

K|G|A|S|T

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

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

Performances | Fondations de placement

2^e pilier | 31.12.2019

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

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

Table des matières

Partie I: Classes d'actifs principales

Obligations en francs suisses	Segment domestique	4
	Segment étranger	6
	Global	8
Obligations en monnaies étrangères	Monde	10
	Monde (hedgées)	12
	Monde Government (hedgées)	14
	Monde Corporate (hedgées)	16
	Euro	18
Hypothèques		20
Actions suisses		22
Actions étrangères	Monde	24
	Monde (hedgées)	26
	Europe	28
	Etats-Unis/Amérique du Nord	30
Allocations mixtes	Actions 10–19%	32
	Actions 20–30%	35
	Actions 31–40%	38
	Actions 41–50%	41
	Actions >50%	44
Immobilier suisse	Résidentiel	45
	Commercial	46
	Mixte	47

Partie II: Classes d'actifs subsidiaires

Marché monétaire		49
Obligations en monnaies étrangères	Marchés émergents	51
Obligations convertibles		53
Actions suisses	Small & mid caps	55
Actions étrangères	Japon	57
	Marchés émergents	59
Immobilier étranger		61
Insurance Linked Securities (ILS) avec couverture monétaire		63
Private equity		65

Partie III: Autres groupes d'investissement

Allianz	67
Avadis 2	67
Bâloise	67
CSF	67
FWI	68
IST	68
IST 3	68
J. Safra Sarasin	68
Prisma	69
Swiss Life	69
Swisscanto	69
Swisscanto Avant	69
UBS 1	70
UBS 2	70
UBS 3	70
Zurich	71

Partie IV: Annexes

Synopsis	73
Total des actifs gérés	74
Membres de la KGAST	75
Notice explicative	76

Partie I | Classes d'actifs principales

Obligations en francs suisses | Obligations en monnaies étrangères

Hypothèques | Actions suisses

Actions étrangères | Allocations mixtes | Immobilier suisse

Obligations en francs suisses: segment domestique

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Swiss Bonds CHF	287 565	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1974	310	3,7	3,4	1,2	3,4	1,3	3,5	2,3	3,0
FWI	Obligations domestiques en CHF	900 453	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	86	3,4	3,4	1,1	3,4	1,4	3,6	2,6	3,2
J. Safra Sarasin	Obligations CHF Suisse	978 277	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1998	12	2,9	3,3	0,9	3,3	1,1	3,5	2,1	3,0
Swiss Life	Obligations suisses en CHF	1 239 071	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	518	3,2	3,4	1,1	3,4	1,4	3,5	2,6	3,1
Swisscanto	Obligations suisses	287 585	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	1'507	3,6	3,4	1,2	3,4	1,3	3,4	2,4	3,0
UBS 1	Obligations suisses en CHF	11 761 152	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2010	333	3,5	3,4	1,2	3,4	1,3	3,5		
Zurich	Obligations domestiques en CHF	722 694	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	612	3,1	3,4	1,0	3,4	1,2	3,6	2,4	3,1

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations suisses en CHF ¹	935 879	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1994	1'210	3,2	3,4	1,0	3,4	1,2	3,5	2,3	3,1
IST	Obligations suisses ¹	287 597	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1967	173	3,3	3,4	1,0	3,4	1,2	3,5	2,3	3,1
Swisscanto	Obligations CHF Index	13 255 615	SBI® AAA-BBB TR	2012	257	3,0	2,9	0,9	2,9	1,1	3,0		
UBS 1	Obligations suisses en CHF Indexé	11 761 162	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2010	174	3,3	3,4	1,1	3,4	1,4	3,5		

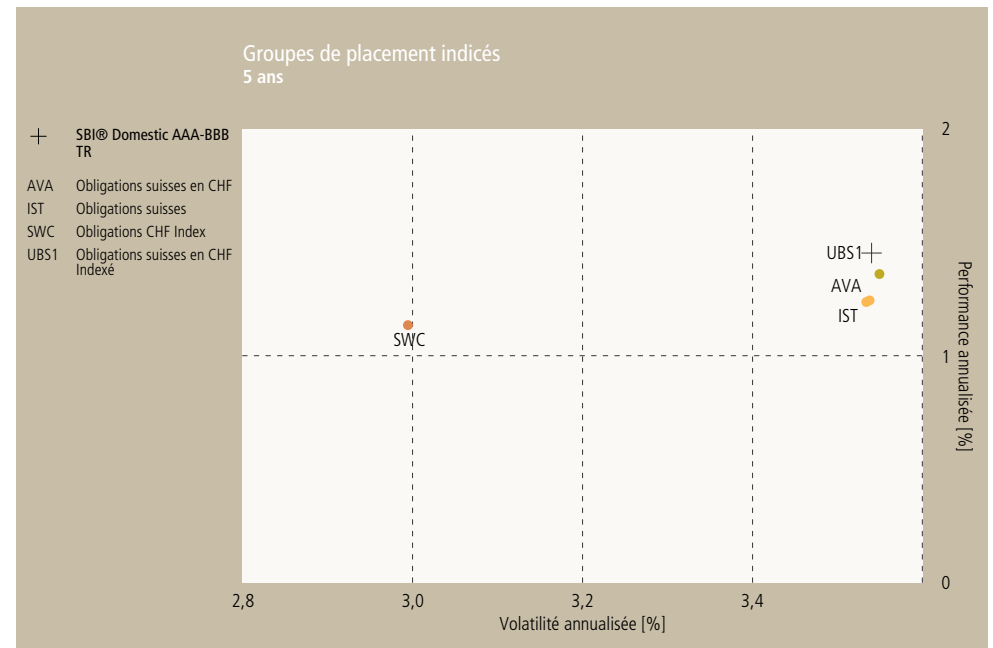
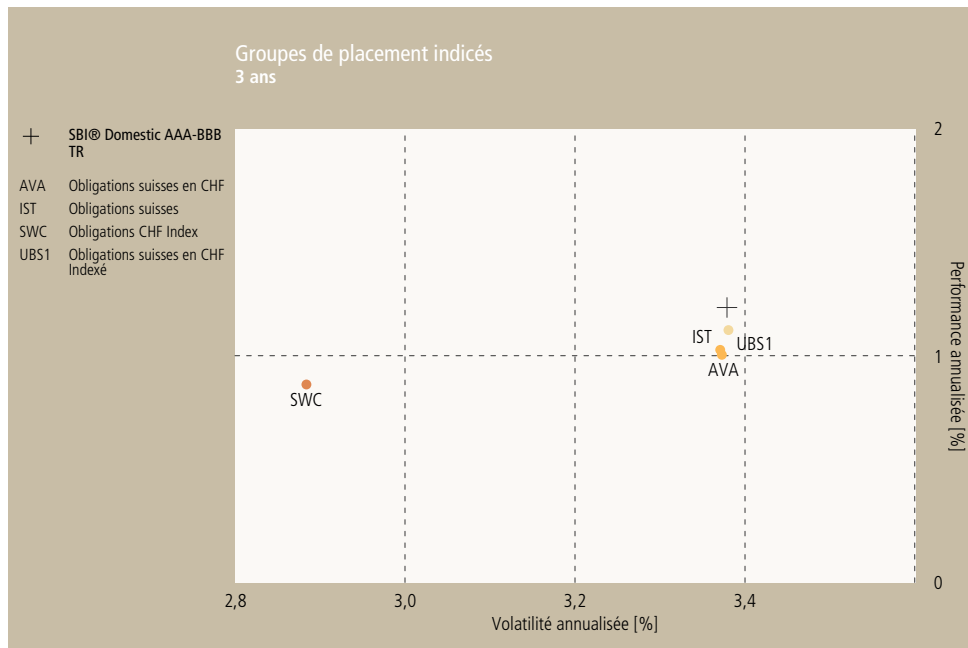
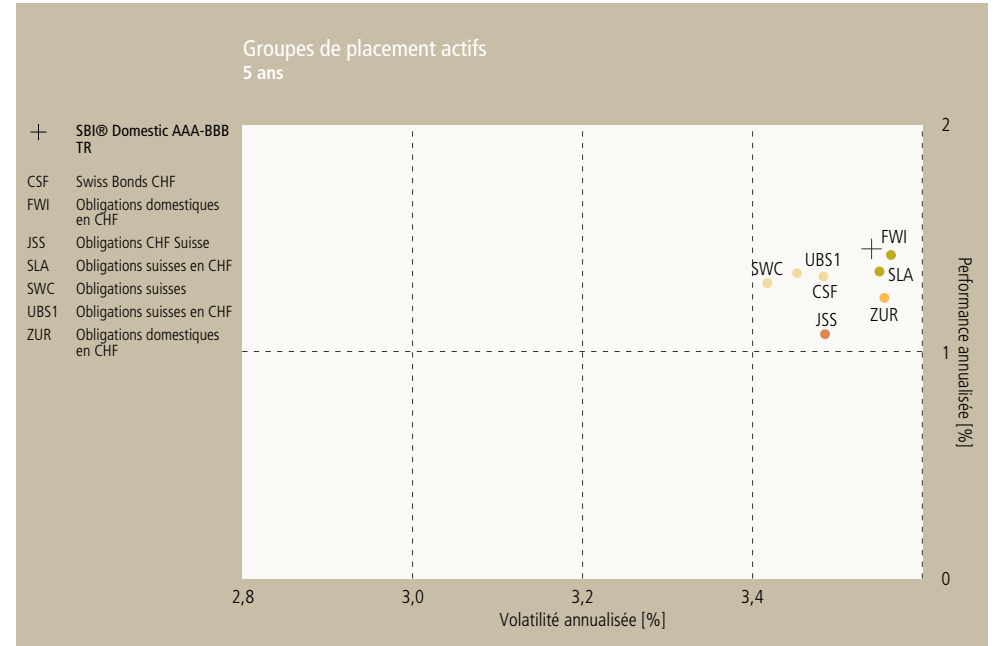
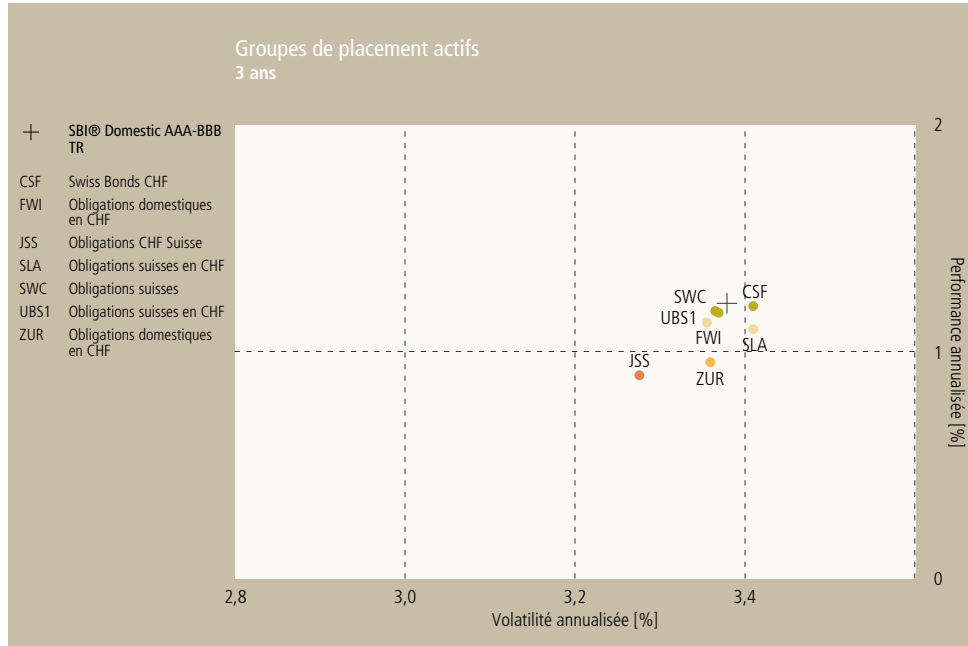
¹ Changement du style de gestion d'actif à indicé dès le 01.12.2009.

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2019		3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	3,7	3,4	1,2	3,4	1,4	3,6	2,6	3,2
Médiane	3,3	3,4	1,1	3,4	1,3	3,5	2,3	3,1
Min.	2,9	2,9	0,9	2,9	1,1	3,0	2,1	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: segment domestique



Obligations en francs suisses: segment étranger

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Foreign Bonds CHF	287 571	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	96	1,9	1,7	0,5	1,7	0,7	1,8	1,7	1,7
FWI	Obligations étrangères en CHF	3 635 379	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2008	40	1,7	1,7	0,4	1,7	0,6	1,8	2,0	1,9
IST	Obligations étrangères en francs suisses	287 595	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1981	51	2,4	1,7	0,5	1,7	0,6	1,7	2,0	1,8
J. Safra Sarasin	Obligation CHF Etranger	1 474 338	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2002	10	1,4	1,7	0,1	1,7	0,5	1,8	1,7	1,8
Swiss Life	Obligations étrangères en CHF	1 245 477	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2001	282	2,4	1,7	0,6	1,7	0,8	1,8	2,3	1,9
Swisscanto	Obligations étrangères CHF	287 584	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	744	1,8	1,7	0,5	1,7	0,8	1,9	2,3	2,1
UBS 1	Obligations étrangères en CHF	11 761 173	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2010	113	2,4	1,7	0,6	1,7	0,7	1,8		
Zurich	Obligation CHF Etranger	1 731 496	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2003	1'094	1,8	1,8	0,3	1,8	0,5	1,8	2,0	1,9

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations étrangères en CHF ¹	821 156	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1999	867	2,0	1,7	0,4	1,7	0,6	1,9	1,8	1,9
UBS 1	Obligations étrangères en CHF Indexé	11 761 218	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2015	39	2,0	1,7	0,5	1,7	0,7	1,8		

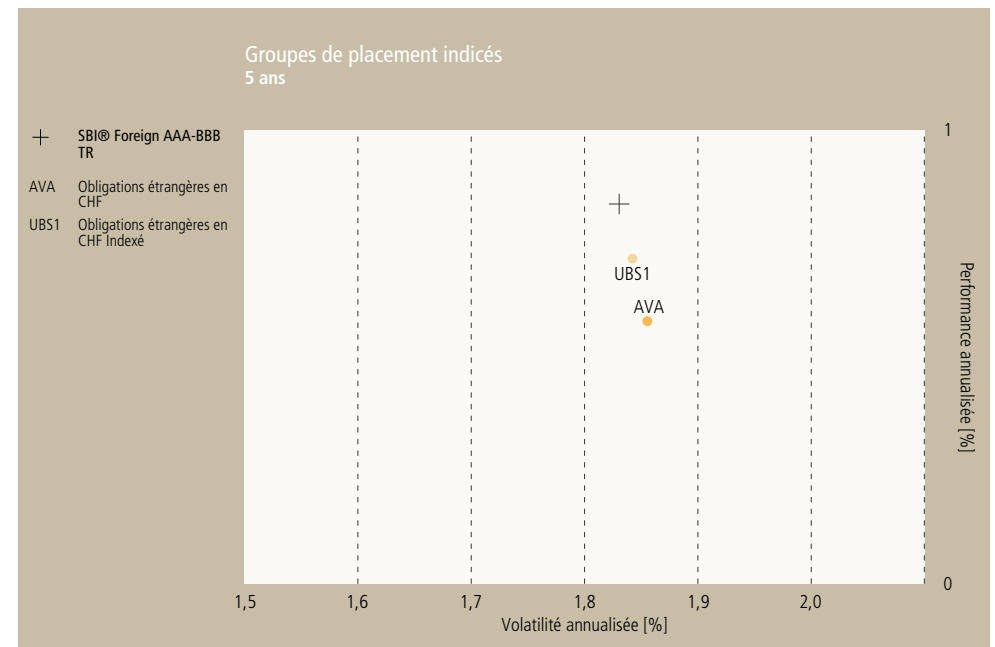
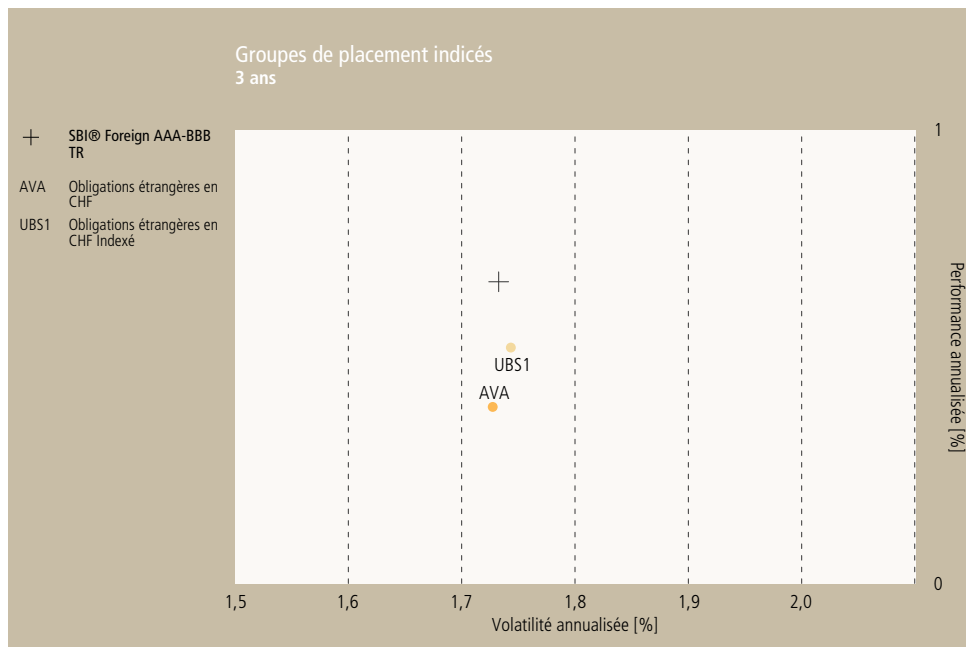
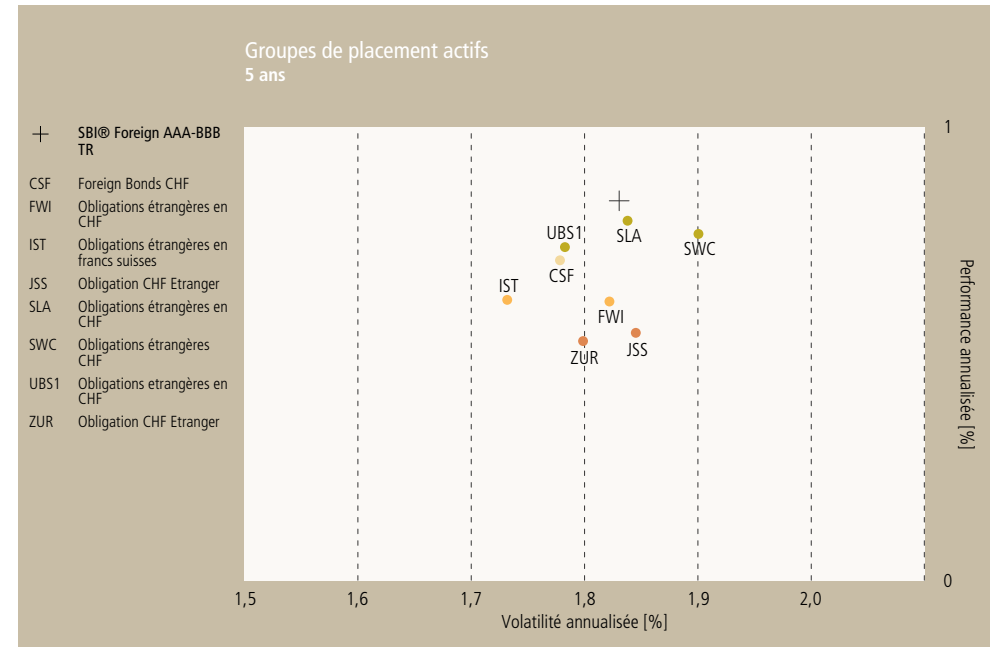
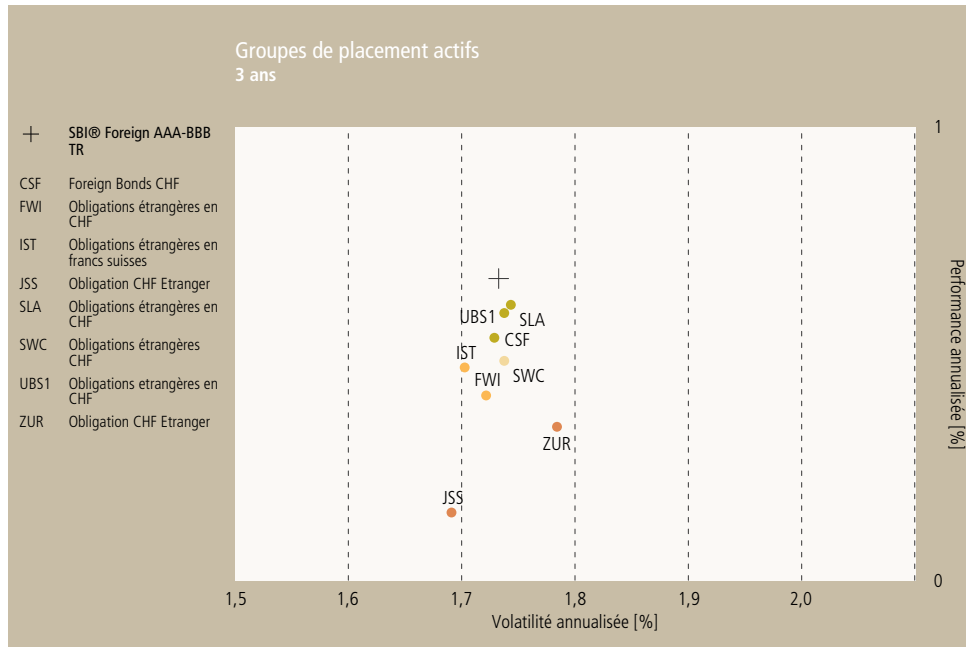
¹ Changement du style de gestion d'actif à indicé dès le 01.12.2009.

Analyse de la distribution

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

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

Obligations en francs suisses: segment étranger



Obligations en francs suisses: global

Groupes de placement actifs

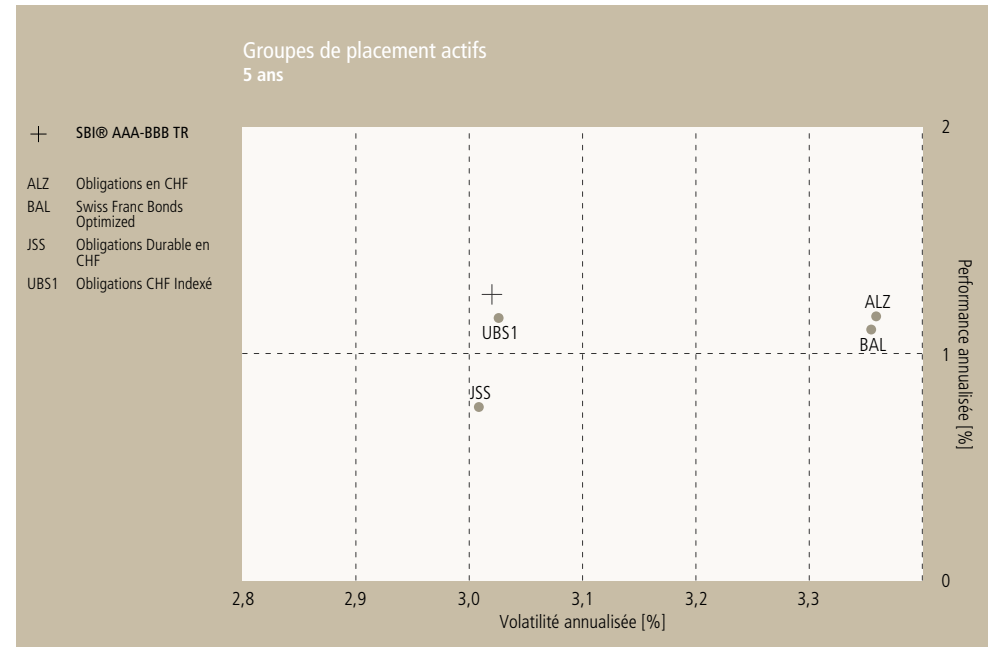
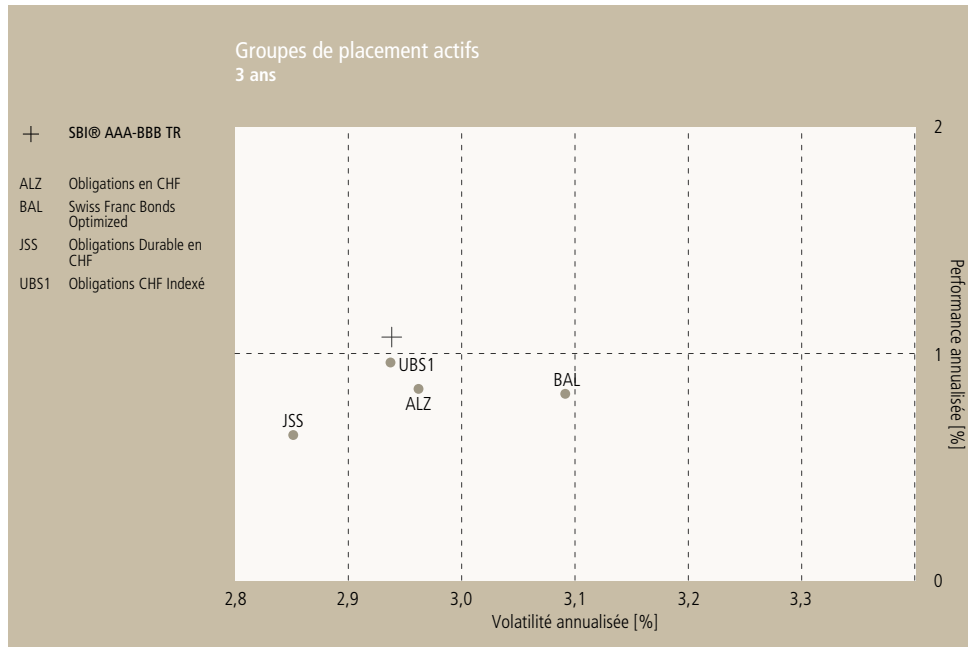
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations en CHF	1 409 113	SBI® AAA-BBB TR	2003	310	3,0	0,8	3,0	1,2	3,4	2,3	3,0
Bâloise	Swiss Franc Bonds Optimized	835 654	SBI® AAA-BBB TR	1995	387	3,0	0,8	3,1	1,1	3,4	2,2	3,0
J. Safra Sarasin	Obligations Durable en CHF	1 474 340	SBI® AAA-BBB TR	2002	44	2,8	0,6	2,9	0,8	3,0	1,9	2,5
Prisma	CHF Bonds	36 657 868	Pas de benchmark	2017	80	4,1						
UBS 1	Obligations CHF Indexé	13 567 007	SBI® AAA-BBB TR	2013	1'837	3,0	1,0	2,9	1,2	3,0		

Analyse de la distribution

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

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

Obligations en francs suisses: global



Obligations en monnaies étrangères: Monde

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations en monnaies étrangères	1 536 419	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF ¹	2003	2	4,0	5,2	2,0	5,2	0,4	6,8	0,8	7,9
CSF	International Bonds	287 566	JP Morgan Global GBI TR	1974	156	4,7	5,3	2,1	5,3	1,7	6,5	1,2	8,2
FWI	Global Obligations Government	287 593	FTSE WGBI ex Switzerland TR	1992	26	3,6	5,4	2,0	5,4	1,1	6,8	0,9	8,3
IST	Governo Bond	277 252	Customized benchmark	1990	74	3,9	5,7	2,2	5,7	0,4	7,3	1,3	7,7
IST	Obligations étrangères	287 599	Customized benchmark	1982	244	4,2	5,0	2,7	5,0	0,8	6,8	1,8	7,1
J. Safra Sarasin	Obligations Durable International ex CHF	978 280	FTSE WGBI ex Switzerland TR	1998	14	4,3	5,3	2,3	5,3	1,1	6,6	0,8	7,8
J. Safra Sarasin	Sustainable Global High Yield	36 258 487	ICE BofA ML Global High Yield Index TR	2017	17	14,1							
Swisscanto	Obligations en monnaies étrangères unhedged	11 749 334	Customized benchmark	2010	63	5,7	5,3	3,0	5,3	1,3	6,7		
UBS 1	Obligations en monnaies étrangères Global	11 761 237	JP Morgan Global GBI TR	2010	66	4,4	5,4	2,4	5,4	1,8	6,6		

¹ Customized Benchmark jusqu'au 30.11.2015.

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2019		3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	14,1	5,7	3,0	5,7	1,8	7,3	1,8	8,3
Médiane	4,3	5,3	2,2	5,3	1,1	6,8	1,1	7,9
Min.	3,6	5,0	2,0	5,0	0,4	6,5	0,8	7,1

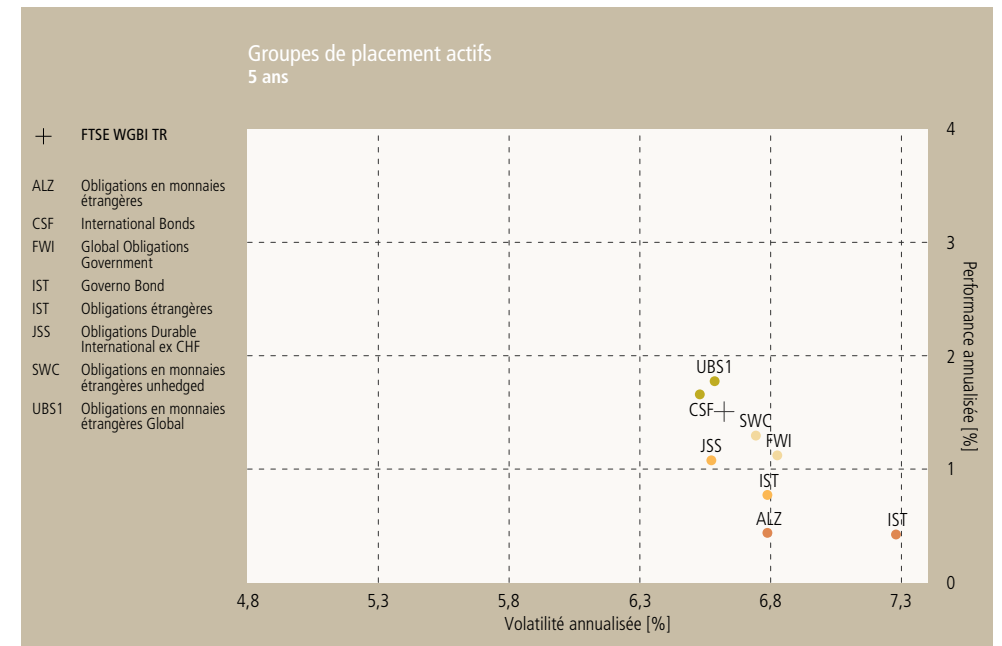
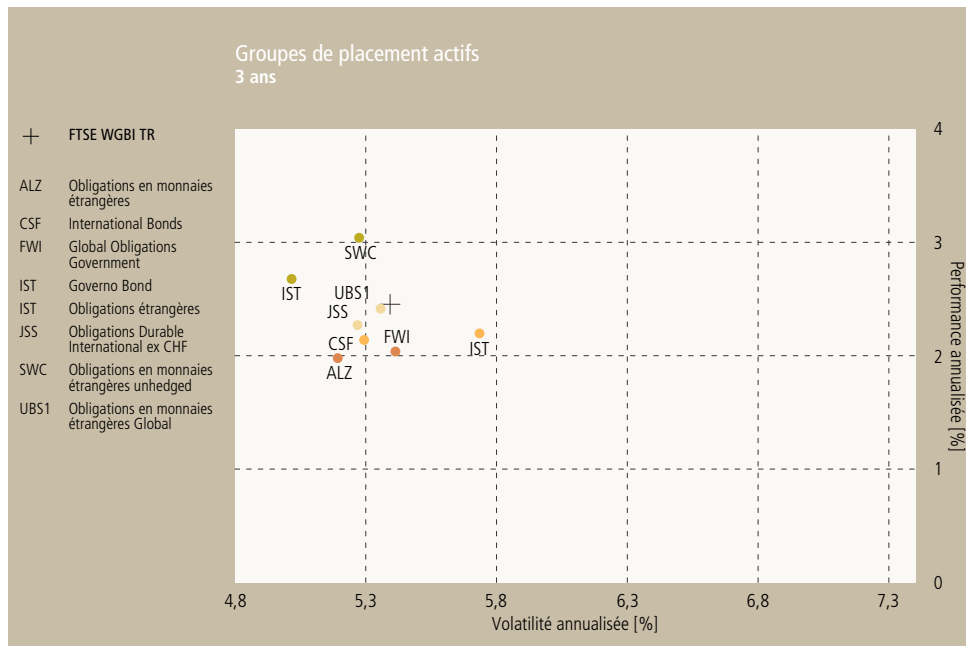
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

Obligations en monnaies étrangères: Monde

Groupes de placement actifs

Allocation monétaire du benchmark

Fondation	Dénomination	CHF	USD	EUR	GBP	JPY	Autres
Allianz	Obligations en monnaies étrangères		45%		24%	5%	16% 9%
CSF	International Bonds		42%		28%	7%	20% 4%
FWI	Global Obligations Government		38%		32%	5%	19% 6%
IST	Governo Bond		35%		42%		11% 10%
IST	Obligations étrangères	17%		52%		8%	4% 19%
J. Safra Sarasin	Obligations Durable International ex CHF		39%		31%	5%	19% 6%
J. Safra Sarasin	Sustainable Global High Yield			81%			16%
Swisscanto	Obligations en monnaies étrangères unhedged		45%		24%	5%	15% 11%
UBS 1	Obligations en monnaies étrangères Global		43%		27%	7%	20% 4%



Obligations en monnaies étrangères: Monde (hedgées)

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations en monnaies étrangères hedgées	18 256 787	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF Hedged ¹	2012	162	3,7	0,7	2,5	0,4	2,8		
CSF	Global Bonds Hedged	10 399 033	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF Hedged	2009	23	3,8	0,8	2,6	0,6	3,0	1,8	2,8
FWI	Global Obligations Government Hedged CHF	22 342 396	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2019	16							
IST	Obligations étrangères hedged CHF	10 964 492	Customized benchmark	2010	232	4,9	1,7	2,5	1,3	3,1		
Swiss Life	Obligations Global (CHF hedged)	1 245 479	Customized benchmark	2010	65	5,8	1,5	2,4	1,1	2,9		
Swisscanto	Obligations en monnaies étrangères CHF hedged	11 177 570	Customized benchmark	2010	820	5,5	1,6	2,6	1,2	2,9		

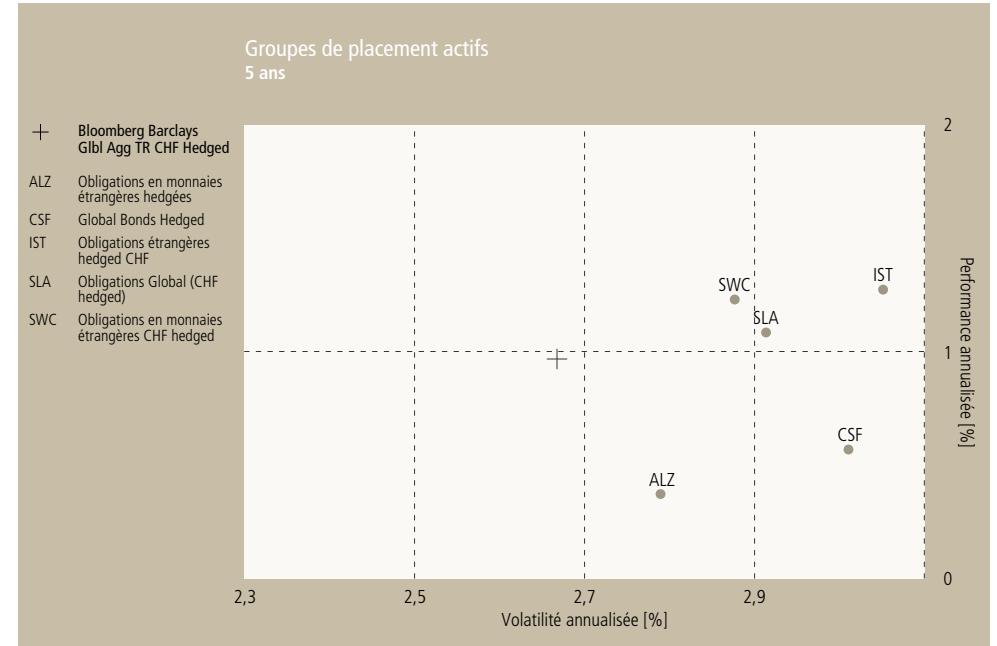
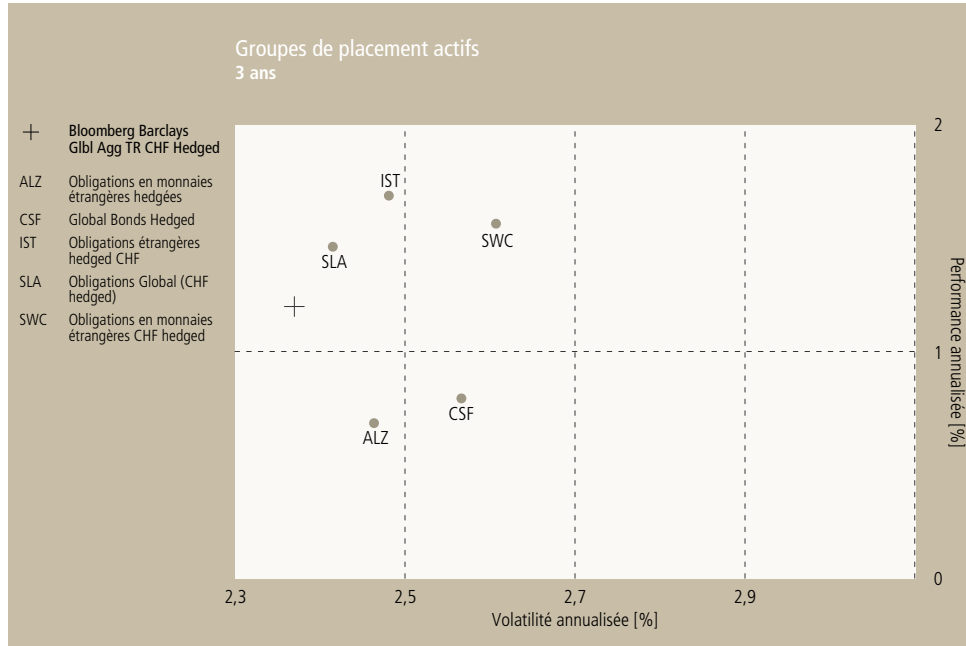
¹ Customized Benchmark jusqu'au 30.11.2015.

Analyse de la distribution

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

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

Obligations en monnaies étrangères: Monde (hedgées)



Obligations en monnaies étrangères: Monde Government (hedgées)

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Governo Bond Hedged CHF	10 964 589	Customized benchmark	2012	33	4,4	1,1	3,2	0,9	3,9		
Swiss Life	Obligations Global Etats+ (CHF hedged)	11 955 694	Bloomberg Barclays Gbl Agg Treasury ex CH CHF Hd	2010	623	3,1	0,8	2,4	0,6	2,9		

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Emprunts d'État ME AAA-AA Indexé (CHF hedged) ¹	24 042 361	BB Gbl Gov AAA-AA Capped Bond Index CHF Hd	2014	590	3,3	0,8	3,1	0,5	3,6		
Avadis	Emprunts d'État ME Indexé (CHF hedged)	1 735 119	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2003	422	3,6	0,7	2,8	0,6	3,2	2,1	3,0
UBS 1	Obligations en monnaies étrangères Gbl Ind. (CHF hdg)	27 375 550	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2015	145	3,7	0,8	2,9	0,6	3,2		
Zurich	Obligations Monde Passif ²	722 732	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged ³	2001	0	3,6	1,3	2,7	1,2	5,6	2,2	9,6

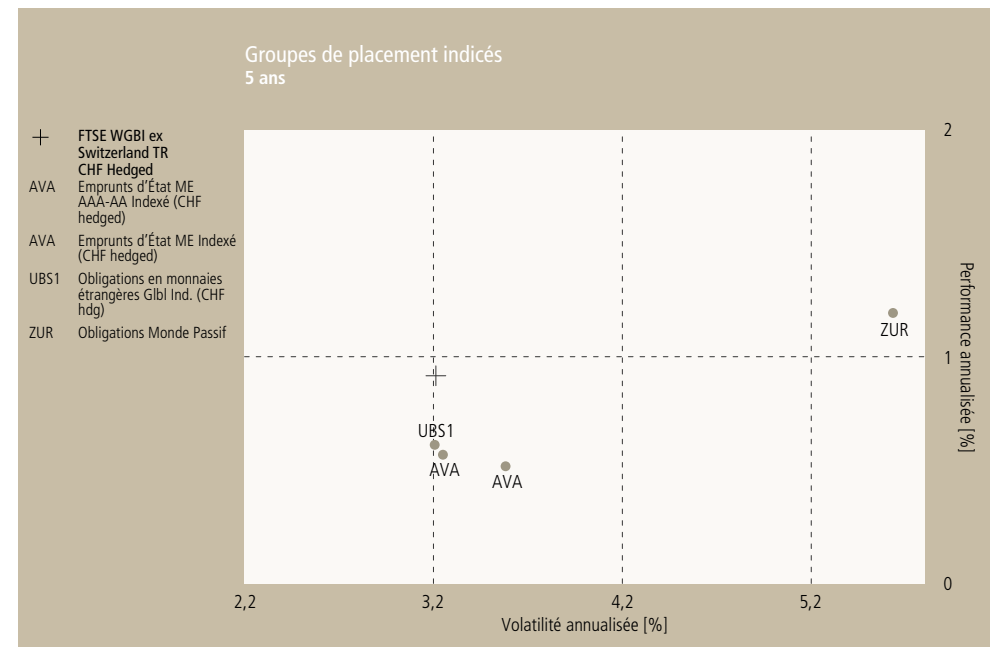
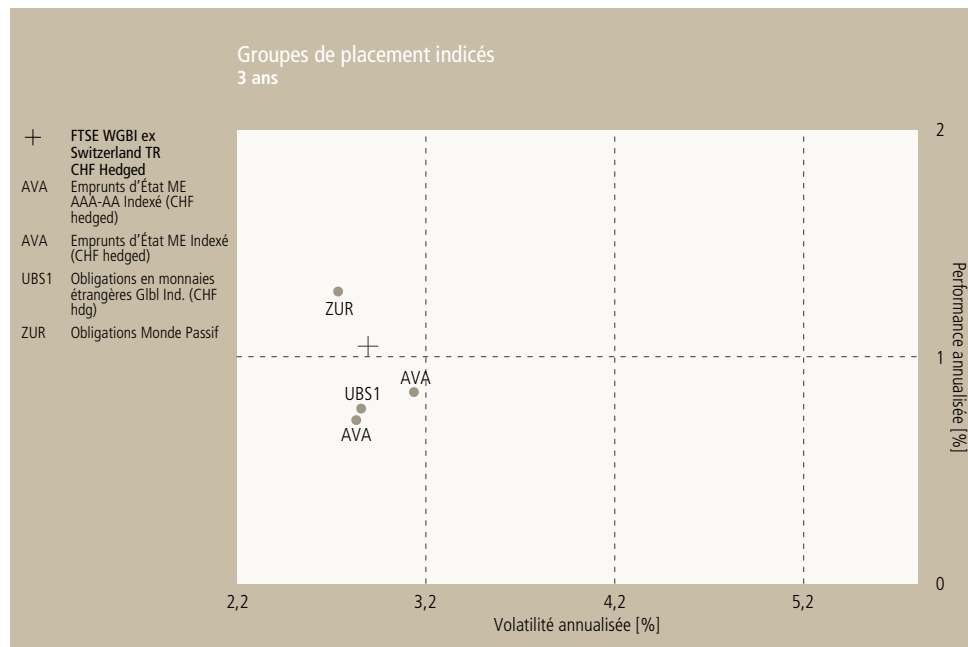
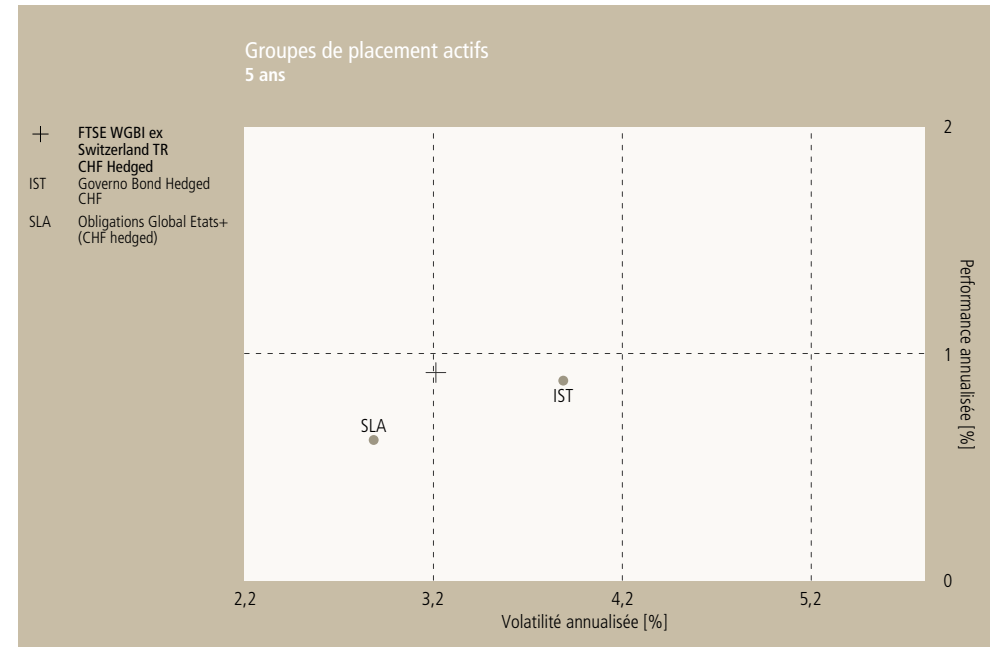
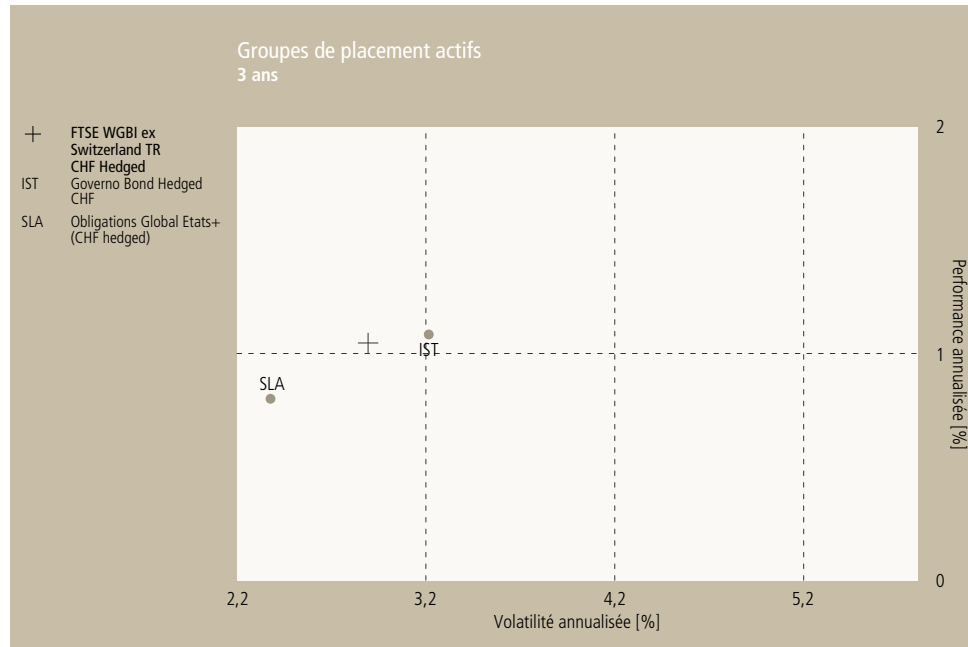
¹ Changement du style de gestion d'actif à indicé dès le 26.06.2019. ² Obligations USD jusqu'au 22.02.2016. ³ JP Morgan United States GBI TR jusqu'au 22.02.2016.

Analyse de la distribution

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

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

Obligations en monnaies étrangères: Monde Government (hedgées)



Obligations en monnaies étrangères: Monde Corporate (hedgées)

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations d'entreprises en monnaies étrangères hedgées	12 751 903	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp ex CH TR CHF Hd	2011	478	9,0	2,2	2,9	1,6	3,5		
CSF	Global Corporate Bonds Hedged	13 953 439	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2011	21	8,7	2,2	2,8	1,6	3,4		
FWI	Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF	23 093 367	BofA ML Gbl Broad Market Corp Index CHF Hedged	2014	173	8,1	2,1	2,7	1,7	3,2		
Swiss Life	Obligations Gbl Entreprises (CHF hedged)	11 955 702	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2010	755	9,2	2,3	3,0	1,6	3,4		

Groupes de placement indicés

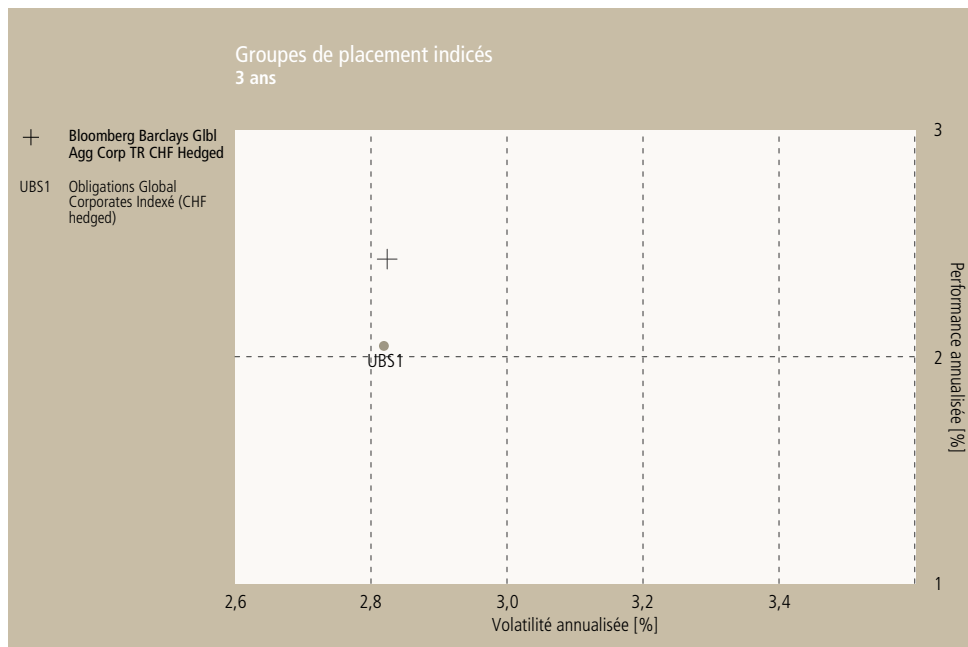
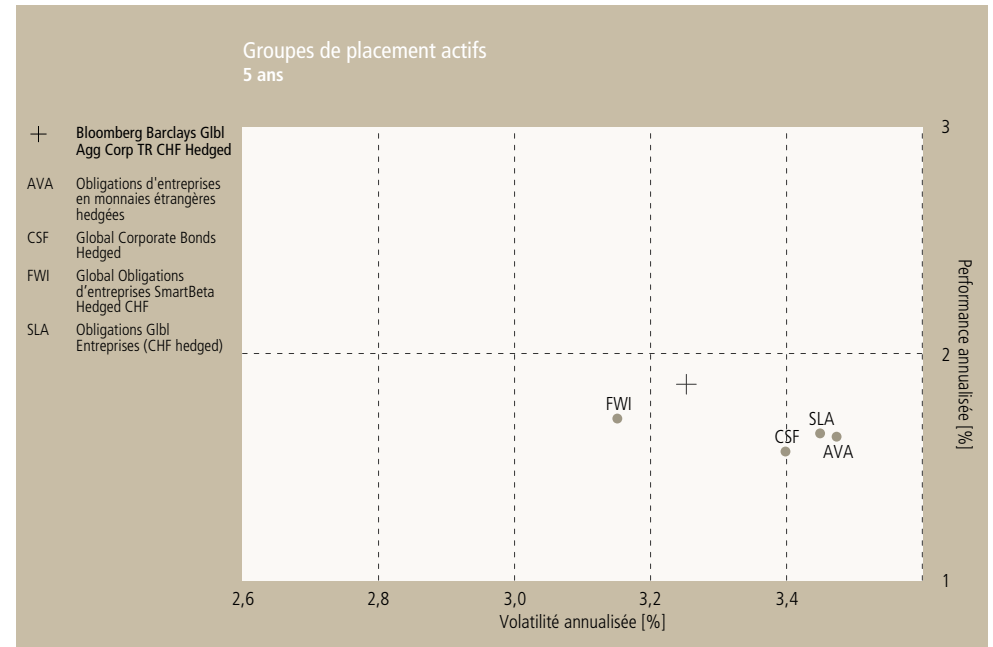
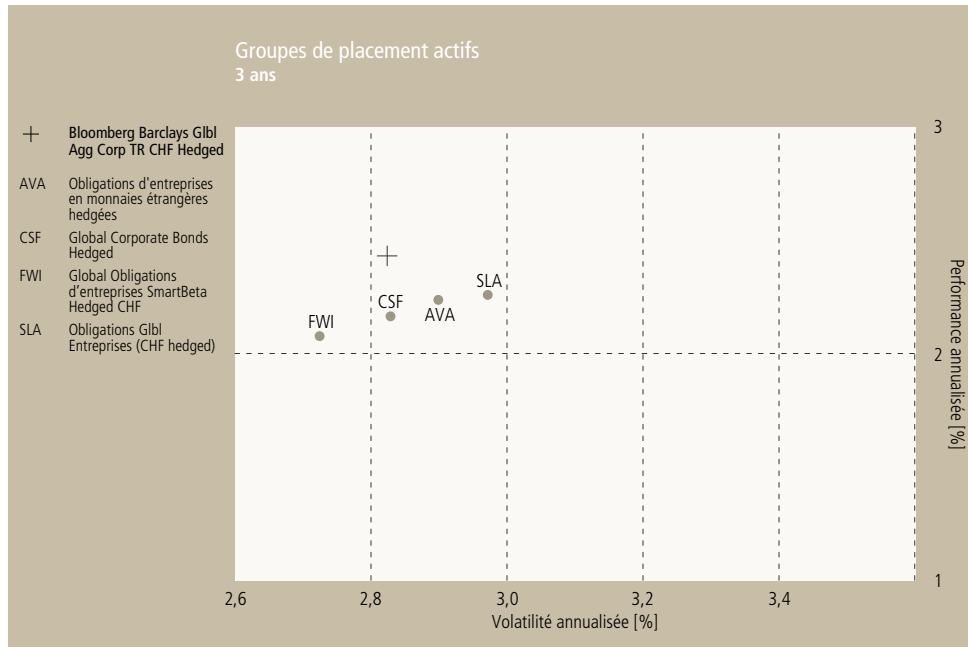
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 1	Obligations Global Corporates Indexé (CHF hedged)	28 160 913	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2016	105	8,4	2,0	2,8				

Analyse de la distribution

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

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

Obligations en monnaies étrangères: Monde Corporate (hedgées)



Obligations en monnaies étrangères: euro

Groupes de placement actifs

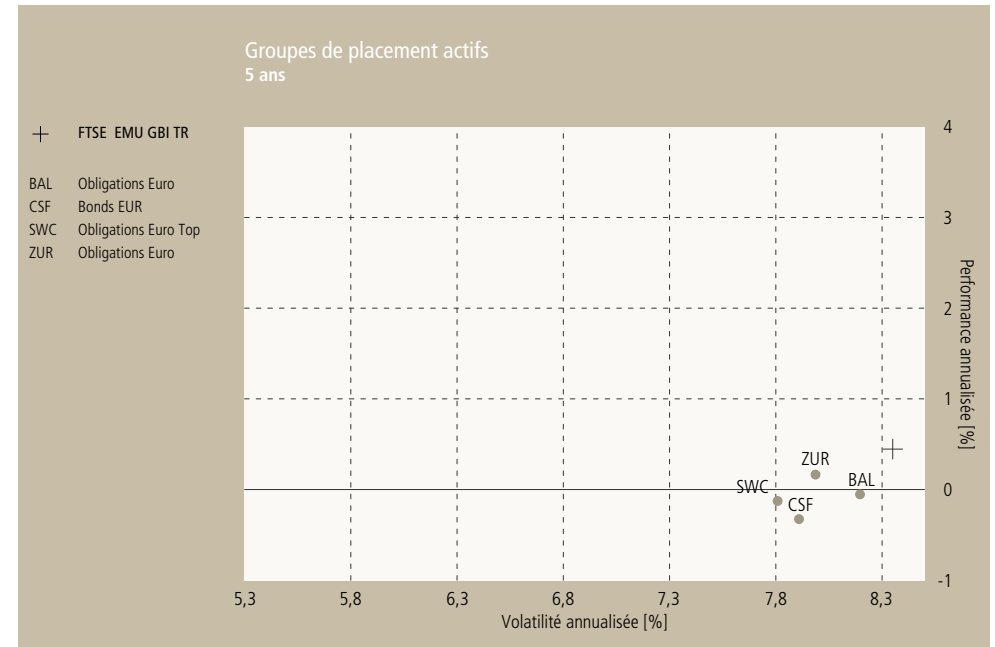
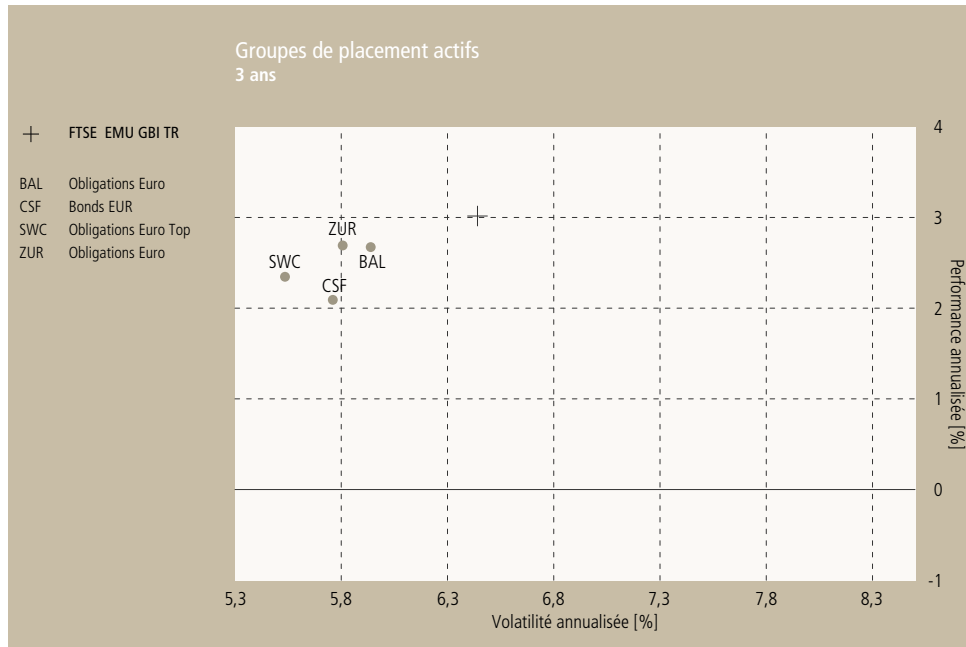
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	Obligations Euro	4 288 519	Bloomberg Barclays Euro Agg TR	2008	162	2,1	2,7	5,9	-0,0	8,2	0,6	8,2
CSF	Bonds EUR	287 501	JP Morgan EMU Aggregate	1992	36	1,4	2,1	5,8	-0,3	7,9	0,3	8,1
Swisscanto	Obligations Euro Top	511 136	Customized benchmark	1996	25	1,3	2,4	5,5	-0,1	7,8	0,9	7,8
Zurich	Obligations Euro	722 707	Customized benchmark	1999	310	1,8	2,7	5,8	0,2	8,0	0,9	8,0

Analyse de la distribution

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

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

Obligations en monnaies étrangères: euro



Hypothèques

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Hypothèques Suisse	287 573	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	1984	1'586	0,3	0,3	0,3	0,5	0,3	0,9	0,5
FWI	Hypothèques résidentielles suisses	37 991 048	Pas de benchmark	2018	90 ¹	1,9 ²						
Helvetia	Hypothèques Suisse	40 868 027	SBI® AAA-BBB 5-7 Years TR	2018	28	4,4						
Swisscanto	Hypothèques Suisse	33 752 690	SBI® AAA-BBB TR	2016	827	1,6	0,7	1,2				
UBS 1	Hypothèques suisses (0-15)	34 740 956	Pas de benchmark	2017	1'173	2,1						

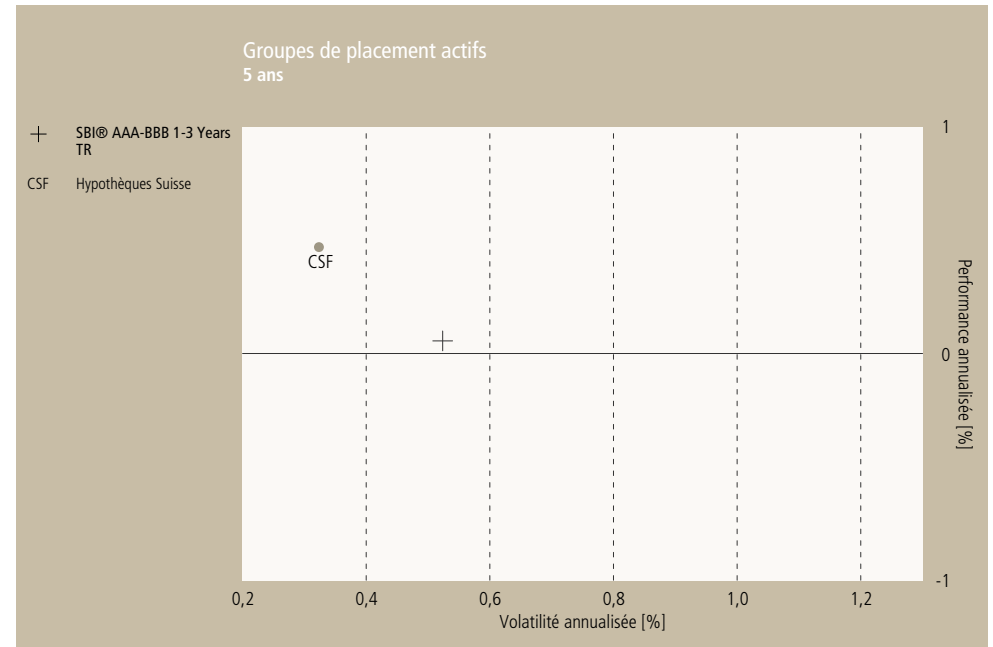
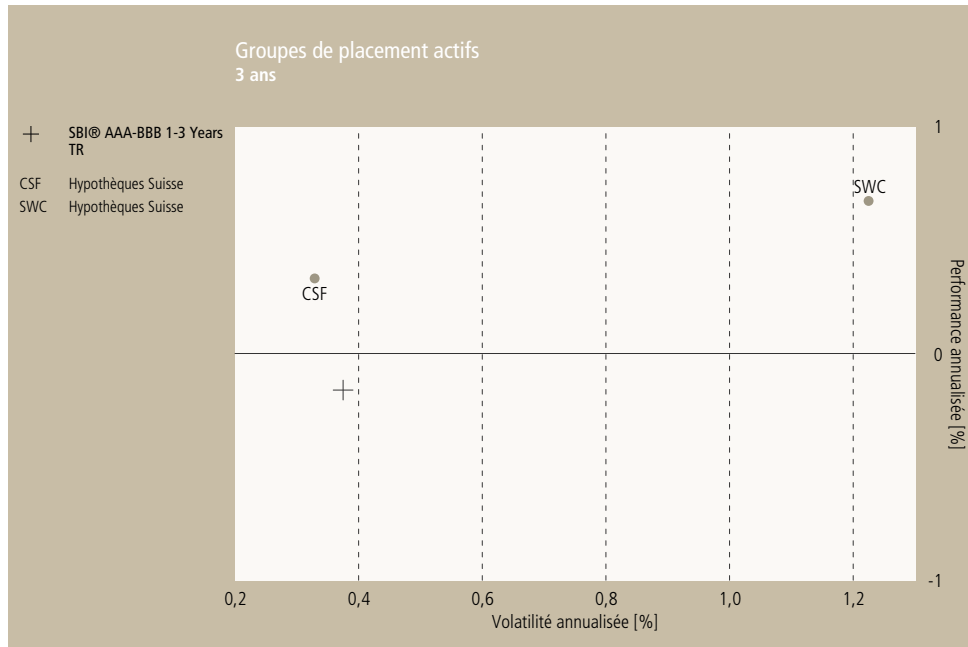
¹ Au 30.11.2019. ² Au 30.11.2019, sur 12 mois.

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4,4						
Médiane	1,9						
Min.	0,3						

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

Hypothèques



Actions suisses

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Actions suisses	1 409 125	SPI® TR	2003	255	30,1	12,8	9,7	9,4	11,4	9,5	10,5
Bâloise	Actions Suisse Quality & Dividend	835 655	SPI® TR	1995	339	31,5	11,7	9,4	7,0	11,1	8,1	10,6
CSF	Equity Switzerland	287 567	SPI® TR	1974	303	28,1	12,3	9,4	7,4	11,6	8,2	10,8
CSF	Fund Selection Equity Switzerland	10 733 071	SPI® TR	2009	559	28,7	12,4	9,8	8,2	11,5	8,2	10,8
Helvetia	Actions Suisse Smart Beta Dynamique 100	27 589 595	SPI® TR	2015	107	32,4	13,8	10,5				
IST	Actions suisses SPI Plus	2 733 872	SPI® TR	2006	110	29,8	11,9	9,3	7,9	11,1	8,6	10,5
IST 2	Actions Suisse Minimum Variance	22 431 333	SPI® TR	2013	101	31,3	12,5	9,0	10,1	10,7		
IST 2	Actions suisses SPI Plus	3 237 591	SPI® TR	2007	5	29,7	11,9	9,3	7,9	11,1	8,6	10,5
J. Safra Sarasin	Actions Durable Suisse	1 474 343	SPI® TR	2002	118	33,6	12,5	9,9	7,9	11,2	9,2	10,7
J. Safra Sarasin	Actions Durable Suisse Domestique	656 054	SPI® TR	1997	22	16,0	6,3	9,9	4,1	11,9	6,8	11,0
Prisma	ESG SPI® Efficient	11 339 766	SPI® TR	2010	234	30,9	11,8	9,3	10,7	11,0		
Swiss Life	Actions Suisse	1 245 481	SPI® TR	2001	274	29,9	12,2	9,5	7,3	11,6	8,3	10,8
Swisscanto	Actions suisses	287 587	SPI® TR	1973	131	28,9	12,4	9,3	7,2	11,5	8,2	10,8
UBS 1	Actions Suisse	11 761 670	SPI® TR	2013	139	30,6	13,3	9,7	8,4	11,6		
Zurich	Actions Suisse	721 861	SPI® TR	1999	809	27,5	11,4	9,9	7,0	11,9	8,1	11,1

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Suisse	935 908	UBS 100 TR	1994	545	30,8	12,7	9,7	7,5	11,7	8,3	10,8
CSF	Swiss Index	887 912	SMI® TR	1999	113	29,7	12,2	9,8	6,5	11,9	8,0	11,0
FWI	Actions Suisse	441 473	SPI® TR	1996	75	30,2	12,4	9,6	7,4	11,6	8,1	10,7
IST	Actions suisses indexées sur le SMI	287 596	SMI® TR	1967	473	29,8	12,2	9,8	6,5	11,9	8,0	11,0
Swiss Life	Actions Suisse Large Caps Indexées	39 561 885	SPI 20	2018	168	30,0						
Swisscanto	Actions suisses Index	13 255 607	SPI® TR	2011	999	30,4	12,5	9,6	7,4	11,6		
UBS 1	Actions Suisse All Indexé II	28 160 932	SPI® TR	2015	334	30,3	12,5	9,6				
UBS 1	Actions Suisse Large Indexé	11 761 688	SMI® TR	2010	124	30,3	12,7	9,7	6,9	11,8		
Zurich	Actions Suisse Passif	2 384 155	SPI® TR	2006	261	30,3	12,5	9,6	7,5	11,6	8,4	10,8

Analyse de la distribution

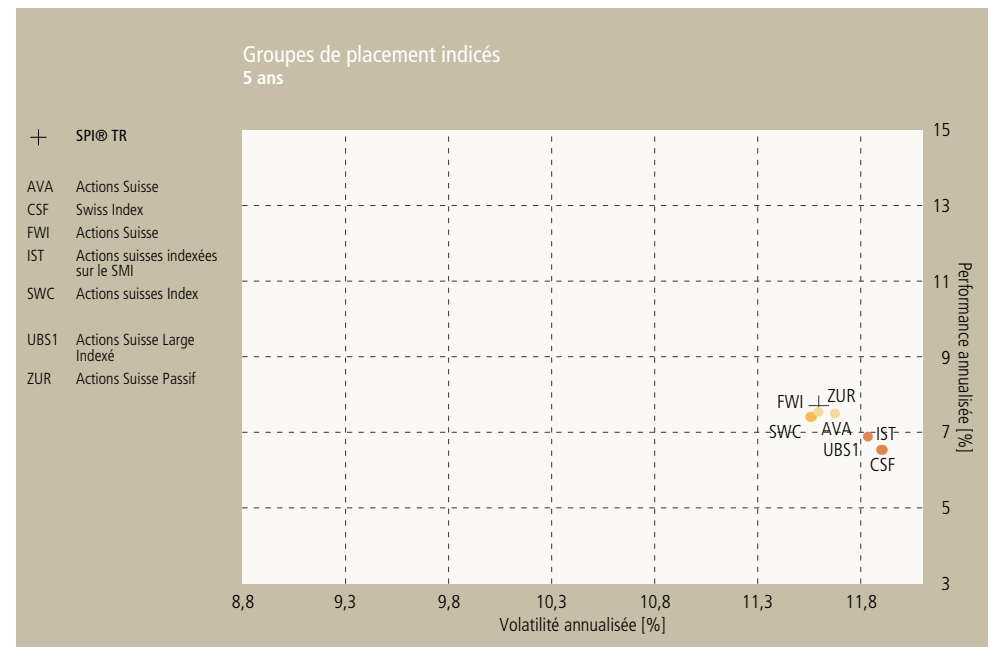
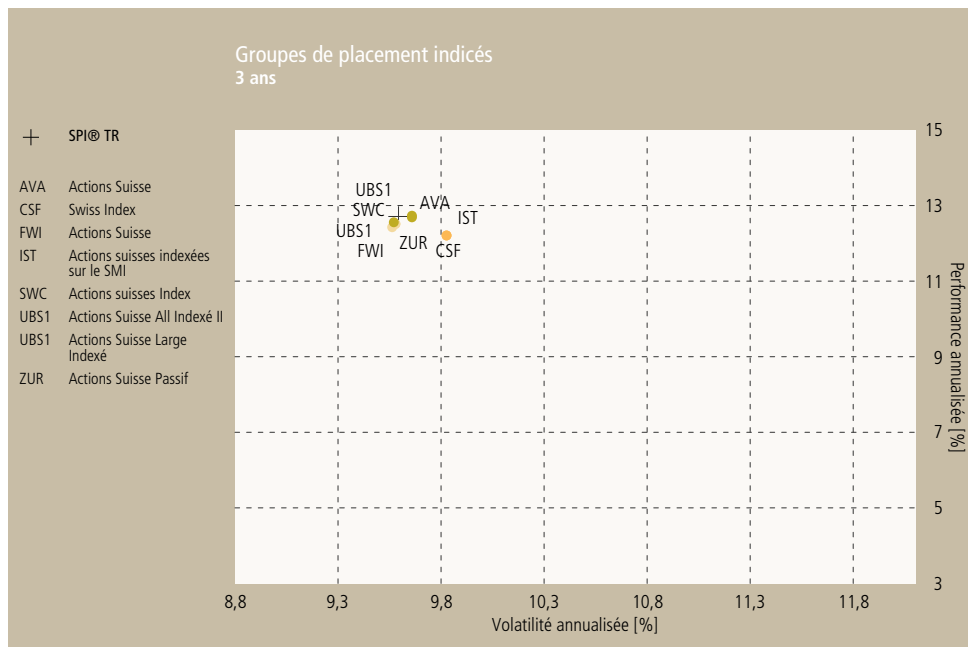
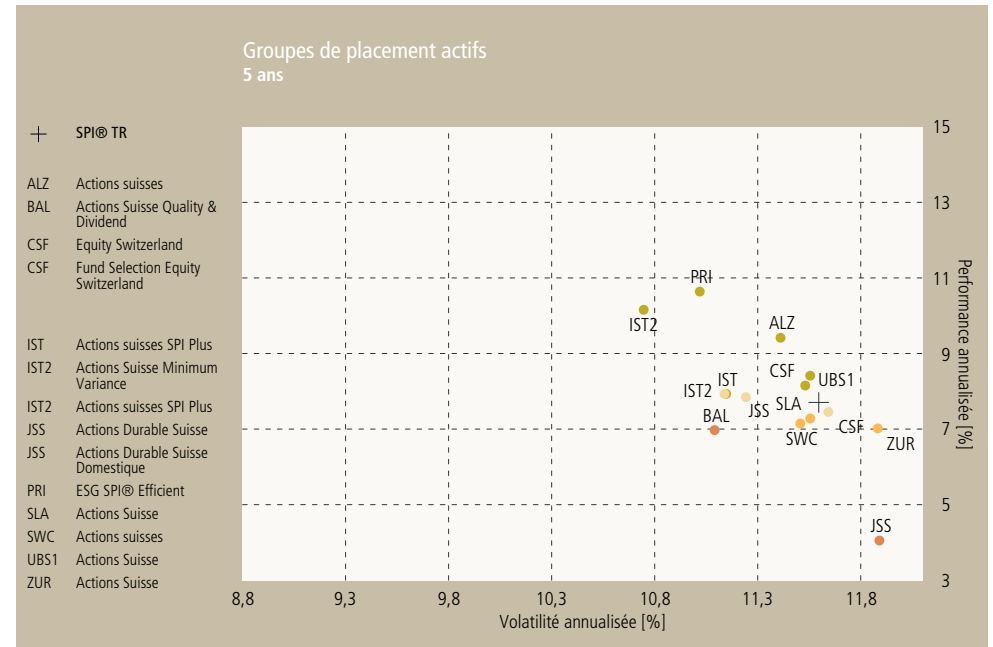
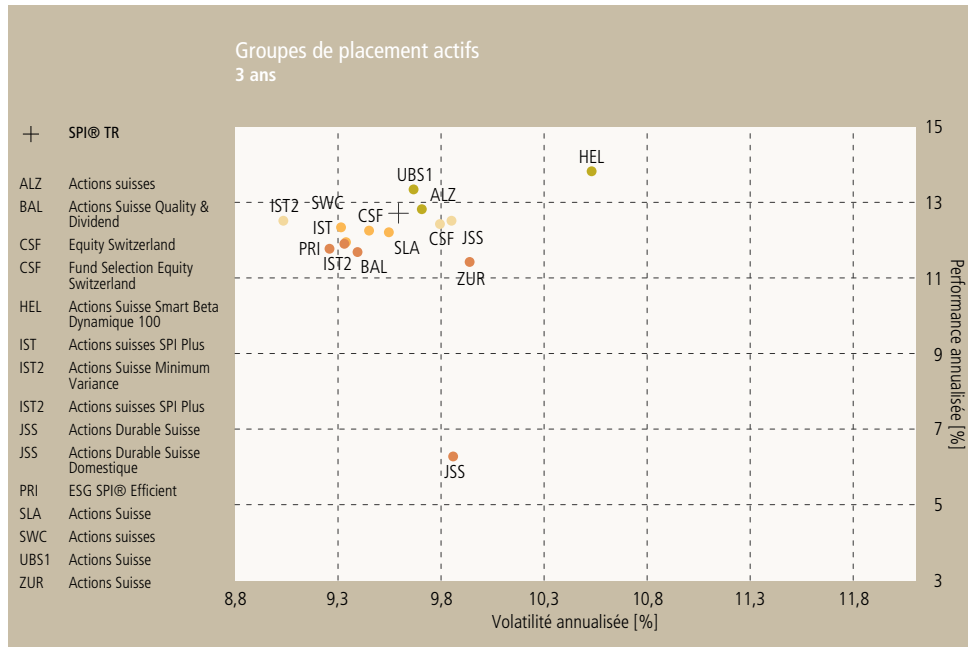
Groupes de placement actifs et indicés

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

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

	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	33,6	13,8	10,5	10,7	11,9	9,5	11,1
Médiane	30,1	12,4	9,6	7,4	11,6	8,2	10,8
Min.	16,0	6,3	9,0	4,1	10,7	6,8	10,5

Actionnaires suisses



Actions étrangères: Monde

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Actions étrangères	1 536 420	MSCI World ex Switzerland TR	2003	322	22,1	11,8	9,4	11,8	7,3	13,3	8,8	12,5
Bâloise	Actions Global	23 913 810	MSCI World ex Switzerland TR	2014	225	20,3	12,9	7,6	12,9	6,4	13,9		
FWI	Global SmartBeta Actions ESG	24 760 880	MSCI World ex Switzerland NR	2014	38	25,2	10,0	11,9	10,0	9,1	11,6		
IST	Actions Global High Dividend	14 316 840	MSCI World ex Switzerland NR	2011	48	20,8	8,9	8,7	8,9	6,6	10,6		
J. Safra Sarasin	Actions Durable International ex Suisse	1 474 344	MSCI World NR	2002	37	25,5	12,3	8,7	12,3	5,9	13,9	6,8	12,9
J. Safra Sarasin 2	Actions World ex Suisse 2	32 096 336	MSCI World ex Switzerland NR	2016	132	21,2	13,1	7,7	13,1				
Swiss Life	Actions Etranger	1 245 539	Customized benchmark	2001	290	23,7	11,9	9,5	11,9	7,1	13,3	7,8	12,3
Swisscanto	Actions étrangères WT	2 832 730	MSCI World ex Switzerland NR	2007	8	22,8	12,1	8,8	12,1	6,0	13,5	7,0	12,5
Swisscanto Avant	Actions étrangères	287 588	MSCI World ex Switzerland NR	1973	608	23,4	12,2	9,2	12,2	6,3	13,6	7,4	12,5

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Monde	935 911	MSCI World ex Switzerland TR	1994	2	25,1	11,8	10,6	11,8	8,1	13,3	8,7	12,3
Avadis 2	Actions Monde 2	4 692 285	MSCI World ex Switzerland TR	2008	182	25,4	11,8	10,9	11,8	8,4	13,3	9,0	12,3
CSF 2	World Index	1 915 891	MSCI World ex Switzerland TR	2004	152	25,0	11,9	10,3	11,9	8,1	13,4	8,6	12,3
FWI	Aktien Monde ex CH	1 767 724	MSCI World ex Switzerland TR	2004	5	25,4	11,8	10,6	11,8	8,0	13,3	8,5	12,3
IST	Globe Index	96 700	MSCI World ex Switzerland NR	1993	1'060	25,5	11,7	10,9	11,7	8,4	13,3	8,9	12,3
Swisscanto Avant	Actions étrangères Index	13 255 612	MSCI World ex Switzerland NR	2012	649	25,4	11,7	10,9	11,7	8,4	13,2		
UBS 1	Actions Global (ex CH) Indexé	11 761 937	MSCI World ex Switzerland NR	2015	37	25,0	11,8	10,5	11,8	8,0	13,3	8,3	12,3
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive	11 764 648	MSCI World ex Switzerland NR	2010	241	25,5	11,7	10,9	11,7	8,4	13,3		
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II	23 849 593	MSCI World ex Switzerland NR	2014	127	25,8	11,8	11,1	11,8	8,7	13,3		

Analyse de la distribution

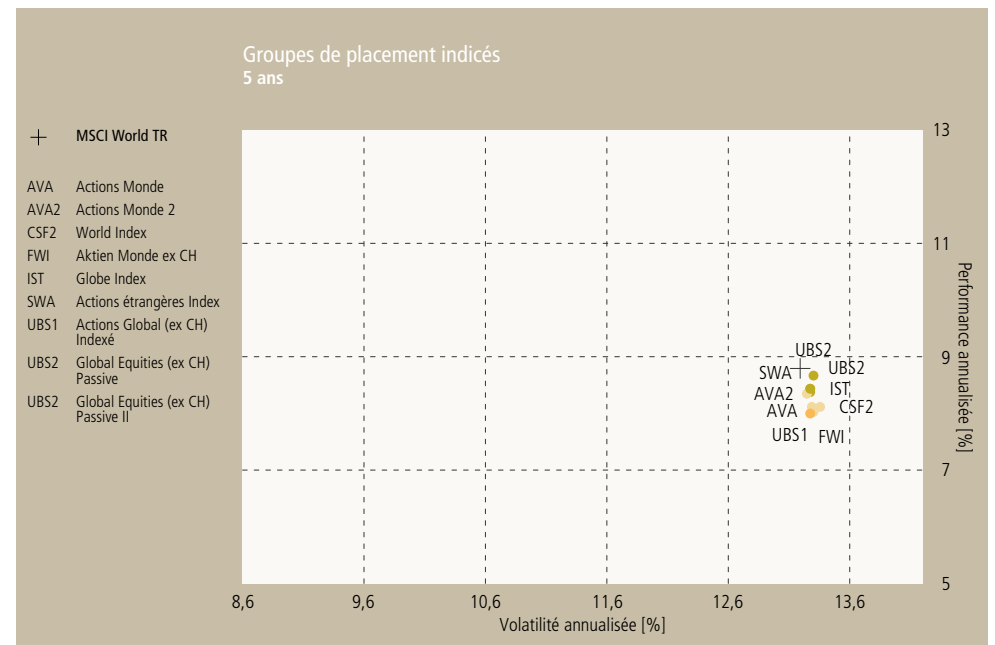
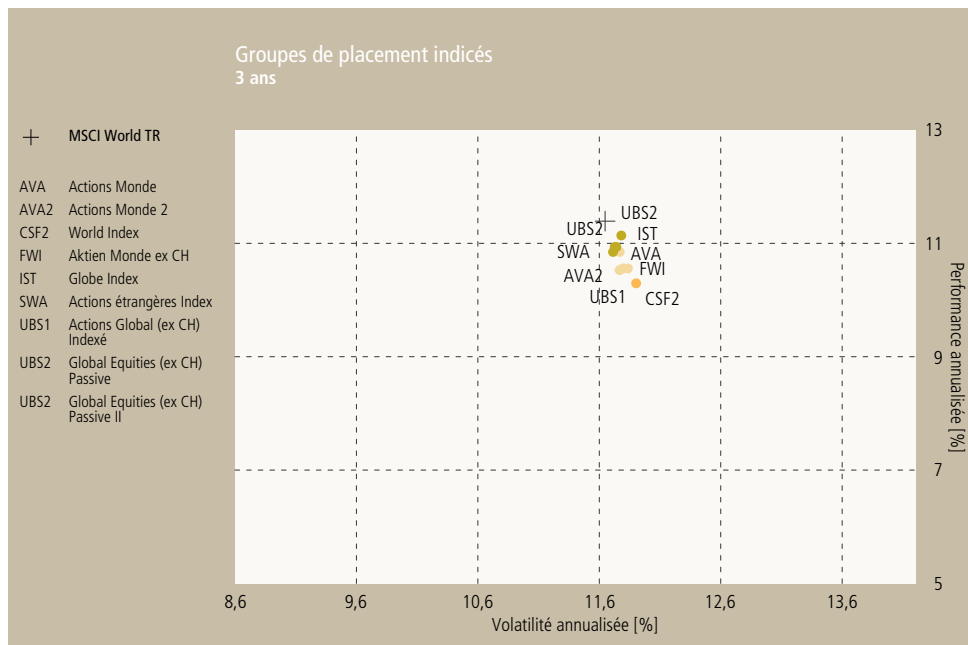
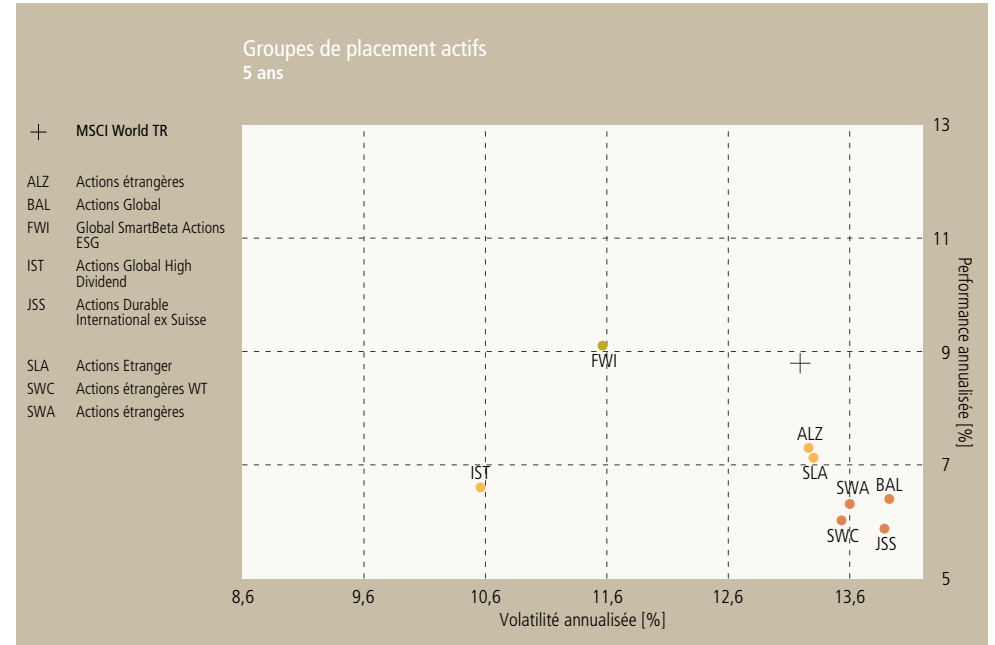
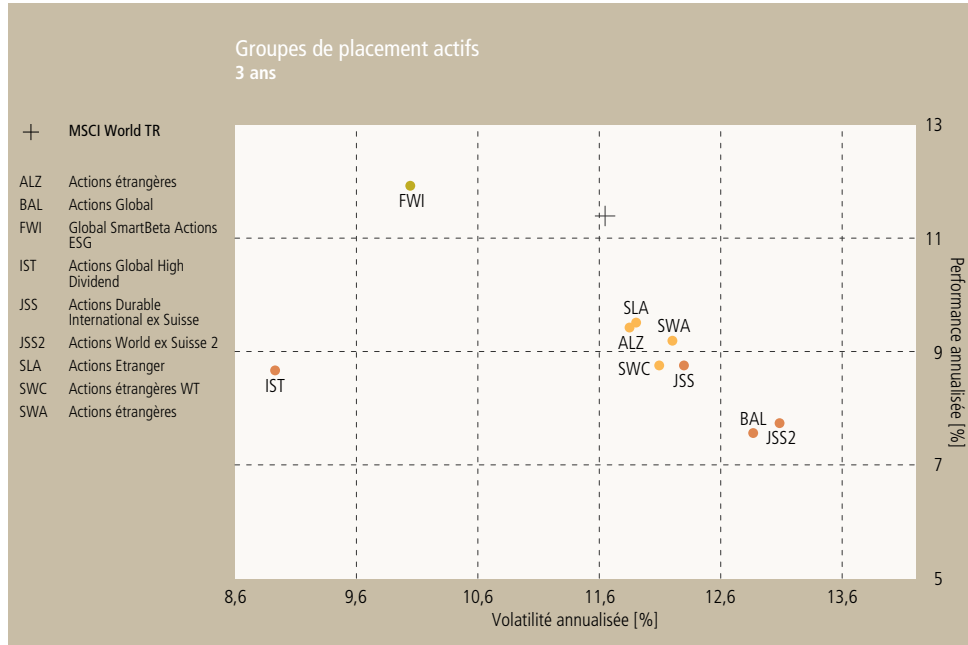
Groupes de placement actifs et indicés	2019		3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	25,8	11,9	13,1	9,1	13,9	9,0	12,9	
Médiane	25,0	10,4	11,8	8,0	13,3	8,5	12,3	
Min.	20,3	7,6	8,9	5,9	10,6	6,8	12,3	

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

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

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

Actions étrangères: Monde



Actions étrangères: Monde (hedgées)

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Prisma	ESG World ex-CH Low Volatility Equities H	35 971 450	MSCI AC World NR CHF Hedged	2017	34	13,1						

Groupes de placement indicés

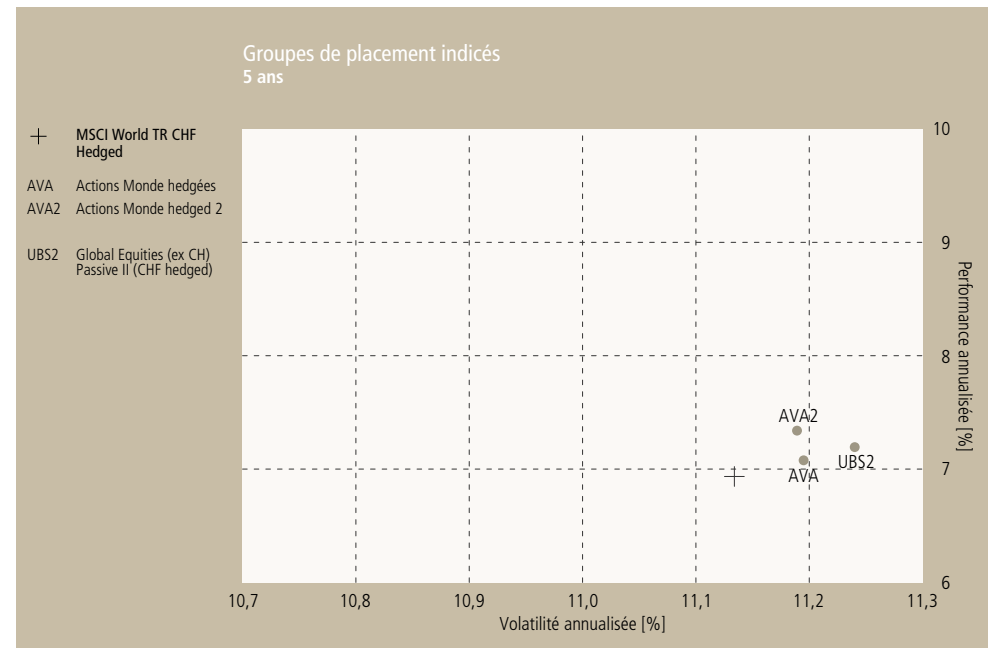
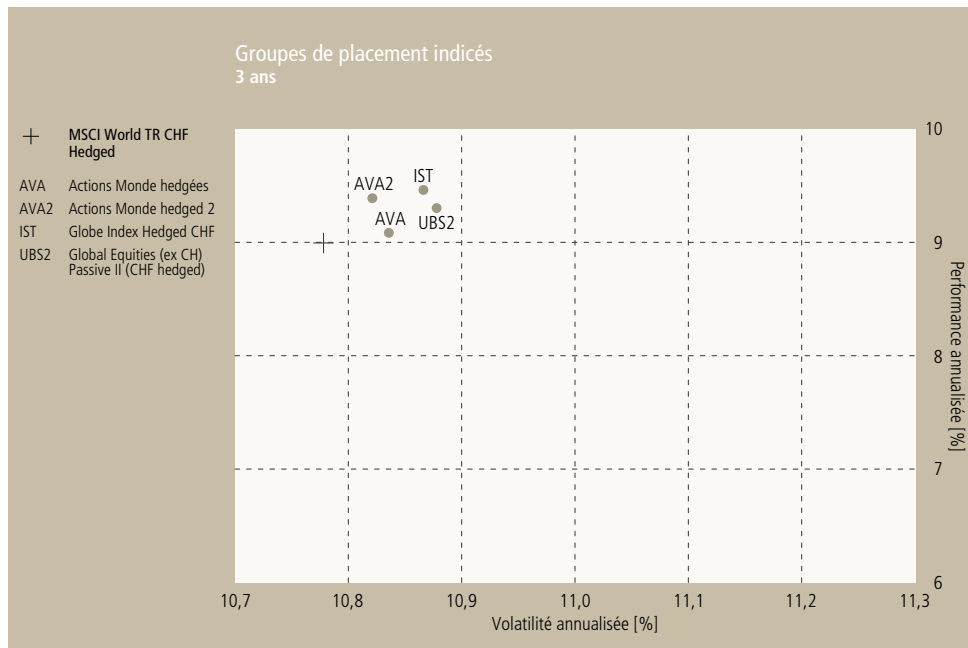
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Monde hedgées	2 622 820	MSCI World ex Switzerland TR	2006	80	24,0	9,1	10,8	7,1	11,2	8,7	11,5
Avadis 2	Actions Monde hedged 2	4 692 310	MSCI World ex Switzerland TR	2008	1'119	24,3	9,4	10,8	7,3	11,2	8,9	11,5
IST	Globe Index Hedged CHF	28 243 326	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2015	739	24,5	9,5	10,9				
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II (CHF hedged)	14 741 965	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2012	4'764	24,3	9,3	10,9	7,2	11,2		

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	24,5	9,5	10,9	7,3	11,2		
Médiane	24,3	9,3	10,9	7,2	11,2		
Min.	13,1	9,1	10,8	7,1	11,2		

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

Actions étrangères: Monde (hedgées)



Actions étrangères: Europe

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Fund Selection Equity Europe	287 502	MSCI Europe ex Switzerland NR	1992	205	20,6	7,7	13,0	4,3	14,6	5,4	14,1
Swisscanto	Actions Europe	351 193	MSCI Europe ex Switzerland NR	1995	35	14,3	4,8	13,4	2,3	15,3	3,6	15,2
Zurich	Actions Europe	722 683	MSCI Europe ex Switzerland TR	1999	650	22,7	5,7	12,6	2,7	13,6	3,1	14,4

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Euro Index	349 349	MSCI Europe ex Switzerland TR	1995	12	20,1	7,2	12,7	4,1	14,3	4,0	14,4
FWI	Actions Europe ex CH	441 474	MSCI Europe ex Switzerland TR	1996	13	20,7	7,4	12,9	4,1	14,3	3,9	14,5
IST	Europe Index	456 993	MSCI Europe TR	1996	162	20,3	7,5	12,8	4,3	14,3	4,0	14,5
UBS 1	Actions Europe (ex CH) Indexé	287 554	MSCI Europe ex Switzerland NR	1990	19	20,0	7,3	12,8	4,1	14,3	3,8	14,5
Zurich	Actions Europe Passif	2 384 178	MSCI Europe ex Switzerland TR	2006	198	20,2	7,5	12,8	4,2	14,3	3,9	14,5

Analyse de la distribution

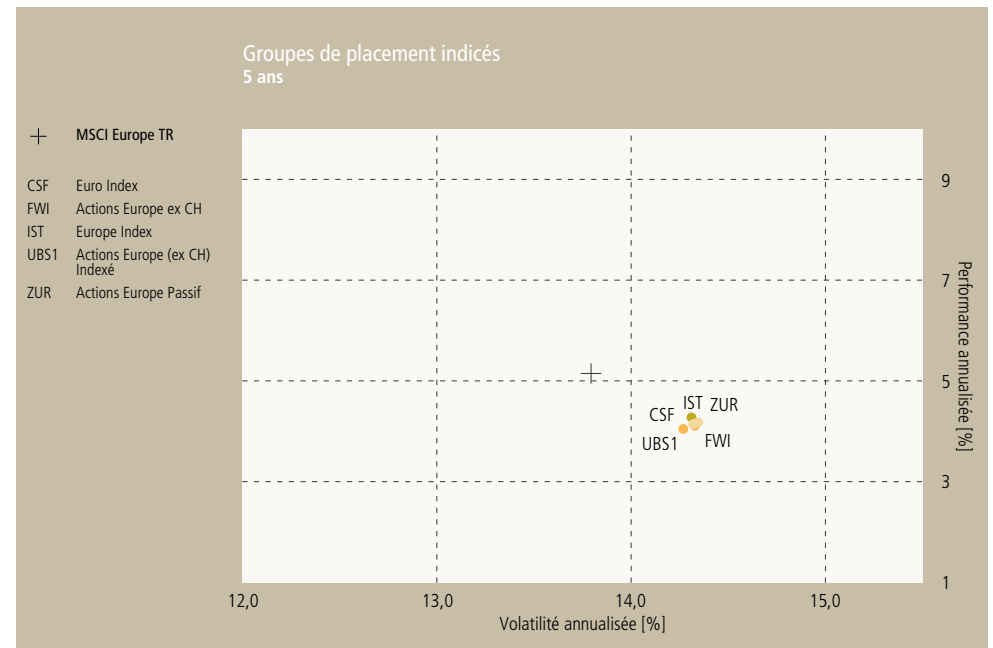
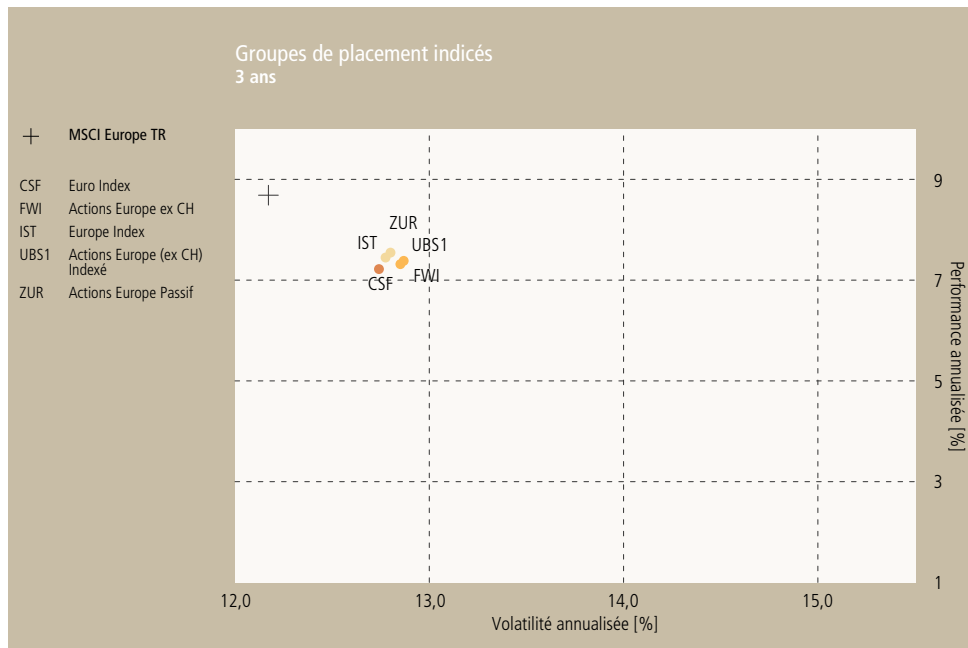
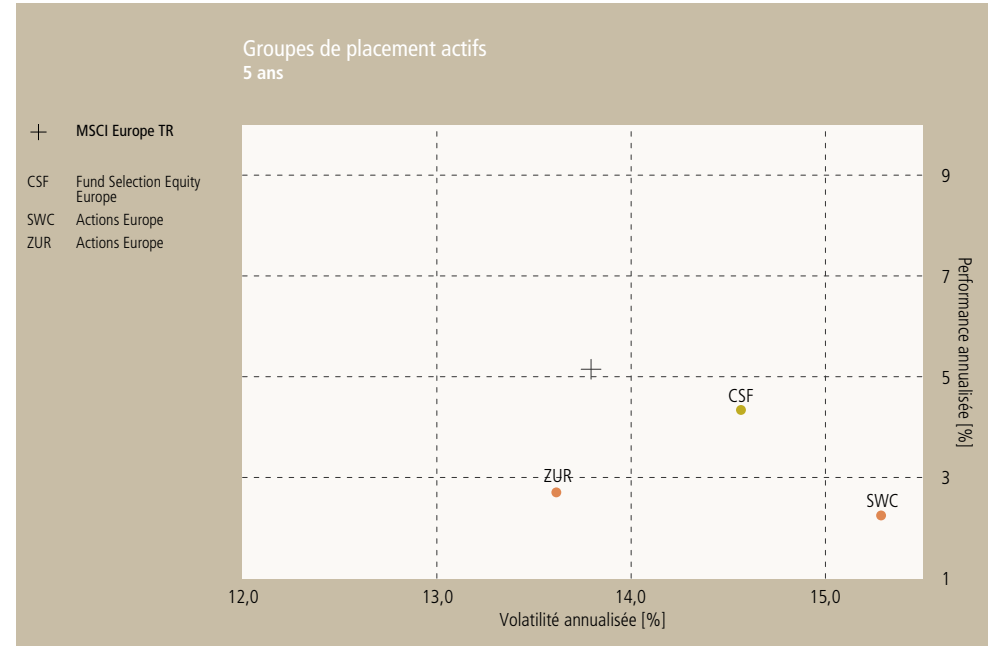
Groupes de placement actifs et indicés

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

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

	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	22,7	7,7	13,4	4,3	15,3	5,4	15,2
Médiane	20,3	7,4	12,8	4,1	14,3	3,9	14,5
Min.	14,3	4,8	12,6	2,3	13,6	3,1	14,1

Actionnaires étrangères: Europe



Actions étrangères: Etats-Unis/Amérique du Nord

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Fund Selection Equity USA	12 701 578	MSCI USA NR	2011	171	28,6	12,9	12,6	9,9	14,1		
Swisscanto Avant	Actions Amérique	351 188	MSCI North America NR	1995	32	30,4	13,6	13,3	10,4	14,6	11,7	13,4
Zurich	Actions USA	722 693	MSCI USA TR	1999	1'107	23,2	12,1	12,9	9,7	14,5	11,1	13,3

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF 2	US Index	349 353	MSCI USA TR	1995	221	28,8	13,0	12,5	10,6	13,9	12,4	13,0
FWI	Actions Etats-Unis	441 475	MSCI USA TR	1996	10	28,1	12,4	12,5	10,0	13,9	11,7	13,0
IST	America Index	456 992	MSCI North America TR	1996	106	28,7	12,7	12,5	10,3	13,8	11,7	12,9
Swisscanto Avant	Actions USA Index	19 225 258	MSCI USA NR	2014	22	29,0	13,3	12,5	10,9	13,9		
Zurich	Actions USA Passif	2 384 201	MSCI USA TR	2006	261	28,9	13,2	12,5	10,8	13,9	12,5	13,0

Analyse de la distribution

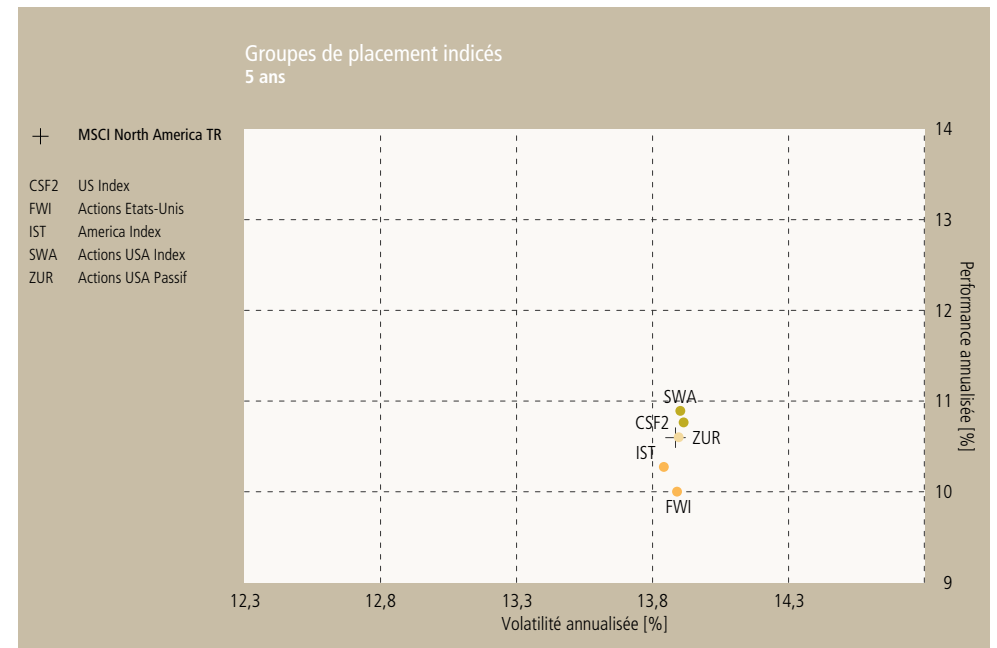
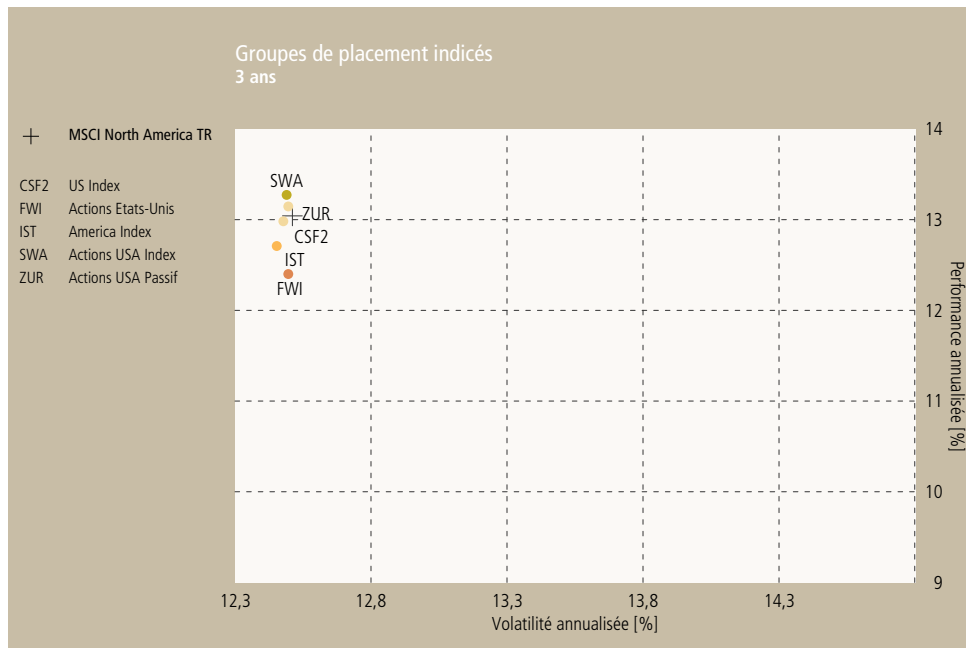
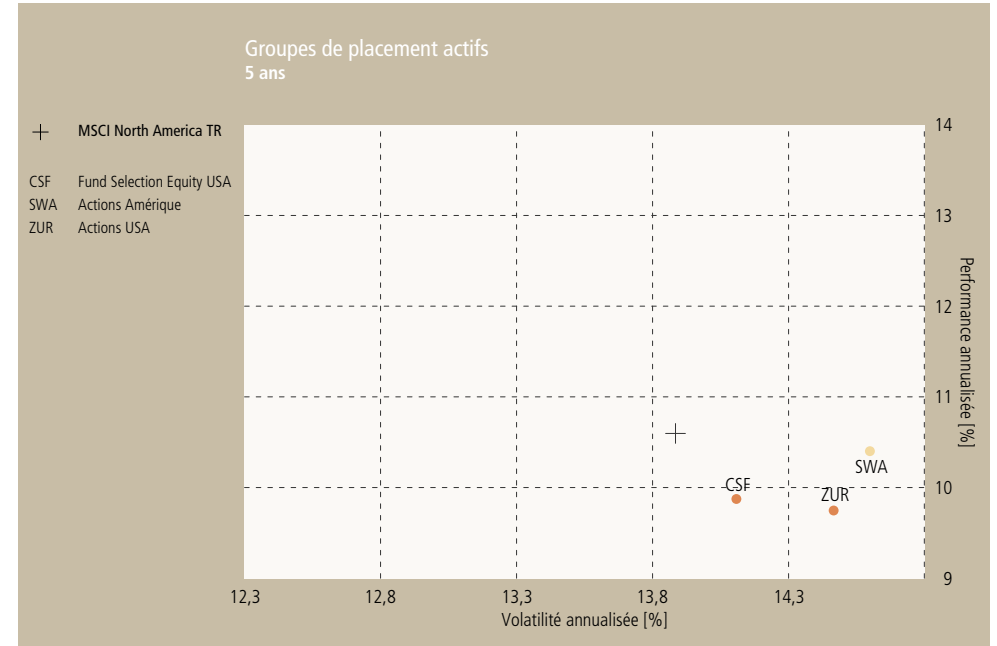
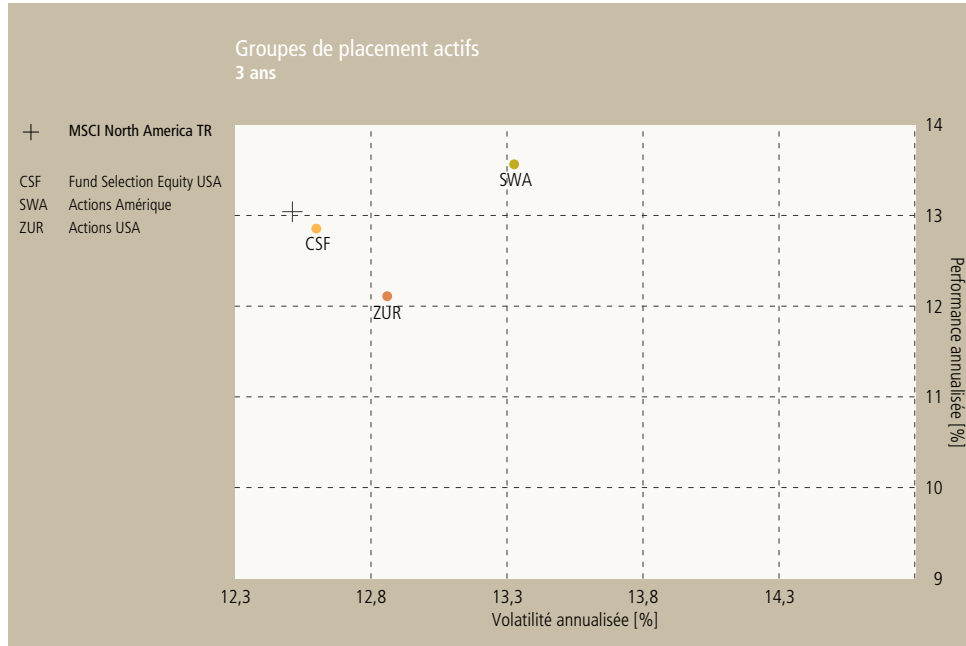
Groupes de placement actifs et indicés

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

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

	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	30,4	13,6	13,3	10,9	14,6	12,5	13,4
Médiane	28,7	12,9	12,5	10,3	13,9	11,7	13,0
Min.	23,2	12,1	12,5	9,7	13,8	11,1	12,9

Action étrangères: Etats-Unis/Amérique du Nord



Allocations mixtes: actions 10-19%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	LPP-Mix 15 Plus	2 266 651	Customized benchmark	2005	57	8,0	3,1	2,7	2,6	3,0	3,2	2,8
CSF	Mixta-BVG 15 Plus I	46 329 594		2019	24							
IST	Mixta Optima 15	1 952 316	Customized benchmark	2005	70	7,3	3,3	2,3	2,7	2,6	3,4	2,4
J. Safra Sarasin	LPP Production	2 455 689	Customized benchmark	2006	53	7,9	2,7	2,6	2,0	2,8	2,7	2,4
Swiss Life	LPP-Mix 15	1 564 965	Customized benchmark	2003	175	7,1	3,1	1,9	2,6	2,2	3,5	2,1
Swisscanto	LPP Portfolio 10 WT	2 832 733	Customized benchmark	2007	13	6,5	3,1	2,3	2,5	2,5	3,4	2,2
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 10	287 524	Customized benchmark	1992	101	6,5	3,1	2,3	2,6	2,5	3,4	2,2
Zurich	Profil défensif	2 844 745	Customized benchmark	2007	42	8,4	3,4	2,4	3,0	2,9	4,0	2,7

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 1	LPP-12 Indexé (CHF hedged)	11 764 374	Customized benchmark	2015	41	4,9	1,8	1,9	1,6	2,0		

Analyse de la distribution

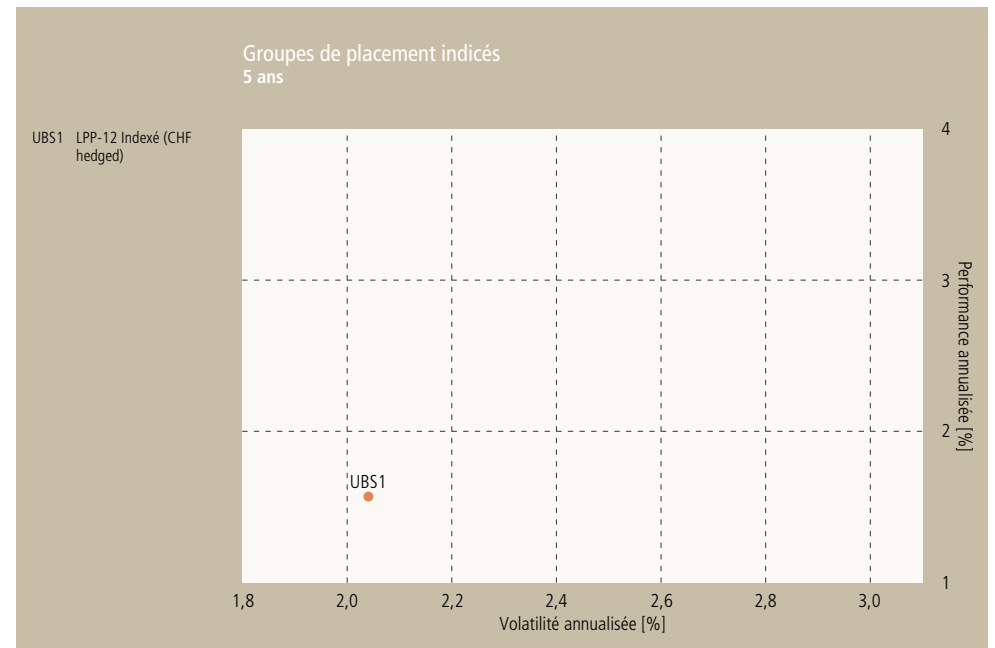
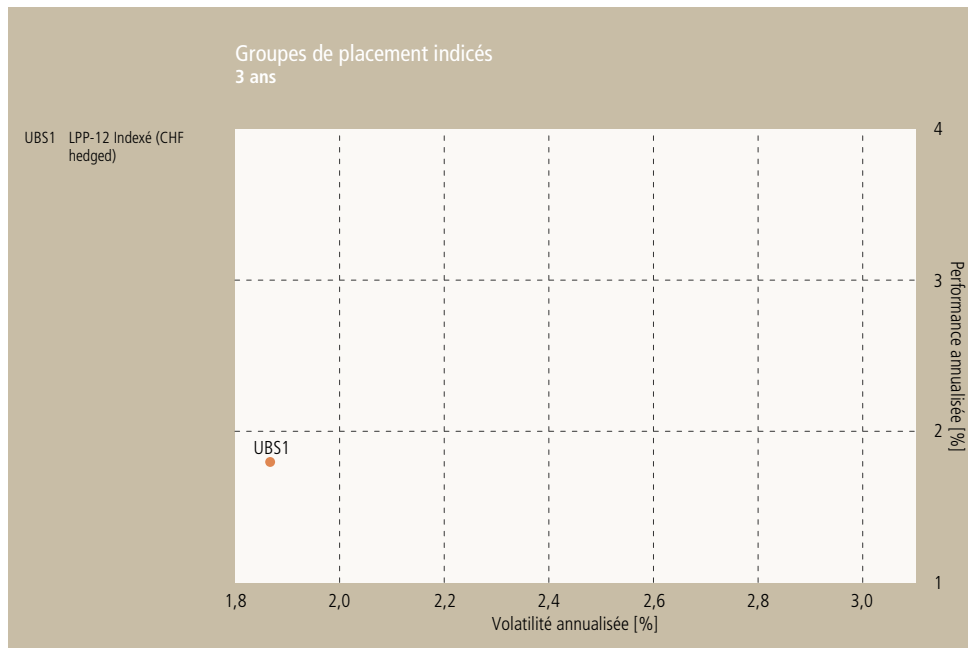
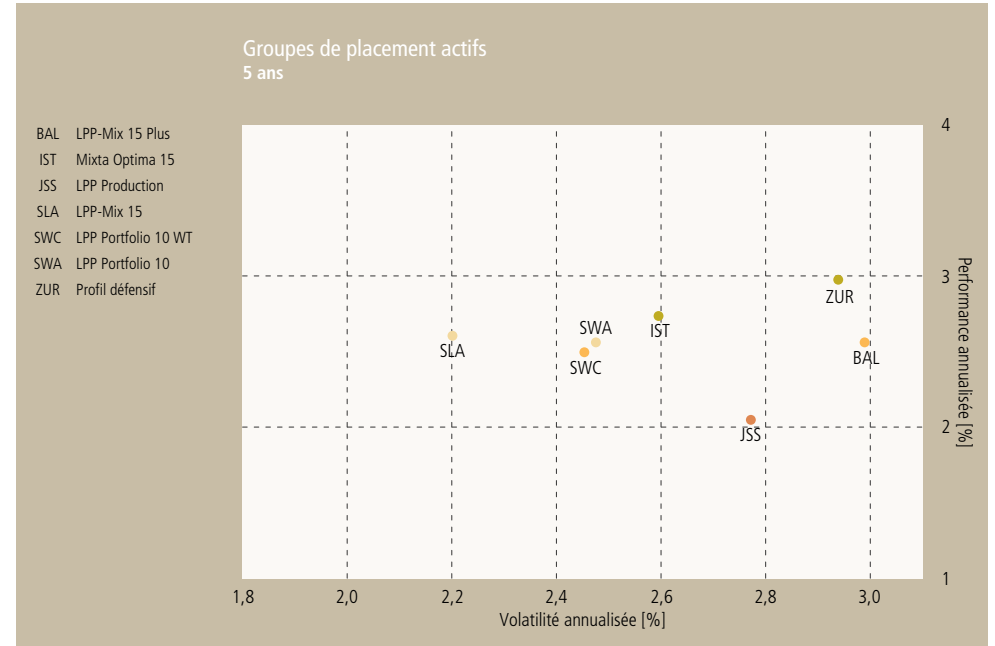
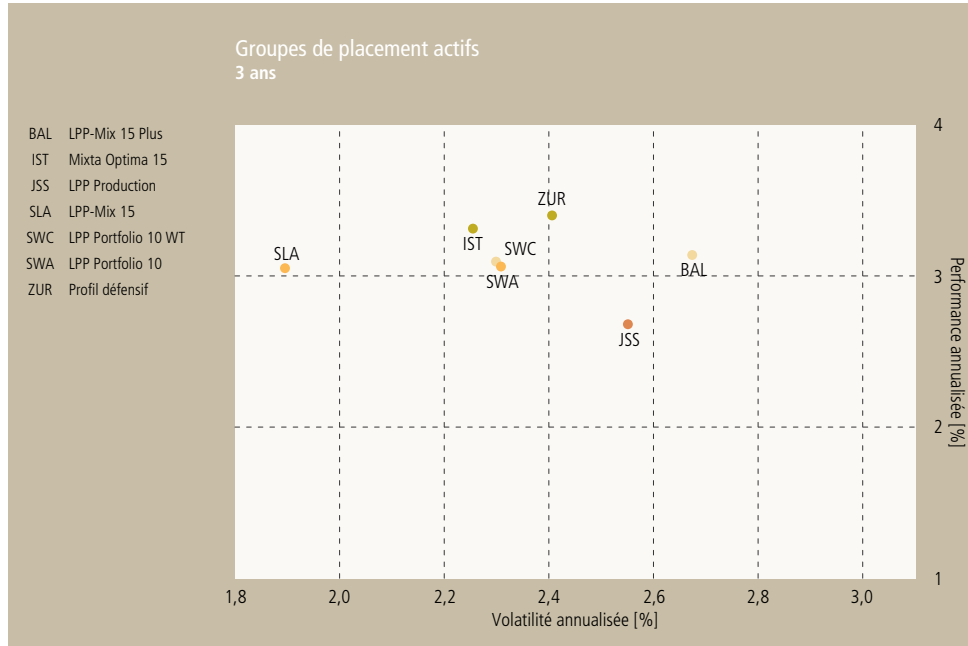
Groupes de placement actifs et indicés

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

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

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

Allocations mixtes: actions 10-19%



Allocations mixtes: actions 10–19%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Bâloise	LPP-Mix 15 Plus	21%		63%	10%	10%	5%	12%	
CSF	Mixta-BVG 15 Plus I	0%	30%	22%	5%	10%	13%	18%	
IST	Mixta Optima 15	20%	53%	10%	8%	7%	18%	5%	
J. Safra Sarasin	LPP Production	47%	35%	35%	10%	5%	15%		
Swiss Life	LPP-Mix 15	4%	19%	28%	8%	7%	18%	18%	
Swisscanto	LPP Portfolio 10 WT	3%	59%	16%	7%	15%			
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 10	3%	59%	16%	7%	15%			
Zurich	Profil défensif	14%	29%	14%	5%	10%	24%	17%	

Groupes de placement indicés

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

Allocations mixtes: actions 20-30%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	LPP-Mix 25 Plus	1 307 354	Customized benchmark	2002	245	10,4	4,1	3,3	3,2	3,8	3,8	3,4
CSF 2	Mixta-LPP 25	887 902	Customized benchmark	1997	342	9,2	4,4	2,8	3,5	3,3	3,9	2,9
CSF 2	Mixta-LPP 25 Plus	11 217 285	Customized benchmark	2010	98	8,8	3,7	2,9	2,9	3,3		
FWI	LPP 25 andante	900 434	Customized benchmark	1999	15	9,7	3,8	3,0	2,9	3,5	3,8	3,2
IST	Mixta Optima 25	277 251	Customized benchmark	1990	756	10,8	5,0	3,4	4,2	4,0	4,6	3,5
IST 2	Mixta Optima 30	3 237 560	Customized benchmark	2007	53	12,5	5,0	4,1	3,8	4,7	4,4	4,0
J. Safra Sarasin	LPP Durable Rendement	3 543 791	Customized benchmark ¹	2007	44	9,8	3,8	3,3	2,8	3,6	3,4	3,2
J. Safra Sarasin	LPP Rendement	1 016 859	Customized benchmark ¹	1999	65	10,0	3,7	3,3	2,5	3,8	3,2	3,2
Swiss Life	LPP-Mix 25	1 245 601	Customized benchmark	2001	655	9,5	3,9	2,8	3,1	3,3	4,2	3,1
Swisscanto	LPP Portfolio 25 WT	2 832 735	Customized benchmark	2007	63	10,2	4,6	3,0	3,5	3,7	4,3	3,3
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 25	694 458	Customized benchmark	1997	333	10,1	4,6	3,0	3,5	3,6	4,3	3,3
UBS 1	LPP-25 Actif Plus	11 763 766	Customized benchmark	2010	61	7,4	3,1	3,1	2,2	3,6		
UBS 2	LPP-25 Active Plus	28 093 351	Customized benchmark	2015	101	7,2	3,1	3,1				
Zurich	LPP Rendement	721 668	Customized benchmark	1999	4	9,6	3,9	3,0	2,8	3,5	3,8	3,2
Zurich	Profil équilibré	2 844 737	Customized benchmark	2007	187	10,2	4,2	3,4	3,5	4,0	4,5	3,7

¹ Pictet BVG/LPP 93 jusqu'au 31.03.2012.

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Helvetia	LPP-Mix	1 176 860	Customized benchmark	1993	18	10,5	4,0	3,5	2,9	4,1	3,8	3,6
UBS 1	LPP-25 Indexé (CHF hedged)	11 764 415	Customized benchmark	2012	17	8,0	3,1	2,5	2,3	2,9		
UBS 2	LPP-25 Passive (CHF hedged)	28 093 313	Customized benchmark	2015	151	8,0	3,2	2,5				

Analyse de la distribution

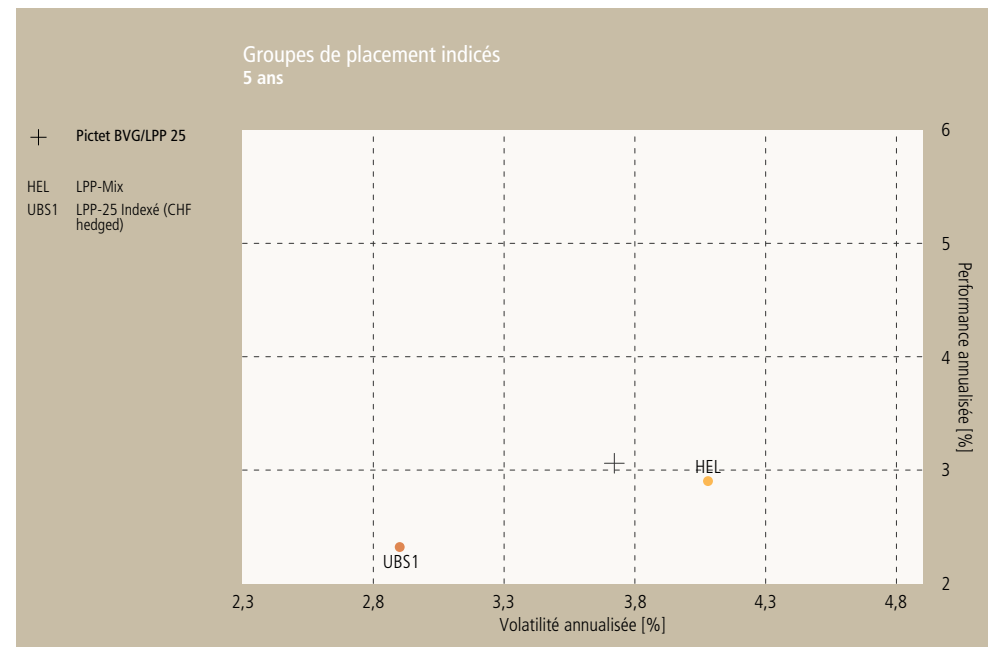
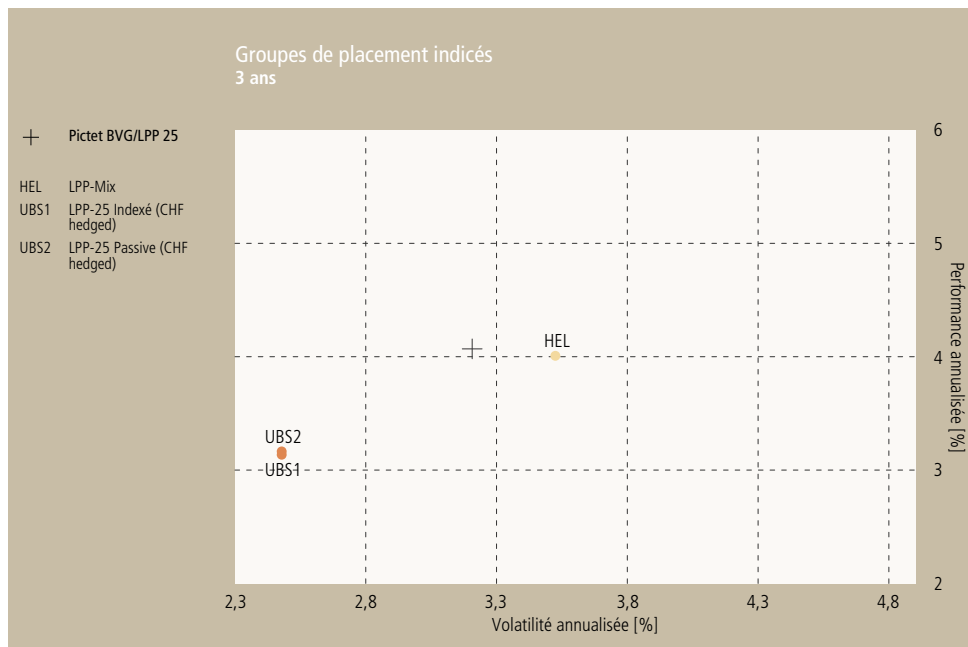
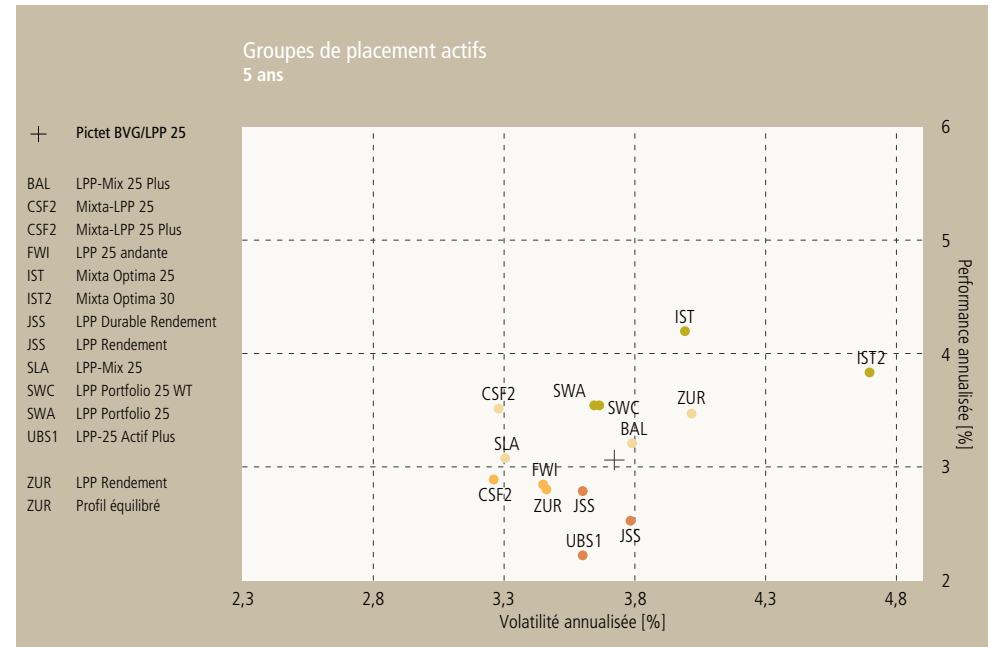
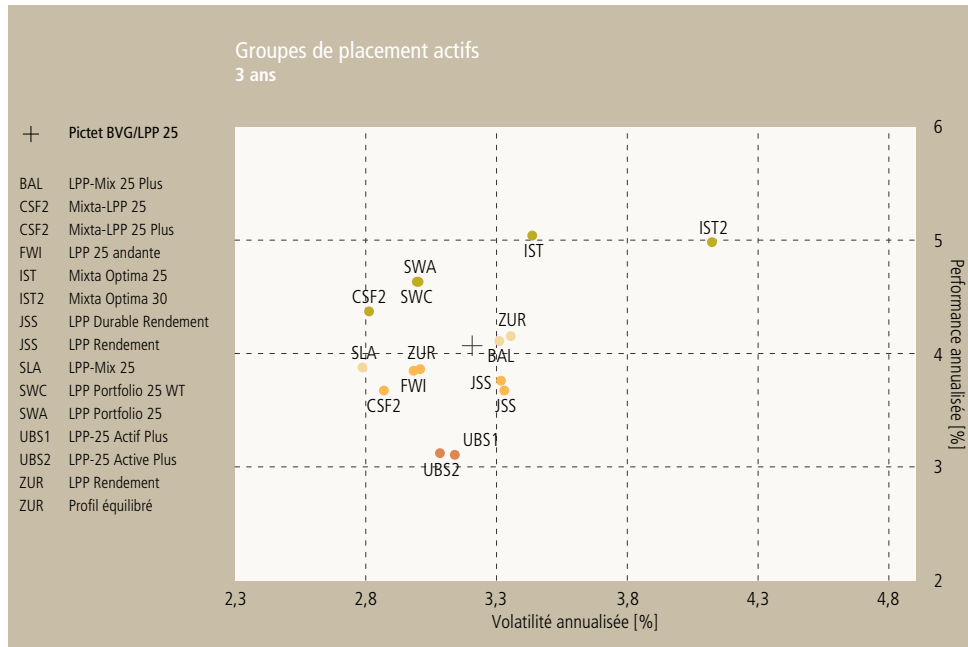
Groupes de placement actifs et indicés

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

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

	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	12,5	5,0	4,1	4,2	4,7	4,6	4,0
Médiane	9,7	3,9	3,0	3,0	3,6	3,9	3,3
Min.	7,2	3,1	2,5	2,2	2,9	3,2	2,9

Allocations mixtes: actions 20–30%



Allocations mixtes: actions 20-30%

Groupes de placement actifs

Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Bâloise	LPP-Mix 25 Plus	25%		53%	10%	15%	10%	12%	
CSF 2	Mixta-LPP 25	20%	5%	53%	6%	13%	12%	11%	
CSF 2	Mixta-LPP 25 Plus	17%		24%	18%	10%	15%	13%	18%
FWI	LPP 25 andante	11%		50%	15%	15%	10%	10%	
IST	Mixta Optima 25	27%		40%	10%	15%	10%	20%	5%
IST 2	Mixta Optima 30	28%		38%	10%	18%	13%	18%	5%
J. Safra Sarasin	LPP Durable Rendement	34%		33%	30%	15%	10%	12%	
J. Safra Sarasin	LPP Rendement	46%		30%	30%	15%	10%	15%	
Swiss Life	LPP-Mix 25	9%		16%	37%	13%	12%	15%	5%
Swisscanto	LPP Portfolio 25 WT	8%		43%	16%	18%	8%	15%	
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 25	8%		43%	16%	18%	8%	15%	
UBS 1	LPP-25 Actif Plus	23%		50%	10%	8%	17%	8%	7%
UBS 2	LPP-25 Active Plus	24%		50%	10%	8%	17%	8%	7%
Zurich	LPP Rendement	15%		42%	25%	12%	15%	5%	
Zurich	Profil équilibré	19%		22%	11%	9%	16%	24%	18%

Groupes de placement indicés

Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Helvetia	LPP-Mix	25%		60%	10%	15%	15%		
UBS 1	LPP-25 Indexé (CHF hedged)	2%		65%	10%	15%	10%		
UBS 2	LPP-25 Passive (CHF hedged)	2%		65%	10%	15%	10%		

Allocations mixtes: actions 31-40%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	LPP-Mix 40 Plus	835 628	Customized benchmark	1997	152	14,2	5,6	4,6	4,3	5,3	4,7	4,8
CSF	LPP 25-45 Dynamic I	30 725 295	Customized benchmark	2016	28	14,9	5,6	4,9				
CSF	Mixta-LPP I	2 733 319	Customized benchmark	2006	1'826	11,4	5,2	3,8	4,1	4,6	4,5	4,1
CSF 2	Mixta-LPP 35	887 904	Customized benchmark	1974	675	11,4	5,3	3,8	4,2	4,5	4,6	4,0
FWI	LPP 35 allegro	287 564	Customized benchmark	1984	249	12,2	5,1	3,8	3,7	4,4	4,5	4,0
Helvetia	LPP-Mix Plus 30	3 539 998	Customized benchmark	2013	225	13,4	4,9	4,5	4,3	4,7		
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	Customized benchmark	2005	239	12,3	5,7	4,1	4,5	4,9	4,9	4,3
J. Safra Sarasin	LPP Croissance	287 401	Customized benchmark	1991	229	12,2	4,6	4,3	3,0	4,9	3,7	4,2
J. Safra Sarasin	LPP Durable	1 016 862	Customized benchmark	2000	92	12,8	4,8	4,7	3,4	5,1	4,1	4,5
Swiss Life	LPP-Mix 35	1 245 606	Customized benchmark	2001	214	11,5	4,8	3,7	3,6	4,4	4,8	4,0
UBS 1	LPP-40 Actif Plus	11 763 867	Customized benchmark	2010	27	10,8	4,6	4,5	3,1	5,3		
UBS 2	LPP-40 Active Plus	28 093 357	Customized benchmark	2015	159	10,8	4,6	4,5				
Zurich	LPP Rendement Plus	1 167 915	Customized benchmark	2001	11	11,9	4,7	4,0	3,4	4,5	4,3	4,0
Zurich	Profil progressif	2 844 727	Customized benchmark	2007	55	12,1	5,0	4,3	4,0	5,0	4,9	4,6

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 1	LPP-40 Indexé (CHF hedged)	27 400 346	Customized benchmark	2015	21	11,8	4,7	3,8	3,3	4,5		
UBS 2	LPP-40 Passive (CHF hedged)	28 093 322	Customized benchmark	2015	223	11,9	4,8	3,7				

Analyse de la distribution

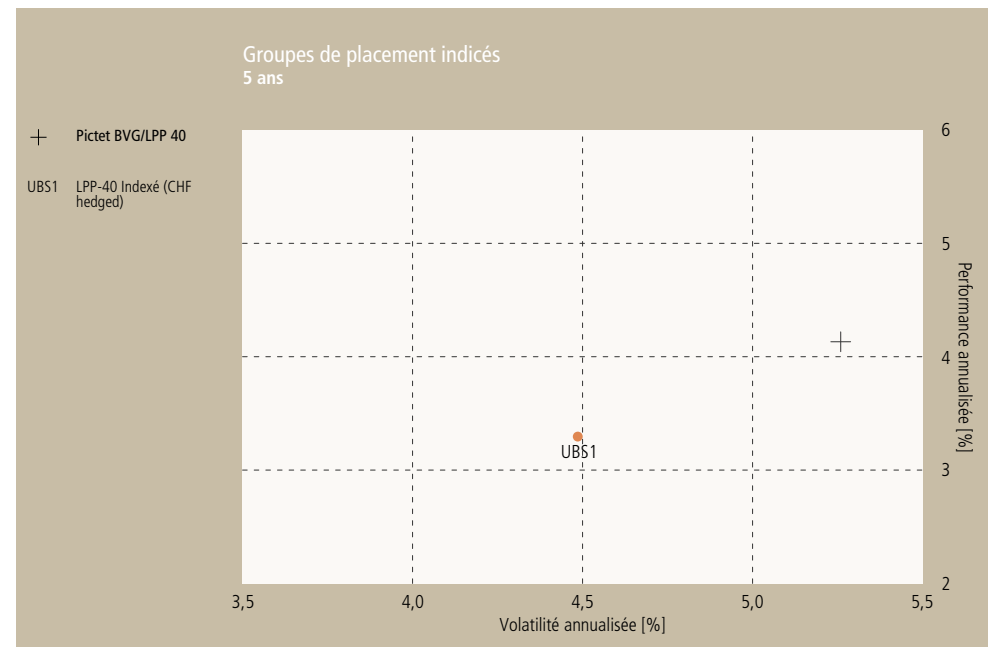
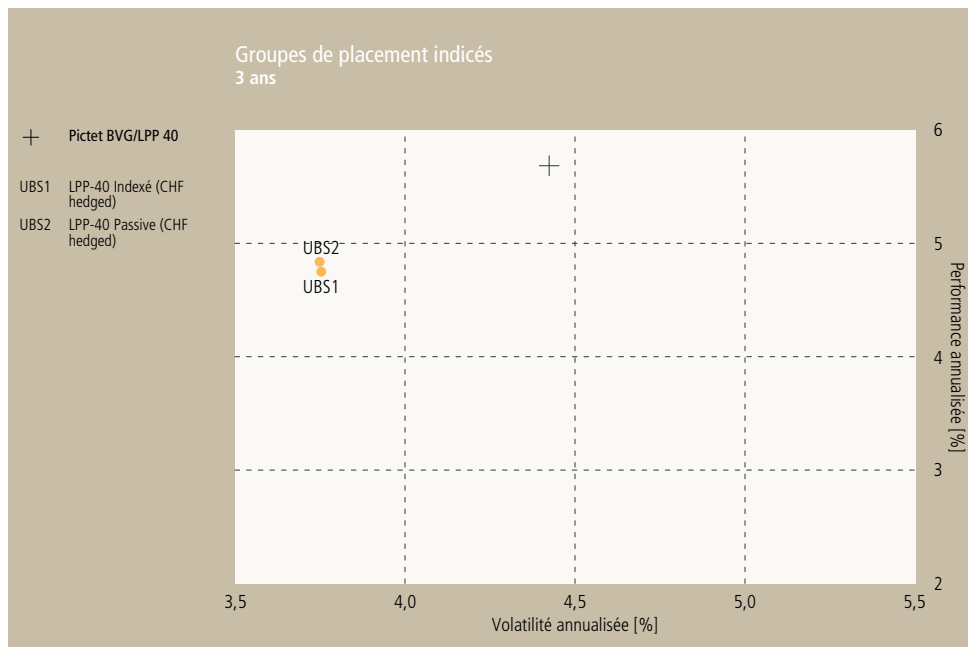
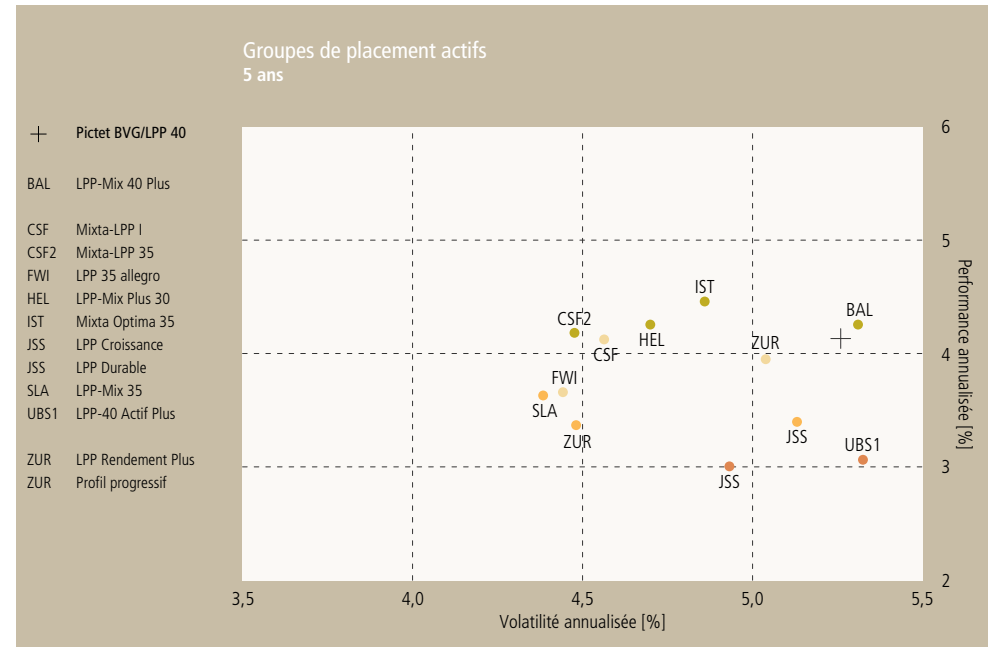
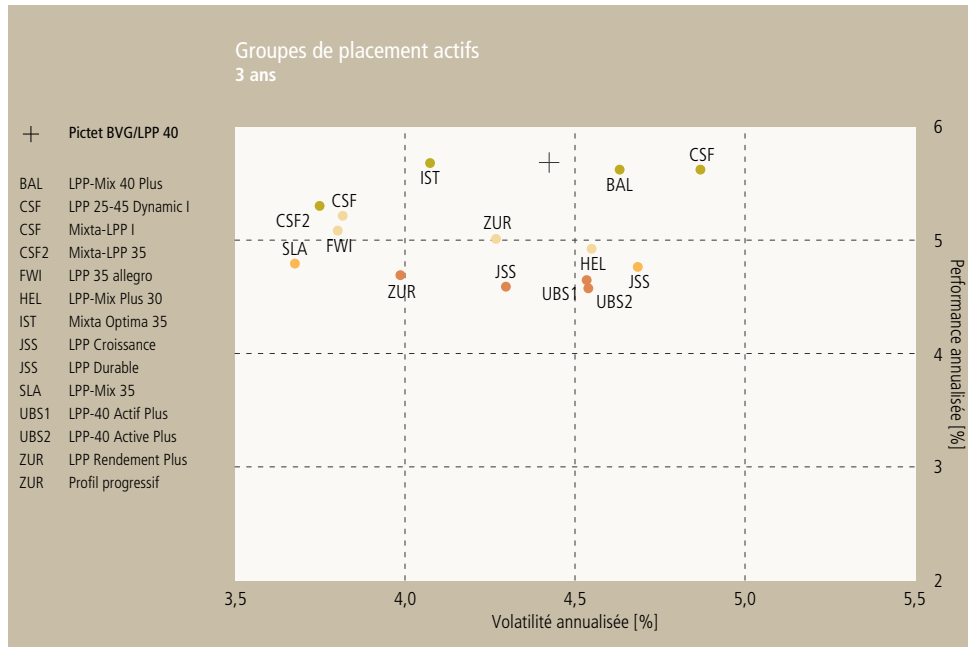
Groupes de placement actifs et indicés

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

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

	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	14,9	5,7	4,9	4,5	5,3	4,9	4,8
Médiane	12,0	4,9	4,2	3,7	4,7	4,6	4,2
Min.	10,8	4,6	3,7	3,0	4,4	3,7	4,0

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	24%		38%	10%	25%	15%	12%	
CSF	LPP 25-45 Dynamic I	0%	10%	16%	27%	14%	21%	12%	
CSF	Mixta-LPP I	25%	5%	46%	5%	18%	17%	9%	
CSF 2	Mixta-LPP 35	24%	5%	46%	5%	18%	17%	9%	
FWI	LPP 35 allegro	14%		43%	12%	20%	15%	10%	
Helvetia	LPP-Mix Plus 30	14%		24%	5%	26%	9%	26%	
IST	Mixta Optima 35	30%		35%	10%	20%	15%	15%	
J. Safra Sarasin	LPP Croissance	48%		25%	25%	18%	17%	15%	
J. Safra Sarasin	LPP Durable	43%		25%	25%	18%	20%	12%	
Swiss Life	LPP-Mix 35	13%	14%	31%	18%	17%	13%	5%	
UBS 1	LPP-40 Actif Plus	27%		35%	10%	15%	25%	8%	
UBS 2	LPP-40 Active Plus	27%		35%	10%	15%	25%	8%	
Zurich	LPP Rendement Plus	21%		33%	24%	17%	20%	5%	
Zurich	Profil progressif	26%	15%	7%	13%	21%	25%	18%	

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark				
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde
UBS 1	LPP-40 Indexé (CHF hedged)	4%		50%	10%	22%	18%
UBS 2	LPP-40 Passive (CHF hedged)	4%		50%	10%	22%	18%

Allocations mixtes: actions 41-50%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF 2	Mixta-LPP 45	887 909	Customized benchmark	1999	463	13,4	6,1	4,7	4,7	5,5	5,2	5,0
FWI	LPP 45 vivace	900 450	Customized benchmark	1999	31	14,3	6,1	4,6	4,3	5,5	5,1	5,0
J. Safra Sarasin	LPP Futur	2 455 731	Customized benchmark	2006	42	14,5	5,4	5,3	3,4	6,1	4,2	5,3
Swiss Life	LPP-Mix 45	1 245 607	Customized benchmark	2001	240	13,9	5,7	4,7	4,1	5,6	5,3	5,1
Swisscanto	LPP Portfolio 45 WT	2 832 739	Customized benchmark	2007	49	14,0	6,4	4,6	4,6	5,6	5,4	5,1
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 45	287 590	Customized benchmark	1986	446	14,4	6,3	4,7	4,6	5,7	5,4	5,2
Zurich	LPP Croissance	1 085 303	Customized benchmark	2000	15	13,6	5,5	5,0	4,0	5,6	4,8	5,0

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Mixta-LPP Index 45 I	11 269 573	Customized benchmark	2010	1'055	14,2	5,5	4,7	4,2	5,3		

Analyse de la distribution

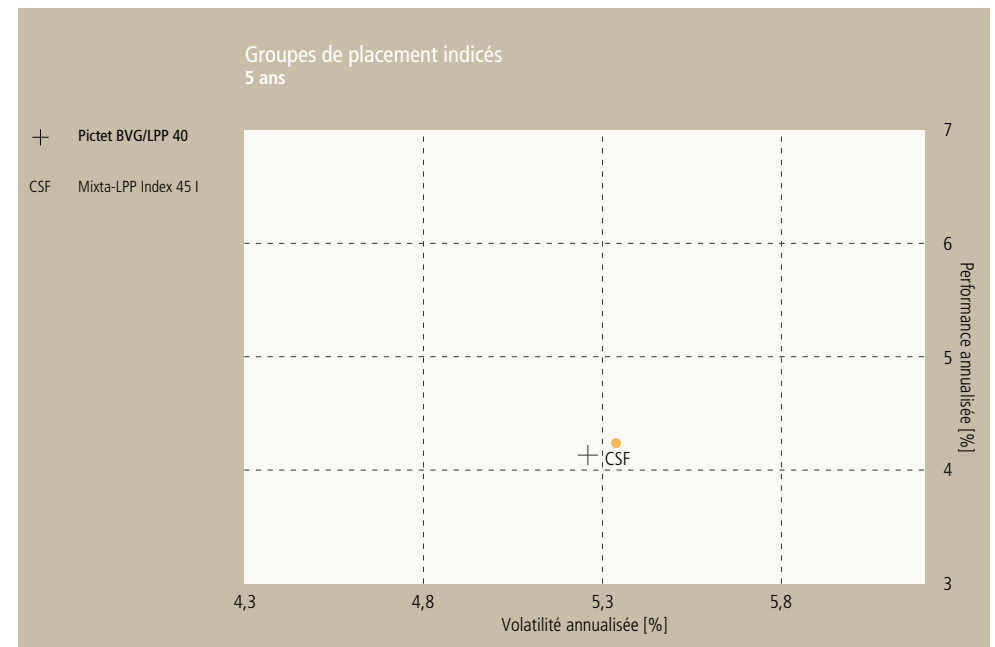
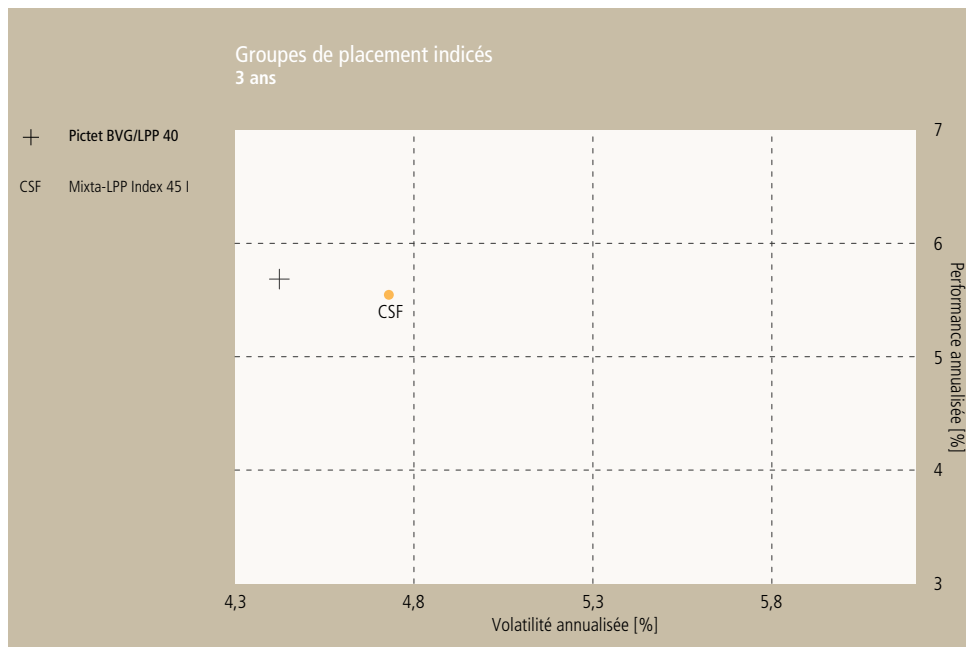
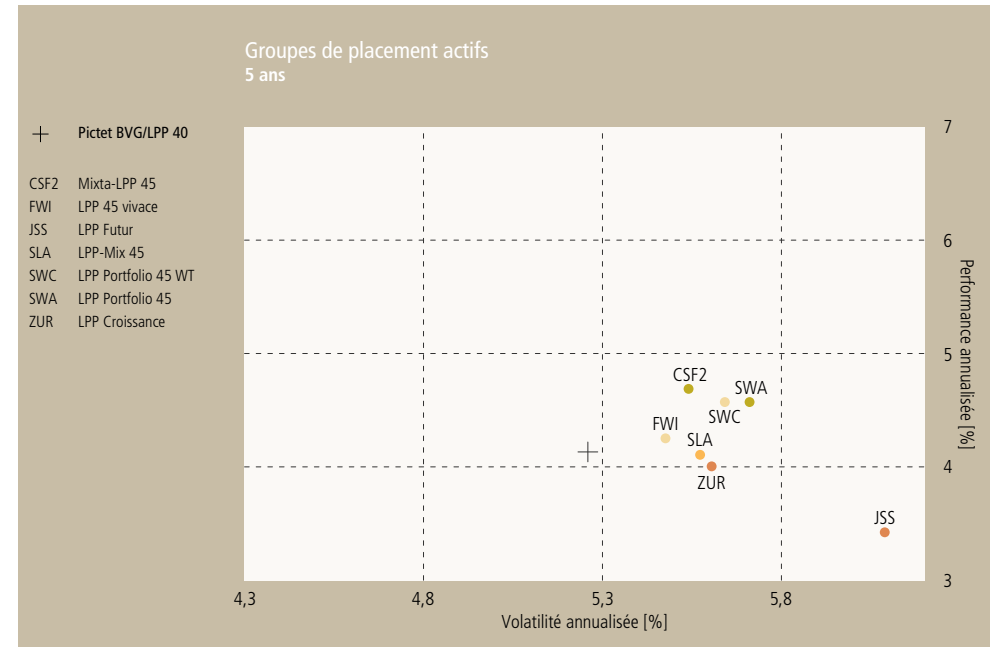
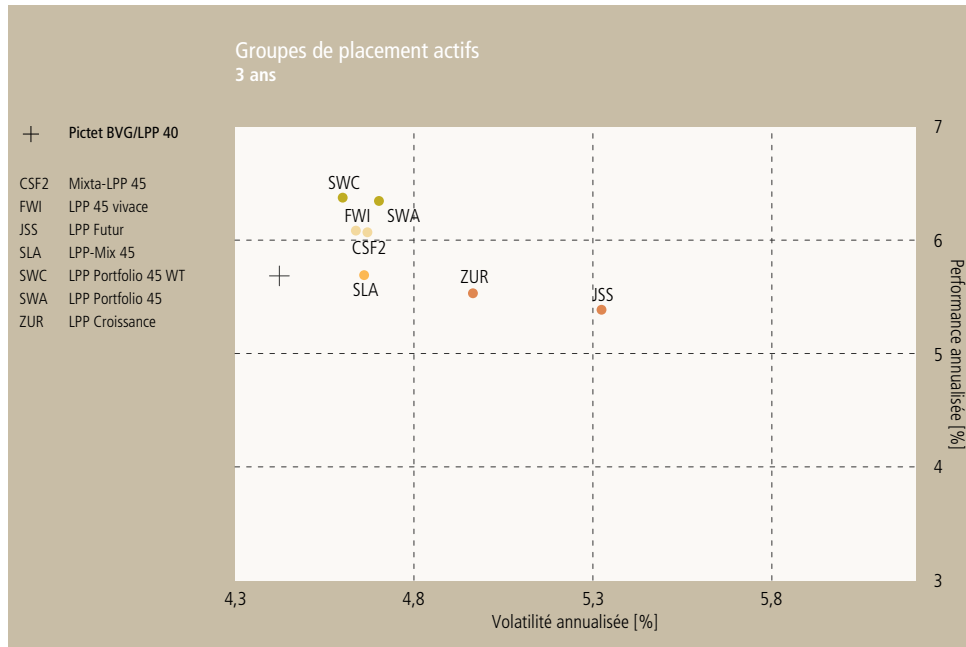
Groupes de placement actifs et indicés

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

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

	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	14,5	6,4	5,3	4,7	6,1	5,4	5,3
Médiane	14,1	5,9	4,7	4,2	5,6	5,2	5,1
Min.	13,4	5,4	4,6	3,4	5,3	4,2	5,0

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%	39%	4%	23%	22%	7%	
FWI	LPP 45 vivace	21%		35%	10%	25%	20%	10%	
J. Safra Sarasin	LPP Futur	54%	20%	20%	23%	22%	15%		
Swiss Life	LPP-Mix 45	19%	12%	25%	23%	22%	11%	5%	
Swisscanto	LPP Portfolio 45 WT	18%		30%	10%	27%	18%	15%	
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 45	18%		30%	10%	27%	18%	15%	
Zurich	LPP Croissance	26%		25%	22%	22%	25%	5%	

Groupes de placement indicés

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

Allocations mixtes: actions >50%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
IST	Mixta Optima 75	50 992 141	Customized benchmark	2019	2				
J. Safra Sarasin	LPP Actions 80 - non conforme à l'OPP2	44 120 031		2018	2	19,9			
Swiss Life	LPP-Mix 75	43 583 002	Customized benchmark	2018	12	20,5			
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 75	45 255 490		2019	6				

Groupes de placement actifs

Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
IST	Mixta Optima 75	29%	15%	45%	30%	10%			
J. Safra Sarasin	LPP Actions 80 - non conforme à l'OPP2	57%	20%	30%	50%				
Swiss Life	LPP-Mix 75	31%	13%	38%	37%	5%	5%		
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 75	20%	10%	10%	27%	48%	5%		

Immobilier suisse: résidentiel

Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ¹	2019	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Adimora	Omega (Habitation)	14 983 583	KGAST Immo-Index	2012	249 ²	5,3	5,4	6,4	
ASSETIMMO	Groupe d'investissement W	1 049 345	KGAST Immo-Index	2000	1'603	4,8	4,8	6,3	6,0
Avadis	Immobilier Suisse Habitation	935 935	KGAST Immo-Index	1994	2'391	6,1	5,8	6,0	5,8
CSF	Real Estate Switzerland Residential	2 522 609	KGAST Immo-Index	2006	736	4,2	4,6	4,7	4,6
Greenbrix	Greenbrix Housing	22 404 215	KGAST Immo-Index	2013	238 ³	5,4	4,7	3,5	
HIG	CH-Classico	287 520	KGAST Immo-Index	1969	753	6,4	6,7	6,7	6,4
IST	Immobilier Résidentiel Suisse	24 522 912	KGAST Immo-Index	2014	211	3,8	3,5	3,9	
IST	Immobilier Suisse Focus	259 857	KGAST Immo-Index	2003	277	6,2	6,3	9,4	9,2
Patrimonium	Immobilier résidentiel Suisse	11 258 967	KGAST Immo-Index	2010	471	5,4	4,9	5,6	
Pensimo	Casareal (Habitation)	2 048 819	KGAST Immo-Index	1983	1'845	6,4	7,2	7,4	7,3
Prisma	Previous	29 801 110	Pas de benchmark	2015	48 ²	1,2 ⁴	2,5		
Turidomus	Casareal (Habitation)	2 048 802	KGAST Immo-Index	2002	3'476	6,7	6,3	6,9	7,6
Zurich	Immobiliers – Habitat Suisse	1 819 290	KGAST Immo-Index Résidentiel	2004	1'919	6,0	5,7	6,7	6,9
Zurich	Immobiliers – Traditionnel Suisse	2 384 218	KGAST Immo-Index Résidentiel	2005	616	7,8	6,6	7,6	7,1

¹ Fortune nette. ² Au 30.09.2019. ³ Au 30.11.2019. ⁴ Au 30.09.2019, sur 12 et 36 mois.

Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2019	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	7,8	7,2	9,4	9,2
Médiane	5,7	5,6	6,4	6,9
Min.	1,2	2,5	3,5	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 ¹	2019	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	Groupe d'investissement G	1 049 349	KGAST Immo-Index	2000	742	4,2	4,2	4,5	5,1
Avadis	Immobilier Suisse Commerces	14 126 808	KGAST Immo-Index	2011	821	5,2	4,7	5,2	
CSF	Real Estate Switzerland Commercial	11 354 362	KGAST Immo-Index	2010	1'304	4,0	4,1	4,3	
DAI	Immobilier commercial suisse DAGSIS	34 781 849	Pas de benchmark	2016	132	8,8	11,8		
Ecoreal	Suisseselect	18 111 104	KGAST Immo-Index	2012	423	6,0	5,4	5,3	
Patrimonium	Immobilier de la Santé Suisse	28 252 771	KGAST Immo-Index	2015	192	6,6	6,3		
Pensimo	Proreal (Commercial)	2 048 822	KGAST Immo-Index	1999	512	5,2	5,9	5,5	6,2
Swiss Life	Immeubles commerciaux Suisse	13 683 758	KGAST Immo-Index	2011	1'226	4,9	5,1	5,2	
Turidomus	Proreal (Commercial)	2 048 806	KGAST Immo-Index	2002	1'029	8,3	6,8	6,1	6,2
UBS 1	Immeubles commerciaux suisses	10 077 053	KGAST Immo-Index	2009	679	4,2	4,5	4,7	5,4
Zurich	Immobiliers – Commercial Suisse	3 259 806	KGAST Immo-Index Commercial	2007	607	4,9	3,8	4,0	4,5

¹ Fortune nette.

Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2019	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	8,8	11,8	6,1	6,2
Médiane	5,2	5,1	5,2	5,4
Min.	4,0	3,8	4,0	4,5

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 ¹	2019	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
CSF	Real Estate Switzerland	1 312 300	KGAST Immo-Index	2001	5'685	4,2	4,5	4,6	5,0
Ecoreal	Suissecore Plus	10 852 415	KGAST Immo-Index	2010	898	3,8	3,8	4,3	
FWI	Immobilier Suisse	4 735 240	Pas de benchmark	2008	87	4,4	4,6	4,1	4,3
Helvetia	Immobilier Romandie	30 120 010	KGAST Immo-Index Mixte	2016	251	2,9	4,4		
Helvetia	Immobilier Suisse	18 823 078	KGAST Immo-Index Mixte	2012	799	3,3	3,4	3,4	
IST	Immo Invest Suisse	2 903 122	KGAST Immo-Index	2003	649	5,8	5,3	6,0	5,8
J. Safra Sarasin	Immobilier Durable Suisse	4 955 026	KGAST Immo-Index	2009	638	4,4	5,0	5,3	3,8
SFP	Swiss Real Estate	43 753 274	KGAST Immo-Index	2018	110 ²				
Swiss Life	Immobilier Suisse	10 615 013	KGAST Immo-Index	2009	2'562	5,4	5,6	6,0	5,8
Swiss Life	Immobilier Suisse Age et Santé	38 555 648	KGAST Immo-Index	2017	192	5,1			
Swiss Prime	SPF Immobilier Suisse	26 362 735	KGAST Immo-Index	2015	1'601	3,3	3,3		
Swisscanto	Immeubles suisses	287 589	KGAST Immo-Index	1975	7'068	4,8	5,2	5,1	5,1
Tellco	Immobilier Suisse	2 455 979	KGAST Immo-Index	2006	967	3,5	3,4	3,4	4,0
UBS 1	Immeubles suisses	287 549	Pas de benchmark	1973	2'202	6,8	5,5	5,6	5,4

¹ Fortune nette. ² Au 30.11.2019.

Analyse de la distribution

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

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

Immobilier suisse: mixte

Non basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ¹	2019	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
CSF	Real Estate Switzerland Pooled Investments	3 108 145	Customized benchmark	2007	454	24,0	9,1	8,3	7,9
FWI	Immobilier Suisse Indirect	28 507 912	SXI Real Estate® Funds TR	2015	37	17,4	6,7		
IST	Immo Optima Suisse	1 478 761	SXI Real Estate® Funds TR	2003	176	20,4	6,6	6,2	6,1
Swiss Life	Fonds immobiliers Suisse	12 468 379	SXI Swiss Real Estate® Funds TR	2011	236	20,5	6,8	5,4	
UBS 1	Immoparts Suisse	11 764 616	SXI Real Estate® Funds TR	2010	123	20,0	7,0	6,7	

¹ Fortune nette.

Analyse de la distribution

Non basé sur la VNI	2019	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	24,0	9,1	8,3	
Médiane	20,4	6,8	6,5	
Min.	17,4	6,6	5,4	

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

Partie II | Classes d'actifs subsidiaires

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

Marché monétaire

Groupes de placement actifs

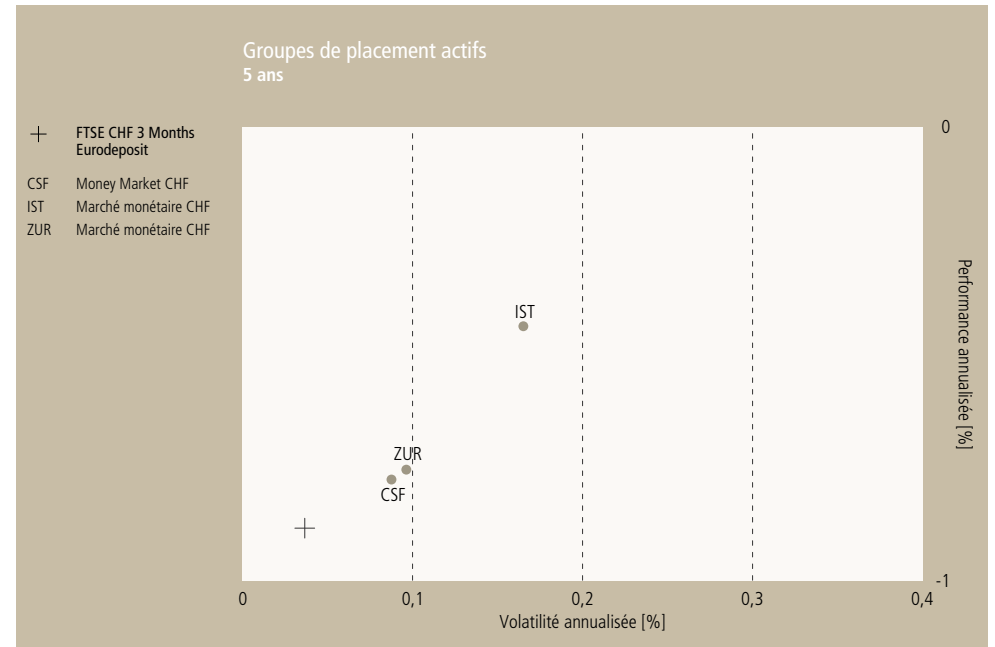
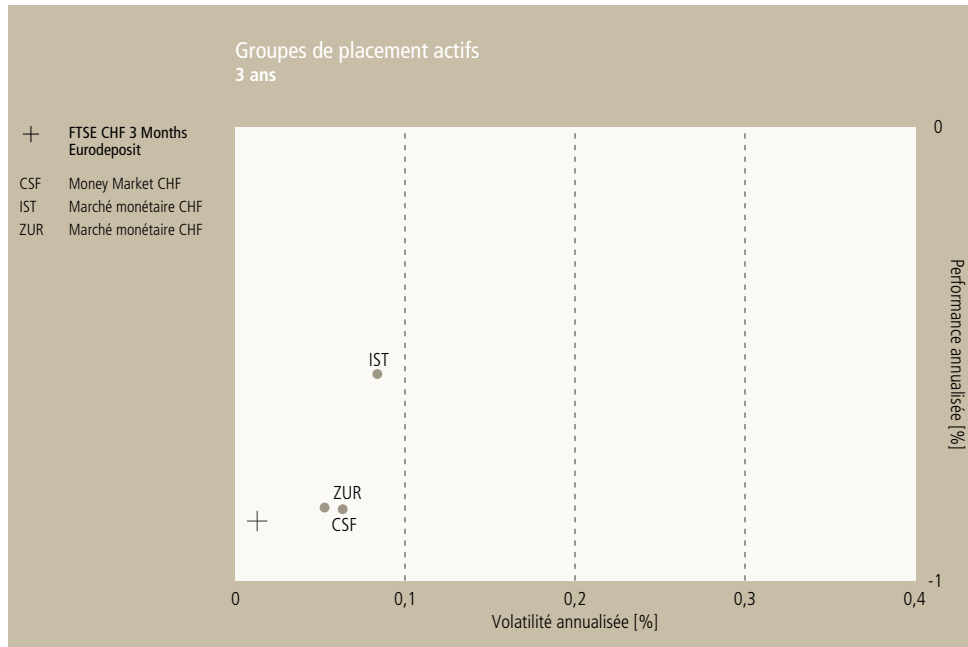
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Money Market CHF	287 500	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	1992	21	-0,9	-0,8	0,1	-0,8	0,1	-0,3	0,2
IST	Marché monétaire CHF	2 733 870	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	2006	92	-0,6	-0,5	0,1	-0,4	0,2	0,0	0,2
Zurich	Marché monétaire CHF	722 858	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	1999	5	-0,9	-0,8	0,1	-0,8	0,1	-0,3	0,2

Analyse de la distribution

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

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

Marché monétaire



Obligations en monnaies étrangères: marchés émergents

Groupes de placement actifs

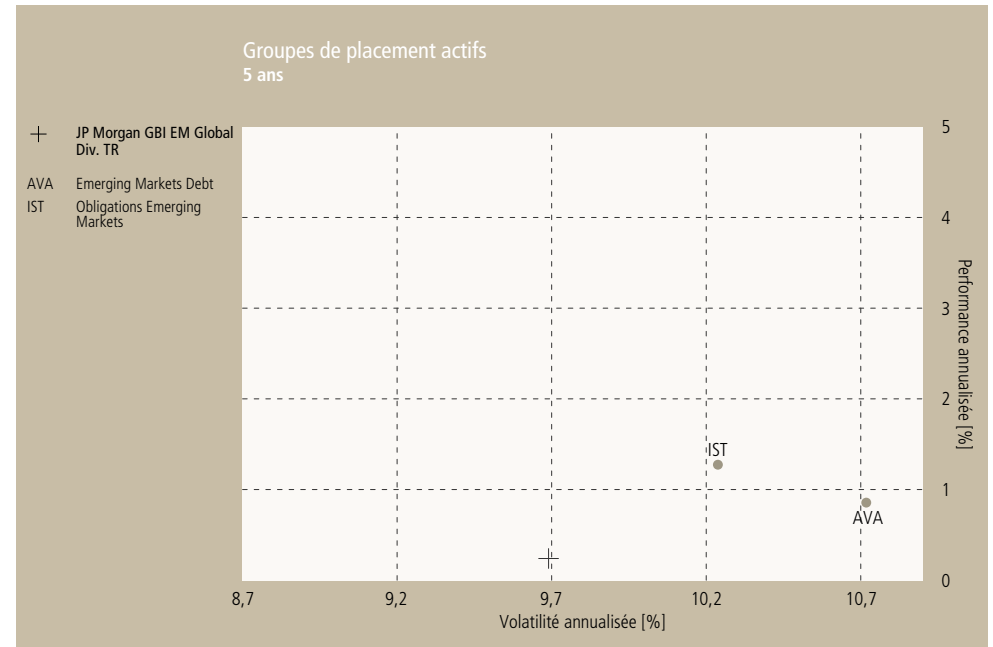
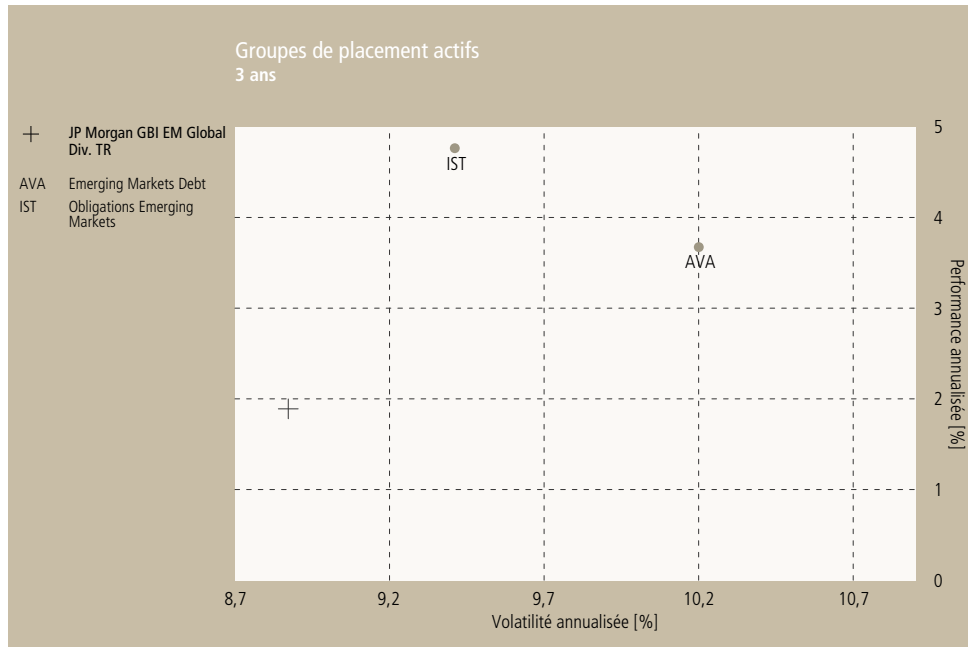
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Emerging Markets Debt	18 510 664	JP Morgan GBI EM Global Div. TR	2012	198	11,2	3,7	10,2	0,9	10,7		
IST	Obligations Emerging Markets	12 063 397	JP Morgan GBI EM Div. TR	2010	109	11,9	4,8	9,4	1,3	10,2		
Swiss Life	Obligations EM Entreprises (CHF hedged)	36 974 875	JP Morgan CEMBI Broad Div. IG Index CHF Hd	2017	229	7,4						
Swiss Life	Obligations EM Entreprises Short Term (CHF hedged)	38 013 680	JP Morgan CEMBI Broad Div. IG Index 1-3 Y CHF Hd	2017	227	1,6						

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	11,9						
Médiane	9,3						
Min.	1,6						

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

Obligations en monnaies étrangères: marchés émergents



Obligations convertibles

Groupes de placement actifs

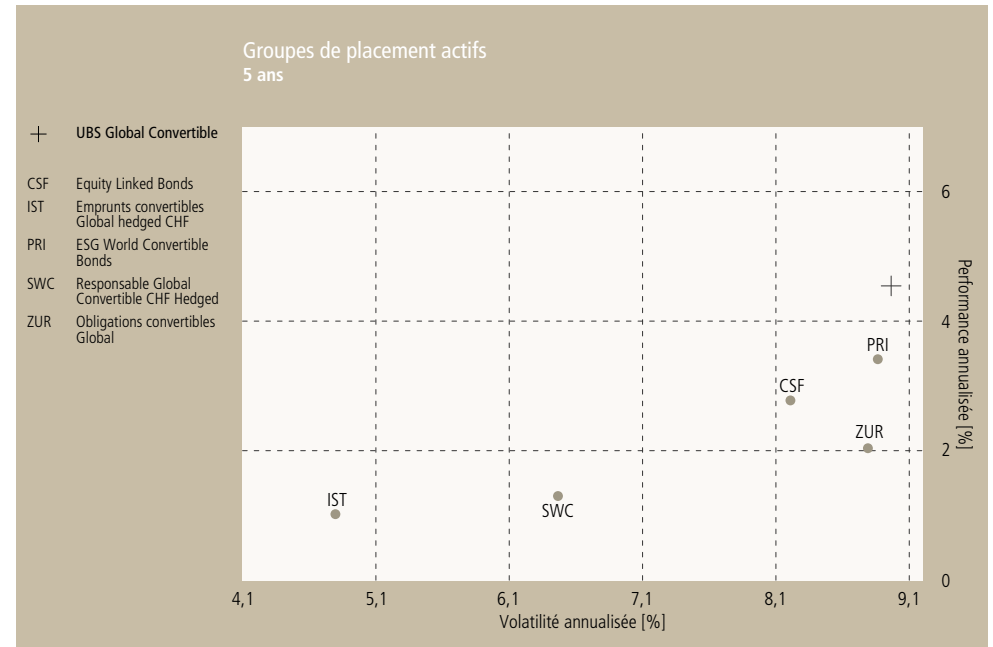
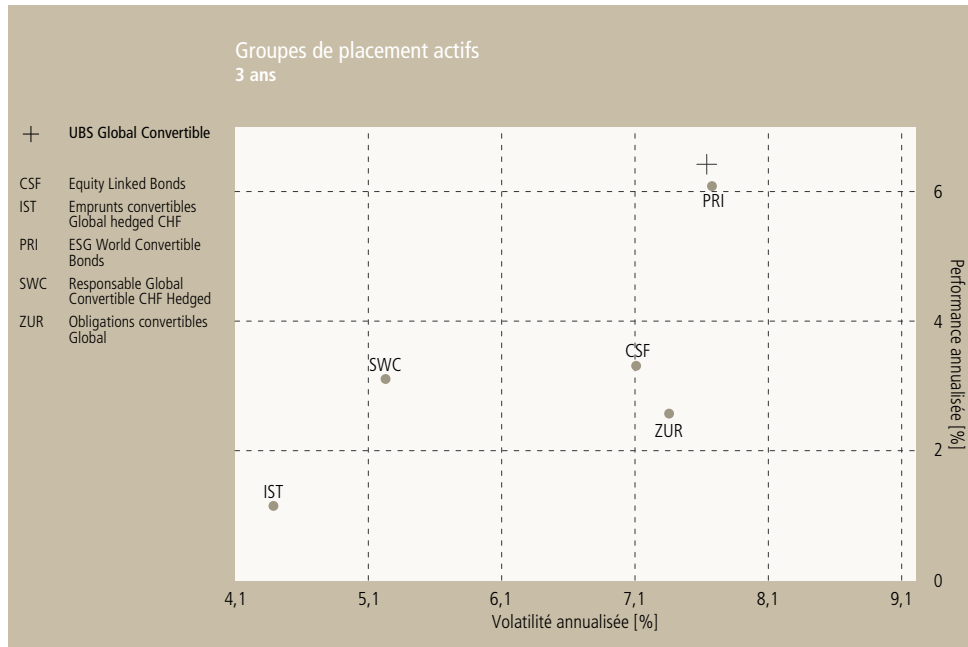
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Equity Linked Bonds	287 572	UBS Global Convertible	1984	64	6,7	7,1	3,3	4,4	2,8	8,2	3,7	8,4
IST	Emprunts convertibles Global hedged CHF	4 493 575	UBS Global Convertible CHF Hedged	2008	150	7,3	7,1	1,2	4,4	1,0	4,8	3,1	5,1
Prisma	ESG World Convertible Bonds	1 179 845	Thomson Reuters Global Focus Convertible	2001	28	10,2	7,7	6,1	7,7	3,4	8,9	2,7	8,4
Swisscanto	Responsible Global Convertible CHF Hedged	1 131 586	Customized benchmark	2000	31	8,5	5,2	3,1	5,2	1,3	6,5	0,8	7,4
Zurich	Obligations convertibles Global	2 521 922	Customized benchmark	2006	663	8,6	7,4	2,6	7,4	2,0	8,8	1,9	8,7

Analyse de la distribution

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

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

Obligations convertibles



Actions suisses: small & mid caps

Groupes de placement actifs

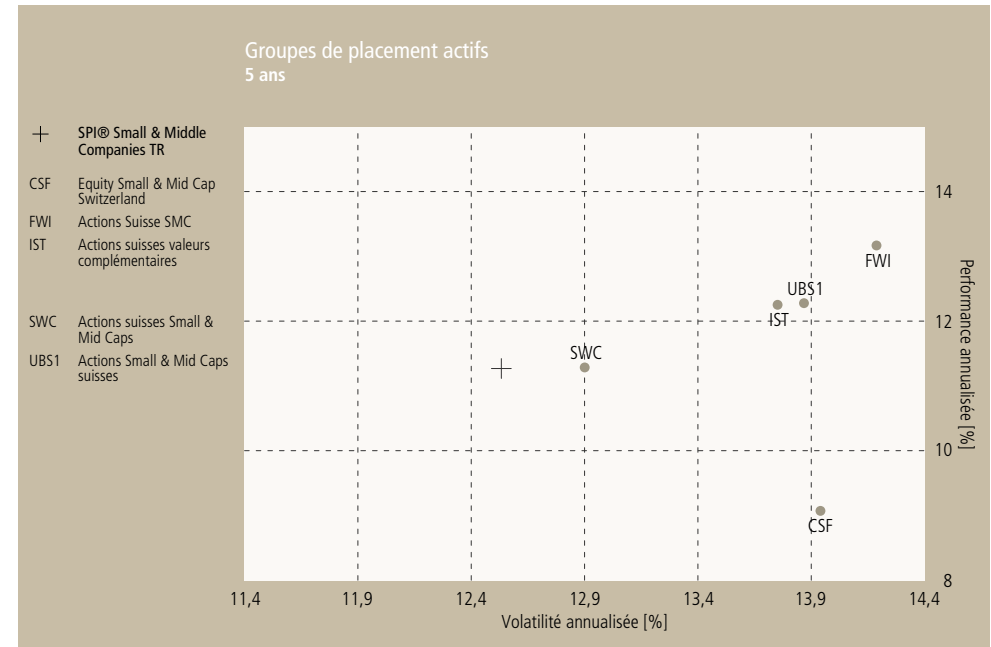
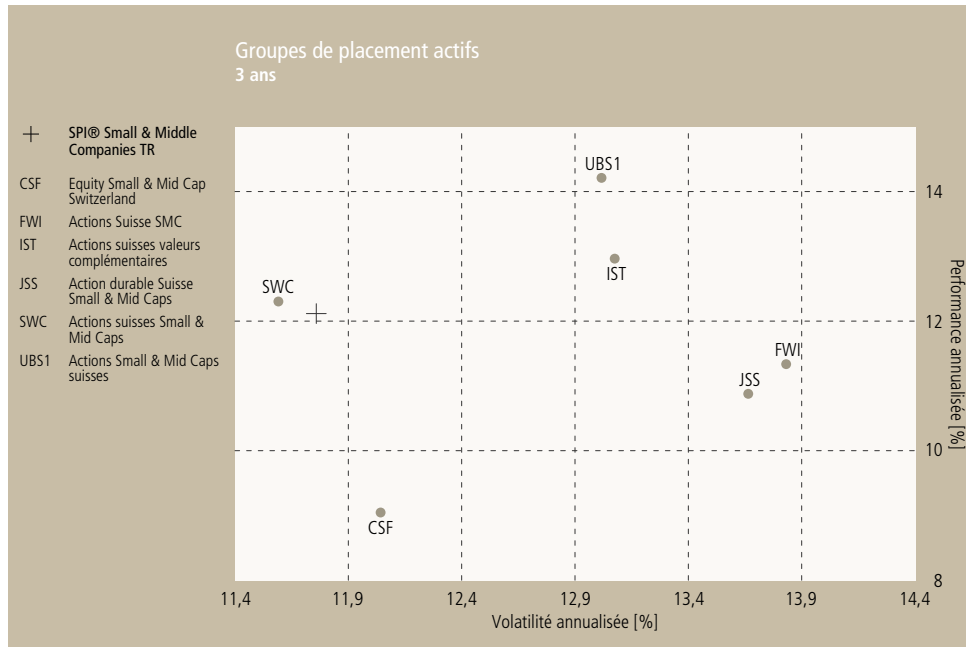
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Equity Small & Mid Cap Switzerland	1 039 194	SPI EXTRA® TR	2000	77	19,5	9,0	12,0	9,1	13,9	9,6	13,0
FWI	Actions Suisse SMC	1 807 765	SPI® ex SLI® TR	2004	115	30,8	11,3	13,8	13,2	14,2	11,7	13,4
IST	Actions suisses valeurs complémentaires	287 594	SPI EXTRA® TR	1984	926	32,7	13,0	13,1	12,2	13,8	12,8	12,4
J. Safra Sarasin	Action durable Suisse Small & Mid Caps	27 601 051	SPI EXTRA® TR	2015	23	31,1	10,9	13,7				
Swiss Life	Actions Suisse Small & Mid Caps	39 561 890	SPI EXTRA® TR	2018	43	30,3						
Swisscanto	Actions suisses Small & Mid Caps	1 890 843	SPI EXTRA® TR	2004	371	29,5	12,3	11,6	11,3	12,9	10,6	12,1
UBS 1	Actions Small & Mid Caps suisses	11 761 862	SPI EXTRA® TR	2011	90	32,2	14,2	13,0	12,3	13,9		

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	32,7	14,2	13,8	13,2	14,2	12,8	13,4
Médiane	30,8	11,8	13,0	12,2	13,9	11,1	12,7
Min.	19,5	9,0	11,6	9,1	12,9	9,6	12,1

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

Actions suisses: small & mid caps



Actions étrangères: Japon

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zurich	Actions Japon	1 011 761	Topix TR	2001	368	19,9	7,3	13,3	6,8	14,5	6,7	13,9

Groupes de placement indicés

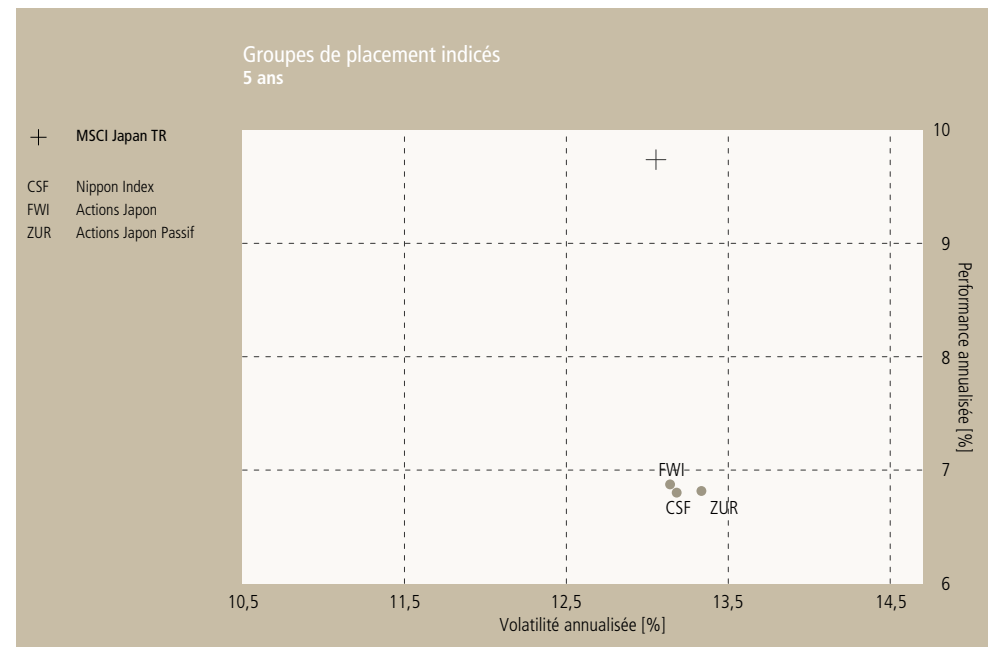
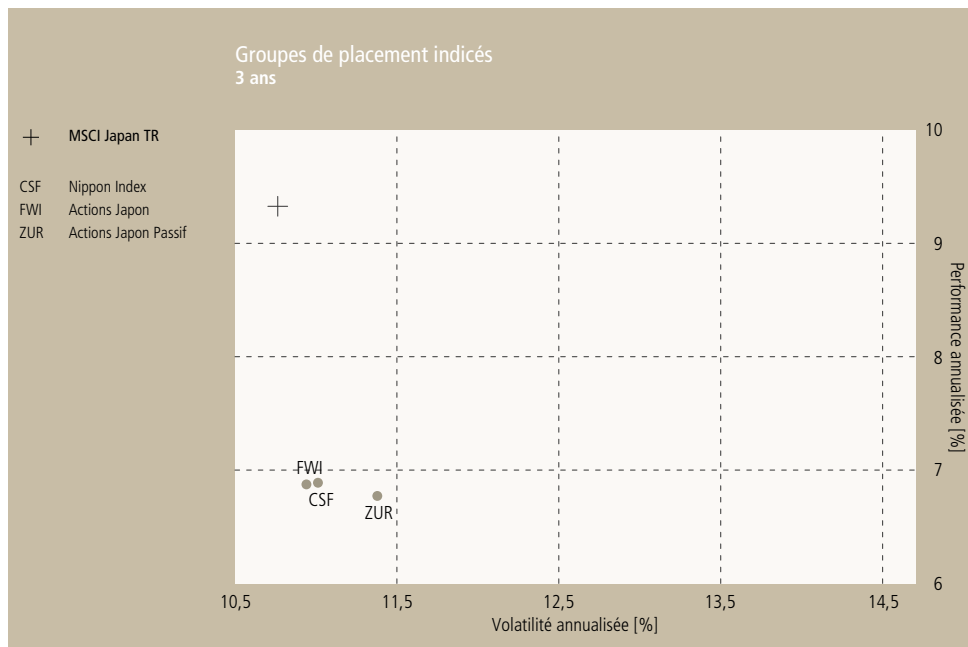
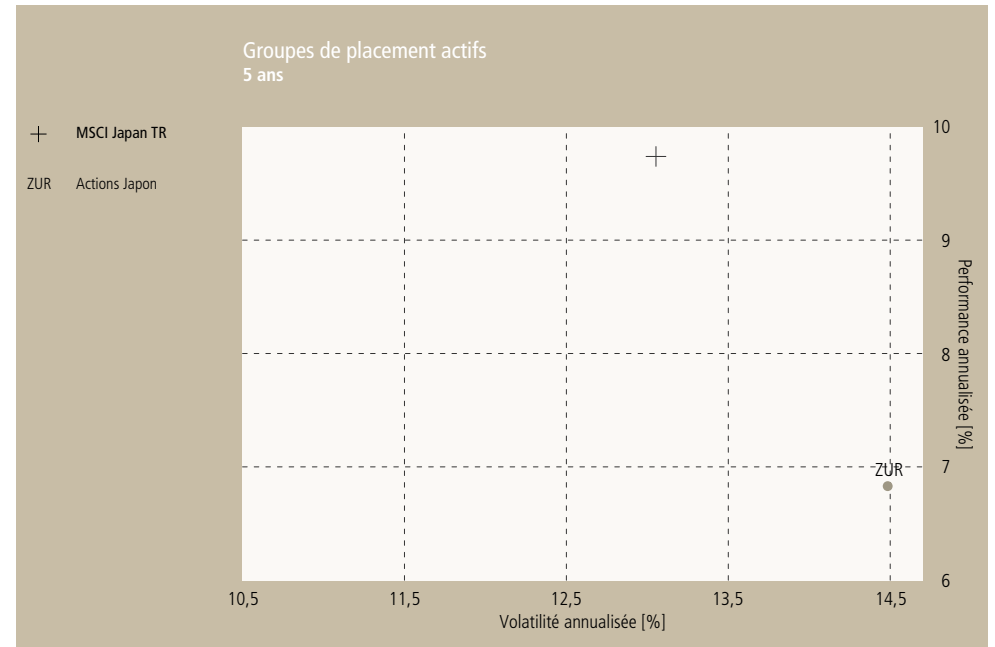
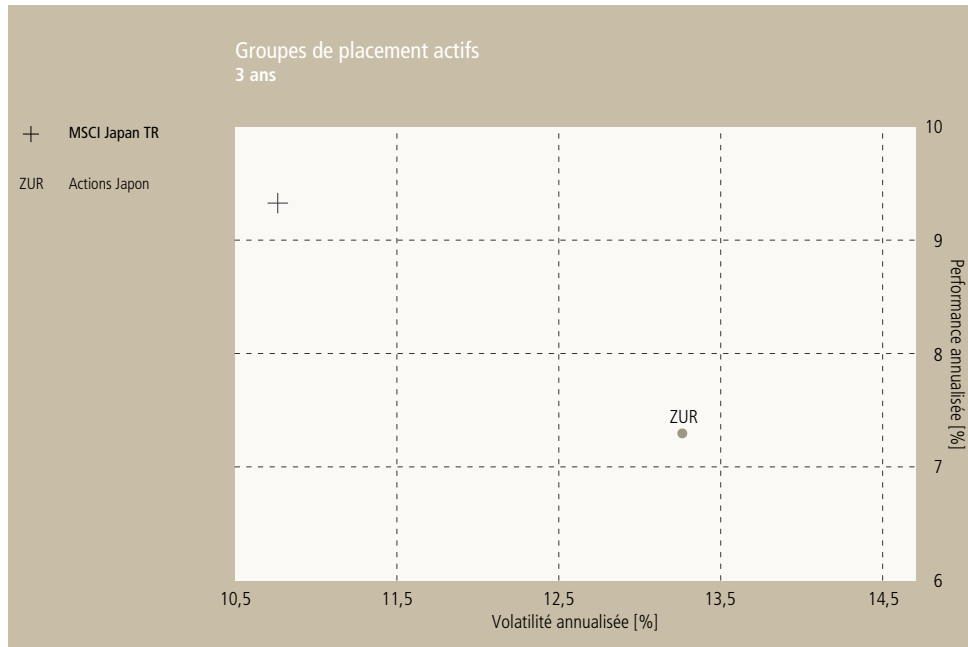
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Nippon Index	349 351	MSCI Japan TR	1995	23	17,3	6,9	11,0	6,8	13,2	5,5	13,1
FWI	Actions Japon	441 476	MSCI Japan TR	1996	50	17,1	6,9	10,9	6,9	13,1	5,6	13,1
Zurich	Actions Japon Passif	2 384 191	MSCI Japan TR	2006	70	17,8	6,8	11,4	6,8	13,3	5,4	13,2

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	19,9	7,3	13,3	6,9	14,5	6,7	13,9
Médiane	17,6	6,9	11,2	6,8	13,3	5,5	13,1
Min.	17,1	6,8	10,9	6,8	13,1	5,4	13,1

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

Actionnaires étrangères: Japon



Actions étrangères: marchés émergents

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Emerging Markets	993 380	MSCI Emerging Markets TR	1998	220	19,7	8,3	13,4	3,7	14,1	3,7	13,8
CSF	Fund Selection Equity Emerging Markets	1 062 835	MSCI Emerging Markets TR	2000	31	16,9	8,2	12,1	4,2	12,7	2,1	12,8
IST	Actions Emerging Markets	2 353 012	MSCI Emerging Markets NR	2006	170	11,6	7,0	11,3	2,7	12,9	1,5	13,4
Prisma	Global Emerging Markets Equities	27 699 766	MSCI Emerging Markets NR	2015	19	18,1	9,2	12,4				
Swiss Life	Actions Marchés Émergents	39 561 902	MSCI Emerging Markets NR	2018	63	20,7						
Zurich	Actions Emerging Markets	2 261 883	MSCI Emerging Markets TR	2005	754	17,8	8,7	13,4	4,2	13,9	2,6	13,5

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions marchés émergents indexées	26 377 228	MSCI Emerging Markets TR	2015	19	15,8	9,1	13,2				
FWI	Actions marchés émergents	441 477	MSCI Emerging Markets TR	1996	98	15,5	9,2	13,2	4,6	14,1	2,6	13,9
UBS 1	Actions marchés émergents Global Indexé II	27 398 329	MSCI Emerging Markets NR	2015	171	16,0	9,6	13,2				
Zurich	Actions Emerging Markets Passif	26 088 627	MSCI Emerging Markets TR	2015	263	15,7	9,3	13,2				

Analyse de la distribution

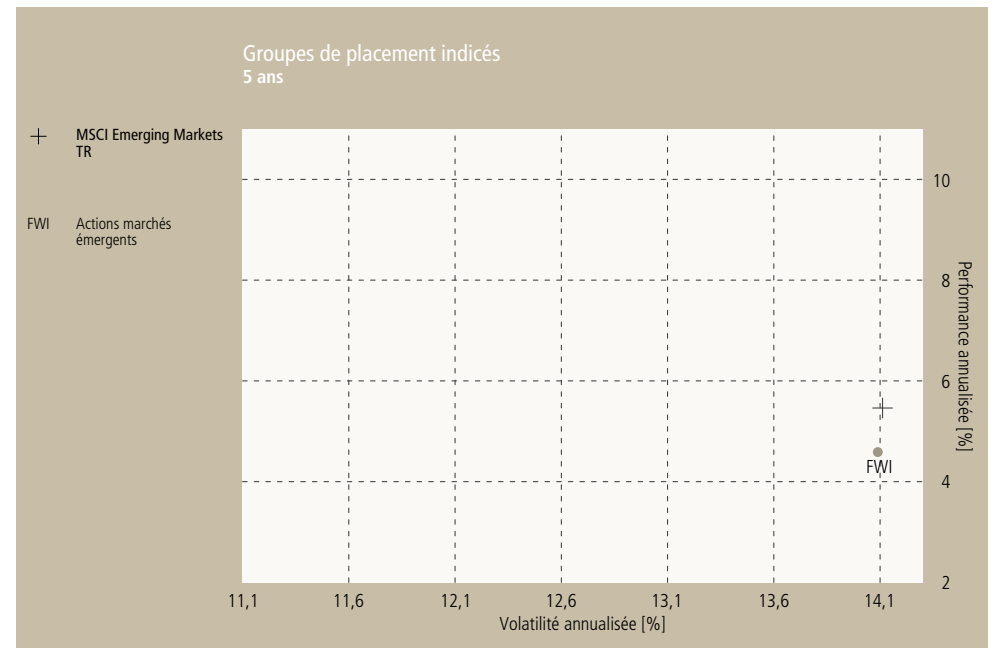
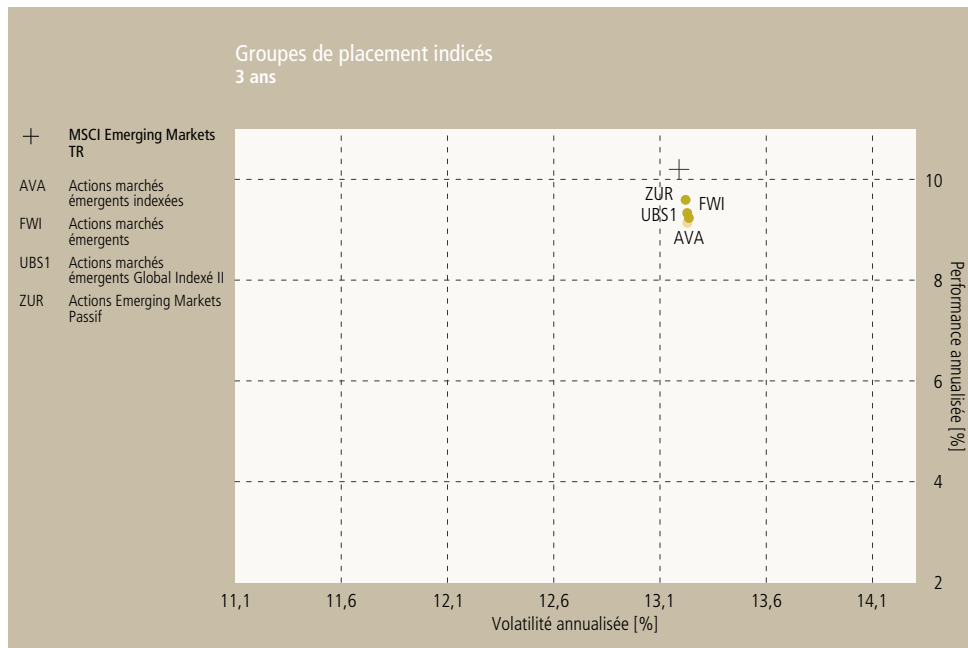
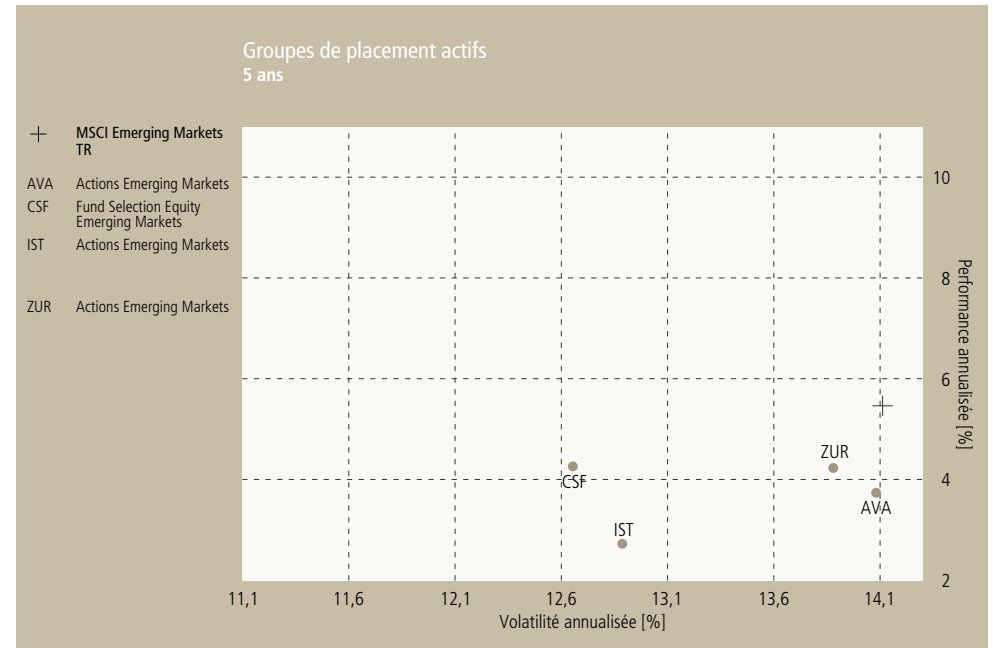
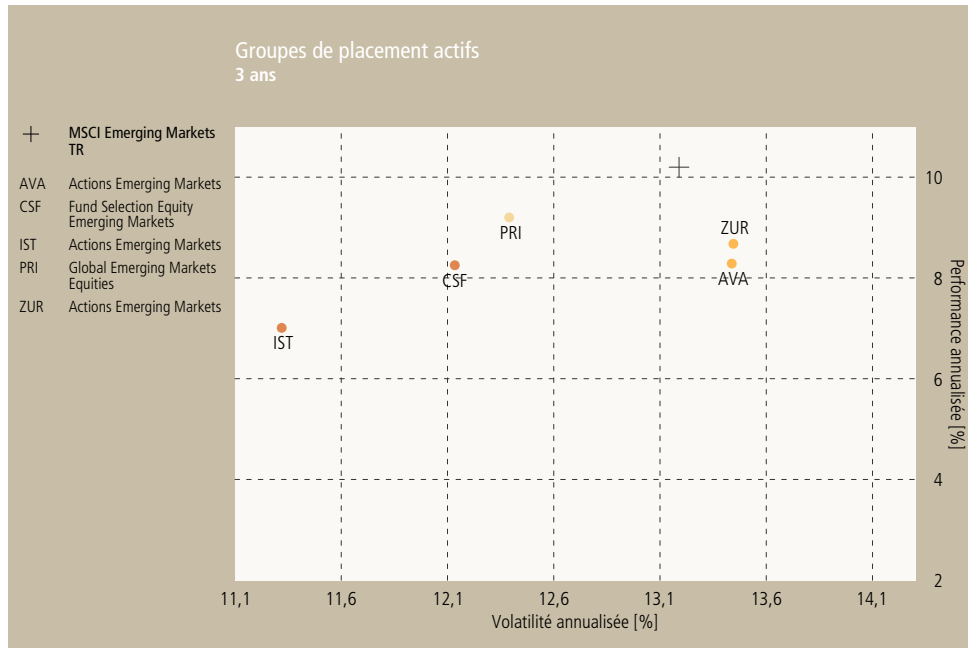
Groupes de placement actifs et indicés

- 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.

	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	20,7	9,6	13,4	4,6	14,1	3,7	13,9
Médiane	16,4	9,1	13,2	4,2	13,9	2,6	13,5
Min.	11,6	7,0	11,3	2,7	12,7	1,5	12,8

Actions étrangères: marchés émergents



Immobilier étranger

Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ¹	2019	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AFIAA	Diversified indirect	36 766 965	MSCI/IPD Global Property Fund Index Reweighted	2017	217 ²	8,3 ³	8,8		
AFIAA	Diversified indirect hedged	42 041 468	MSCI/IPD Global Property Fund Index Reweighted	2019	89 ²				
AFIAA	Global	1 957 472	Pas de benchmark	2004	1'829 ²	2,9 ⁴	5,0	3,5	2,7
AFIAA	Global Hedged	42 041 475	Pas de benchmark	2018	184 ²	2,9 ⁵			
CSF	Real Estate Germany	23 547 751	KGAST Immo-Index	2014	479 ²	1,0 ⁶	5,2	4,5	
IST	Immobilier Global [USD] ⁷	34 217 428	Pas de benchmark	2016	101 ²	4,6 ⁵			
IST	Immobilier Global CHF Hedged	37 905 094	Pas de benchmark	2017	32 ²	0,6 ⁵			
Prisma	Redbrix Real Estate [EUR] ⁸	38 158 212	Pas de benchmark	2017	42 ²	-5,0 ⁵			
Testina	Alpha	23 406 580	Customized benchmark	2014	708 ⁹	4,0 ¹⁰	4,5	7,0	
Testina	Groupe de placement D1	12 079 004	Customized benchmark	2010	51 ⁹	-5,0 ¹⁰	-1,5	1,6	
Testina	Groupe de placement D2	30 488 422	Customized benchmark	2015	78 ⁹	8,3 ¹¹	7,1		
UBS 3	Global Real Estate (ex CH)	12 355 878	Pas de benchmark	2011	4'375 ^{2,12}	4,0 ⁶	4,9	5,8	
Zurich	Immobilier Europe Direct [EUR] ⁸	18 350 327	Pas de benchmark	2013	936 ²	8,1 ⁶	8,4	7,4	
Zurich	Immobilier Global	44 805 881	Pas de benchmark	2019	30				

¹ Fortune nette. ² Au 30.09.2019. ³ Au 30.09.2019, sur 12 et 36 mois. ⁴ Au 30.09.2019, sur 12, 36, 60 et 120 mois. ⁵ Au 30.09.2019, sur 12 mois. ⁶ Au 30.09.2019, sur 12, 36 et 60 mois. ⁷ La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). Performance en CHF.

⁸ La monnaie de référence du groupe d'investissement est l'Euro (EUR). Performance en CHF. ⁹ Au 30.11.2019. ¹⁰ Au 30.11.2019, sur 12, 36 et 60 mois. ¹¹ Au 30.11.2019, sur 12 et 36 mois. ¹² Groupe d'investissement Global Real Estate (ex CH) plus investisseurs individuels.

Analyse de la distribution

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

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

Immobilier étranger

Non basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ¹	2019	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
CSF 2	Multi-Manager Real Estate Global	32 336 245		2016	986 ²	6,8 ³			
IST	Global REIT	37 905 098	GPR 250 World NR CHF	2017	28	23,9			
SFP	Global Core Property	35 641 283	Pas de benchmark	2018	62 ²	0,9 ³			
SFP	Global Core Property Hedged CHF	37 014 269	Pas de benchmark	2017	167 ²	0,3 ³			
Swisscanto Avant	Immeubles étrangers	2 565 077	Customized benchmark	2006	154	17,9	5,4	4,2	6,9
UBS 1	Immeubles global Indexé (CHF hedged)	11 764 632	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2012	20	18,6	5,2		
UBS 2	Global Real Estate Securities (CHF hedged)	11 764 652	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2010	21	18,7	4,7	2,9	
Zurich	Immobiliers – Global Index	2 974 417	Customized benchmark	2007	344	20,1	5,8	5,7	8,5

¹ Fortune nette. ² Au 30.09.2019. ³ Au 30.09.2019, sur 12 mois.

Analyse de la distribution

Non basé sur la VNI	2019	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	23,9	5,8	5,7	
Médiane	18,3	5,3	4,2	
Min.	0,3	4,7	2,9	

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

Insurance Linked Securities (ILS) avec couverture monétaire

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Insurance Linked Strategies	1 603 633	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2003	455 ¹	-4,1 ²	-7,1	9,2	-3,5	7,2	-0,3	5,3
CSF	Insurance Linked Strategies Fixed	37 362 632	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2017	153 ¹	-4,4 ³						
IST	Insurance Linked Strategies Hedged CHF	31 131 494	Pas de benchmark	2016	107 ¹	-3,2 ⁴	-2,7	2,4				
Zurich	Insurance Linked Strategies Non-Life (CHF hedged)	21 441 511	ICE BofAML LIBOR 3-Mo Cons Mat CHF TR	2013	219 ¹	-9,0 ⁵	-7,5	8,8	-4,0	6,9		

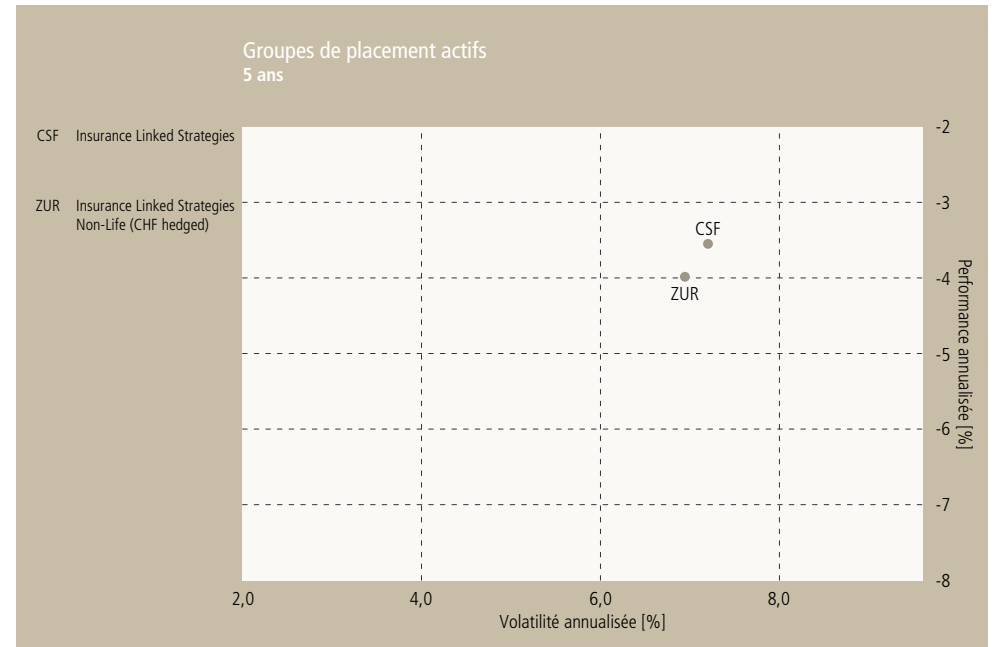
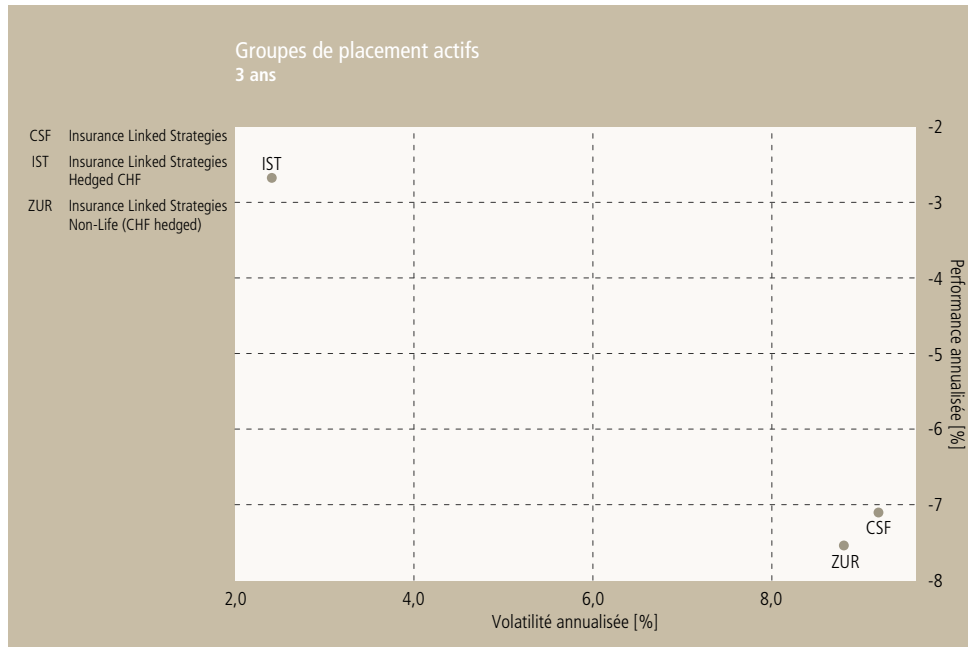
¹ Au 30.11.2019. ² Au 30.11.2019, sur 12, 36, 60 et 120 mois. ³ Au 30.11.2019, sur 12 mois. ⁴ Au 30.11.2019, sur 12 et 36 mois. ⁵ Au 30.11.2019, sur 12, 36 et 60 mois.

Analyse de la distribution

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

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

Insurance Linked Securities (ILS) avec couverture monétaire



Private equity

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination ¹	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Private Equity Monde II	1 093 265	Pas de benchmark	2000	5	-7,6	-3,6	5,8	-3,2	7,8	-1,9	15,3
Avadis	Private Equity Monde III	1 318 429	Pas de benchmark	2001	5	-5,8	2,2	9,0	6,6	16,5	11,8	16,8
Avadis	Private Equity Monde IV	1 960 608	Pas de benchmark	2005	5	-9,1	-3,9	8,2	-1,0	10,3	10,3	14,5
Avadis	Private Equity Monde IX	13 262 519	Pas de benchmark	2011	100	19,6	22,3	14,8	16,8	13,5		
Avadis	Private Equity Monde V	2 559 779	Pas de benchmark	2006	25	0,3	9,6	10,3	8,8	10,4	11,2	12,4
Avadis	Private Equity Monde VI	3 097 785	Pas de benchmark	2007	23	6,3	13,5	11,0	8,9	10,9	10,3	12,4
Avadis	Private Equity Monde VII	3 893 447	Pas de benchmark	2008	62	10,9	19,3	13,2	14,9	12,2	11,6	13,1
Avadis	Private Equity Monde VIII	10 594 459	Pas de benchmark	2010	48	17,7	17,7	13,2	14,5	12,4		
Avadis	Private Equity Monde X	20 997 376	Pas de benchmark	2013	52	7,8	11,5	9,8	10,0	10,3		
Avadis	Private Equity Welt XIII	36 485 159	Pas de benchmark	2018	54	-1,5						
CSF 2	Private Equity	1 137 822	MSCI World TR	2001	391 ²	5,4 ³	6,0	3,3	4,8	5,1	7,1	4,7
IST 3	Private Equity [EUR] ⁴	34 388 761	Pas de benchmark	2017	85 ⁵	10,0 ⁶						
Renaissance	Renaissance Technologies 4 (RT4) ⁷	19 161 406	Pas de benchmark	2014	97	7,7	4,9	6,4				
Tellco	Private Equity [USD] ⁸	25 250 889	MSCI AC World TR	2014	108 ⁵	10,8 ⁹	9,1	7,4	6,5	8,2		
Zurich	Private Equity [USD] ^{8,10}	18 350 319	Pas de benchmark	2012	199 ²	3,5 ¹¹	11,0	6,1	9,6	8,7		
Zurich	Private Equity II [USD] ^{8,12}	25 465 536	Pas de benchmark	2015	178 ²	8,2 ¹³	11,3	7,1				
Zurich	Private Equity III [USD] ^{8,14}	37 601 790	Pas de benchmark	2018	104 ²	5,5 ¹⁵						

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

² Au 30.11.2019. ³ Au 30.11.2019, sur 12, 36, 60 et 120 mois. ⁴ La monnaie de référence du groupe d'investissement est l'Euro (EUR). Performance en CHF. ⁵ Au 30.09.2019. ⁶ Au 30.09.2019, sur 12 mois. ⁷ IRR depuis le lancement: 7,4% ⁸ La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). Performance en CHF. ⁹ Au 30.09.2019, sur 12, 36 et 60 mois. ¹⁰ IRR depuis le lancement: 10,39% ¹¹ Au 30.11.2019, sur 12, 36 et 60 mois. ¹² IRR depuis le lancement: 10,81% ¹³ Au 30.11.2019, sur 12 et 36 mois. ¹⁴ IRR depuis le lancement: 3,92% ¹⁵ Au 30.11.2019, sur 12 mois.

Partie III | Autres groupes d'investissement

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

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

UBS 1 | UBS 2 | UBS 3 | Zurich

Allianz

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Obligations USD Credit (CHF hedged)	36 484 368	Bloomberg Barclays U.S. Credit 5-10 Y TR CHF Hedged	2017	54	9,8			

Avadis 2

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Immobilier-Actions Monde 2	4 692 338	MSCI World IMI Core RE Index TR	2008	74	23,4	4,0 12,2	5,1 13,5	10,3 14,0

Bâloise

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
LPP-Mix Dynamic Allocation 0-40 I	28 532 591	Pas de benchmark	2015	40	9,6	3,9 2,7		
LPP-Mix Dynamic Allocation 0-80	43 200 504	Customized benchmark	2018	2	17,0			
LPP-Mix Perspectiva Choice	45 719 460		2019	22				
LPP-Mix Perspectiva Relax	25 951 351	Pictet BVG/LPP 25	2015	701	11,5	4,8 3,7		

CSF

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Bonds USD	392 578	JP Morgan United States GBI TR	1995	27	8,6	2,8 6,5	2,7 7,4	2,9 9,9
Energy Infrastructure Switzerland	22 656 688		2014	907 ¹	5,9 ²	6,8 6,8		
Fund Selection Equity Dragon Countries	135 404	MSCI AC Far East ex Japan TR	1993	104	16,1	9,5 12,8	5,6 12,9	4,4 12,6
Inflation Linked Bonds CHF	1 764 678	Customized benchmark	2004	25	0,7	-0,1 1,6	0,4 1,9	0,7 1,8
Mezzanine	2 314 683	SBI® AAA-BBB TR	2006	1	17,5	-8,9 26,0	-7,2 20,3	-1,1 15,1
Mid Yield Bonds CHF	1 082 332	SBI® AAA-BBB TR	2000	357	3,4	1,1 2,1	1,4 2,3	2,7 2,1
Mixta-LPP Basic I	1 503 660	Customized benchmark	2002	1'005	2,5	1,7 1,0	1,8 1,0	2,4 0,9
Short Term Bonds CHF	2 070 709	SBI® AAA-BBB 1-3 Years TR	2005	25	-0,4	-0,3 0,4	-0,2 0,5	0,4 0,5

¹ Au 30.09.2019. ² Au 30.09.2019, sur 12 et 36 mois.

FWI

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Insurance Linked Strategies (ILS) [USD] ¹	30 177 090	LIBOR USD 3 Month	2015	114 ²	3,7 ³	0,5	7,3				
Obligations domestiques CHF Redex	20 534 023	Pas de benchmark	2013	20	1,4	-0,5	1,2	-0,5	1,3		
Prêts aux PME CHF	48 824 031	Pas de benchmark	2019	18							

¹ La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). Performance en CHF. ² Au 30.11.2019. ³ Au 30.11.2019, sur 12 et 36 mois.

IST

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
America Small Mid Caps	4 493 567	Russell 2500 TR	2012	371	27,9	8,0	14,6	9,5	16,1		
Europe Small Mid Caps	277 250	HSBC Smaller European Companies TR	1990	98	34,1	15,8	13,3	11,7	14,6	12,0	14,2
Global Small Mid Caps	20 068 511	MSCI AC World Small Cap TR	2012	29	27,2	9,9	12,4	9,2	13,5		
Insurance Linked Strategies [USD] ¹	29 905 488	Pas de benchmark	2015	351 ²	0,2 ³	-0,2	6,5				

¹ La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). Performance en CHF. ² Au 30.11.2019. ³ Au 30.11.2019, sur 12 et 36 mois.

Groupes de placement indicés

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Pacific Index	456 994	MSCI Pacific NR	1996	68	16,8	7,4	10,5	6,2	12,7	5,3	11,8

IST 3

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Infrastructure Debt [USD] ¹	33 904 650	Pas de benchmark	2016	135 ²	1,8 ³						
Infrastructure Debt 2 [USD] ¹	40 242 077		2018	59 ²							
Infrastructure Global	24 665 533		2014	525 ²	-0,1 ³	5,6	4,6				

¹ La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). Performance en CHF. ² Au 30.09.2019. ³ Au 30.09.2019, sur 12 et 36 mois.

J. Safra Sarasin

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Matières premières ex agri/bétail vivant	23 181 215		2014	8	13,4	4,2	12,6	-0,3	14,3		
Obligations CHF Dynamic Hedge	343 096	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	25	2,8	0,3	3,2	0,4	3,3	1,5	2,9

Prisma

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
China Equities	1 136 268	MSCI China NR	2000	27	23,5	10,7	17,1	4,9	18,3	4,3	15,5
Credit Allocation Europe	27 699 760	Customized benchmark	2015	54	6,3	1,8	2,4				
Multi-Asset Efficient	10 197 144	Pas de benchmark	2009	46	4,7	2,2	2,4	-0,7	3,1	1,0	3,7
Renminbi Bonds	18 388 746	FTSE Dim Sum (Offshore CNY) Bond Index	2012	22	2,5	3,3	6,9	2,1	7,2		
Smart Portfolio	27 699 704	Pas de benchmark	2015	37	9,8	3,1	5,2				

Swiss Life

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Etranger Protect (CHF hedged)	13 016 964	Pas de benchmark	2011	183	7,8	2,7	5,2	3,0	5,7		
Actions Global Protect Flex (CHF hedged)	31 952 442	Pas de benchmark	2016	865	12,0	5,0	6,1				
Actions Global Small Caps	40 068 789	MSCI AC World Small Cap TR	2018	44	20,8						
Actions Suisse Protect	13 016 962	Pas de benchmark	2011	181	6,9	2,3	5,0	0,5	6,0		
Obligations Gbl Entreprises Short Term (CHF hedged)	22 073 699	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp 1-3Y TR CHF Hd	2013	1'152	1,2	-0,3	0,7	-0,1	0,8		
Stratégies de placement alternatives liquides (CHF hdgd)	43 583 003	Pas de benchmark	2018	52	-2,6						

Swisscanto

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Asie/Pacifique	351 191	MSCI AC Asia Pacific NR	1995	26	12,5	8,4	11,3	6,2	12,3	4,3	11,5
Obligations Dollar Plus	947 744	Customized benchmark	1998	6	8,4	2,9	6,2	3,4	7,2	4,4	8,8
Obligations Dollar Top	511 138	Customized benchmark	1996	3	5,2	1,9	6,7	1,8	7,6	2,7	10,2
Obligations en monnaies étrangères ¹	287 586	Customized benchmark	1973	116	3,2	1,6	3,1	0,4	3,8	1,8	4,0
Obligations Euro Plus	947 743	Customized benchmark	1998	27	3,2	3,0	6,2	0,4	8,4	1,3	8,2

¹ Partiellement hedgé en CHF.

Swisscanto Avant

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Sustainable	287 528	MSCI World NR	1991	23	21,4	11,3	11,2	8,2	13,0	6,1	12,0

UBS 1

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
LPP – Target Risk 5%	18 150 944	Pas de benchmark	2012	53	7,9	3,6	2,9	1,9	3,0		
LPP – Target Risk 7%	18 152 479	Pas de benchmark	2013	77	11,0	5,1	4,1	2,6	4,3		

UBS 2

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Global Equities Small Cap (ex CH) Passive II (CHF hedged)	27 537 295	MSCI World Small Cap Index ex Switzerland NR hedged in CHF	2015	347	22,9	6,8	12,8				

UBS 3

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Global Infrastructure		Pas de benchmark	2008	1'474 ¹							

¹ Groupe d'investissement Global Infrastructure plus investisseurs individuels.

Zurich

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2019	3 ans		5 ans		10 ans	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Global Small Cap	20 136 583	MSCI World Small Cap TR	2013	287	27,9	7,8	13,2	7,2	14,7		
Alternative Alpha	40 543 105	HFRX Global Hedge Fund	2018	483 ¹	6,2 ²						
Alternative Alpha (CHF hedged) ³	1 830 392	HFRX Global Hedge Fund	2004	32 ¹	3,9 ⁴	0,4	3,3	-0,8	3,7	1,4	4,2
Alternative Beta	40 543 106	HFRX Global Hedge Fund	2018	495	4,7						
Alternative Beta (CHF hedged)	40 543 107	HFRX Global Hedge Fund	2018	13	3,0						
Immobilier USA [USD] ⁵	44 805 879	NFI-ODCE Fund Index	2019	33 ⁶							
Infrastructure [USD] ^{5,7}	19 643 868	Pas de benchmark	2013	219 ¹	8,0 ⁸	10,0	8,0	9,3	9,6		
Infrastructure II [USD] ^{5,9}	28 396 871	Pas de benchmark	2017	217 ¹	7,8 ²						
Insurance Linked Strategies Life I [EUR] ¹⁰	37 668 231	Pas de benchmark	2018	33	4,9						
Obligations CHF 15+	2 384 208	SBI@ AAA-A 15 Years + TR	2006	905	10,9	3,0	8,8	3,6	9,2	5,4	8,4
Obligations domestiques SDC en CHF	23 167 582	Pas de benchmark	2014	612	0,7	-0,0	1,8	0,2	1,7		
Obligations d'entreprises en Euro (CHF hedged)	1 756 138	Customized benchmark	2004	1'659	5,9	1,9	2,3	1,7	3,0	3,4	3,0
Obligations d'entreprises en USD (CHF hedged)	19 255 641	Bloomberg Barclays US Agg Corp TR CHF Hedged	2012	1'372	11,2	2,7	3,7	1,9	4,1		
Senior Loans Global	23 167 487	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR	2014	802	4,1	2,3	6,3	3,4	7,7		
Senior Loans Global (CHF hedged)	22 137 465	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR Hedged	2013	609	3,8	1,3	2,0	2,2	2,1		

¹ Au 30.11.2019. ² Au 30.11.2019, sur 12 mois. ³ Fonds de fonds. ⁴ Au 30.11.2019, sur 12, 36, 60 et 120 mois. ⁵ La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). Performance en CHF. ⁶ Au 30.09.2019. ⁷ IRR depuis le lancement: 8,87% ⁸ Au 30.11.2019, sur 12, 36 et 60 mois. ⁹ IRR depuis le lancement: 7,43%
¹⁰ La monnaie de référence du groupe d'investissement est l'Euro (EUR). Performance en CHF.



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

	Admirora AFIAA	Allianz	ASSETIMMO Avadis	Avadis 2	Baloise	CSF	CSF 2	DAI	Ecoreal	FWI	Greenbrix	Helvetia	HIG	IST	IST 2	IST 3	J. Safra Sarasin Patrimonium	J. Safra Sarasin 2 Patrimonium	Pensimo	Prisma	Renaissance	SFP	Swiss Life	Swiss Prime	Swisscanto	Swisscanto Avant	Telco	Testina	Turidomus	UBS 1	UBS 2	UBS 3	Zürich				
Classes d'actifs principales	1	5	2	10	2	7	21	6	1	2	16	1	6	1	21	3	16	1	2	2	4	1	17	1	15	8	1	2	22	7	19	223					
Obligations en francs suisses: segment domestique				1		1			1					1		1						1	2					2		1	11						
Obligations en francs suisses: segment étranger				1		1			1					1		1						1	1					2		1	10						
Obligations en francs suisses: global		1			1											1			1									1			5						
Obligations en monnaies étrangères: Monde		1				1			1					2		2								1				1			9						
Obligations en monnaies étrangères: Monde (hedgées)		1				1			1					1								1	1								6						
Obligations en monnaies étrangères: Monde Government (hedgées)				2										1								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						
Hypothèques						1			1		1													1				1			5						
Actions suisses		1	1	1	3				1	1	2	2		2						1		2	2				3		2		24						
Actions étrangères: Monde		1	1	1	1		1		2			2			1	1						1	1	2			1	2			18						
Actions étrangères: Monde (hedgées)			1	1										1														1			5						
Actions étrangères: Europe						2			1					1										1			1		2		8						
Actions étrangères: Etats-Unis/Amérique du Nord					1	1			1					1											2					2	8						
Allocations mixtes: actions 10–19%					1	1								1		1						1	1	1			1		1		9						
Allocations mixtes: actions 20–30%					1		2		1	1	1	1		2								1	1	1			2	2	2		18						
Allocations mixtes: actions 31–40%					1	2	1		1	1	1			2								1					2	2	2		16						
Allocations mixtes: actions 41–50%					1	1			1							1						1	1	1					1		8						
Allocations mixtes: actions >50%														1		1						1		1							4						
Immobilier suisse: résidentiel	1		1	1		1				1	1	2						1	1	1							1		2		14						
Immobilier suisse: commercial			1	1		1		1	1									1	1			1					1	1		1	11						
Immobilier suisse: mixte						2		1	2		2	2				1					1	3	1	1	1		2				19						
Classes d'actifs subsidiaires	4	13	8	2	3	9	1	1	3	1	2	4	2	1	1	3	3	1	2	4	2	1	1	3	3	1	1	13	76								
Marché monétaire					1						1																				1	3					
Obligations en monnaies étrangères: marchés émergents				1										1								2										4					
Obligations convertibles					1									1									1								1	5					
Actions suisses: small & mid caps					1				1					1		1						1	1					1				7					
Actions étrangères: Japon					1				1																						2	4					
Actions étrangères: marchés émergents				2		1			1					1								1	1					1		2	10						
Immobilier étranger	4				1	1								3							1	2			1	3	1	1	1	3		22					
Insurance Linked Securities (ILS) avec couverture monétaire						2								1																	1	4					
Private equity				10			1									1					1					1					3	17					
Autres groupes d'investissement	1	1	4	8	3	5	3	2	5	6	5	1	2	1	15	63																					
Total	1	4	6	2	23	3	11	37	8	1	2	22	1	6	1	35	3	4	19	1	2	2	12	1	3	27	1	22	10	2	3	2	27	9	2	47	362

Total des actifs gérés¹

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

Fondations de placement		Actifs nets	Actifs nets	Evolution	Evolution	Actifs bruts	Actifs bruts	Evolution	Evolution
Fondation	30.09.2019	31.12.2019	Q4 2019	YTD	30.09.2019	31.12.2019	Q4 2019	YTD	
Allianz	1'098	1'117	+1,7%	+12,3%	1'098	1'117	+1,7%	+12,3%	
Avadis & Avadis 2	10'209	10'236	+0,3%	+4,9%	10'209	10'236	+0,3%	+4,9%	
Bâloise	2'270	2'332	+2,7%	+33,9%	2'270	2'332	+2,7%	+33,9%	
CSF & CSF 2	21'351	21'536	+0,9%	+9,2%	23'431	23'698	+1,1%	+9,7%	
FWI	1'341	1'405	+4,8%	+23,8%	1'341	1'405	+4,8%	+23,8%	
Helvetia	1'069	1'277	+19,5%	+41,1%	1'151	1'356	+17,8%	+39,6%	
IST, IST 2 & IST 3	8'956	9'122	+1,9%	+13,6%	8'956	9'122	+1,9%	+13,6%	
J. Safra Sarasin & J. Safra Sarasin 2	1'363	1'468	+7,7%	+23,8%	1'424	1'536	+7,9%	+14,3%	
Prisma	661	692	+4,6%	+14,2%	666	698	+4,8%	+14,3%	
Renaissance	97	97	-0,6%	+5,6%	97	97	-0,6%	+5,6%	
Swiss Life	9'516	10'350	+8,8%	+32,7%	10'292	11'002	+6,9%	+29,2%	
Swisscanto & Swisscanto Avant	17'886	17'909	+0,1%	+7,6%	18'595	18'583	-0,1%	+7,6%	
Tellco	1'046	1'073	+2,6%	+6,1%	1'237	1'221	-1,3%	-2,5%	
UBS 1, UBS 2 & UBS 3	21'713	22'362	+3,0%	+6,4%	21'713	22'434	+3,3%	+6,7%	
Zurich	20'154	20'549	+2,0%	+10,1%	20'849	21'211	+1,7%	+9,5%	
Sous-total	118'730	121'524	+2,4%	+11,2%	123'329	126'049	+2,2%	+10,8%	

Fondations d'investissement immobilières		Actifs nets	Actifs nets	Evolution	Evolution	Actifs bruts	Actifs bruts	Evolution	Evolution
Fondation	30.09.2019	31.12.2019	Q4 2019	YTD	30.09.2019	31.12.2019	Q4 2019	YTD	
Adimora	248	248 ²			310	310 ²			
AFIAA	1'768	2'320	+31,2%	+35,1%	2'306	2'991	+29,7%	+33,2%	
ASSETIMMO	2'303	2'303 ²			2'503	2'503 ²			
DAI	120	132	+10,0%		145	156	+7,6%		
Ecoreal	1'309	1'321	+0,9%	+7,7%	1'338	1'349	+0,8%	+4,9%	
Greenbrix	236	238 ³			302	305 ³			
HIG	753	753 ²			1'035	1'035 ²			
Patrimonium	594	663	+11,6%	+16,3%	811	912	+12,5%	+30,5%	
Pensimo	2'103 ⁴	2'357		+12,1%	2'336 ⁴	2'594		+11,0%	
SFP	280	339	+20,9%	+30,1%	287	351	+22,5%	+34,4%	
Swiss Prime	1'514	1'600	+5,7%	+22,6%	2'224	2'269	+2,0%	+38,8%	
Testina	833 ⁵	836 ³			848 ⁵	851 ³			
Turidomus	4'289 ⁴	4'504		+5,0%	4'583 ⁴	4'829		+5,4%	
Sous-total	16'351	17'614	+7,7%	+12,5%	19'028	20'454	+7,5%	+14,3%	
Total	135'081	139'138	+3,0%	+11,4%	142'357	146'503	+2,9%	+11,3%	

¹ En millions de CHF, sans doubles comptabilisations. ² Fortune au 30.09.2019. ³ Fortune au 30.11.2019. ⁴ Fortune au 31.12.2018. ⁵ Fortune au 31.08.2019.

Membres de la KGAST

Abréviation	Fondation	Adresse	Téléphone	Site Web
Adimora	Adimora Fondation de placements immobiliers	Obstgartenstrasse 19, case postale 246, 8042 Zurich	043 255 21 00	www.adimora.ch
AFIAA	AFIAA Fondation d'investissement immobilier à l'étranger	Zollstrasse 42, 8005 Zurich	058 589 19 19	www.afiaa.com
Allianz	Allianz Suisse Fondation de placement	Richtiplatz 1, 8304 Wallisellen	058 358 88 32	www.asast.ch
ASSETIMMO	ASSETIMMO Fondation de placements immobiliers	Badenerstrasse 329, 8003 Zurich	044 404 20 42	www.assetimmo.ch
Avadis	Avadis Fondation d'investissement	Zollstrasse 42, case postale 1077, 8005 Zurich	058 585 33 55	www.avadis.ch
Avadis 2	Avadis Fondation d'investissement 2	Zollstrasse 42, case postale 1077, 8005 Zurich	058 585 33 55	www.avadis.ch
Bâloise	Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance	Aeschengraben 21, case postale, 4002 Bâle	058 285 80 72	www.baloise-fondation.ch
CSF	Credit Suisse Fondation de placement	Uetlibergstrasse 233, 8045 Zurich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/ch/fr/asset-managem...
CSF 2	Credit Suisse Fondation de placement 2e pilier	Uetlibergstrasse 233, 8045 Zurich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/ch/fr/asset-managem...
DAI	La Fondation Immobilière DAI	Kirchenweg 8, 8008 Zurich	044 878 99 33	anlagestiftungdai.ch/home-fr
Ecoreal	Ecoreal Fondation suisse de placement immobilier	Stockerstrasse 60, 8002 Zurich	044 202 49 44	www.ecoreal.ch
FWI	FWI Fondation de placement Winterthur	Bahnhofplatz 8, 8400 Winterthur	058 360 78 55	www.fwi-fondation.ch
Greenbrix	Greenbrix Fondation de placement	Hertensteinstrasse 29, 6004 Lucerne	058 200 22 22	www.greenbrix.ch/fr
Helvetia	Helvetia Fondation de placement	St. Alban-Anlage 26, 4002 Bâle	058 280 10 00	www.helvetia-anlagestiftung.ch/fr
HIG	HIG Immobilien Anlage Stiftung	Löwenstrasse 25, 8001 Zurich	044 213 61 62	www.hig.ch
IST	IST Fondation d'investissement	Manessestrasse 87, 8045 Zurich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 2	IST2 Fondation d'investissement	Manessestrasse 87, 8045 Zurich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 3	IST3 Fondation d'investissement	Manessestrasse 87, 8045 Zurich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
J. Safra Sarasin	J. Safra Sarasin Fondation de placement	Elisabethenstrasse 62, case postale, 4002 Bâle	058 317 49 10	www.jsafrasarasin.ch/sast
J. Safra Sarasin 2	J. Safra Sarasin Fondation de placement 2	Elisabethenstrasse 62, case postale, 4002 Bâle	058 317 49 10	www.jsafrasarasin.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
SFP	SFP Fondation de placement	Seefeldstrasse 275, 8008 Zurich	043 344 61 31	www.sfp.ch/fr/sfp-group/entreprises/sfp-fonda...
SIF	Steiner Investment Foundation	Hagenholzstrasse 56, 8050 Zurich	058 445 20 00	www.steinerinvest.com
Swiss Life	Fondation de placement Swiss Life	General-Guisan-Quai 40, case postale, 8022 Zurich	043 284 79 79	www.swisslife.ch/fondationdeplacement
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/tellcoInvestmentfoundation
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 1	UBS Investment Foundation 1	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
KGAST	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.