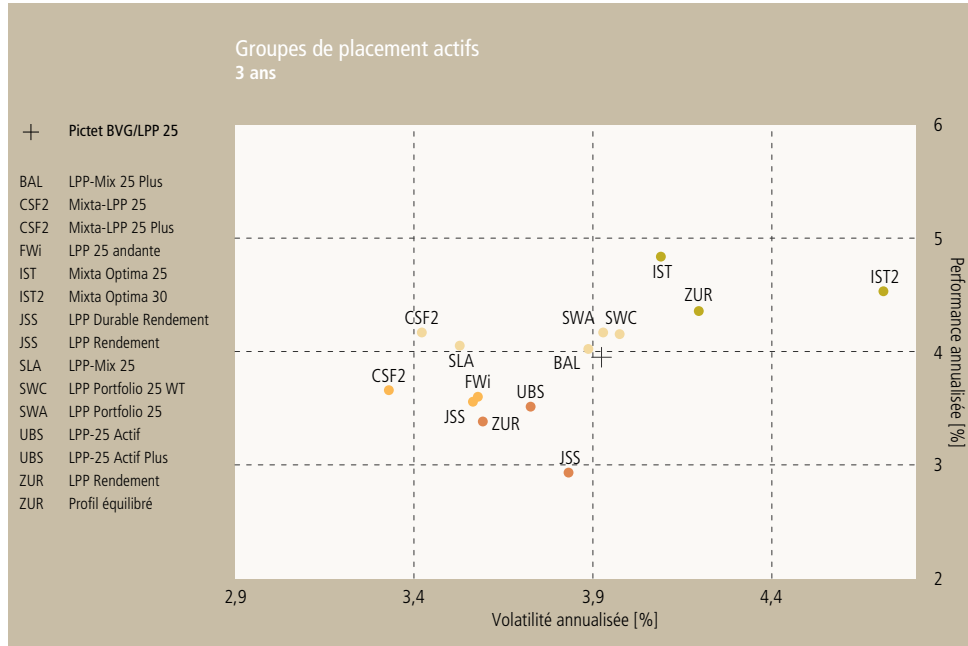
#### Groupes de placement actifs et indicés

- 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.

	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	2,9	7,8	5,1	4,7	5,6	4,3	3,2	4,9
<b>Médiane</b>	2,0	4,9	4,0	3,9	4,5	3,5	2,9	4,5
<b>Min.</b>	1,6	3,2	2,9	3,2	3,4	3,1	2,2	4,0

# Allocations mixtes: actions 20-30%



## Allocations mixtes: actions 20–30%

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Bâloise	LPP-Mix 25 Plus	21%		53%	10%	15%	10%	12%	
CSF 2	Mixta-LPP 25	18%	9%	54%	4%	15%	10%	8%	
CSF 2	Mixta-LPP 25 Plus	23%	24%	18%	10%	15%	13%	18%	
FWi	LPP 25 andante	13%		50%	15%	15%	10%	10%	
IST	Mixta Optima 25	28%		40%	10%	15%	10%	20%	
IST 2	Mixta Optima 30	29%		38%	10%	18%	13%	18%	
J. Safra Sarasin	LPP Durable Rendement	45%	9%	25%	30%	15%	11%	9%	
J. Safra Sarasin	LPP Rendement	40%	10%	25%	26%	16%	11%	11%	
Swiss Life	LPP-Mix 25	12%		37%	21%	13%	12%	15%	
Swisscanto	LPP Portfolio 25 WT	15%		36%	17%	20%	10%	17%	
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 25	15%		36%	17%	20%	10%	17%	
UBS	LPP-25 Actif	20%		65%	10%	15%	10%		
UBS	LPP-25 Actif Plus	22%		50%	10%	8%	17%	8%	
UBS 2	LPP-25 Active	20%		65%	10%	15%	10%		
UBS 2	LPP-25 Active Plus	22%		50%	10%	8%	17%	8%	
Zurich	LPP Rendement	15%		43%	25%	12%	15%	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	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	LPP-Mix 40 Plus	835 628	Customized benchmark	1997	121	3,0	8,0	4,9	5,4	5,6	4,8	2,4	6,4
CSF	LPP 25-45 Dynamic I	30 725 295	Customized benchmark	2016	16	3,1							
CSF	Mixta-LPP I	2 733 319	Customized benchmark	2006	1'827	3,0	6,3	5,0	4,8	5,6	4,2	2,7	5,5
CSF 2	Mixta-LPP 35	887 904	Customized benchmark	1974	616	3,0	6,3	5,0	4,7	5,7	4,1	2,8	5,5
FWi	LPP 35 allegro	287 564	Customized benchmark	1984	273	2,8	5,8	4,2	4,6	5,0	4,2	2,8	5,4
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	Customized benchmark	2005	128	3,1	7,5	4,9	5,1	5,8	4,5	2,9	5,6
J. Safra Sarasin	LPP Croissance	287 401	Customized benchmark	1991	236	3,0	6,5	3,2	5,0	4,0	4,3	2,1	5,2
J. Safra Sarasin	LPP Durable	1 016 862	Customized benchmark	2000	96	2,9	7,1	4,1	5,0	4,8	4,4	2,4	5,7
Swiss Life	LPP-Mix 35	1 245 606	Customized benchmark	2001	163	2,7	6,7	4,5	4,6	5,7	4,2	3,1	5,4
UBS	LPP-40 Actif	27 399 787	Customized benchmark	2009	11	2,7	6,3	3,9	5,5	4,9	4,9	1,8	6,4
UBS	LPP-40 Actif Plus	11 763 867	Customized benchmark	2010	23	2,8	7,3	4,1	5,5	5,2	4,9		
UBS 2	LPP-40 Active	28 093 340	Customized benchmark	2015	38	2,7	6,4						
UBS 2	LPP-40 Active Plus	28 093 357	Customized benchmark	2015	65	2,8	7,4						
Zurich	LPP Rendement Plus	1 167 915	Customized benchmark	2001	7	2,4	5,6	3,9	4,5	5,0	4,1	2,8	5,2
Zurich	Profil progressif	2 844 727	Customized benchmark	2007	66	2,6	7,5	4,6	5,2	6,2	4,7	3,0	6,1

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS	LPP-40 Indexé (couvert en CHF)	27 400 346	Customized benchmark	2010	18	2,5	5,6	4,1	4,8	5,2	4,4		
UBS 2	LPP-40 Passive (hedged in CHF)	28 093 322	Customized benchmark	2015	125	2,5	5,6						

### Analyse de la distribution

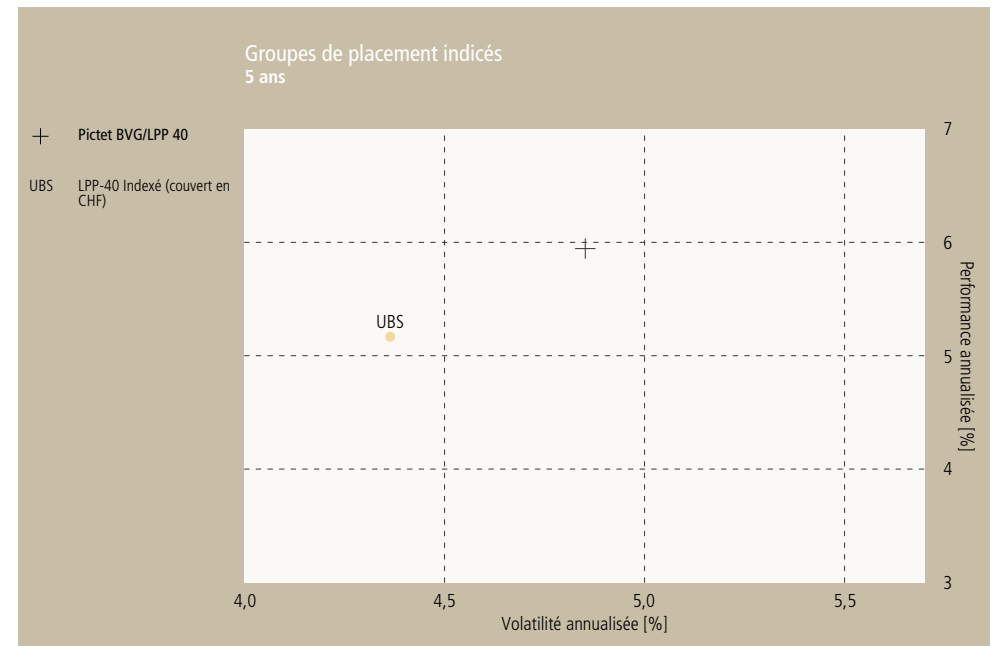
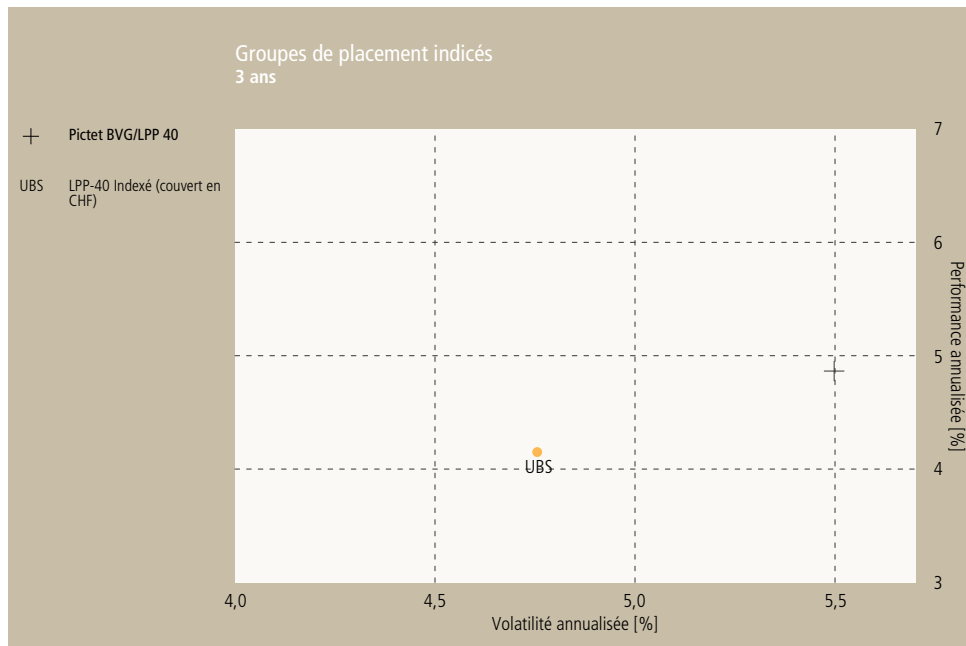
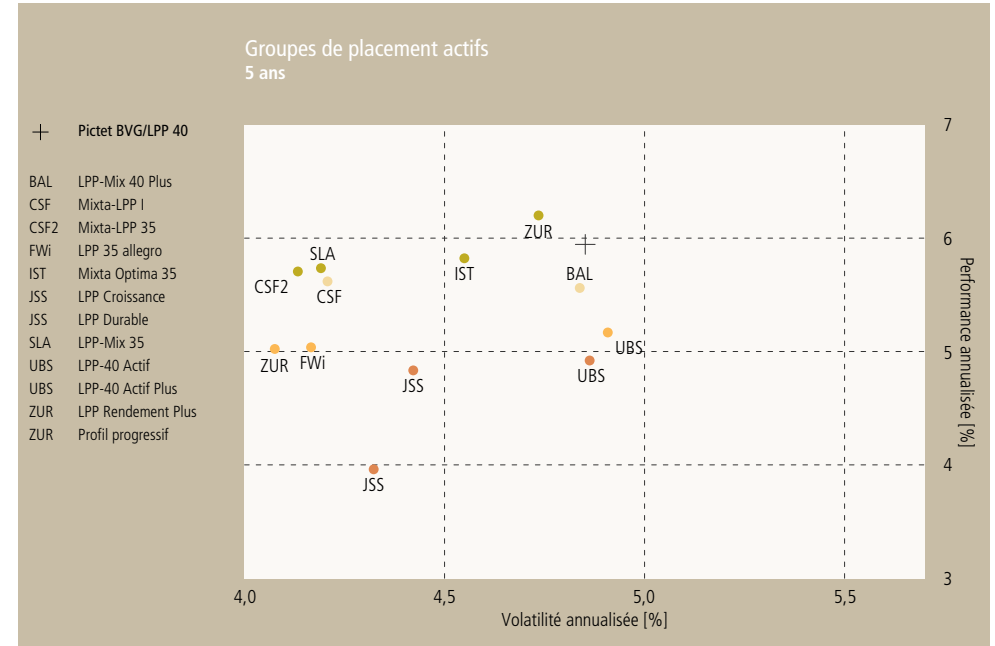
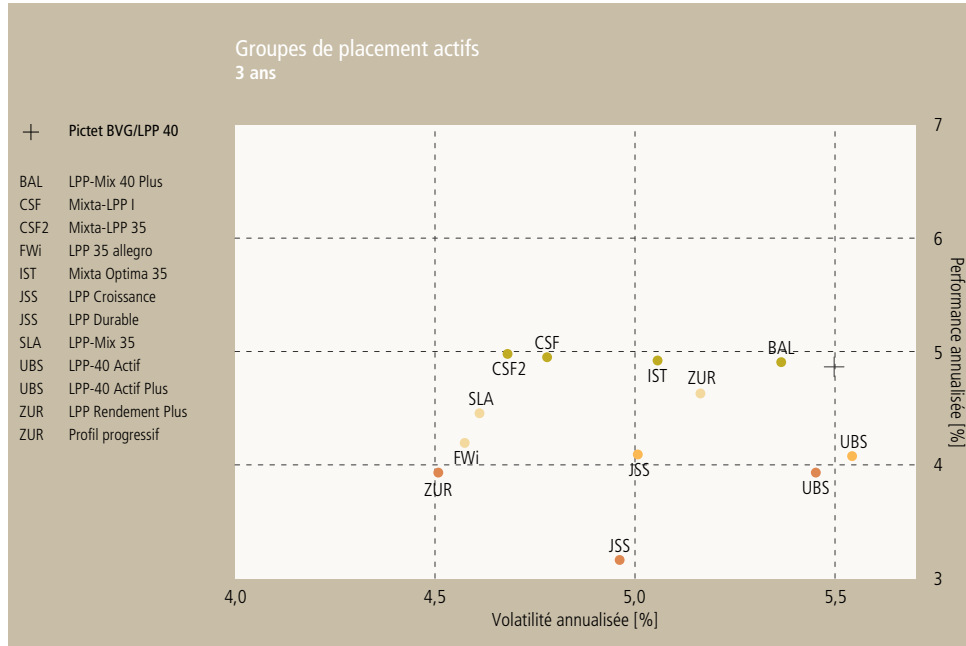
#### Groupes de placement actifs et indicés

- 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.

	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	3,1	8,0	5,0	5,5	6,2	4,9	3,1	6,4
<b>Médiane</b>	2,8	6,4	4,2	5,0	5,2	4,4	2,8	5,5
<b>Min.</b>	2,4	5,6	3,2	4,5	4,0	4,1	1,8	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	25%		38%	10%	25%	15%	12%	
CSF	LPP 25-45 Dynamic I	0%	10%	16%	27%	14%	21%	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	17%		43%	12%	20%	15%	10%	
IST	Mixta Optima 35	30%		35%	10%	20%	15%	15%	
J. Safra Sarasin	LPP Croissance	45%	7%	20%	25%	19%	18%	11%	
J. Safra Sarasin	LPP Durable	52%	9%	17%	25%	18%	22%	10%	
Swiss Life	LPP-Mix 35	16%		32%	18%	18%	17%	13%	
UBS	LPP-40 Actif	23%		50%	10%	22%	18%		
UBS	LPP-40 Actif Plus	27%		35%	10%	13%	27%	8%	
UBS 2	LPP-40 Active	23%		50%	10%	22%	18%		
UBS 2	LPP-40 Active Plus	27%		35%	10%	13%	27%	8%	
Zurich	LPP Rendement Plus	20%		34%	24%	17%	20%	5%	
Zurich	Profil progressif	27%	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	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF 2	Mixta-LPP 45	887 909	Customized benchmark	1999	294	3,5	8,1	5,3	5,7	6,5	5,0	2,8	6,7
FWi	LPP 45 vivace	900 450	Customized benchmark	1999	38	3,4	7,6	4,6	5,6	5,9	5,1	2,7	6,7
J. Safra Sarasin	LPP Futur	2 455 731	Customized benchmark	2006	38	3,5	8,0	3,3	6,1	4,6	5,3	2,1	6,5
Swiss Life	LPP-Mix 45	1 245 607	Customized benchmark	2001	188	3,2	8,3	4,8	5,8	6,5	5,2	2,9	6,7
Swisscanto	LPP Portfolio 45 WT	2 832 739	Customized benchmark	2007	44	3,3	8,9	4,9	6,0	6,5	5,2	2,9	6,8
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 45	287 590	Customized benchmark	1986	341	3,4	8,7	4,9	6,0	6,6	5,3	3,0	6,8
Zurich	LPP Croissance	1 085 303	Customized benchmark	2000	17	3,1	7,5	4,5	5,6	5,9	5,0	2,8	6,4

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Mixta-LPP Index 45 I	11 269 573	Customized benchmark	2010	737	2,9	8,5	5,4	5,4	6,1	4,9		

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	3,5	8,9	5,4	6,1	6,6	5,3	3,0	6,8
<b>Médiane</b>	3,3	8,2	4,8	5,8	6,3	5,1	2,8	6,7
<b>Min.</b>	2,9	7,5	3,3	5,4	4,6	4,9	2,1	6,4

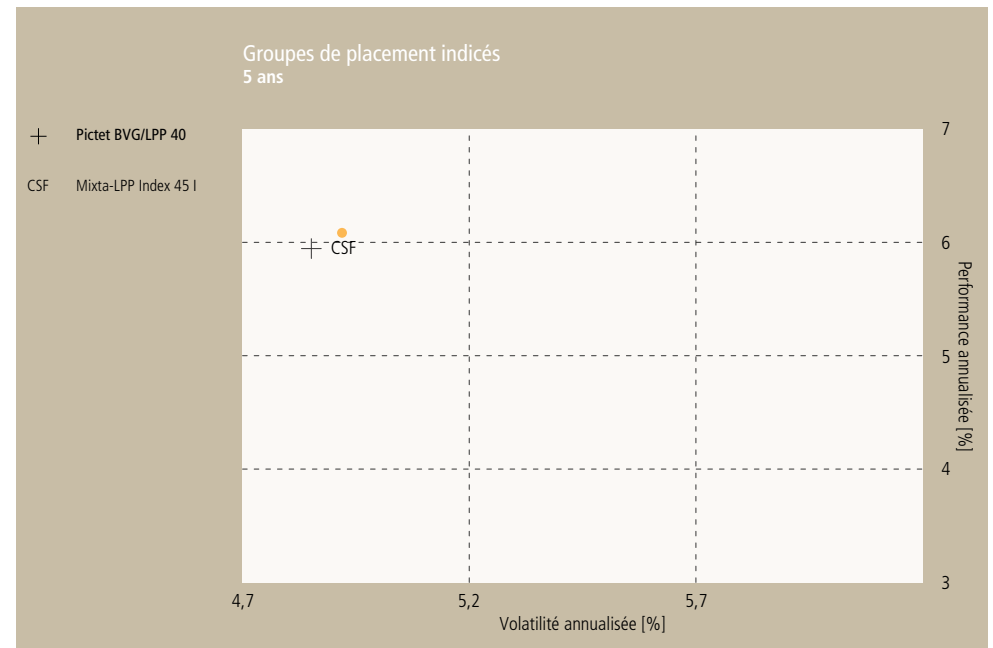
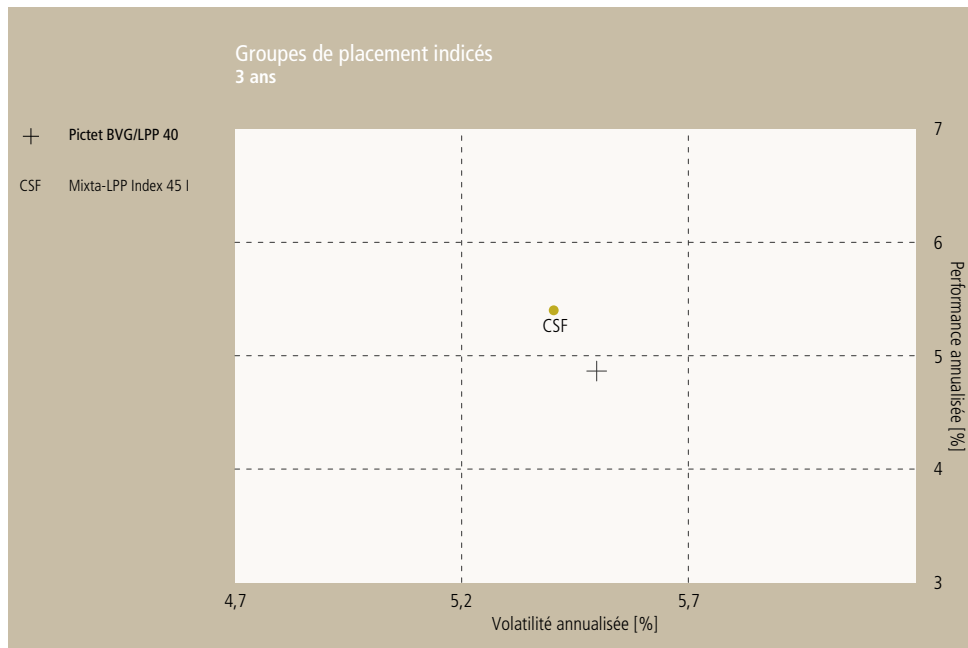
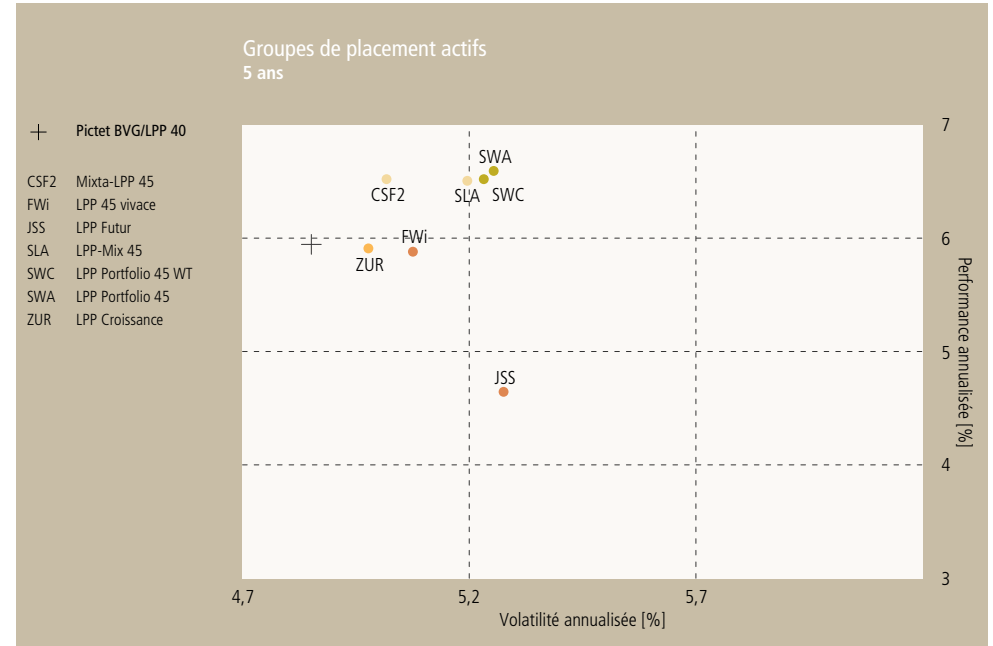
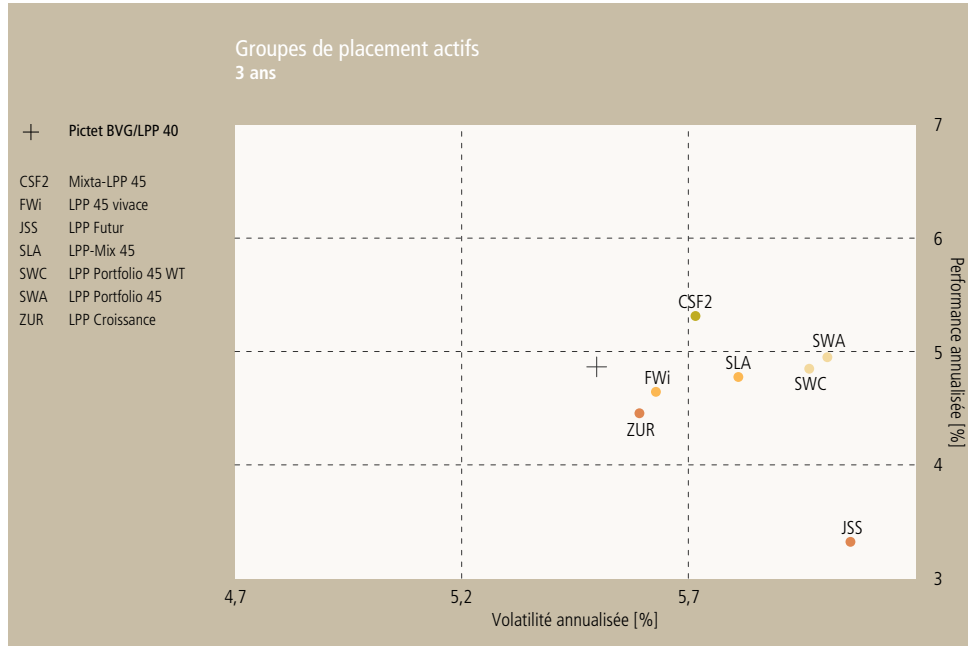
■ Groupes de placement compris dans le premier quartile. ■ Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.

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

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



# Allocations mixtes: actions 41-50%



## Allocations mixtes: actions 41-50%

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
CSF 2	Mixta-LPP 45	27%	5%	41%	5%	25%	20%	4%	
FWi	LPP 45 vivace	22%		35%	10%	25%	20%	10%	
J. Safra Sarasin	LPP Futur	44%	10%	15%	18%	24%	23%	10%	
Swiss Life	LPP-Mix 45	21%		27%	15%	23%	22%	11%	
Swisscanto	LPP Portfolio 45 WT	22%		23%	11%	29%	20%	17%	
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 45	22%		23%	10%	29%	20%	16%	
Zurich	LPP Croissance	25%		26%	22%	22%	25%	5%	

### Groupes de placement indicés

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

## Immobilier suisse: résidentiel

### Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions <sup>1</sup>	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Adimora	Omega (Habitation)	14 983 583	KGAST Immo-Index	2012	201 <sup>2</sup>	0,8	8,3	7,5		
ASSETIMMO	Groupe d'investissement W	1 049 345	KGAST Immo-Index	2000	1'423	0,9	8,9	7,4	6,6	6,4
Avadis	Immobilier Suisse Habitation	935 935	KGAST Immo-Index	1994	2'170	0,9	6,9	6,0	5,8	5,6
CSF	Real Estate Switzerland Residential	2 522 609	KGAST Immo-Index	2006	597	1,0	4,8	4,7	4,6	4,6
HIG	CH-Classico	287 520	KGAST Immo-Index	1969	661 <sup>3</sup>	1,2	6,1	6,4	6,4	6,1
IST	Immobilier Résidentiel Suisse	24 522 912	KGAST Immo-Index	2014	128	0,5	3,9			
Patrimonium	Immobilier résidentiel Suisse	11 258 967	KGAST Immo-Index	2010	294	1,1	6,4	6,0	5,7	
Pensimo	Casareal (Habitation)	2 048 819	KGAST Immo-Index	1983	1'133 <sup>3</sup>	0,9	7,1	6,9	7,2	6,7
Turidomus	Casareal (Habitation)	2 048 802	KGAST Immo-Index	2002	3'105 <sup>3</sup>	0,8	7,0	7,3	7,7	7,2
Zurich	Immobiliers – Habitat Suisse	1 819 290	KGAST Immo-Index	2004	1'288	1,2	7,1	7,7	7,7	7,1

<sup>1</sup> Fortune nette. <sup>2</sup> Au 30.09.2016. <sup>3</sup> Au 31.12.2016.

### Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	1,2	8,9	7,7	7,7	7,2
<b>Médiane</b>	0,9	7,0	6,9	6,5	6,4
<b>Min.</b>	0,5	3,9	4,7	4,6	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: commercial

### Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions <sup>1</sup>	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	Groupe d'investissement G	1 049 349	KGAST Immo-Index	2000	726	1,0	4,5	5,0	5,3	5,6
Avadis	Immobilier Suisse Commerces	14 126 808	KGAST Immo-Index	2011	802	1,0	5,8	5,6	5,5	
CSF	Real Estate Switzerland Commercial	11 354 362	KGAST Immo-Index	2010	1'019	0,9	4,4	4,6	4,7	
Ecoreal	Suisseselect	18 111 104	KGAST Immo-Index	2012	278	1,2	4,8	5,3		
Patrimonium	Immobilier de la Santé Suisse	28 252 771	KGAST Immo-Index	2015	41	0,8	4,4			
Pensimo	Proreal (Commercial)	2 048 822	KGAST Immo-Index	1999	268 <sup>2</sup>	1,1	3,9	4,2	5,3	6,1
Swiss Life	Immeubles commerciaux Suisse	13 683 758	KGAST Immo-Index	2011	941	1,7	5,1	5,3	5,4	
Turidomus	Proreal (Commercial)	2 048 806	KGAST Immo-Index	2002	955 <sup>2</sup>	1,1	5,0	4,5	5,0	5,5
UBS	Immeubles commerciaux suisses	10 077 053	KGAST Immo-Index	2009	581	1,1	5,1	4,9	5,6	
Zurich	Immobiliers – Commercial Suisse	3 259 806	KGAST Immo-Index	2007	556	1,1	4,6	4,4	4,3	

<sup>1</sup> Fortune nette. <sup>2</sup> Au 31.12.2016.

### Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	1,7	5,8	5,6	5,6	6,1
<b>Médiane</b>	1,1	4,7	4,9	5,3	5,6
<b>Min.</b>	0,8	3,9	4,2	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: mixte

### Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions <sup>1</sup>	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
CSF	Real Estate Switzerland	1 312 300	KGAST Immo-Index	2001	5'210	1,1	4,6	4,8	5,1	5,0
Ecoreal	Suissecore Plus	10 852 415	KGAST Immo-Index	2010	677	0,8	5,2	4,8	4,6	
FWi	Immobilier Suisse	4 735 240	Pas de benchmark	2008	47 <sup>2</sup>		3,2 <sup>3</sup>	4,0	4,3	
Helvetia	Immobilier Romandie	30 120 010	KGAST Immo-Index	2016	111	4,6	12,1			
Helvetia	Immobilier Suisse	18 823 078	KGAST Immo-Index	2012	401	0,7	4,1	3,3		
Imoka	Immobilier Suisse	2 048 827	KGAST Immo-Index	2000	517 <sup>2</sup>		6,9 <sup>4</sup>	7,6	7,9	7,1
IST	Immo Invest Suisse	2 903 122	KGAST Immo-Index	2003	509	1,3	7,2	6,2	6,0	5,9
J. Safra Sarasin	Immobilier Durable Suisse	4 955 026	KGAST Immo-Index	2009	344	0,8	6,1	4,9	4,2	
Swiss Life	Immobilier Suisse	10 615 013	KGAST Immo-Index	2009	1'813	2,7	7,4	6,7	6,4	
Swiss Prime	SPF Immobilier Suisse	26 362 735	KGAST Immo-Index	2015	1'037 <sup>2</sup>	0,7	3,3			
Swisscanto	Immeubles suisses	287 589	KGAST Immo-Index	1975	6'076	1,2	5,7	4,7	5,1	5,1
Tellco	Immobilier Suisse	2 455 979	KGAST Immo-Index	2006	840	0,9	3,5	3,5	3,9	4,4
UBS	Immeubles suisses	287 549	Pas de benchmark	1973	1'923	0,9	4,4	5,4	5,4	5,2
Zurich	Immobilier – Traditionnel Suisse	2 384 218	KGAST Immo-Index	2005	559	1,2	8,7	7,9	7,7	6,9

<sup>1</sup> Fortune nette. <sup>2</sup> Au 31.12.2016. <sup>3</sup> Au 31.12.2016, sur 12, 36 et 60 mois. <sup>4</sup> Au 31.12.2016, sur 12, 36, 60 et 120 mois.

### Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	4,6	12,1	7,9	7,9	7,1
<b>Médiane</b>	1,0	5,4	4,8	5,1	5,2
<b>Min.</b>	0,7	3,2	3,3	3,9	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: mixte

### Non basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions <sup>1</sup>	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
CSF	Real Estate Switzerland Pooled Investments	3 108 145	Customized benchmark	2007	438	4,9	8,4	9,4	6,7	
FWi	Immobilier Suisse Indirect	28 507 912	SXI Real Estate® Funds TR	2015	39	3,7	6,2			
IST	Immo Optima Suisse	1 478 761	SXI Real Estate® Funds TR	2003	190	4,9	7,8	9,2	6,1	5,7
Swiss Life	Fonds immobiliers Suisse	12 468 379	SXI Swiss Real Estate® Funds TR	2011	42	4,4	5,8	6,8	4,8	
UBS	Immo parts Suisse	11 764 616	SXI Real Estate® Funds TR	2010	108	4,4	7,8	9,3	6,3	

<sup>1</sup> Fortune nette.

### Analyse de la distribution

Non basé sur la VNI	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	4,9	8,4	9,4	6,7	
<b>Médiane</b>	4,4	7,8	9,3	6,2	
<b>Min.</b>	3,7	5,8	6,8	4,8	

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

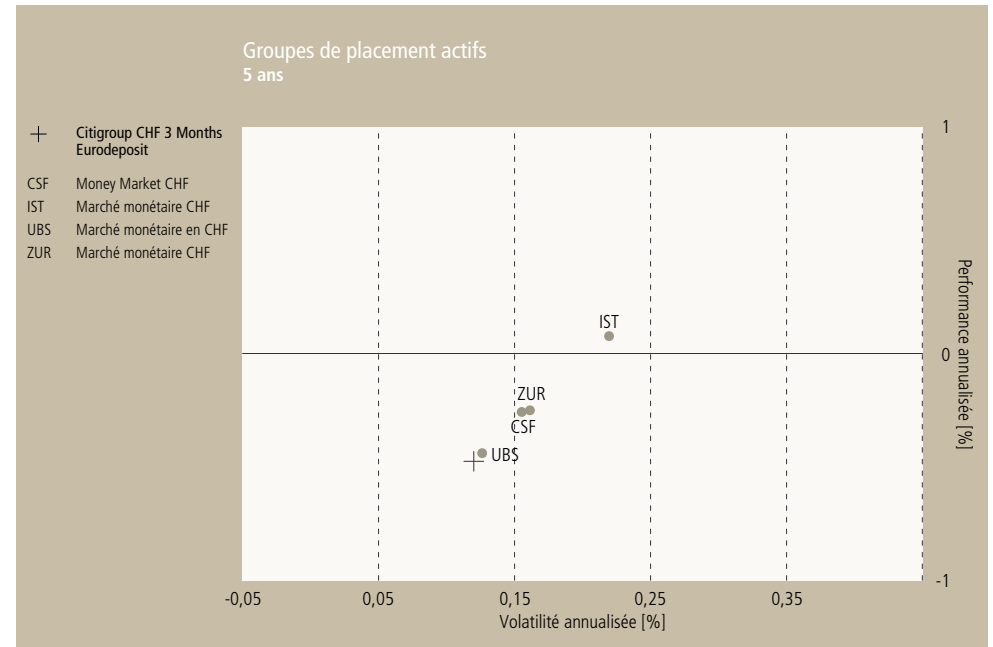
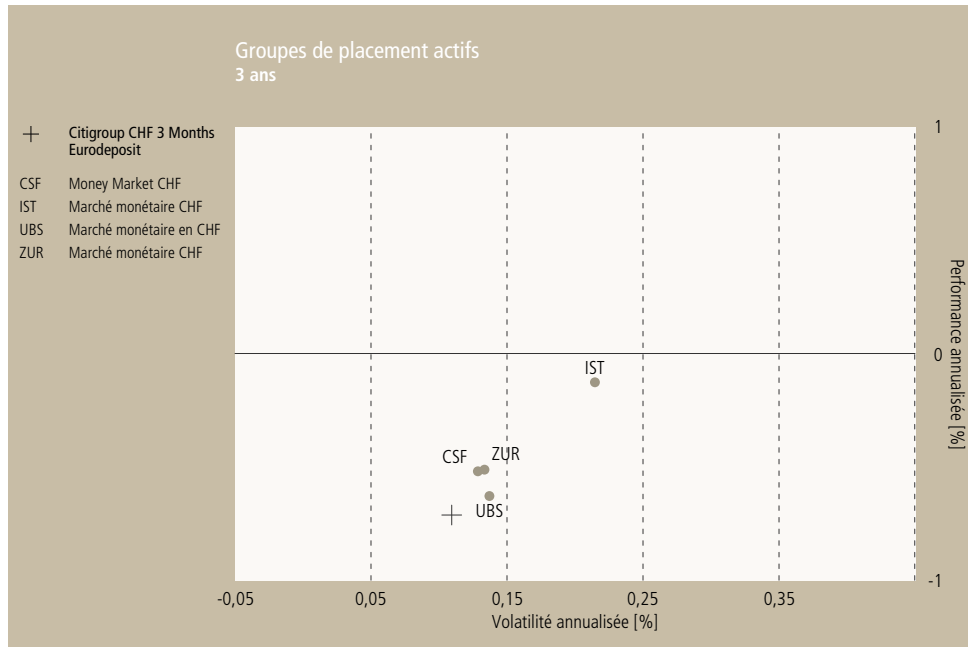
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Money Market CHF	287 500	Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit	1992	40	-0,2	-0,8	-0,5	0,1	-0,3	0,2	0,1	1,0
IST	Marché monétaire CHF	2 733 870	Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit	2006	67	-0,1	-0,5	-0,1	0,2	0,1	0,2	0,6	0,3
UBS	Marché monétaire en CHF	27 400 373	JP Morgan Money Market CHF	1990	37	-0,2	-0,9	-0,6	0,1	-0,4	0,1	0,2	0,3
Zurich	Marché monétaire CHF	722 858	LIBOR CHF 3 Months	1999	67	-0,2	-0,8	-0,5	0,1	-0,3	0,2	0,5	0,4

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-0,1	-0,5	-0,1	0,2	0,1	0,2	0,6	1,0
<b>Médiane</b>	-0,2	-0,8	-0,5	0,1	-0,3	0,2	0,3	0,4
<b>Min.</b>	-0,2	-0,9	-0,6	0,1	-0,4	0,1	0,1	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



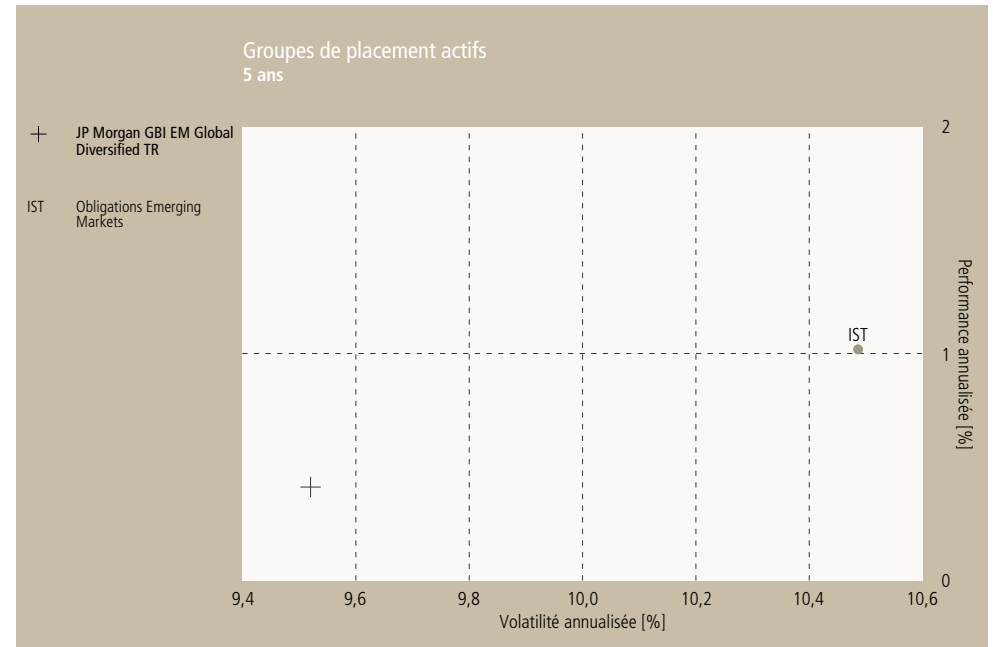
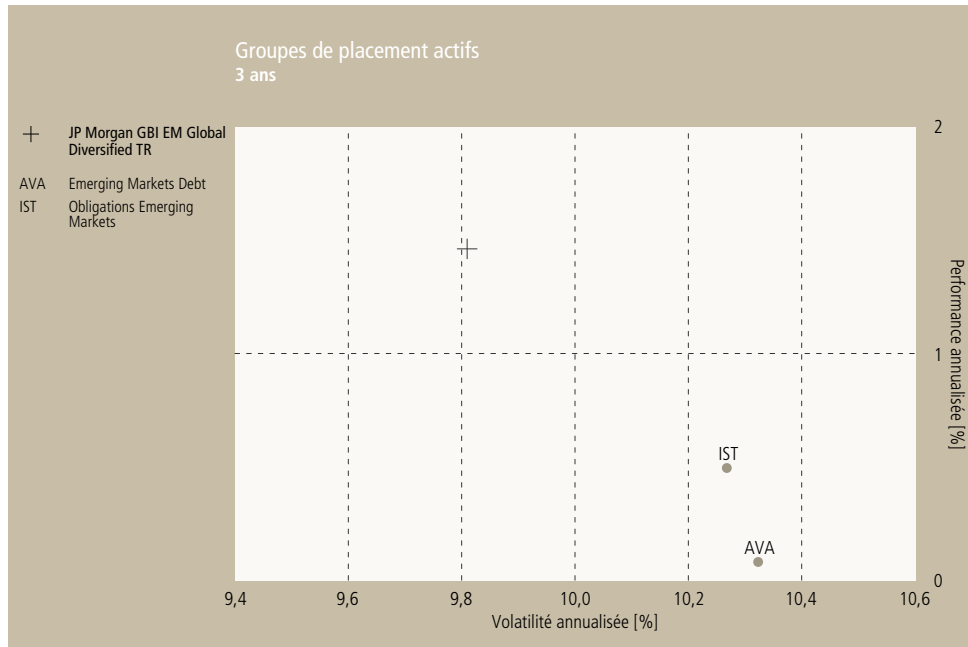


## Obligations en monnaies étrangères: marchés émergents

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Avadis	Emerging Markets Debt	18 510 664	JP Morgan GBI EM Global Diversified TR	2012	293	5,5	9,9	0,1	10,3	
IST	Obligations Emerging Markets	12 063 397	JP Morgan GBI EM Diversified TR	2010	115	5,4	9,2	0,5	10,3	1,0 10,5

# Obligations en monnaies étrangères: marchés émergents



## Obligations convertibles

### Groupes de placement actifs

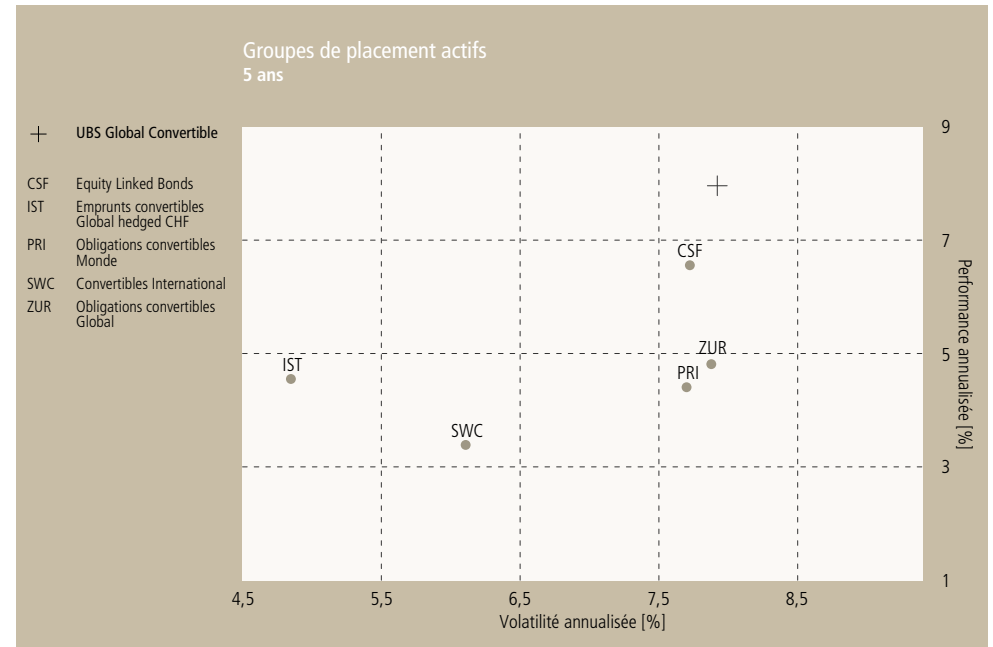
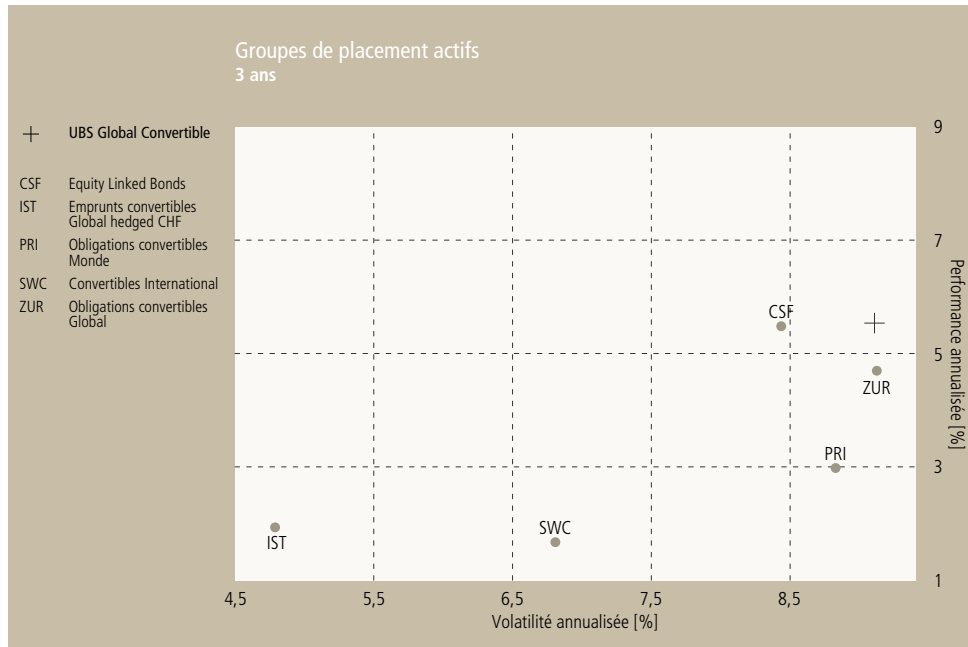
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Equity Linked Bonds	287 572	UBS Global Convertible	1984	93	1,3	9,6	5,5	8,4	6,6	7,7	2,2	11,5
IST	Emprunts convertibles Global hedged CHF	4 493 575	UBS Global Convertible CHF Hedged	2008	163	1,4	2,3	1,9	4,8	4,5	4,9		
Prisma	Obligations convertibles Monde	1 179 845	BofA Merrill Lynch Global 300 Convertible	2001	26	2,4	8,8	3,0	8,8	4,4	7,7	0,0	10,7
Swisscanto	Convertibles International	1 131 586	Customized benchmark	2000	30	1,8	4,7	1,7	6,8	3,4	6,1	-0,3	9,0
Zurich	Obligations convertibles Global	2 521 922	Customized benchmark	2006	710	2,1	8,0	4,7	9,1	4,8	7,9	0,9	11,6

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	2,4	9,6	5,5	9,1	6,6	7,9	2,2	11,6
<b>Médiane</b>	1,8	8,0	3,0	8,4	4,5	7,7	0,5	11,1
<b>Min.</b>	1,3	2,3	1,7	4,8	3,4	4,9	-0,3	9,0

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

# Obligations convertibles



## Actions suisses: small & mid caps

### Groupes de placement actifs

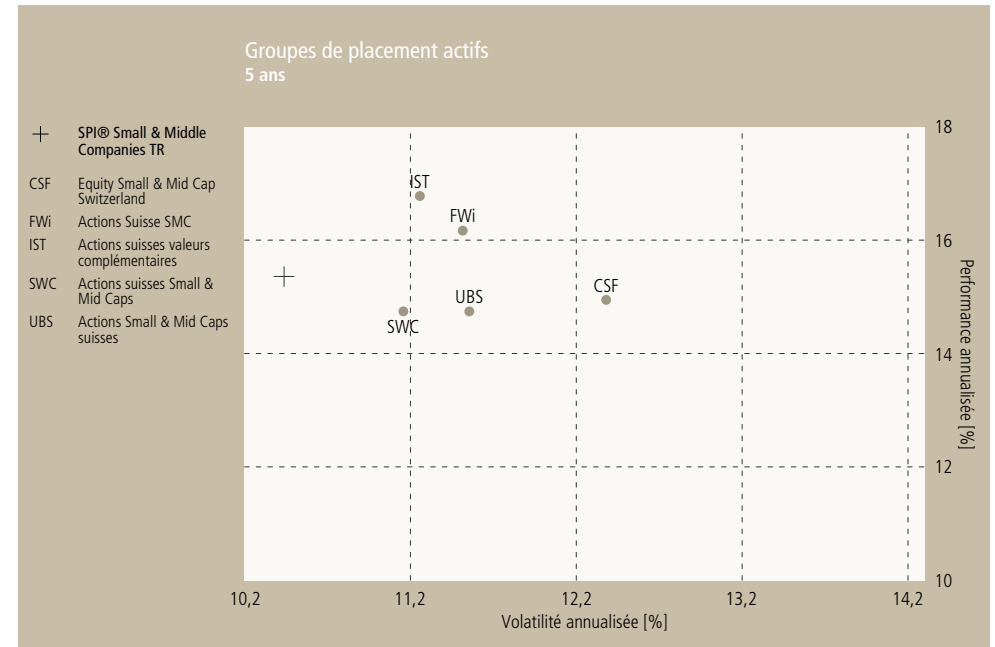
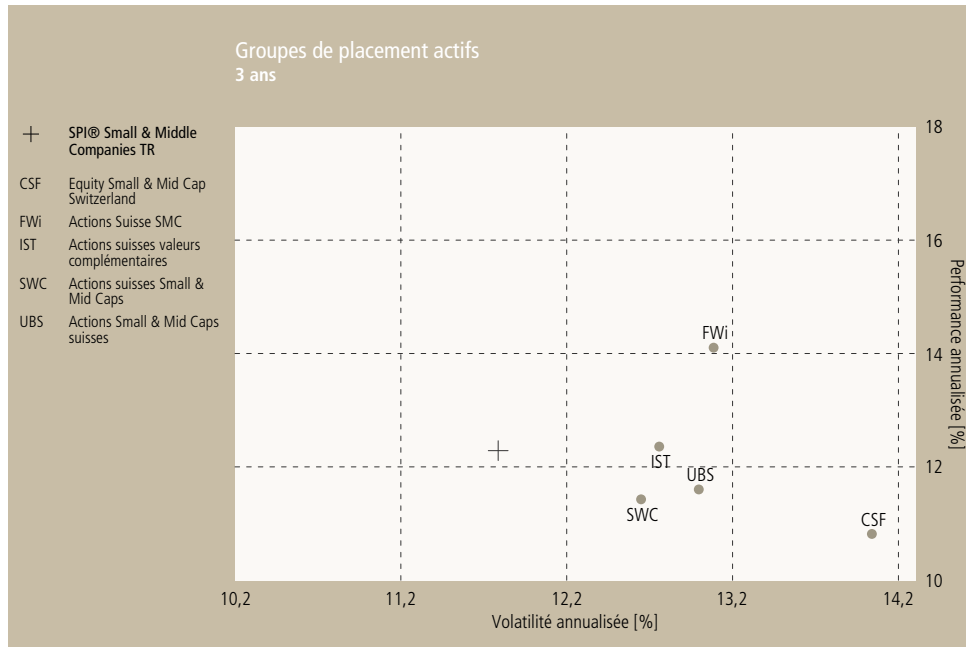
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Equity Small & Mid Cap Switzerland	1 039 194	SPI EXTRA® TR	2000	176	9,8	23,2	10,8	14,0	15,0	12,4	4,3	17,7
FWi	Actions Suisse SMC	1 807 765	SPI® ex SLI® TR	2004	148	11,9	32,1	14,1	13,1	16,2	11,5	5,8	16,9
IST	Actions suisses valeurs complémentaires	287 594	SPI EXTRA® TR	1984	817	11,4	22,4	12,3	12,8	16,8	11,3	6,9	16,5
J. Safra Sarasin	Action durable Suisse Small & Mid Caps	27 601 051	SPI EXTRA® TR	2015	26	11,2	29,7						
Swisscanto	Actions suisses Small & Mid Caps	1 890 843	SPI EXTRA® TR	2004	413	10,4	20,4	11,4	12,7	14,7	11,2	5,0	15,8
UBS	Actions Small & Mid Caps suisses	11 761 862	SPI EXTRA® TR	2011	96	11,7	22,8	11,6	13,0	14,7	11,6		

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	11,9	32,1	14,1	14,0	16,8	12,4	6,9	17,7
<b>Médiane</b>	11,3	23,0	11,6	13,0	15,0	11,5	5,4	16,7
<b>Min.</b>	9,8	20,4	10,8	12,7	14,7	11,2	4,3	15,8

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	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zurich	Actions Japon	1 011 761	Topix TR	2001	272	3,9	20,5	10,9	14,4	9,0	13,2	-2,1	17,2

### Groupes de placement indicés

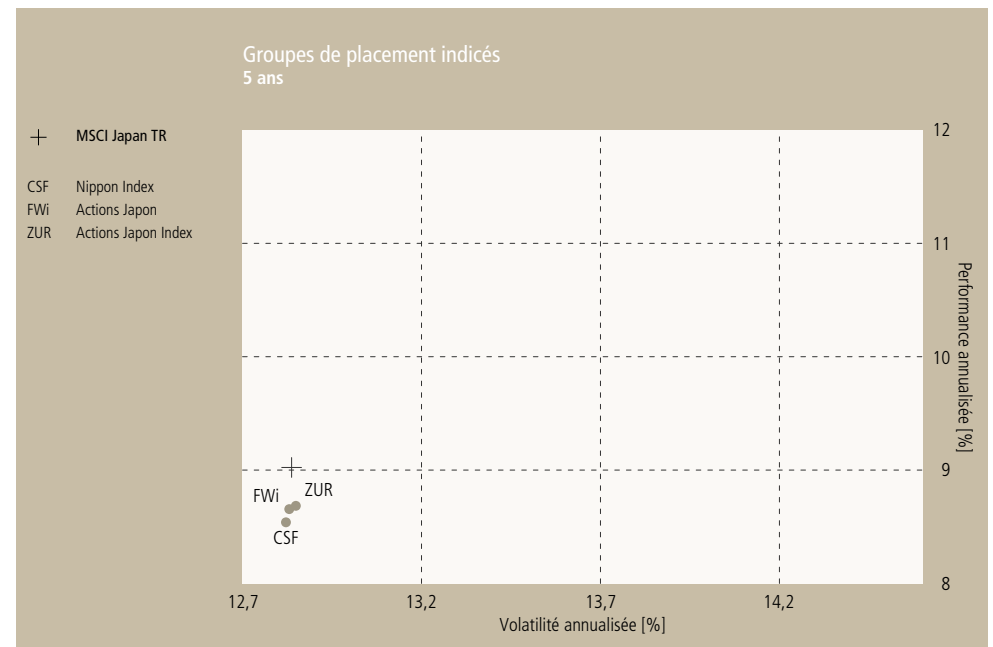
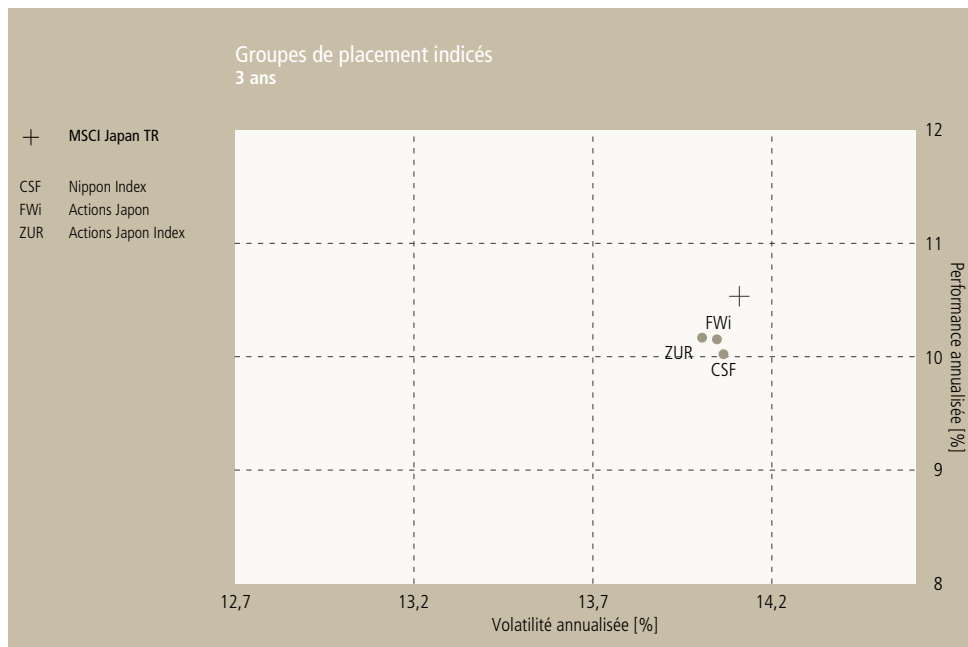
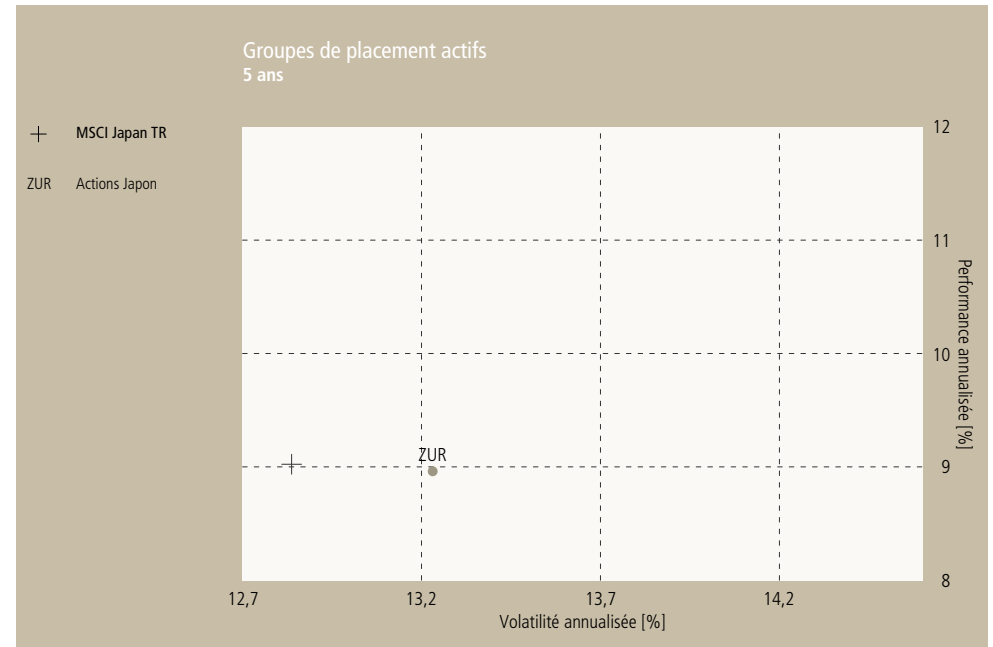
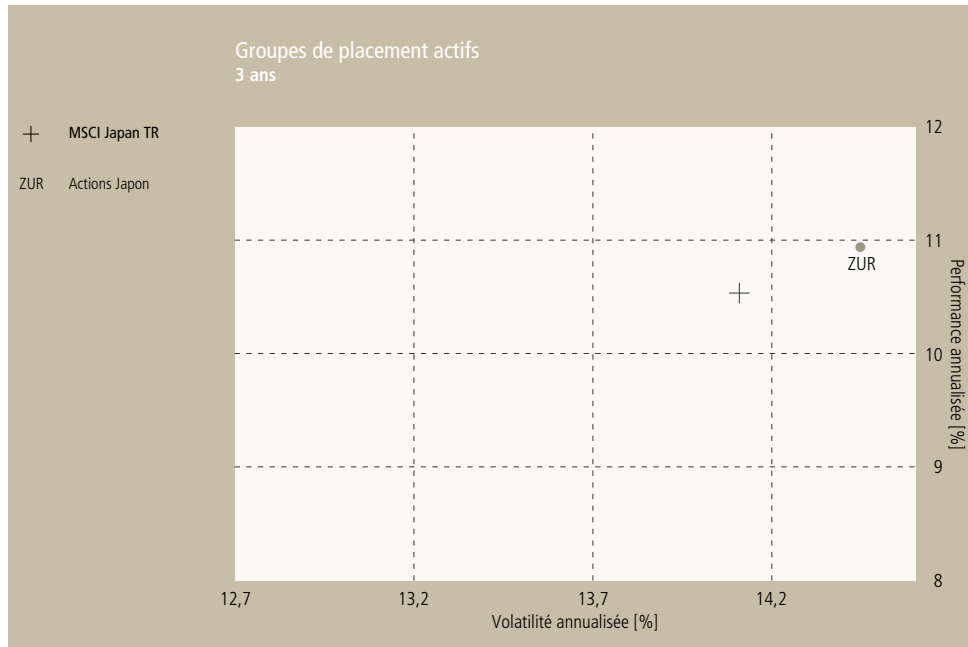
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Nippon Index	349 351	MSCI Japan TR	1995	11	2,8	19,0	10,0	14,1	8,5	12,8	-1,8	15,7
FWi	Actions Japon	441 476	MSCI Japan TR	1996	46	2,8	19,2	10,2	14,0	8,7	12,8	-1,7	15,7
Zurich	Actions Japon Index	2 384 191	MSCI Japan TR	2006	72	2,8	19,3	10,2	14,0	8,7	12,8	-1,7	15,7

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	3,9	20,5	10,9	14,4	9,0	13,2	-1,7	17,2
<b>Médiane</b>	2,8	19,2	10,2	14,1	8,7	12,8	-1,7	15,7
<b>Min.</b>	2,8	19,0	10,0	14,0	8,5	12,8	-2,1	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	2017		1 an		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	284	9,3	22,6	6,1	13,6	2,8	12,8	1,2	20,6		
CSF	Fund Selection Equity Emerging Markets	1 062 835	MSCI Emerging Markets TR	2000	27	10,3	20,6	6,3	12,2	3,2	11,8	-0,9	20,5		
IST	Actions Emerging Markets	2 353 012	MSCI Emerging Markets NR	2006	160	10,8	18,9	5,3	13,5	2,6	12,9	-1,9	20,6		
J. Safra Sarasin	Actions Durable Global Emerging Markets	11 979 929	MSCI Emerging Markets NR	2011	22	8,6	24,7	4,3	14,5	2,4	12,9				
Prisma	Global Emerging Markets Equities	27 699 766	MSCI Emerging Markets NR	2015	27	9,6	23,3								
Zurich	Actions Emerging Markets	2 261 883	MSCI Emerging Markets TR	2005	644	8,2	18,3	3,6	12,9	1,7	12,3	-0,2	19,8		

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017		1 an		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	78	9,6	22,1	5,1	13,8	2,4	12,8	0,6	19,9		
UBS	Actions marchés émergents Global Indexé II	27 398 329	MSCI Emerging Markets NR	2015	100	9,8	22,4								
Zurich	Actions Emerging Markets Index	26 088 627	MSCI Emerging Markets NR	2015	187	9,7	20,8								

### Analyse de la distribution

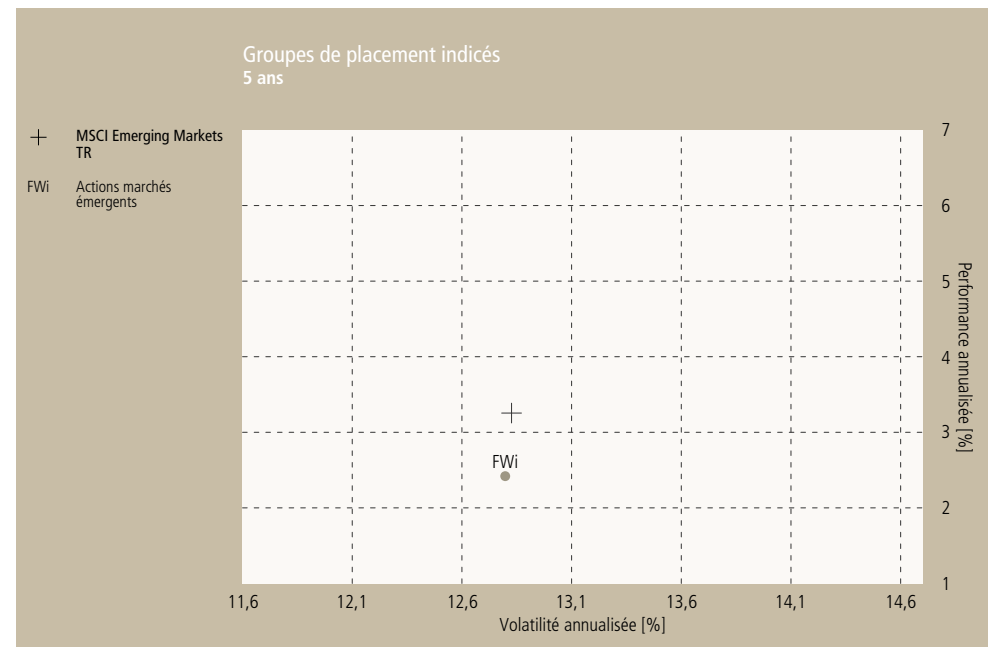
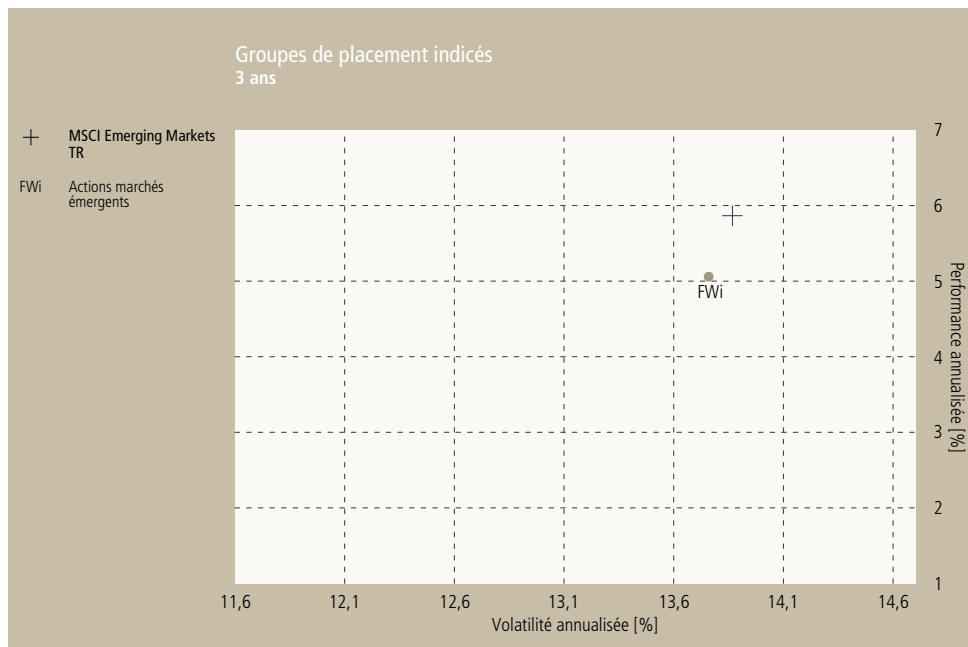
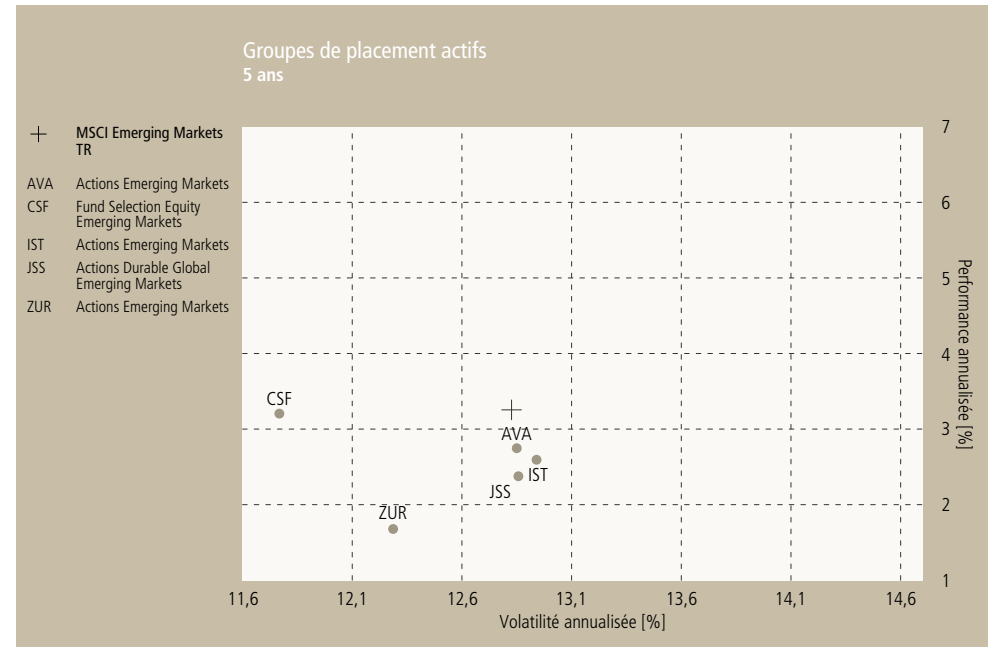
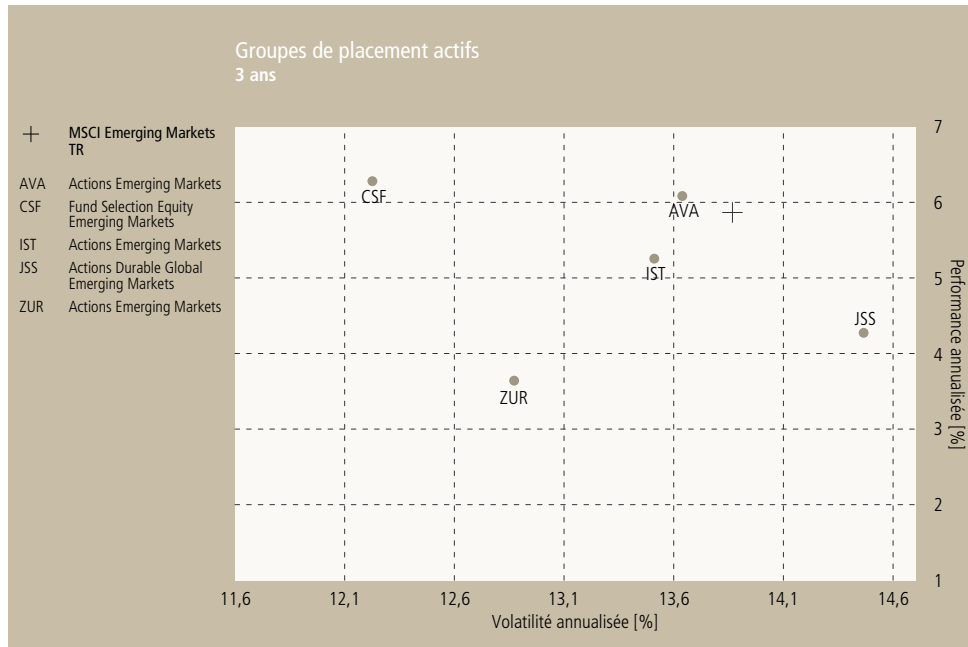
Groupes de placement actifs et indicés	2017		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	10,8	24,7	6,3	14,5	3,2	12,9	1,2	20,6		
<b>Médiane</b>	9,6	22,1	5,2	13,6	2,5	12,8	-0,2	20,5		
<b>Min.</b>	8,2	18,3	3,6	12,2	1,7	11,8	-1,9	19,8		

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

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

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

# Actions étrangères: marchés émergents



## Immobilier étranger

### Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions <sup>1</sup>	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf. <sup>2</sup>	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AFIAA	Global Real Estate	1 957 472	Pas de benchmark	2004	1'194 <sup>3</sup>		3,7 <sup>4</sup>	4,1	3,2	0,6
CSF	Real Estate Germany	23 547 751	KGAST Immo-Index	2014	260 <sup>5</sup>		4,5 <sup>6</sup>			
Testina	Alpha	23 406 580	Customized benchmark	2014	420 <sup>7</sup>		7,0 <sup>8</sup>	12,1		
Testina	Groupe de placement D1	12 079 004	Customized benchmark	2010	121 <sup>7</sup>		7,3 <sup>9</sup>	9,6	7,9	
Testina	Groupe de placement D2	30 488 422	Customized benchmark	2015	21 <sup>7</sup>		9,6 <sup>10</sup>			
UBS 3	Global Real Estate (ex CH)	12 355 878	Pas de benchmark	2011	3'847 <sup>11</sup>		5,2 <sup>12</sup>	7,2	6,6	
Zurich	Immobilier Europe Direct <sup>13</sup>	18 350 327	Pas de benchmark	2013	609 <sup>5</sup>		2,9 <sup>14</sup>	4,9		

<sup>1</sup> Fortune nette. <sup>2</sup> Pas de performance en raison d'horizons temporels distincts. <sup>3</sup> Au 31.03.2016. <sup>4</sup> Au 31.01.2017, sur 12, 36, 60 et 120 mois. <sup>5</sup> Au 31.12.2016. <sup>6</sup> Au 31.12.2016, sur 12 mois. <sup>7</sup> Au 28.02.2017. <sup>8</sup> Au 28.02.2017, sur 12 et 36 mois. <sup>9</sup> Au 28.02.2017, sur 12, 36 et 60 mois. <sup>10</sup> Au 28.02.2017, sur 12 mois.

<sup>11</sup> Groupe d'investissement Global Real Estate (ex CH) plus investisseurs individuels. <sup>12</sup> Au 31.12.2016, sur 12, 36 et 60 mois. <sup>13</sup> La monnaie de référence du groupe d'investissement est l'Euro (EUR). <sup>14</sup> Au 31.12.2016, sur 12 et 36 mois.

### Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>		9,6	12,1	7,9	
<b>Médiane</b>		5,2	7,2	6,6	
<b>Min.</b>		2,9	4,1	3,2	

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 <sup>1</sup>	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Swisscanto Avant	Immeubles étrangers	2 565 077	Customized benchmark	2006	163	0,1	1,4	7,4	9,2	-2,0
UBS	Immeubles étrangers Indexé (hedgé en CHF)	11 764 632	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2012	18	0,5	0,3			
UBS 2	Global Real Estate Securities (hedgé in CHF)	11 764 652	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2010	41	-1,4	-4,6	4,8	7,7	
Zurich	Immobiliers – Global Index	2 974 417	Customized benchmark	2007	87	-0,2	0,9	9,8	10,7	0,4

<sup>1</sup> Fortune nette.

### Analyse de la distribution

Non basé sur la VNI	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	0,5	1,4	9,8	10,7	
<b>Médiane</b>	-0,1	0,6	7,4	9,2	
<b>Min.</b>	-1,4	-4,6	4,8	7,7	

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 <sup>1</sup>	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Hedge Fund	1 640 998	Pas de benchmark	2002	15 <sup>2</sup>	0,2 <sup>3</sup>	-0,8	-0,6	3,6	1,2	3,7	1,1	5,2
Zurich	Hedge Fund CHF <sup>4</sup>	1 830 392	HFRX Global Hedge Fund	2004	1'166 <sup>2</sup>	0,5 <sup>3</sup>	1,5	-0,5	4,2	2,5	4,3	1,1	4,9

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Au 28.02.2017. <sup>3</sup> Au 28.02.2017, sur 12, 36, 60 et 120 mois. <sup>4</sup> Fonds de fonds.

## Private equity

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination <sup>1</sup>	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Private Equity Monde II	1 093 265	Pas de benchmark	2000	6	-1,1	5,8	7,2	12,5	-0,5	16,6	-2,7	17,6
Avadis	Private Equity Monde III	1 318 429	Pas de benchmark	2001	5	4,5	23,3	15,9	20,7	21,2	19,7	8,9	18,6
Avadis	Private Equity Monde IV	1 960 608	Pas de benchmark	2005	19	2,9	10,4	13,5	12,8	20,0	15,7	8,9	17,3
Avadis	Private Equity Monde IX	13 262 519	Pas de benchmark	2011	90	-0,3	14,5	15,2	10,8	2,6	14,4		
Avadis	Private Equity Monde V	2 559 779	Pas de benchmark	2006	38	5,1	20,0	15,5	10,4	13,6	11,1	5,2	14,1
Avadis	Private Equity Monde VI	3 097 785	Pas de benchmark	2007	41	3,7	11,6	11,0	10,2	13,4	11,1		
Avadis	Private Equity Monde VII	3 893 447	Pas de benchmark	2008	79	3,0	15,9	17,7	10,9	15,4	11,1		
Avadis	Private Equity Monde VIII	10 594 459	Pas de benchmark	2010	80	1,4	9,9	16,7	11,0	11,6	10,6		
Avadis	Private Equity Monde X	20 997 376	Pas de benchmark	2013	42	0,3	13,9	8,8	9,7				
CSF 2	Private Equity	1 137 822	Pas de benchmark	2001	407 <sup>2</sup>	1,3 <sup>3</sup>	5,4	7,0	6,2	7,5	5,3	2,9	7,0
Renaissance	Renaissance Technologies 2 (RT2)	1 396 004	Pas de benchmark	2004	11 <sup>4</sup>		-26,9 <sup>5</sup>	-13,1	13,3	-2,7	14,0	-2,2	12,0
Renaissance	Renaissance Technologies 3 (RT3)	3 464 497	Pas de benchmark	2009	52 <sup>4</sup>		15,8 <sup>6</sup>	9,5	13,1	6,2	11,1		
Renaissance	Renaissance Technologies 4 (RT4)	19 161 406	Pas de benchmark	2014	100 <sup>4</sup>		1,3 <sup>7</sup>						
Tellco	Private Equity <sup>8</sup>	25 250 889	MSCI AC World TR	2014	17 <sup>9</sup>		3,2 <sup>10</sup>						
Zurich	Private Equity <sup>8,11</sup>	18 350 319	Pas de benchmark	2012	139 <sup>2</sup>	0,6 <sup>12</sup>	12,8	12,8	11,8				
Zurich	Private Equity II <sup>8,13</sup>	25 465 536	Pas de benchmark	2015	84 <sup>2</sup>	-0,7 <sup>14</sup>	10,7						

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Au 28.02.2017. <sup>3</sup> Au 28.02.2017, sur 12, 36, 60 et 120 mois. <sup>4</sup> Au 31.12.2016. <sup>5</sup> Au 31.12.2016, sur 12, 36, 60 et 120 mois. <sup>6</sup> Au 31.12.2016, sur 12, 36 et 60 mois. <sup>7</sup> Au 31.12.2016, sur 12 mois. <sup>8</sup> La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). <sup>9</sup> Au 30.09.2016. <sup>10</sup> Au 30.09.2016, sur 12 mois.

<sup>11</sup> IRR depuis le lancement: 8,68% <sup>12</sup> Au 28.02.2017, sur 12 et 36 mois. <sup>13</sup> IRR depuis le lancement: 6,90% <sup>14</sup> Au 28.02.2017, 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	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Immobilier Asie Pacifique	3 082 660	FTSE EPRA/NAREIT Asia TR	2007	34	3,4	9,3	6,8	10,9	7,6	12,3		
Immobilier Europe	1 121 984	FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped NR <sup>1</sup>	2000	58	2,0	-3,9	5,6	14,6	11,0	13,6	-3,7	19,4

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

## Avadis 2

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Immobilier Amérique du Nord 2	4 692 338	FTSE EPRA/NAREIT North America TR	2008	58	-1,6	5,3	13,9	15,0	11,1	13,7		

## Bâloise

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
LPP-Mix Dynamic Allocation I	28 532 591	Pas de benchmark	2015	24	1,5	3,7						
LPP-Mix Perspectiva	25 951 351	Pictet BVG/LPP 25	2015	264	2,4	6,8						

## CSF

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Fund Selection Equity Dragon Countries	135 404	MSCI AC Far East ex Japan TR	1993	36	11,0	21,5	9,4	11,9	7,3	11,3	2,3	20,3
Hypothèques Suisse	287 573	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	1984	1'348	0,0	0,5	0,8	0,3	0,7	0,5	1,7	0,9
Inflation Linked Bonds CHF	1 764 678	Customized benchmark	2004	95	0,1	2,3	0,3	2,2	0,0	2,0	1,4	2,6
Insurance Linked Strategies	1 603 633	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2003	815 <sup>1</sup>	0,4 <sup>2</sup>	2,4	2,1	0,4	2,9	0,5	3,2	1,5
Mezzanine	2 314 683	SBI® AAA-BBB TR	2006	4	-18,3	-20,4	-4,1	17,3	-1,0	13,4	-0,0	9,7
Mid Yield Bonds CHF	1 082 332	SBI® AAA-BBB TR	2000	349	0,4	-0,1	2,6	2,3	2,8	2,2	3,1	2,7
Mixta-LPP Basic I	1 503 660	Customized benchmark	2002	897	0,5	1,4	2,2	0,9	2,3	0,9		
Short Term Bonds CHF	2 070 709	SBI® AAA-BBB 1-3 Years TR	2005	14	-0,0	-0,2	0,2	0,5	0,3	0,5	1,2	1,5

<sup>1</sup> Au 28.02.2017. <sup>2</sup> Au 28.02.2017, sur 12, 36, 60 et 120 mois.

## FWi

## Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Insurance Linked Strategies (ILS) <sup>1</sup>	30 177 090	LIBOR USD 3 Month	2015	77 <sup>2</sup>	-0,9 <sup>3</sup>	4,5			
Obligations domestiques CHF Redex	20 534 023	Pas de benchmark	2013	23	-0,2	0,3	-0,2	1,4	

<sup>1</sup> La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). <sup>2</sup> Au 31.12.2016. <sup>3</sup> Au 28.02.2017, sur 12 mois.

## IST

## Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
America Small Mid Caps	4 493 567	Russell 2500 TR	2012	301	0,4	21,8	14,0	15,9				
Europe Small Mid Caps	277 250	HSBC Smaller European Companies TR	1990	65	9,9	13,3	8,6	14,1	14,4	12,6	3,3	18,7
Global Small Mid Caps	20 068 511	MSCI AC World Small Cap TR	2012	17	3,5	17,4	11,4	12,9				
Immo Optima Europe	1 952 317	GPR 250 ALL EUR	2005	22	0,9	-1,9	9,1	14,0	11,6	13,1	-4,1	21,1
Insurance Linked Strategies (USD) <sup>1</sup>	29 908 189	Pas de benchmark	2015	183 <sup>2</sup>	-0,8 <sup>3</sup>	6,6						
IST Insurance Linked Strategies Hedged CHF	31 131 874	Pas de benchmark	2016	12 <sup>2</sup>	0,3 <sup>3</sup>	3,7						

<sup>1</sup> La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). <sup>2</sup> Au 28.02.2017. <sup>3</sup> Au 28.02.2017, sur 12 mois.

## Groupes de placement indicés

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Pacific Index	456 994	MSCI Pacific NR	1996	66	5,2	20,7	8,8	13,3	8,2	12,0	-0,4	15,2

## J. Safra Sarasin

## Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligations CHF Dynamic Hedge	343 096	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	39	-0,2	-1,4	2,1	3,3	1,0	3,0	2,5	2,7
Obligations Durable en CHF	1 474 340	SBI® AAA-BBB TR	2002	88	0,0	-1,3	2,1	3,0	1,7	2,7	2,8	2,7

## Prisma

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.		
China Equities	1 136 268	MSCI China NR	2000	28	10,2	21,9	8,1	17,4	7,2	14,4	2,8	20,3		
Credit Allocation Europe	27 699 760	Customized benchmark	2015	49	0,8	3,3								
Multi-Asset Efficient	10 197 144	Pas de benchmark	2009	63	1,7	0,3	-2,4	3,9	0,6	4,0				
Renminbi Bonds	18 388 746	Citigroup Dim Sum (Offshore CNY) Bond Index CHF	2012	20	2,2	3,4	1,8	6,7						
Smart Portfolio	27 699 704	Pas de benchmark	2015	34	3,6	4,5								

## Swiss Life

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.		
Actions Etranger Protect (couvertes en CHF)	13 016 964	Pas de benchmark	2011	309	2,6	8,7	4,8	5,5	5,7	5,1				
Actions Global Protect Flex (couvertes en CHF)	31 952 442		2016	162	3,3									
Actions Protect Individual 1	23 121 876	Pas de benchmark	2013	56	2,9	4,2	2,5	2,6						
Actions Suisse Protect	13 016 962	Pas de benchmark	2011	166	3,1	4,3	0,9	6,2	2,8	5,2				
Obligations Gbl Entreprises Short Term (couvertes en CHF)	22 073 699	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp 1-3Y TR CHF Hd	2013	520	0,1	0,2	0,5	0,9						

## Swisscanto

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.		
Actions Asie/Pacifique	351 191	MSCI AC Asia Pacific NR	1995	24	8,3	22,9	8,4	12,4	6,9	11,3	-0,4	15,7		
Obligations Dollar Plus	947 744	Customized benchmark	1998	7	-0,2	8,1	7,8	7,9	6,4	7,9	3,9	10,1		
Obligations étrangères en monnaies étrangères <sup>1</sup>	287 586	Customized benchmark	1973	633	0,1	-0,3	0,7	4,0	1,9	3,6	1,5	5,7		
Obligations Europe Plus	947 743	Customized benchmark	1998	26	0,5	1,6	-0,7	9,0	2,5	7,5	0,9	9,0		

<sup>1</sup> Partiellement hedge en CHF.

## Swisscanto Avant

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.		
Responsible Invest	287 528	MSCI World NR	1991	19	4,9	20,3	7,4	13,0	10,6	11,2	-0,5	16,7		



## UBS

## Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Actions Global – Target Risk 12%	18 364 424	Pas de benchmark	2015	26	5,8	8,8	1,1	9,9	
Actions suisses – Target Risk 12%	18 364 423	Pas de benchmark	2014	18	6,8	9,4	0,5	10,5	
LPP – Target Risk 5%	18 150 944	Pas de benchmark	2012	43	1,9	3,5	2,3	2,9	
LPP – Target Risk 7%	18 152 479	Pas de benchmark	2013	103	2,8	5,6	2,4	4,1	

## Groupes de placement indicés

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Obligations CHF Indexé	13 567 007	SBI® AAA-BBB TR	2013	1'247	0,1	-0,9	2,5	2,9	

## UBS 2

## Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
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	121	3,5				

## UBS 3

## Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Global Infrastructure		Pas de benchmark	2008	1'290 <sup>1</sup>					

<sup>1</sup> Groupe d'investissement Global Infrastructure plus investisseurs individuels.

## Zurich

## Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2017	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Global Small Cap	20 136 583	MSCI World Small Cap TR	2013	261	3,1	17,9	9,1	14,3				
Infrastructure <sup>1,2</sup>	19 643 868	Pas de benchmark	2013	168 <sup>3</sup>	0,3 <sup>4</sup>	8,0	8,1	10,2				
Insurance Linked Strategies	21 441 511	LIBOR CHF 3 Months	2013	318 <sup>3</sup>	0,4 <sup>4</sup>	2,3	2,0	1,0				
Obligations CHF 15+	2 384 208	SBI® AAA-A 15 Years + TR	2006	937	0,1	-3,6	8,2	9,1	4,7	8,3	5,5	8,9
Obligations Crédit 100	1 756 138	Customized benchmark	2004	1'566	0,2	2,5	2,8	3,4	3,6	3,3	3,6	4,0
Obligations Suisse SDC	23 167 582	Pas de benchmark	2014	708	-0,2	-0,3						
Obligations US Corporate	19 255 641	Bloomberg Barclays US Agg Corp TR CHF Hedged	2012	1'253	0,6	1,5	2,0	4,2				
Senior Loans (hedged)	22 137 465	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR Hedged	2013	598	0,5	5,4	2,7	1,9				
Senior Loans (unhedged)	23 167 487	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR	2014	744	-0,4	11,1	6,8	8,3				

<sup>1</sup> La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). <sup>2</sup> IRR depuis le lancement: 5,13% <sup>3</sup> Au 28.02.2017. <sup>4</sup> Au 28.02.2017, 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
<b>Classes d'actifs principales</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>10</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>20</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>15</b>	<b>10</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>21</b>	<b>3</b>	<b>13</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>14</b>	<b>1</b>	<b>14</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>23</b>	<b>11</b>	<b>19</b>	<b>217</b>			
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					1		1	8		
Allocations mixtes: actions 20–30%						1		2		1	3			1	1	2				1	1	1					3	3	2	22		
Allocations mixtes: actions 31–40%						1	2	1		1				1		2				1							3	3	2	17		
Allocations mixtes: actions 41–50%						1	1			1						1				1	1	1							1	8		
Immobilier suisse: résidentiel	1		1	1		1						1		1			1	1								1		1	1	10		
Immobilier suisse: commercial			1	1		1		1									1	1		1						1	1	1	1	10		
Immobilier suisse: mixte						2		1	2	2		1	2		1					2	1	1		1		2		1	1	19		
<b>Classes d'actifs subsidiaires</b>	<b>1</b>			<b>12</b>		<b>6</b>	<b>1</b>	<b>3</b>						<b>5</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>11</b>	<b>59</b>			
Marché monétaire						1								1													1		1	4		
Obligations en monnaies étrangères: marchés émergents				1										1																2		
Obligations convertibles						1								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		3		1	1	1	2	11		
Hedge funds (avec couverture monétaire)				1																									1	2		
Private equity				9			1													3				1					2	16		
<b>Autres groupes d'investissement</b>				<b>2</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>8</b>		<b>2</b>					<b>7</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>1</b>							<b>5</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>55</b>		
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>24</b>	<b>3</b>	<b>10</b>	<b>34</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>20</b>	<b>10</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>33</b>	<b>3</b>	<b>17</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>3</b>	<b>19</b>	<b>1</b>	<b>20</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>32</b>	<b>13</b>	<b>2</b>	<b>39</b>	<b>331</b>

## Total des actifs gérés<sup>1</sup>

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

Fondations de placement	Actifs nets			Actifs bruts		
	31.12.2016	31.03.2017	Evolution Q1 2017	31.12.2016	31.03.2017	Evolution Q1 2017
<b>Fondation</b>						
Allianz	984	1'047	+6,4%	984	1'047	+6,4%
Avadis & Avadis 2	9'829	9'974	+1,5%	9'829	9'974	+1,5%
Bâloise	1'494	1'655	+10,8%	1'494	1'655	+10,8%
CSF & CSF 2	17'758	18'158	+2,3%	19'424	19'938	+2,6%
FWi	1'360	1'356	-0,3%	1'360	1'356	-0,3%
Helvetia	638	644	+0,9%	638	644	+0,9%
IST & IST 2	6'987	6'960	-0,4%	6'987	6'960	-0,4%
J. Safra Sarasin	1'073	1'095	+2,1%	1'073	1'114	+3,8%
Prisma	420	436	+3,8%	420	436	+3,8%
Renaissance	170 <sup>2</sup>	170		170 <sup>2</sup>	170	
Swiss Life	5'994	6'439	+7,4%	6'309	6'755	+7,1%
Swisscanto & Swisscanto Avant	17'552	17'736	+1,0%	17'552	17'736	+1,0%
UBS, UBS 2 & UBS 3	16'951	18'344	+8,2%	16'951	18'378	+8,4%
Zurich	17'058	17'772	+4,2%	17'693	18'336	+3,6%
Sous-total	98'268	101'786	+3,6%	100'883	104'498	+3,6%

Fondations d'investissement immobilières	Actifs nets			Actifs bruts		
	31.12.2016	31.03.2017	Evolution Q1 2017	31.12.2016	31.03.2017	Evolution Q1 2017
<b>Fondation</b>						
Adimora	142 <sup>3</sup>	201 <sup>2</sup>		189 <sup>3</sup>	236 <sup>2</sup>	
AFIAA	1'205 <sup>2</sup>	1'200 <sup>4</sup>		1'452 <sup>2</sup>	1'686 <sup>4</sup>	
ASSETIMMO	2'129	2'148	+0,9%	2'353	2'365	+0,5%
Ecoreal	944	955	+1,2%	1'005	1'017	+1,2%
HIG	661	669	+1,2%	885	884	-0,1%
Imoka	485 <sup>3</sup>	517 <sup>4</sup>		558 <sup>3</sup>	584 <sup>4</sup>	
Patrimonium	332	335	+0,9%	437	487	+11,4%
Pensimo	1'245 <sup>5</sup>	1'400 <sup>4</sup>		1'391 <sup>5</sup>	1'571 <sup>4</sup>	
Swiss Prime	1'037	1'046	+0,8%	1'088	1'088	-0,0%
Tellco	835 <sup>2</sup>	844 <sup>4</sup>		961 <sup>2</sup>	994 <sup>4</sup>	
Testina	543 <sup>6</sup>	561 <sup>7</sup>		543 <sup>6</sup>	561 <sup>7</sup>	
Turidomus	3'900 <sup>5</sup>	4'060 <sup>4</sup>		4'117 <sup>5</sup>	4'297 <sup>4</sup>	
Sous-total	13'458	13'937	+3,6%	14'980	15'771	+5,3%
<b>Total</b>	<b>111'726</b>	<b>115'723</b>	<b>+3,6%</b>	<b>115'863</b>	<b>120'269</b>	<b>+3,8%</b>

<sup>1</sup> En millions de CHF, sans doubles comptabilisations. <sup>2</sup> Fortune au 30.09.2016. <sup>3</sup> Fortune au 30.09.2015. <sup>4</sup> Fortune au 31.12.2016. <sup>5</sup> Fortune au 31.12.2015. <sup>6</sup> Fortune au 30.11.2016. <sup>7</sup> Fortune au 28.02.2017.

## 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	Zollstrasse 42, case postale 1077, 8005 Zurich	058 585 33 55	www.avadis.ch
Avadis 2	Avadis Fondation d'investissement 2	Zollstrasse 42, case postale 1077, 8005 Zurich	058 585 33 55	www.avadis.ch
Bâloise	Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance	Aeschengraben 21, case postale, 4002 Bâle	058 285 80 72	www.baloise-fondation.ch
CSF	Credit Suisse Fondation de placement	Uetlibergstrasse 233, 8045 Zurich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/ch/fr/asset-...
CSF 2	Credit Suisse Fondation de placement 2e pilier	Uetlibergstrasse 233, 8045 Zurich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/ch/fr/asset-...
Ecoreal	Ecoreal Fondation suisse de placement immobilier	Stockerstrasse 60, 8002 Zurich	044 202 49 44	www.ecoreal.ch
FWi	FWi Fondation de placement Winterthur	Affolternstrasse 42, case postale 5143, 8050 Zurich	058 360 78 55	www.fwi-fondation.ch
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	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.