

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 | 31.03.2025

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
ASAA Fondation de placement des médecins suisses • ASSETIMMO Fondation de placements immobiliers • Avadis Fondations d'investissement
Ecoreal Fondation suisse de placement immobilier • Fondation avenirplus • Fondation de la Baloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance
Fondation de placement AXA • Fondation de placement AXA Prévoyance • Fondation de placement REMNEX • Fondation de placement suisse 1291
Fondation de placement Swiss Life • Fondation de placement Terra Helvetica • Fondation de placement VALYOU • Fundamenta Group Investment Foundation
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 • Patrimonium Fondation de placements • Pensimo Fondation de placements immobiliers
Prisma Fondation d'investissement • Realstone Fondation de Placement • Renaissance PME, Fondation suisse d'investissement • Seraina Investment Foundation
SFP Fondation de placement • Swiss Prime Fondation de Placement • Swisssanto Fondations de placement • Tellco Fondation de placement
Testina Fondation de placements immobiliers • Turidomus Fondation de placements immobiliers • UBS Fondations d'investissement
UTILITA Fondation de placement pour immobilier d'utilité publique • Vertina Fondation de placement • 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
Hypothèques		18
Actions suisses		20
Actions étrangères	Monde	22
	Monde (hedgées)	24
	Europe	26
	Etats-Unis/Amérique du Nord	28
Allocations mixtes	Actions 10–19%	30
	Actions 20–30%	32
	Actions 31–40%	35
	Actions 41–50%	38
	Actions >50%	41
Immobilier suisse	Résidentiel	44
	Commercial	45
	Mixte	46

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
Infrastructure		65

Partie III: Autres groupes d'investissement

Allianz	67
Avadis	67
avenirplus	67
Baloise	67
FWI	68
IST	68
Prisma	68
Renaissance	68
Swiss Life	69
Swisscanto	69
UBS 2	69
UBS 4	69
UBS 5	69
VALYOU	70
Zurich	70

Partie IV: Annexes

Synopsis	72
Total des actifs gérés	73
Membres de la KGAST	75
Notice explicative	77

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	2025		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
FWI	Obligations domestiques en CHF	900 453	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	107	-1,6	5,3	3,2	5,3	1,3	5,3	-0,4	4,8	0,0	4,5
Swiss Life	Obligations suisses en CHF	1 239 071	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	832	-1,6	5,5	3,4	5,5	1,4	5,5	-0,3	5,0	0,0	4,7
Swisscanto	Obligations Responsable suisses	287 585	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	1'991	-1,3	5,8	3,6	5,8	1,5	5,8	-0,4	5,1	0,1	4,6
Zurich	Obligations domestiques en CHF	722 694	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	2'103	-1,7	5,5	3,4	5,5	1,3	5,5	-0,3	4,9	0,0	4,6
Zurich	Obligations domestiques SDC en CHF	23 167 582	Pas de benchmark	2014	444	-0,7	2,7	1,3	2,7	0,8	2,7	0,3	2,5	-0,2	2,6

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations CHF Suisse ¹	935 879	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1994	1'638	-1,7	5,4	3,4	5,4	1,3	5,4	-0,4	4,9	0,0	4,6
IST	Obligations suisses ¹	287 597	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1967	121	-1,6	5,4	3,5	5,4	1,4	5,4	-0,3	4,9	0,0	4,6

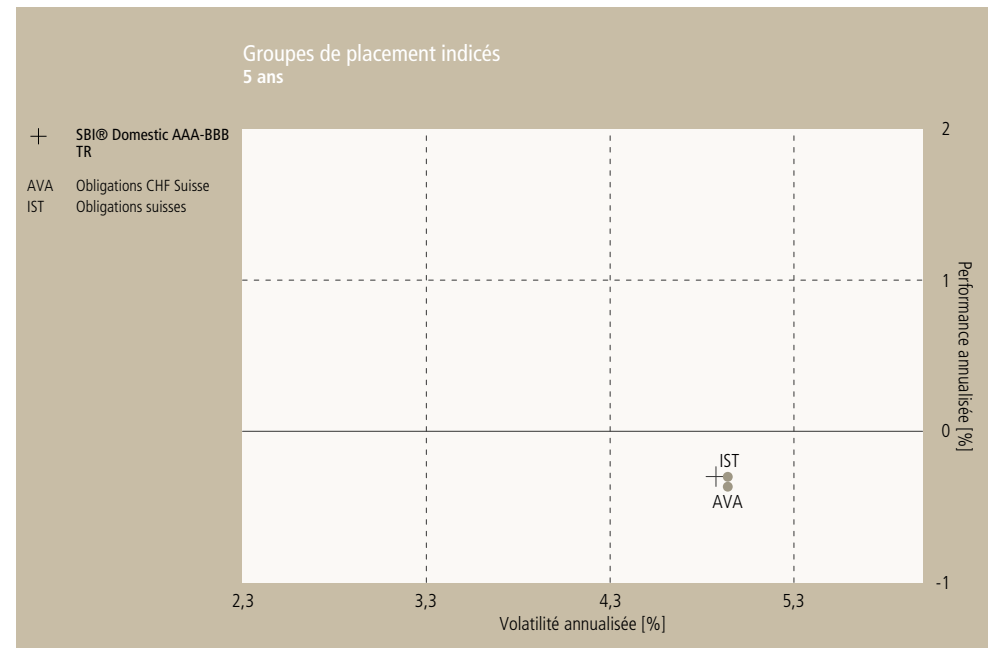
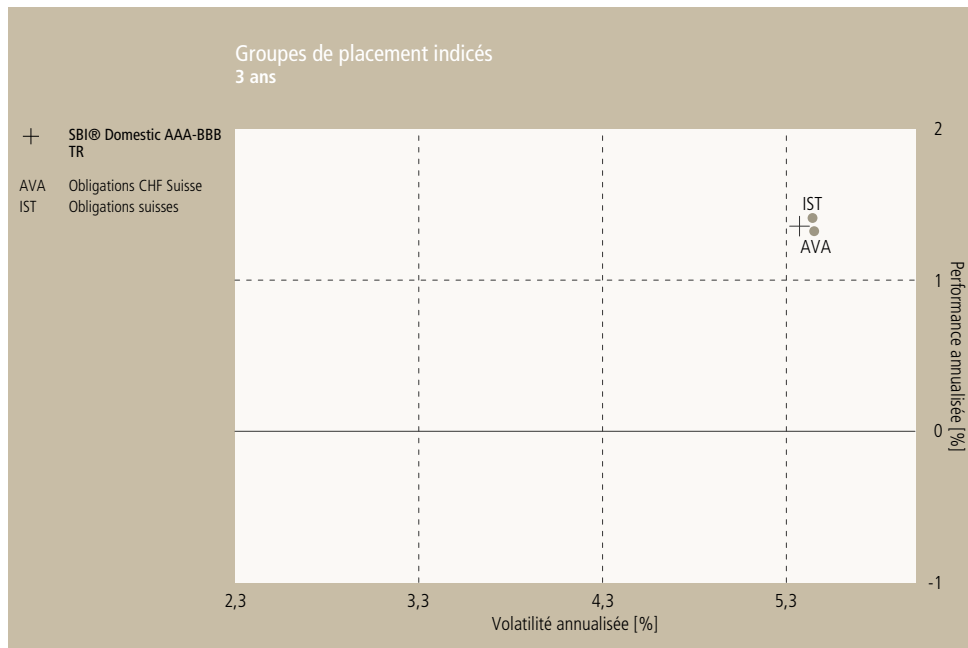
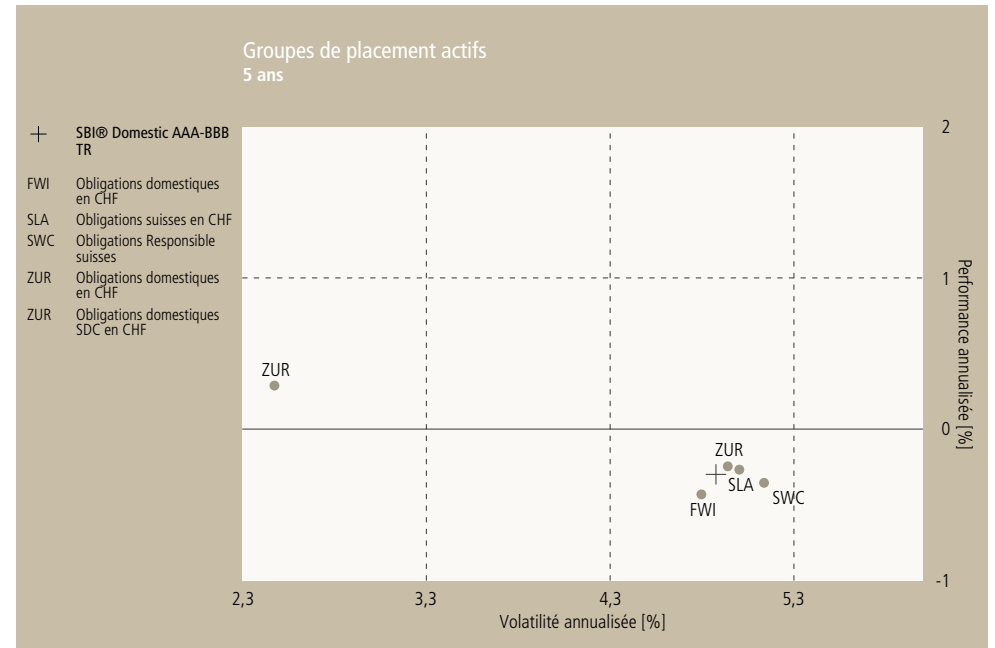
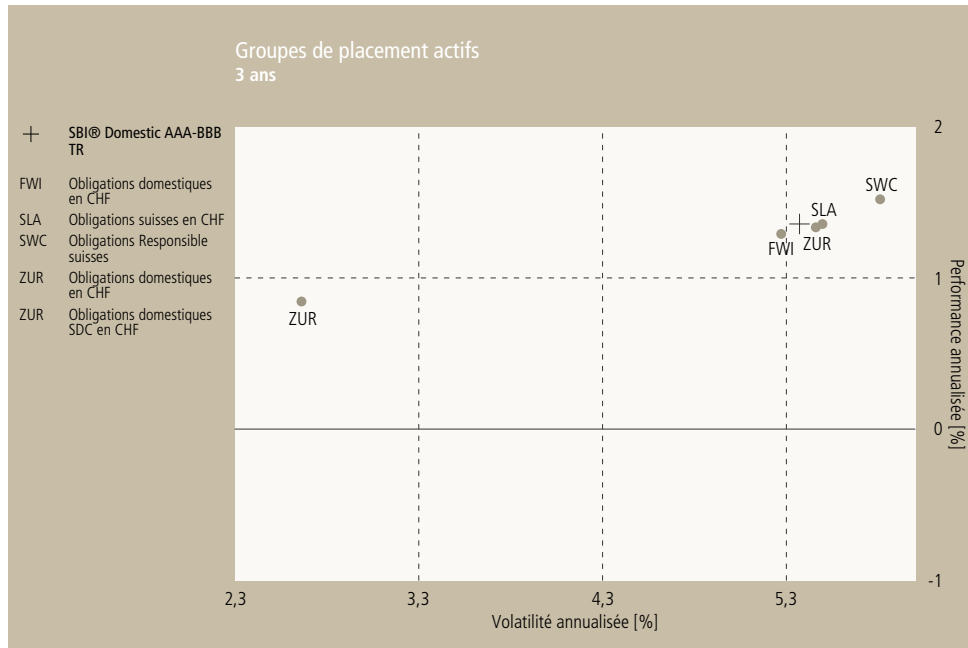
¹ Changement du style de gestion d'actif à indicé dès le 01.12.2009.

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2025		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-0,7	5,8	3,6	5,8	1,5	5,8	0,3	5,1	0,1	4,7
Médiane	-1,6	5,4	3,4	5,4	1,3	5,4	-0,3	4,9	0,0	4,6
Min.	-1,7	2,7	1,3	2,7	0,8	2,7	-0,4	2,5	-0,2	2,6

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

Obligations en francs suisses: segment domestique



Obligations en francs suisses: segment étranger

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
FWI	Obligations étrangères en CHF	3 635 379	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2007	45	-0,5	3,1	3,2	1,4	3,1	0,6	3,0	0,1	3,0	
IST	Obligations étrangères en francs suisses	287 595	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1981	17	-0,4	3,2	3,7	1,8	3,2	0,8	3,2	0,1	3,3	
Swiss Life	Obligations étrangères en CHF	1 245 477	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2001	425	-0,4	3,3	3,7	1,8	3,3	0,7	3,3	0,1	3,3	
Swisscanto	Obligations Responsable étrangères CHF	287 584	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	628	-0,7	3,4	3,3	1,5	3,4	0,6	3,1	0,2	2,9	
Zurich	Obligation CHF Etranger	1 731 496	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2003	662	-0,5	3,3	3,6	1,6	3,3	0,9	3,1	0,1	3,2	

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations CHF étranger ¹	821 156	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1999	679	-0,4	3,5	3,7	2,3	3,5	0,9	3,5	0,2	3,3	

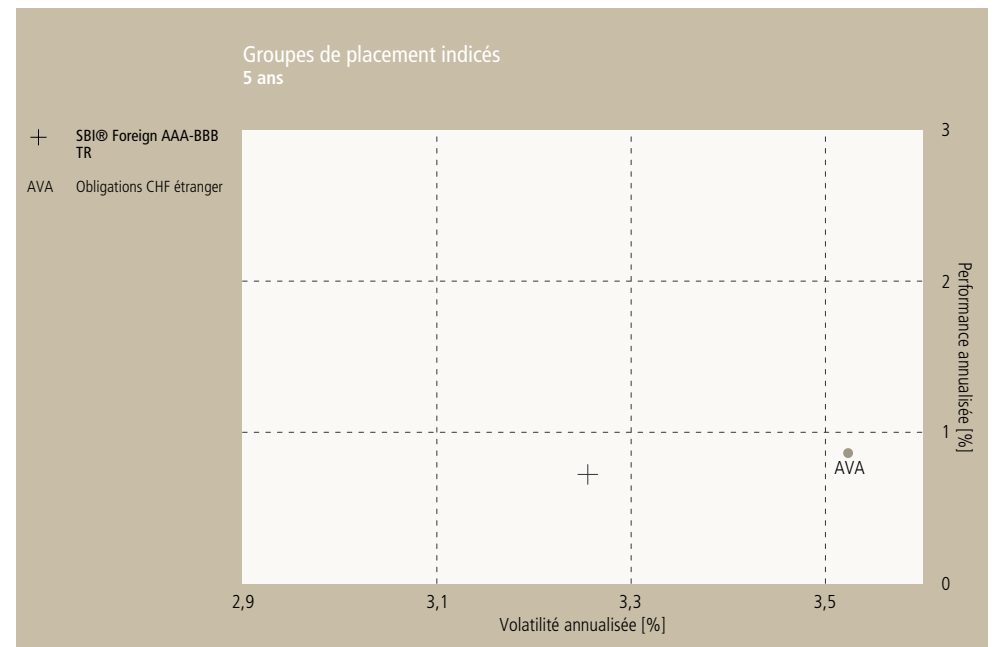
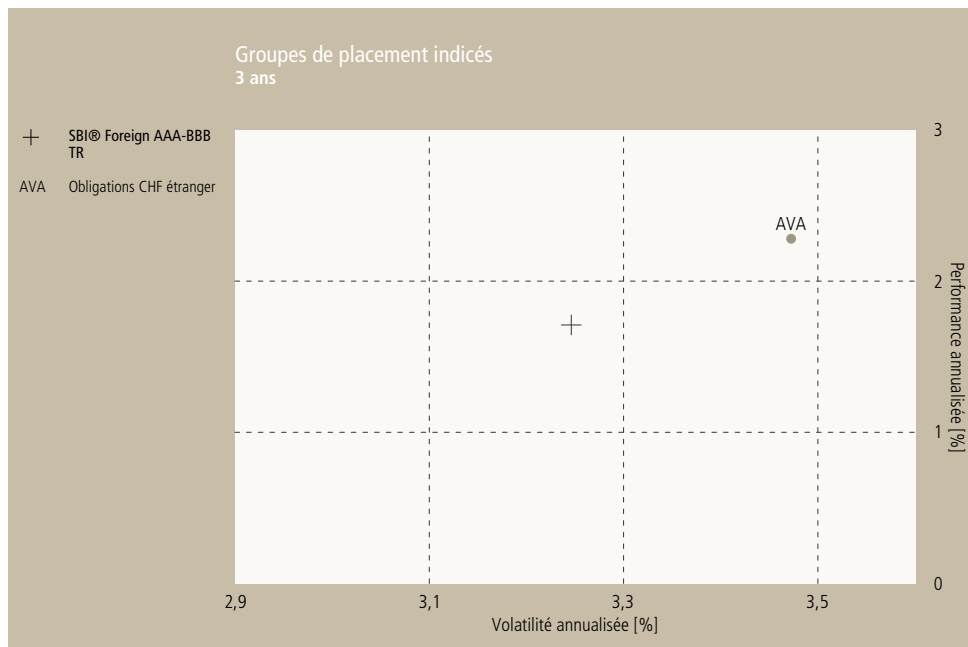
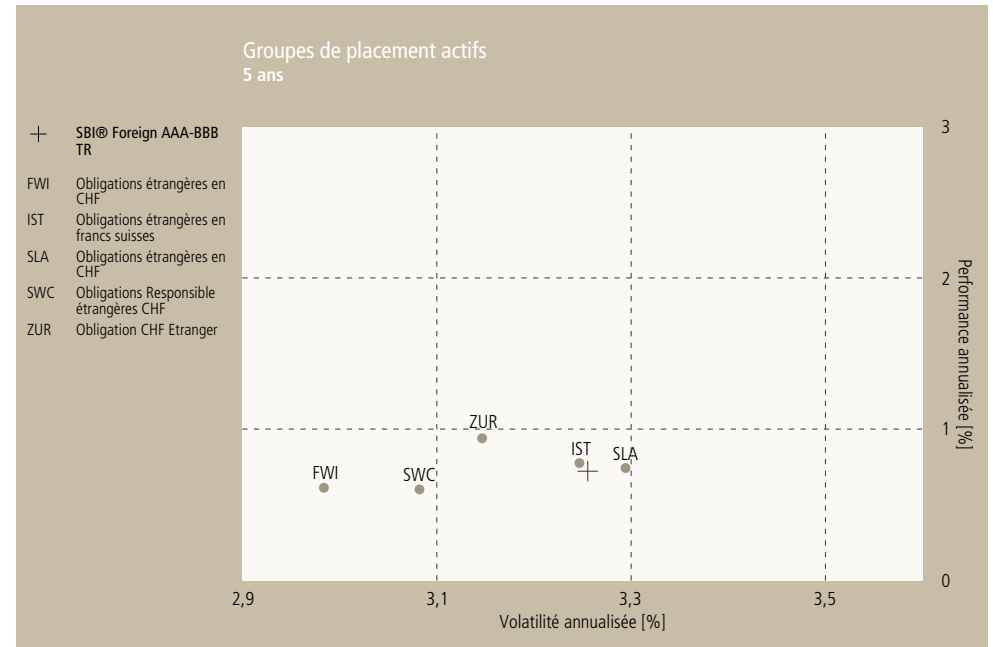
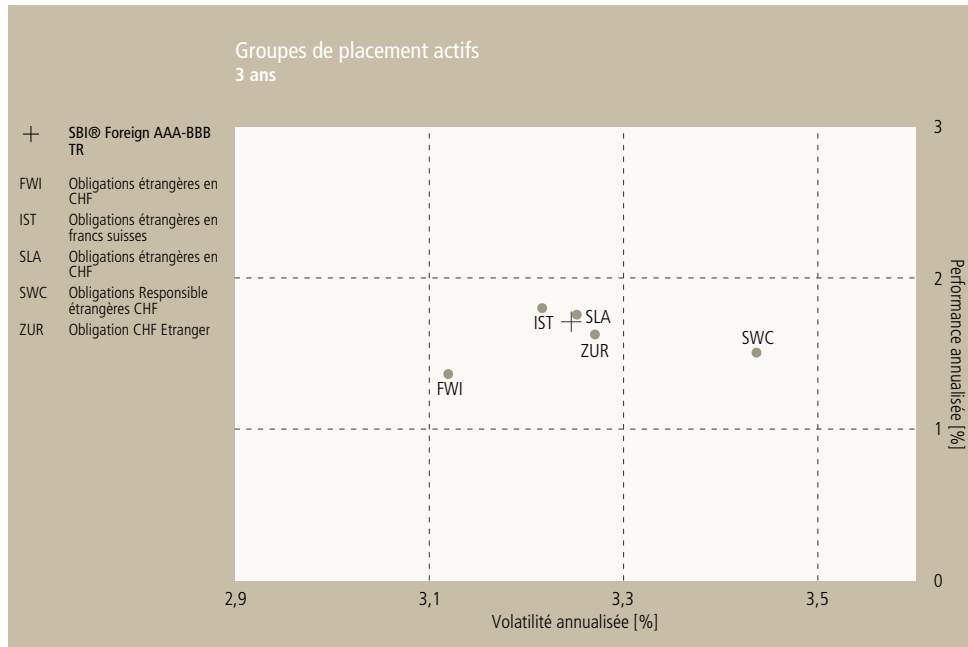
¹ Changement du style de gestion d'actif à indicé dès le 01.12.2009.

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés		2025		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
		Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
	Max.	-0,4	3,5	3,7	2,3	3,5	0,9	3,5	0,2	3,3	
	Médiane	-0,4	3,3	3,7	1,7	3,3	0,8	3,2	0,1	3,3	
	Min.	-0,7	3,1	3,2	1,4	3,1	0,6	3,0	0,1	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 francs suisses: segment étranger



Obligations en francs suisses: global

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations en CHF	1 409 113	SBI® AAA-BBB TR	2003	353	-1,4	3,8	1,7	4,8	0,3	4,4	0,1	4,3
J. Safra Sarasin	Obligations Durable en CHF	1 474 340	SBI® AAA-BBB TR	2002	61	-1,4	3,6	1,4	4,8	0,1	4,4	-0,1	4,3
Prisma	ESG CHF Bonds	36 657 868	Pas de benchmark	2017	69	-1,2	2,1	1,6	3,0	2,2	3,7		

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations CHF	48 133 710	SBI® AAA-BBB TR	2019	571	-1,4	3,5	1,6	5,0	0,0	4,6		
Swiss Life	Obligations CHF AAA-BBB Responsable Indexé ¹	142 759 585	SBI® AAA-BBB TR	2025									
Swisscanto	Obligations CHF Index	19 225 868	SBI® AAA-BBB TR	2013	262	-1,4	3,4	1,5	4,8	0,0	4,4	0,1	4,1
UBS 1	Obligations CHF Indexé	13 567 007	SBI® AAA-BBB TR	2013	3'486	-1,4	3,4	1,5	4,9	0,0	4,5	0,1	4,2

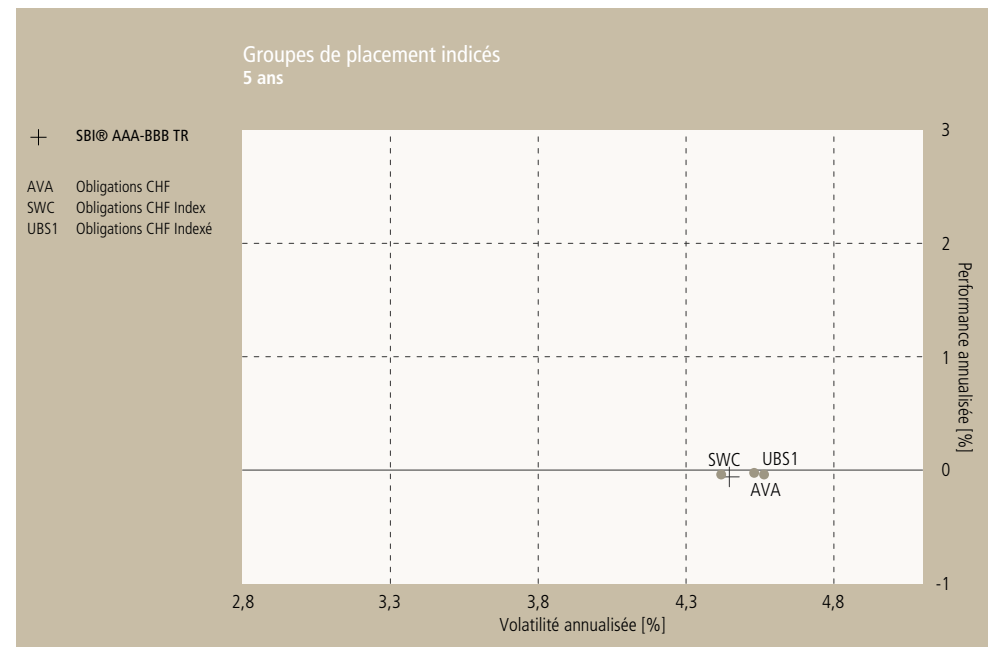
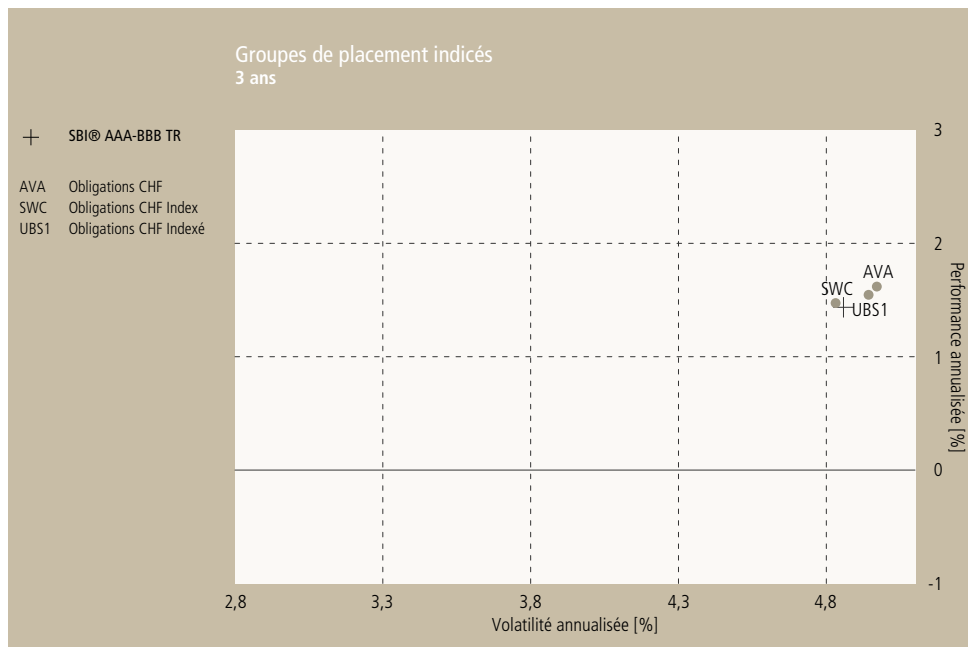
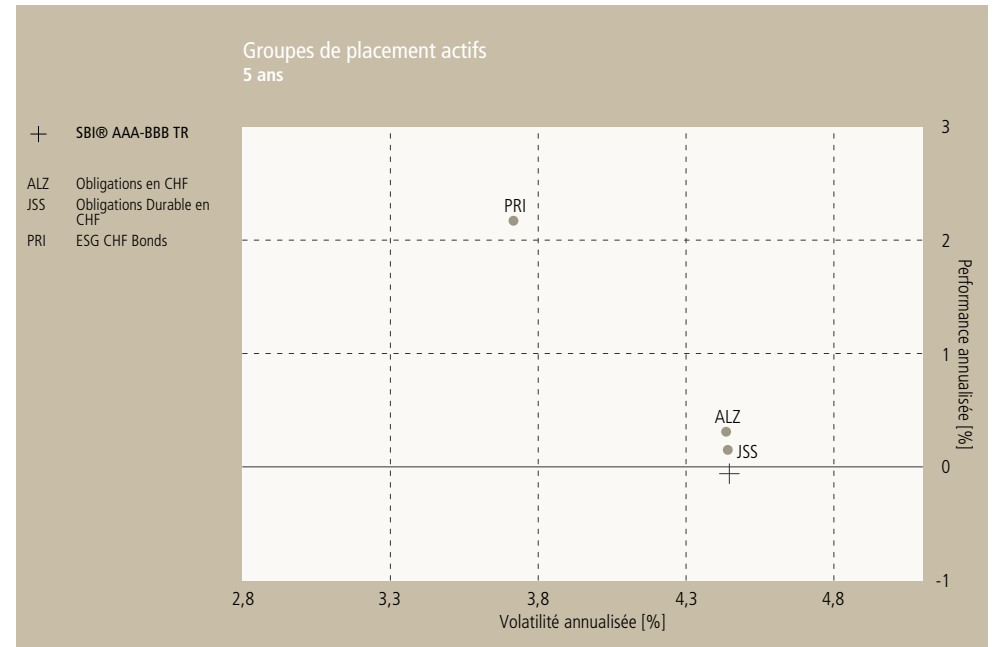
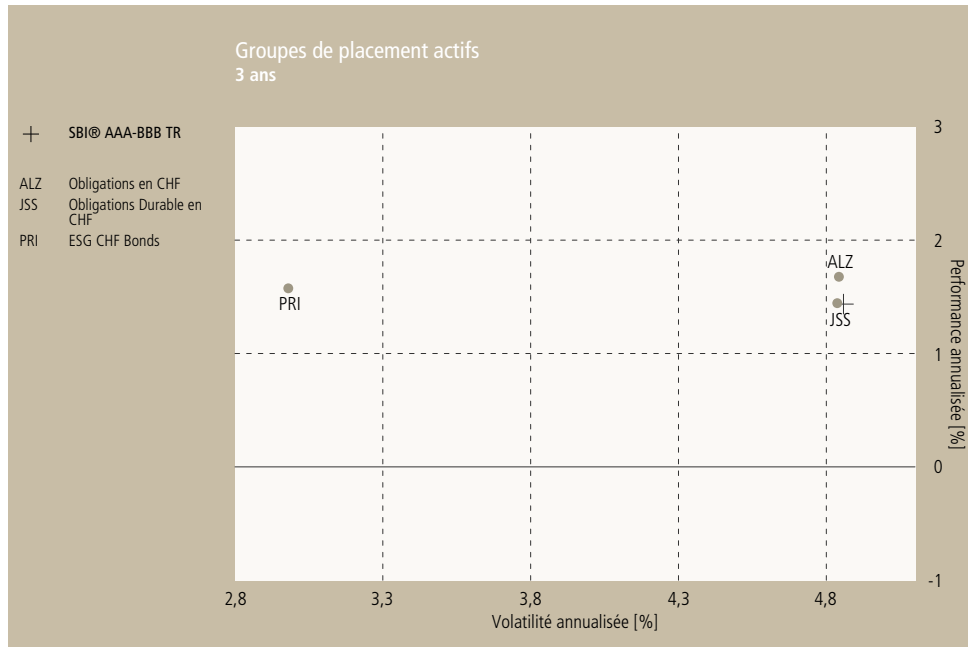
¹ Ce groupe de placement ne comprend que la classe PM, sur laquelle aucune commission de gestion n'est prélevée. L'acquisition de cette classe n'est possible que dans le cadre d'un accord spécial conclu avec Swiss Life Asset Management AG.

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-1,2	3,8	1,7	5,0	2,2	4,6	0,1	4,3
Médiane	-1,4	3,5	1,6	4,8	0,1	4,4	0,1	4,2
Min.	-1,4	2,1	1,4	3,0	0,0	3,7	-0,1	4,1

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

Obligations en francs suisses: global



Obligations en monnaies étrangères: Monde

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.		
FWI	Global Obligations Government	287 593	JP Morgan GBI Global Traded	1992	8	0,3	6,0	-0,4	5,4	-5,1	6,3	-5,3	5,4	-1,4	5,6
IST	Governo Bond	277 252	Customized benchmark	1990	40	0,6	6,3	-0,1	5,7	-4,6	6,3	-5,0	5,7	-1,4	5,9
IST	Obligations étrangères	287 599	Customized benchmark	1982	41	1,0	7,2	0,8	6,3	-3,2	7,2	-2,6	6,3	-0,7	6,0
J. Safra Sarasin	Obligations Durable International ex CHF	978 280	FTSE WGBI ex Switzerland TR	1998	12	0,4	5,6	0,7	5,2	-4,1	5,6	-4,6	5,2	-1,2	5,5
Swisscanto	Obligations Responsable en monnaies étrangères	11 749 334	Bloomberg Gbl Agg ex CHF TR	2010	30	0,3	5,6	0,9	5,3	-3,0	5,6	-2,9	5,3	-0,2	5,3

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2025		1 an		3 ans		5 ans		10 ans		
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Max.	1,0	6,0	0,9	5,4	-3,0	6,3	7,2	-2,6	6,3	-0,2	6,0
Médiane	0,4	6,0	0,7	5,4	-4,1	6,0	6,0	-4,6	5,4	-1,2	5,6
Min.	0,3	5,6	-0,4	5,3	-5,1	5,6	5,6	-5,3	5,2	-1,4	5,3

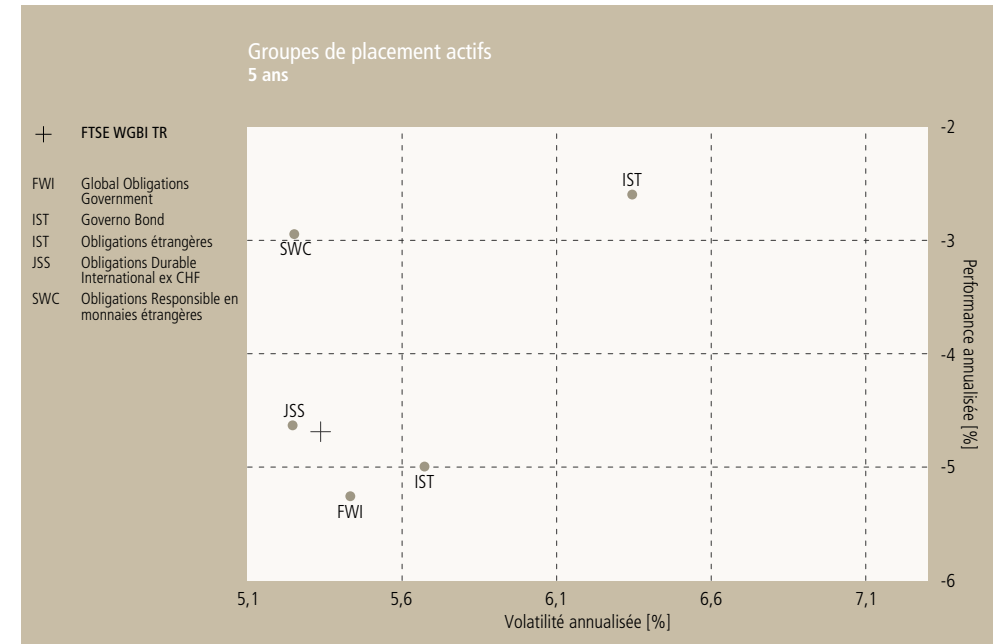
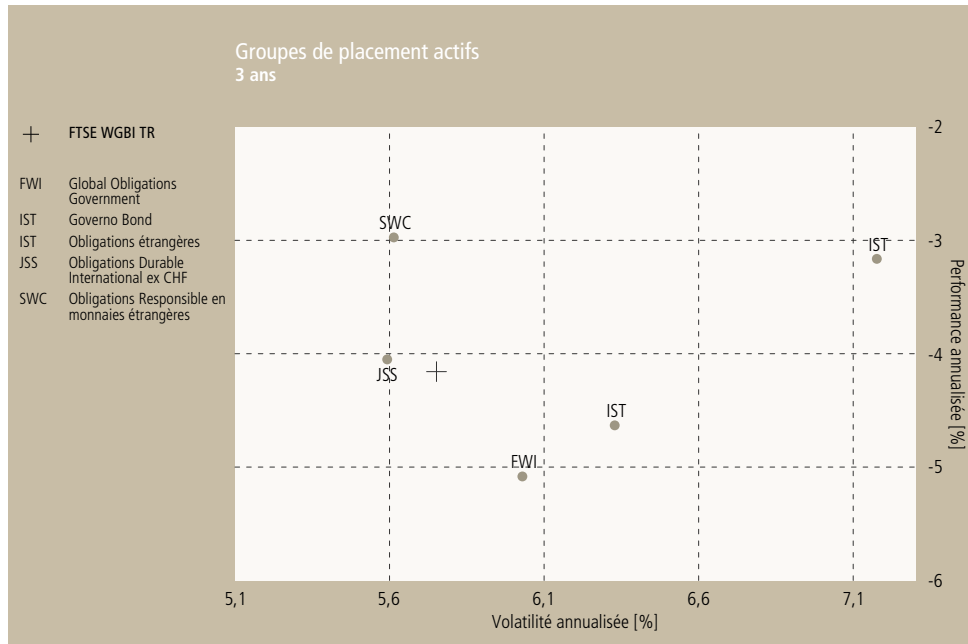
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

Obligations en monnaies étrangères: Monde

Groupes de placement actifs

Allocation monétaire du benchmark

Fondation	Dénomination	CHF	USD	EUR	GBP	JPY	Autres
FWI	Global Obligations Government		37%	35%	5%	17%	6%
IST	Governo Bond		34%	45%	10%	10%	
IST	Obligations étrangères		23%	53%	9%	5%	10%
J. Safra Sarasin	Obligations Durable International ex CHF		48%	25%	6%	18%	4%
Swisscanto	Obligations Responsible en monnaies étrangères		46%	22%	4%	9%	19%



Obligations en monnaies étrangères: Monde (hedgées)

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations en monnaies étrangères hedgées	18 256 787	Bloomberg Gbl Agg TR CHF Hedged ¹	2012	129	0,3	-1,1	-3,5	5,9	-3,3	5,0	-1,5	4,1
IST	Obligations étrangères CHF-Hd	10 964 492	Customized benchmark	2010	154	-0,4	-0,8	-2,9	6,6	-2,3	5,7	-0,9	4,8
Swiss Life	Obligations Global (CHF hedged)	1 245 479	Bloomberg Gbl Agg ex Securitized ex CNY TR CHF Hd	2010	67	-0,1	-1,2	-3,3	5,9	-2,6	5,1	-1,0	4,3
Swisscanto	Obligations Responsible en monnaies étrangères CHF-Hd	11 177 570	Bloomberg Gbl Agg ex CHF TR CHF Hedged	2010	341	0,2	-0,4	-2,6	5,6	-2,3	4,7	-0,6	4,0

¹ Customized Benchmark jusqu'au 30.11.2015.

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Swiss Life	Obligations Global Aggregate ex CHF Indexé (CHF Hd) ¹	142 759 586	Bloomberg Gbl Agg ex CHF TR CHF Hedged	2025						
Zurich	Actions Monde ex CH Passif (CHF hedged)	133 726 447	Pas de benchmark	2024	8	-3,7				

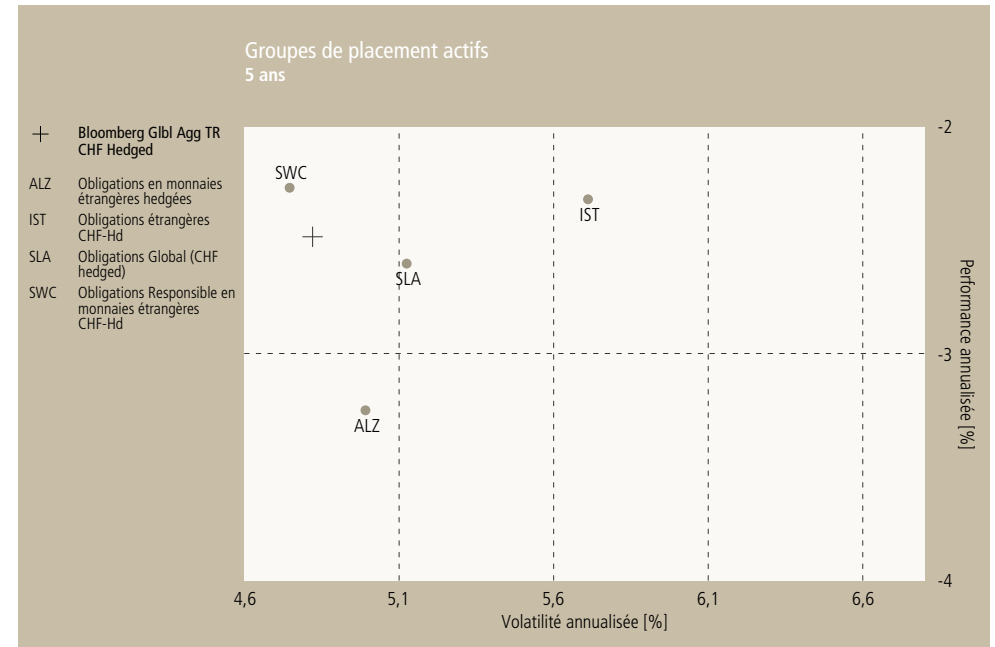
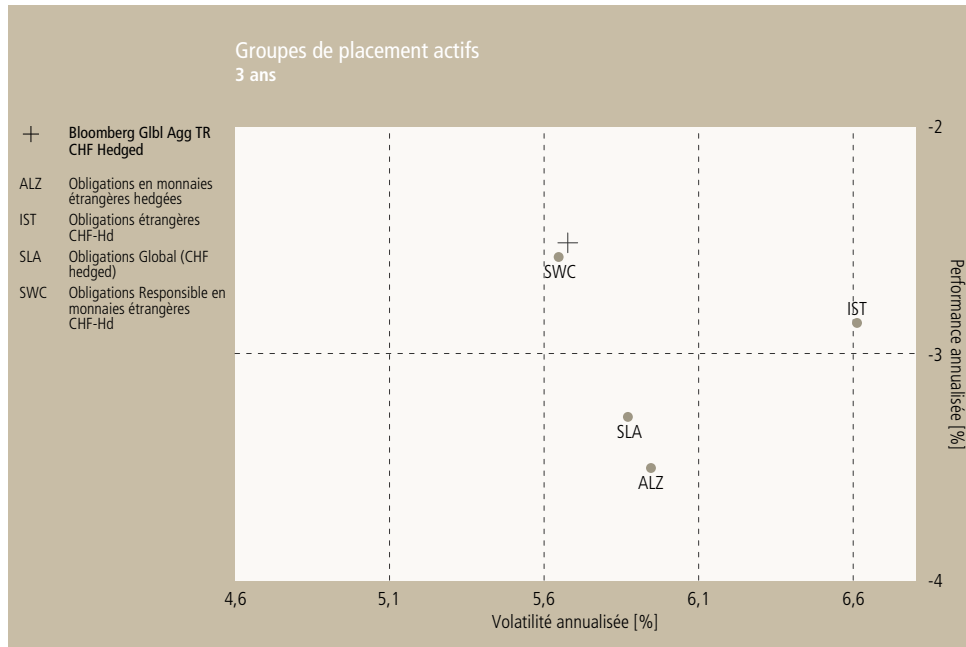
¹ Ce groupe de placement ne comprend que la classe PM, sur laquelle aucune commission de gestion n'est prélevée. L'acquisition de cette classe n'est possible que dans le cadre d'un accord spécial conclu avec Swiss Life Asset Management AG.

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	0,3	-0,4	-2,6	6,6	-2,3	5,7	-0,6	4,8
Médiane	-0,1	-1,0	-3,1	5,9	-2,5	5,1	-0,9	4,2
Min.	-3,7	-1,2	-3,5	5,6	-3,3	4,7	-1,5	4,0

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

Obligations en monnaies étrangères: Monde (hedgées)



Obligations en monnaies étrangères: Monde Government (hedgées)

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
FWI	Global Obligations Government CHF-Hd	22 342 396	JP Morgan GBI Global Traded (CHF hedged)	2019	19	0,1	-1,8	-4,5	5,7	-4,1	4,8		
IST	Governo Bond Hedged CHF	10 964 589	Customized benchmark	2012	24	-0,5	-1,8	-4,5	6,4	-4,3	5,5	-1,6	4,8
Swiss Life	Obligations Global Etats+ (CHF hedged)	11 955 694	Bloomberg Gbl Agg Treasury ex CH CHF Hd	2010	787	-0,4	-1,3	-3,3	5,0	-3,3	4,3	-1,3	3,7

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	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	72	-1,1	-2,0	-5,0	7,2	-5,0	6,2	-2,2	5,1
Avadis	Emprunts d'État ME Indexé (CHF hedged)	1 735 119	FTSE WGBI TR CHF Hedged	2003	399	-0,2	-1,5	-4,3	5,8	-4,2	4,9	-1,7	4,2
UBS 1	Obligations en monnaies étrangères Gbl Ind. (CHF hdg)	27 375 550	FTSE WGBI TR CHF Hedged	2010	146	-0,2	-1,0	-3,9	5,7	-4,0	4,9	-1,5	4,2

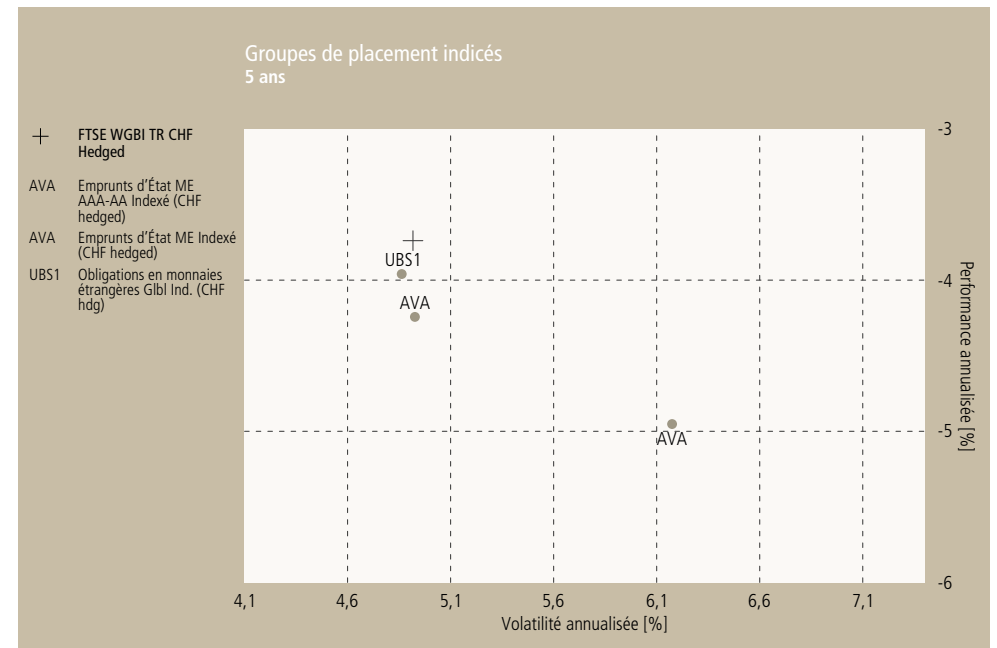
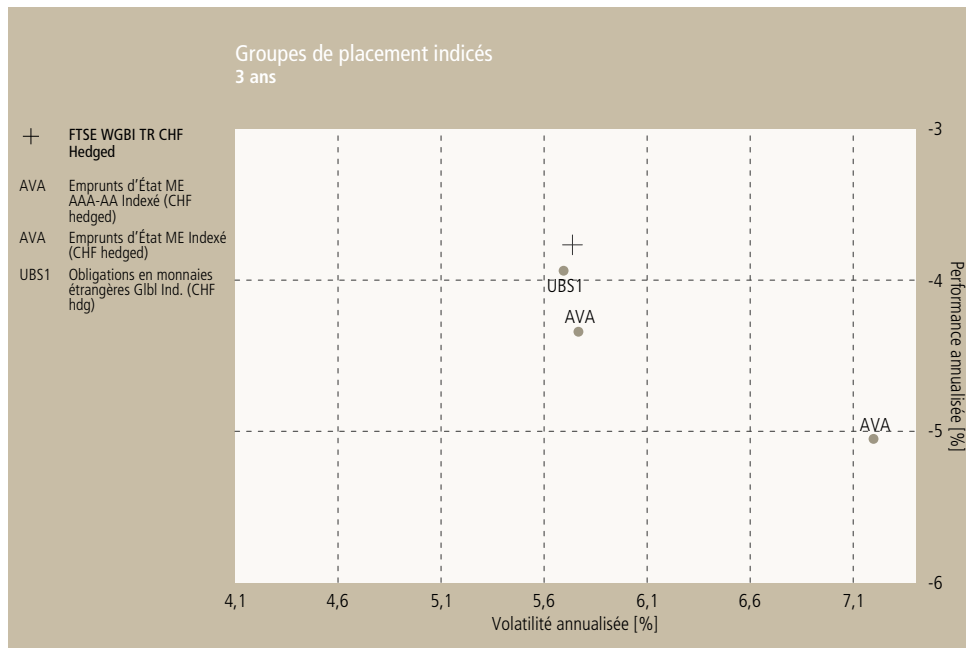
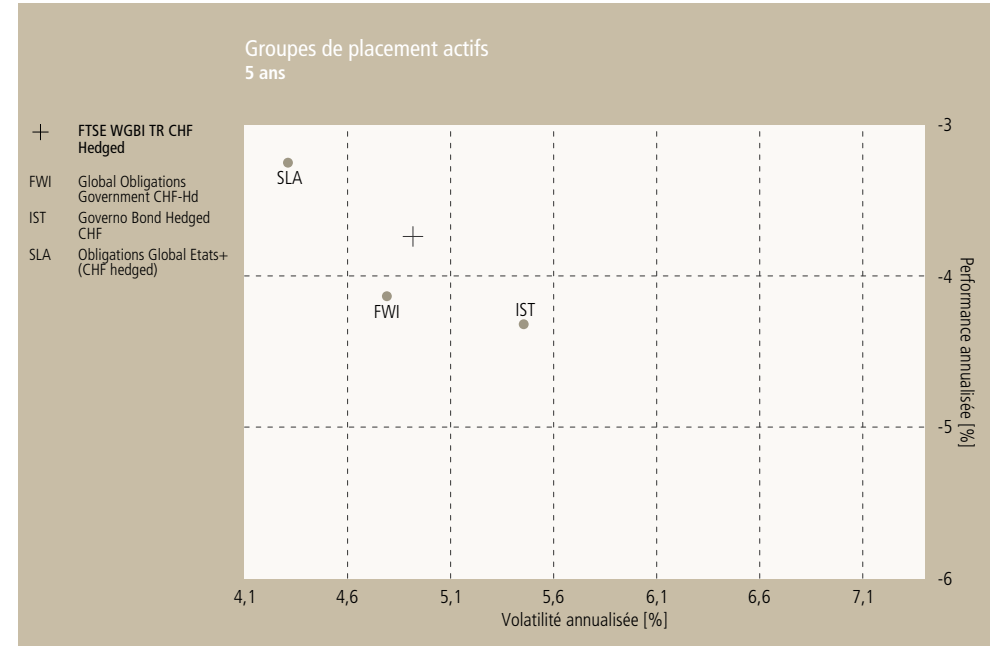
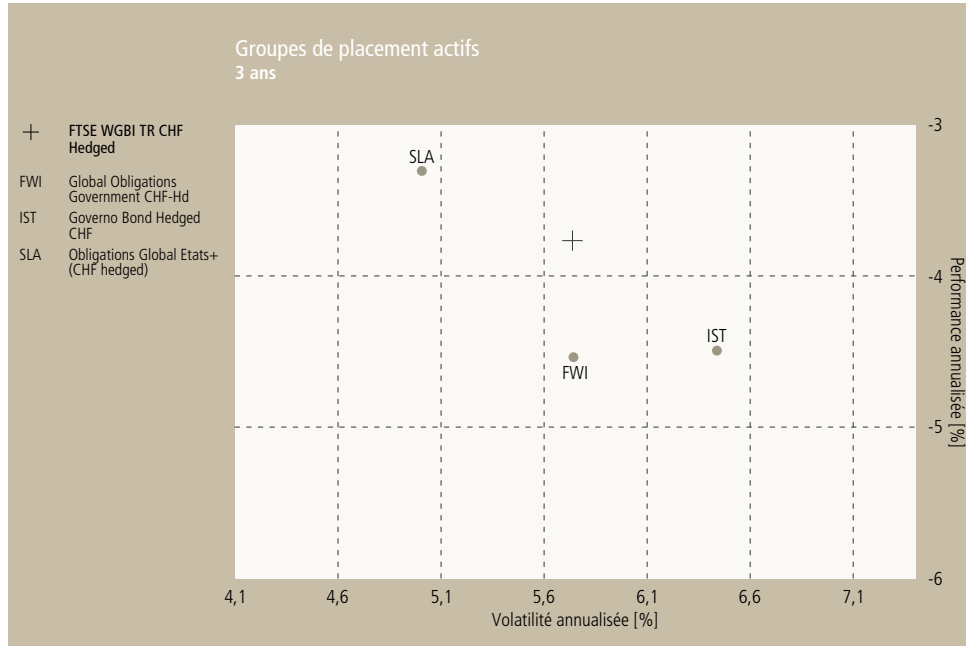
¹ Changement du style de gestion d'actif à indicé dès le 26.06.2019.

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	0,1	-1,0	-3,3	7,2	-3,3	6,2	-1,3	5,1
Médiane	-0,3	-1,6	-4,4	5,8	-4,2	4,9	-1,6	4,2
Min.	-1,1	-2,0	-5,0	5,0	-5,0	4,3	-2,2	3,7

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

Obligations en monnaies étrangères: Monde Government (hedgées)



Obligations en monnaies étrangères: Monde Corporate (hedgées)

Groupes de placement actifs

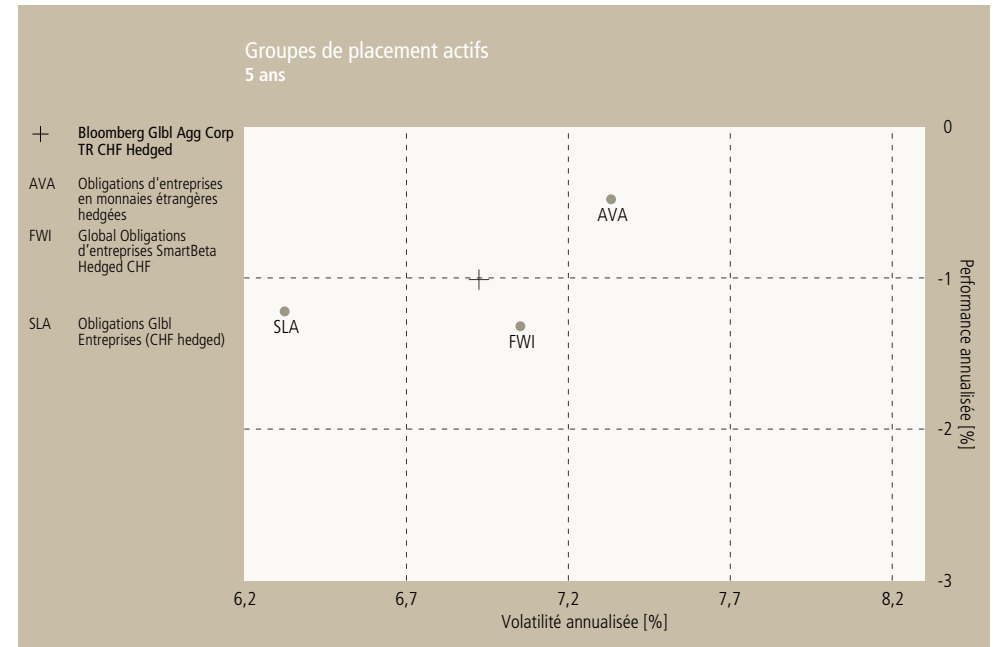
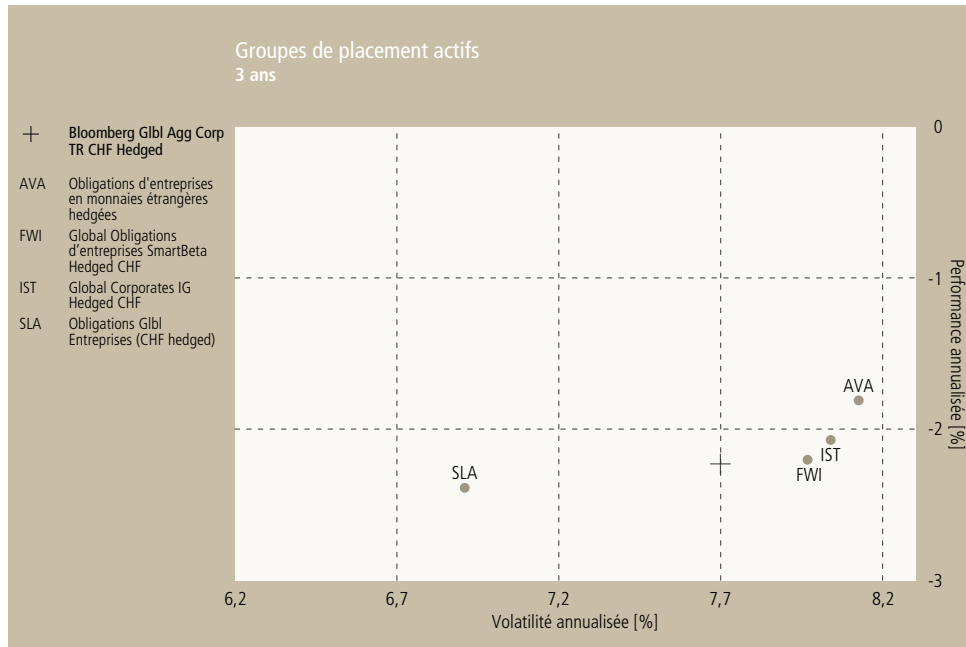
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations d'entreprises en monnaies étrangères hedgées	12 751 903	Bloomberg Gbl Agg Corp ex CH TR CHF Hd	2011	541	0,6	1,1	-1,8	8,1	-0,5	7,3	-0,2	6,2
FWI	Global Obligations d'entreprises SmartBeta Hedged CHF	23 093 367	BofA ML Gbl Broad Market Corp Index CHF Hedged	2014	28	0,7	1,0	-2,2	8,0	-1,3	7,1	-0,4	5,8
IST	Global Corporates IG Hedged CHF	55 369 482	Bloomberg Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2020	20	0,6	1,0	-2,1	8,0				
Swiss Life	Obligations Gbl Entreprises (CHF hedged)	11 955 702	Bloomberg Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2010	696	0,7	0,9	-2,4	6,9	-1,2	6,3	-0,3	5,4

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	0,7	1,1	-1,8	8,1	-0,5	7,3	-0,2	6,2
Médiane	0,6	1,0	-2,1	8,0	-1,2	7,1	-0,3	5,8
Min.	0,6	0,9	-2,4	6,9	-1,3	6,3	-0,4	5,4

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

Obligations en monnaies étrangères: Monde Corporate (hedgées)



Hypothèques

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Avadis	Hypothèques Suisse	51 718 065	SBI® Domestic AAA-BBB 3-5 Years TR	2020	91	-0,2	2,7	1,4	2,2	
avenirplus	Hypothèques	37 163 502	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	2016	198	0,6	3,0	0,4	1,5	0,1 1,2
AXA	Hypothèques Suisse	43 669 849	SBI Domestic Swiss Pfandbrief 1-10y	2019	1'986	-0,6	3,8	1,4	4,2	0,1 3,6
AXA Prévoyance	Prêts hypothécaires Suisse	52 515 879	Pas de benchmark	2020	1'612	-0,6	4,1	1,8	4,2	
FWI	Hypothèques résidentielles suisses	37 991 048	SBI® AAA-BBB 5-7 Years TR	2018	161	-0,2	4,7	2,0	4,7	0,2 4,0
Helvetia	Hypothèques Suisse	40 868 027	SBI® AAA-BBB 5-7 Years TR	2018	168	-0,9	7,6	-0,1	3,0	-0,1 2,3
IST 2	Hypothèques résidentielles Suisse	113 343 073	Pas de benchmark	2021	94	-1,3	5,6	-3,9	10,2	
Swiss Life	Hypothèques Suisse ESG	112 778 762	Pas de benchmark	2021	225	-1,2	2,0	1,1	6,5	
Swisscanto	Hypothèques Suisse	33 752 690	SBI® AAA-BBB TR	2016	1'932	-0,6	3,9	1,5	4,0	0,1 3,4
UBS 4	Hypothèques Suisse	287 573	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	1984	1'270	-0,1	2,7	1,8	1,1	1,1 0,9 0,7 0,7
Zurich	Hypothèques Suisse	49 019 220	SBI® AAA-A 5-7 Years TR	2019	373	-1,0	2,5	0,9	3,2	0,5 2,5

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	0,6	7,6	2,0	10,2	1,1	4,0		
Médiane	-0,6	3,8	1,4	4,0	0,1	2,5		
Min.	-1,3	2,0	-3,9	1,1	-0,1	0,9		

■ Groupes de placement compris dans le premier quartile.

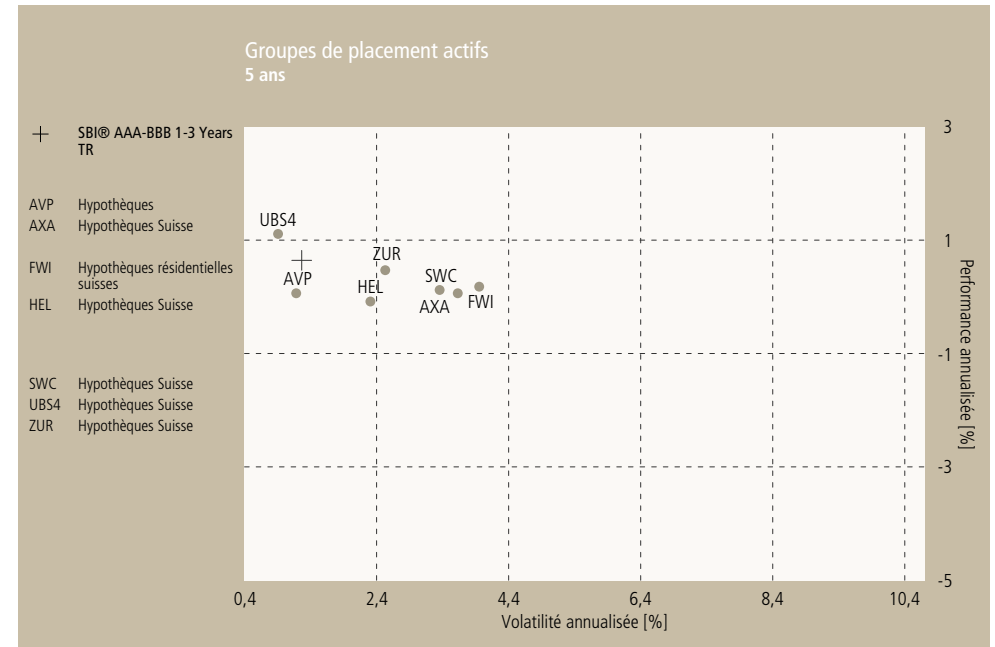
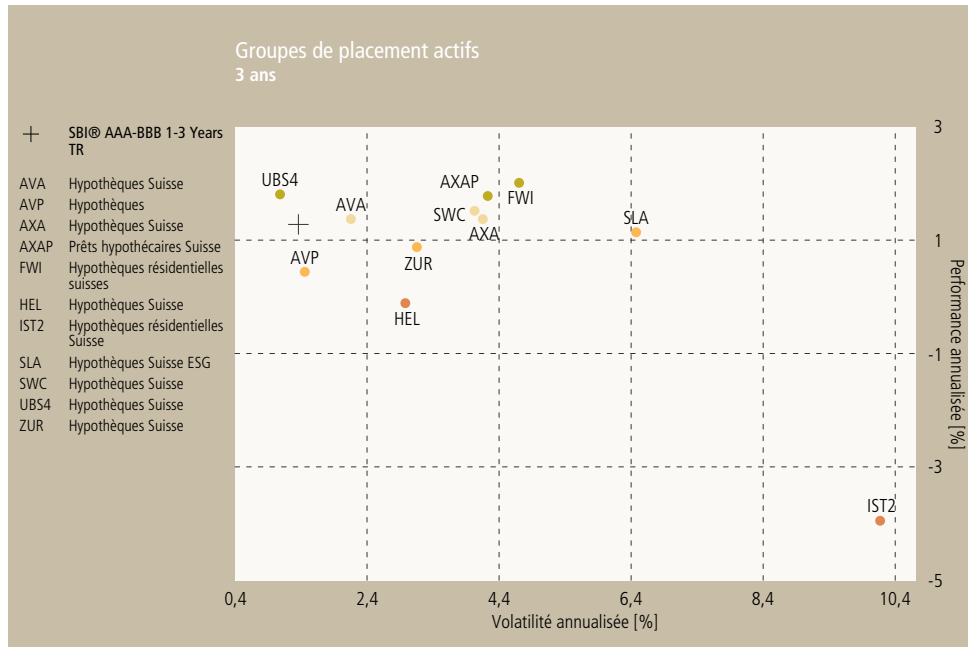
■ Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.

■ 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.

Hypothèques



Actions suisses

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Actions suisses	1 409 125	SPI® TR	2003	255	7,8	7,2	2,0	12,2	7,8	12,7	6,8	11,9
Helvetia	Actions Suisse Smart Beta Dynamique 100 ESG	27 589 595	SPI® TR	2015	143	4,7	5,6	2,5	12,8	8,4	12,9		
IST	Actions suisses SPI Plus	2 733 872	SPI® TR	2006	57	8,7	8,6	2,4	11,8	8,2	12,2	6,1	11,6
IST 2	Actions Suisse Stratégie de dividendes	22 431 333	SPI® TR	2013	83	7,4	11,6	2,5	10,2	7,2	11,2	6,9	10,8
IST 2	Actions suisses SPI Plus	3 237 591	SPI® TR	2007	10	8,7	8,6	2,4	11,8	8,2	12,2	6,1	11,6
J. Safra Sarasin	Actions Durable Suisse	1 474 343	SPI® TR	2002	11	7,2	3,2	0,6	12,8	7,3	13,5	5,8	12,4
Prisma	ESG SPI® Efficient	11 339 766	SPI® TR	2010	155	9,1	10,2	3,5	10,2	8,1	11,3	7,5	11,2
Swiss Life	Actions Suisse	1 245 481	SPI® TR	2001	578	8,4	8,1	2,4	12,4	7,9	12,6	6,0	12,0
Swisscanto	Actions Responsable suisses	287 587	SPI® TR	1973	89	8,1	7,6	1,4	12,2	7,1	12,4	5,6	11,8
Zurich	Actions Suisse	721 861	SPI® TR	1999	634	8,3	9,2	3,0	12,8	8,3	12,8	5,8	12,2

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Suisse	935 908	UBS 100 TR	1994	621	8,6	8,8	2,4	12,5	7,9	12,7	6,1	12,1
FWI	Actions Suisse	441 473	SPI® TR	1996	47	8,5	8,4	2,4	12,6	7,9	12,7	6,0	12,1
IST	Actions suisses index SMI	287 596	SMI® TR	1967	586	9,9	10,5	4,1	12,6	9,3	12,8	6,4	12,3
Swiss Life	Actions Suisse All Caps Responsible Indexé ¹	142 759 728	SPI® TR	2025									
Swiss Life	Actions Suisse Large Caps Indexées	39 561 885	SPI 20	2018	700	9,9	10,1	3,2	12,4	8,1	12,6		
Swisscanto	Actions Suisse Index	19 225 233	SPI® TR	2013	1'070	8,5	8,7	2,5	12,4	8,1	12,6	6,1	12,0
UBS 1	Actions Suisse All Indexé II	28 160 932	SPI® TR	2015	59	8,6	8,6	2,4	12,4	8,0	12,6		
Zurich	Actions Suisse Passif	2 384 155	SPI® TR	2006	633	8,6	8,7	2,5	12,5	8,1	12,7	6,1	12,0

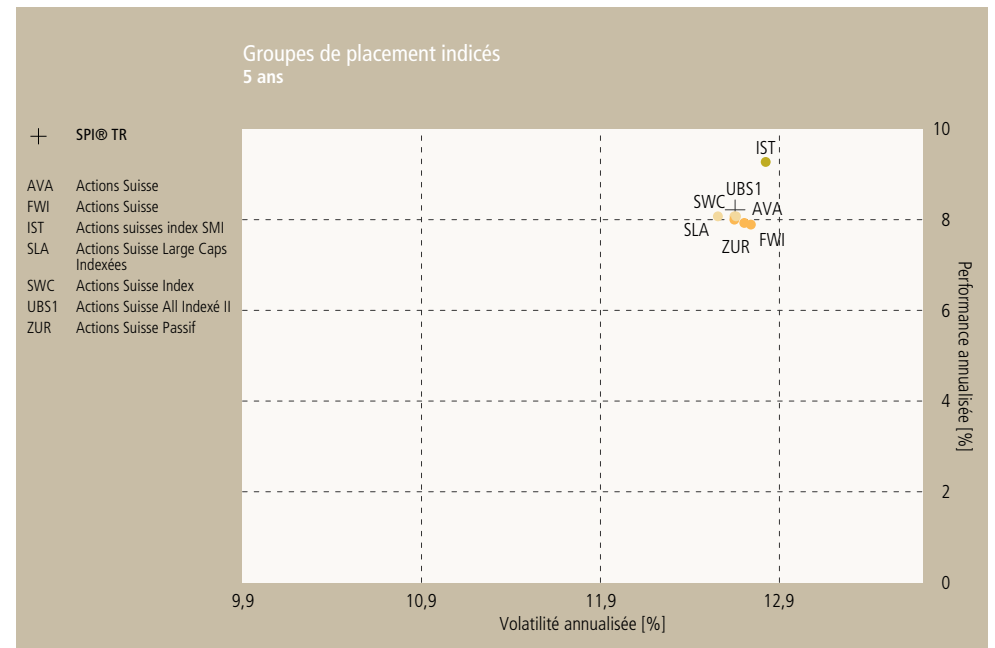
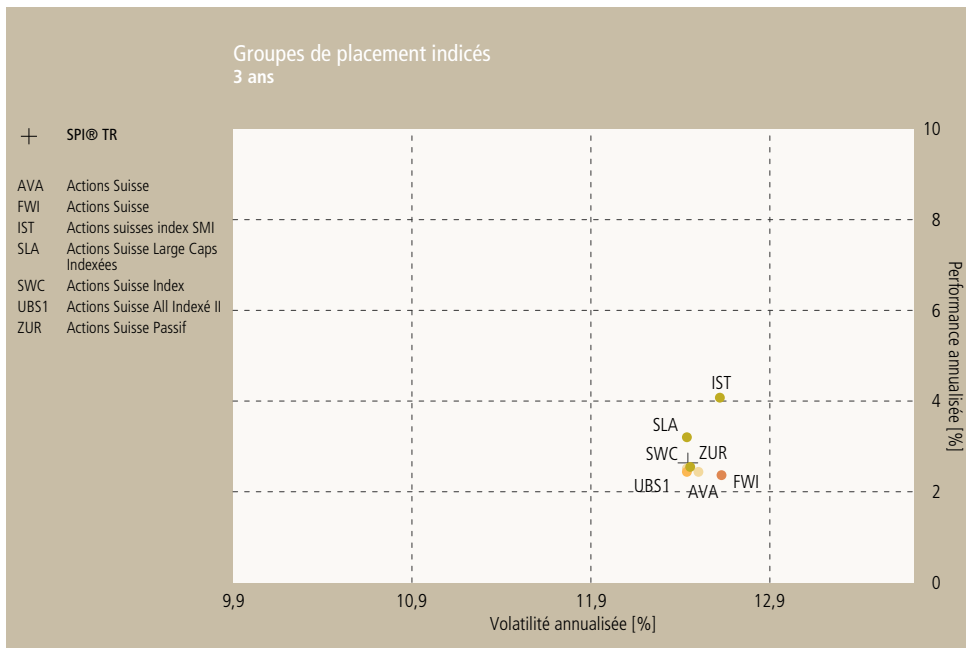
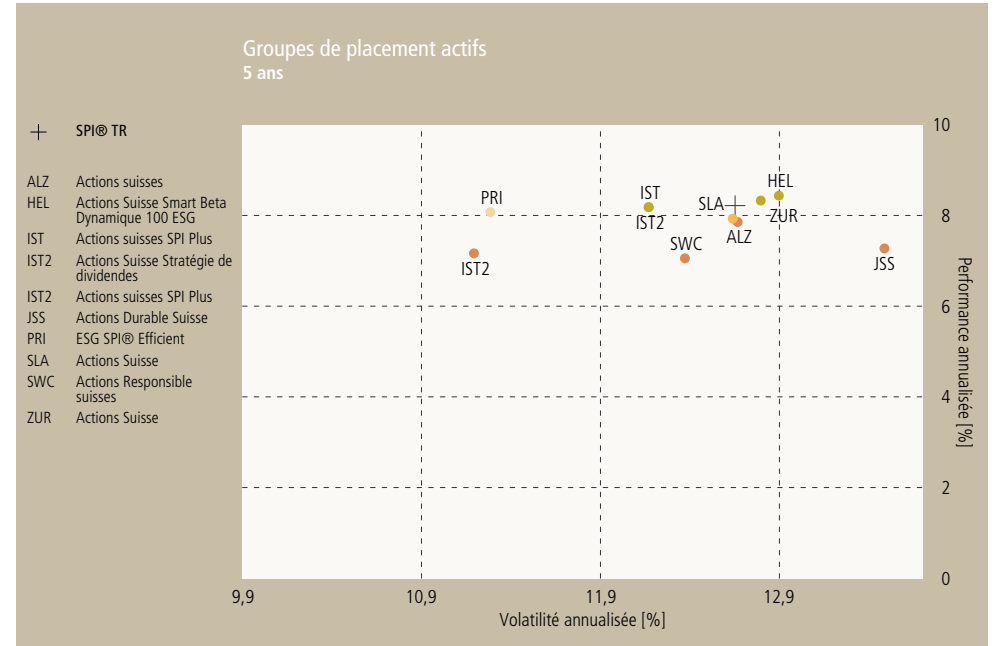
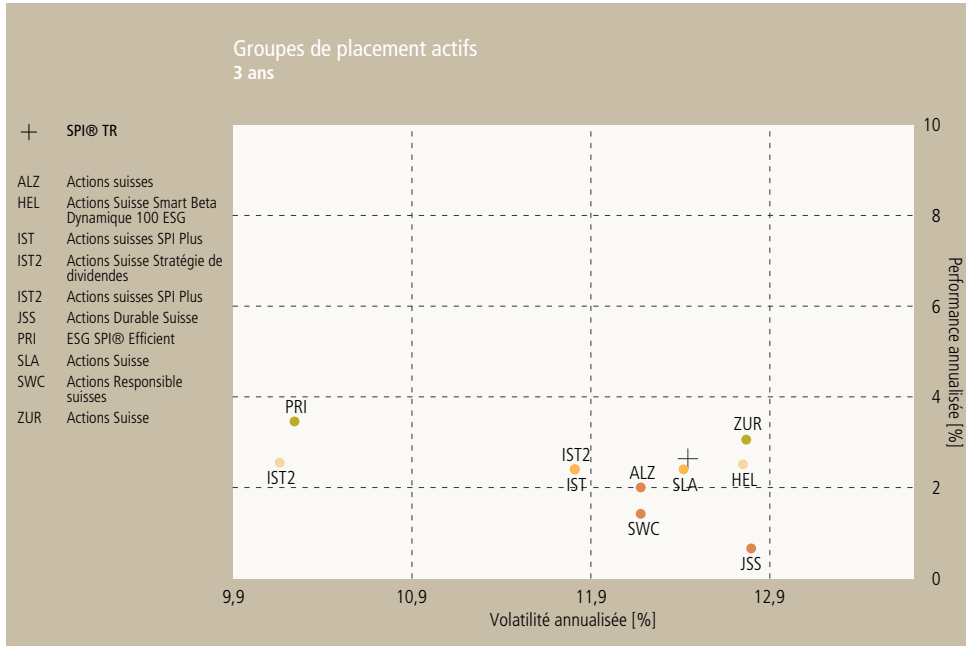
¹ Ce groupe de placement ne comprend que la classe PM, sur laquelle aucune commission de gestion n'est prélevée. L'acquisition de cette classe n'est possible que dans le cadre d'un accord spécial conclu avec Swiss Life Asset Management AG.

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	9,9	11,6	4,1	12,8	9,3	13,5	7,5	12,4
Médiane	8,5	8,6	2,4	12,4	8,1	12,6	6,1	12,0
Min.	4,7	3,2	0,6	10,2	7,1	11,2	5,6	10,8

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

Actionnaires suisses



Actions étrangères: Monde

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Baloise	Aktien Global 0-100 I	52 726 835	Pas de benchmark	2020	41	-4,4	4,9	5,5	10,8				
FWI	Global SmartBeta Actions ESG	24 760 880	MSCI World ex Switzerland NR	2014	77	-2,1	7,8	6,4	12,8	13,1	13,1	8,8	12,7
FWI	LongRun Equity [USD] ¹	114 719 624	Pas de benchmark	2021	57	-5,1	-5,2	1,4	15,1				
IST	Actions Global Low Vol	14 316 840	MSCI World ex Switzerland NR	2011	10	3,1	11,7	5,5	11,5	11,2	11,8	6,2	12,2
J. Safra Sarasin	Actions Durable International ex Suisse	1 474 344	MSCI World NR	2002	11	-7,6	-0,5	4,2	14,4	12,2	14,5	6,6	14,3
J. Safra Sarasin 2	Actions World ex Suisse 2	32 096 336	MSCI World ex Switzerland NR	2016	128	-3,6	-0,4	4,0	14,7	14,1	15,3		
Prisma	ESG Sustainable SOCIETY [USD] ¹	117 620 113	MSCI World NR	2022	28	-12,3	-7,0						
Swiss Life	Actions Global ex Suisse ESG	1 245 539	Customized benchmark	2001	475	-6,0	-0,4	3,1	14,6	12,1	14,6	6,8	14,5
Swisscanto Avant	Actions Responsable étrangères	287 588	MSCI World ex Switzerland NR	1973	67	-4,9	2,7	4,8	14,2	12,8	14,2	7,0	14,2

¹ La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). Performance en CHF.

Groupes de placement indicés

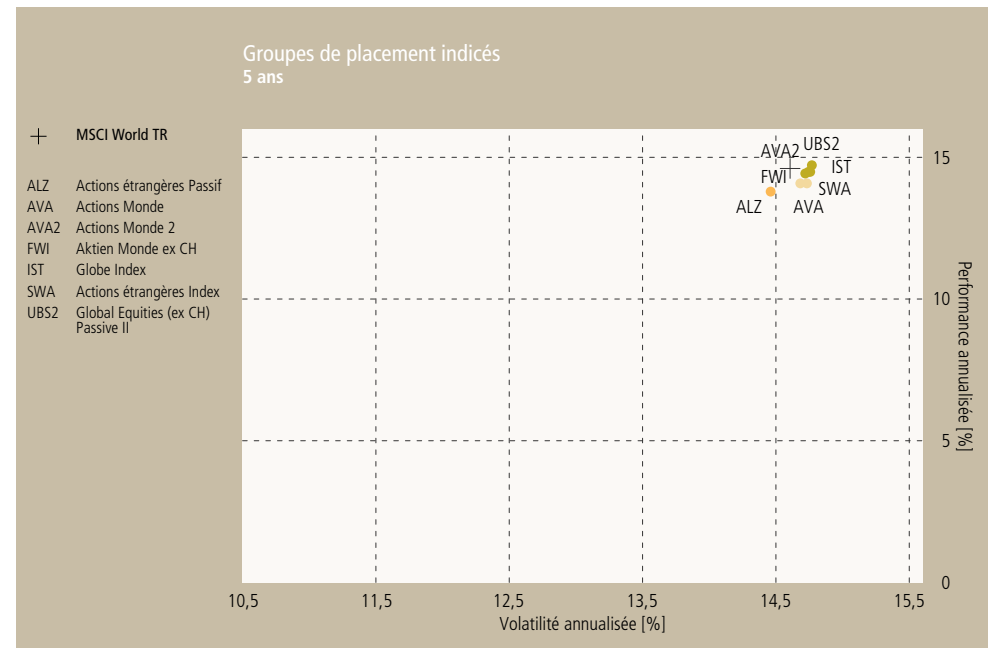
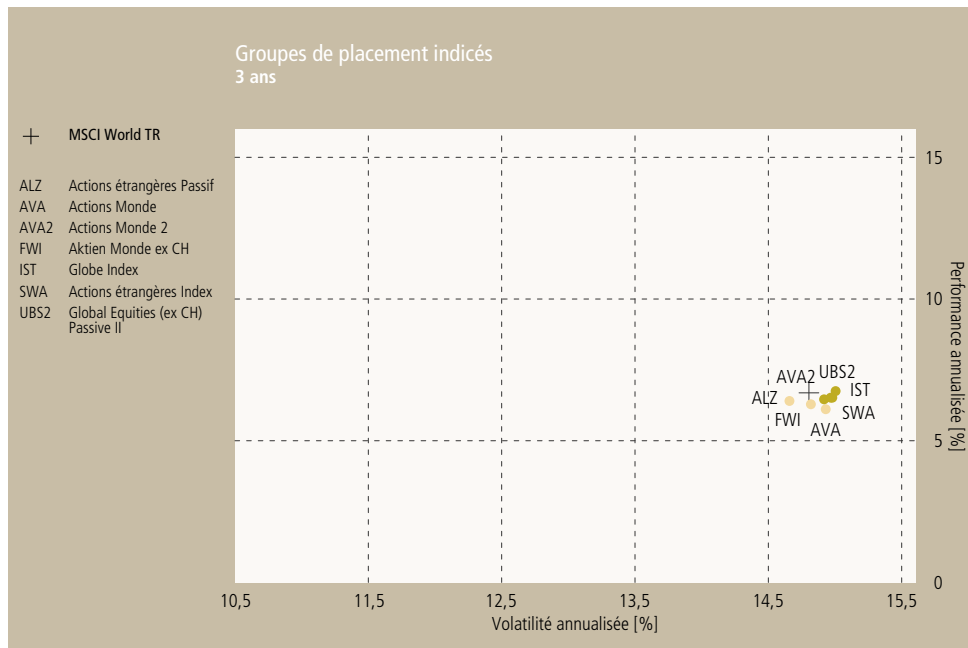
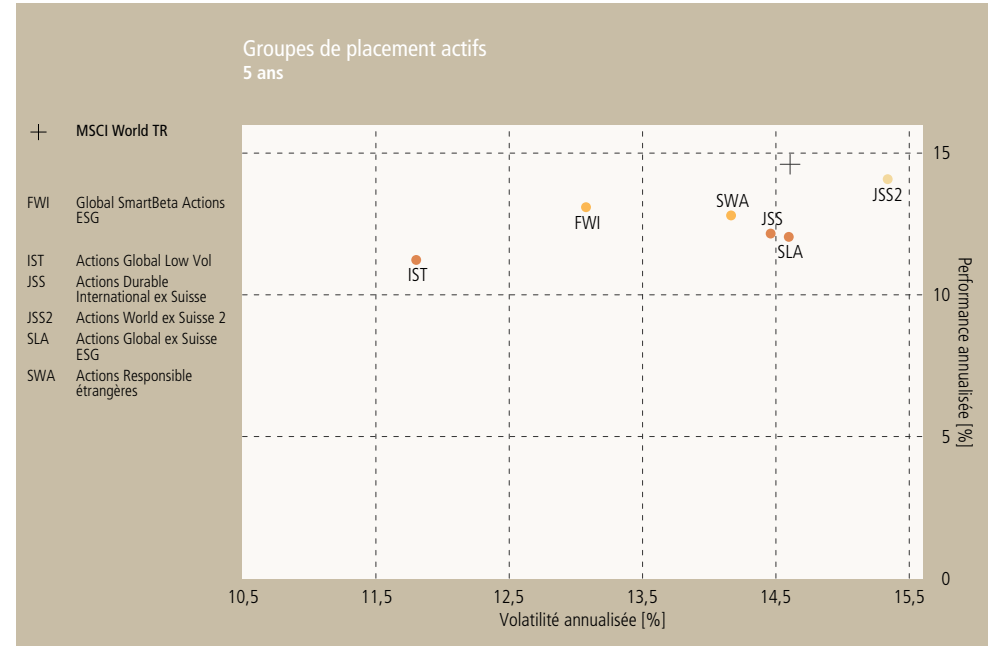
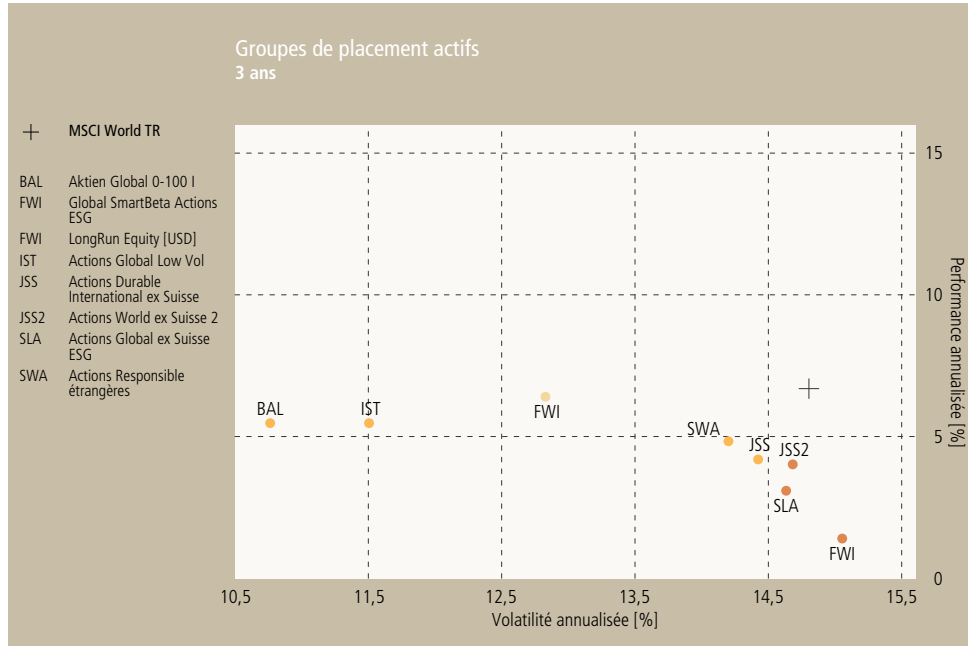
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Actions étrangères Passif	1 536 420	MSCI World ex Switzerland TR	2003	371	-3,9	4,5	6,4	14,7	13,8	14,5	7,6	14,4
Avadis	Actions Monde	935 911	MSCI World ex Switzerland TR	1994	2	-4,3	5,0	6,1	14,9	14,1	14,7	8,4	14,4
Avadis 2	Actions Monde 2	4 692 285	MSCI World ex Switzerland TR	2008	194	-4,2	5,2	6,4	14,9	14,4	14,7	8,7	14,4
FWI	Aktien Monde ex CH	1 767 724	MSCI World ex Switzerland TR	2004	13	-4,4	4,9	6,3	14,8	14,1	14,7	8,4	14,4
IST	Globe Index	96 700	MSCI World ex Switzerland NR	1993	480	-4,4	5,3	6,5	15,0	14,5	14,8	8,8	14,4
Swiss Life	Actions Global ex Suisse ESG Indexé	117 189 932	MSCI World ex Switzerland ESG Leaders	2022	578	-6,5	0,2						
Swisscanto Avant	Actions étrangères Index	13 255 612	MSCI World ex Switzerland NR	2012	938	-4,3	5,3	6,5	15,0	14,5	14,7	8,7	14,4
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II	23 849 593	MSCI World ex Switzerland NR	2014	169	-4,3	5,5	6,7	15,0	14,7	14,8	9,0	14,5
Zurich	Actions Monde ex CH Passif	133 726 446	Pas de benchmark	2024	33	-4,3							

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	3,1	11,7	6,7	15,1	14,7	15,3	9,0	14,5
Médiane	-4,4	4,9	6,1	14,7	14,1	14,7	8,4	14,4
Min.	-12,3	-7,0	1,4	10,8	11,2	11,8	6,2	12,2

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



Actions étrangères: Monde (hedgées)

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
UBS 2	Global Equities (ex CH) Climate Aware (CHF hd)	53 626 792	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2020	1'181	-3,8	3,4	4,9	15,3	

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Avadis	Actions Monde hedgées	2 622 820	MSCI World ex Switzerland TR CHF Hedged	2006	66	-3,6	3,0	4,9	15,4	13,8 15,2 7,4 14,2
Avadis 2	Actions monde CO ₂ Selection hedged 2	53 123 425	MSCI World ex Switzerland TR CHF Hedged	2020	543	-3,7	2,7	4,8	15,3	
Avadis 2	Actions Monde hedged 2	4 692 310	MSCI World ex Switzerland TR CHF Hedged	2008	739	-3,6	3,1	5,0	15,4	13,9 15,2 7,6 14,2
IST	Globe Index Hedged CHF	28 243 326	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2015	1'548	-3,7	3,2	5,2	15,4	14,1 15,3
Swiss Life	Actions Global ex Suisse Indexé (CHF hedged) ¹	137 660 513	MSCI World ex Switzerland TR CHF Hedged	2025						
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II (CHF hd)	14 741 965	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2012	5'219	-3,7	3,1	5,0	15,4	13,9 15,2 7,5 14,3
UBS 2	Global Equities (ex CH) Screened Passive (CHF hd)	58 216 061	MSCI World ex Switzerland ESG Screened NR CHF Hd	2021	1'336	-4,6	3,0	5,4	15,9	

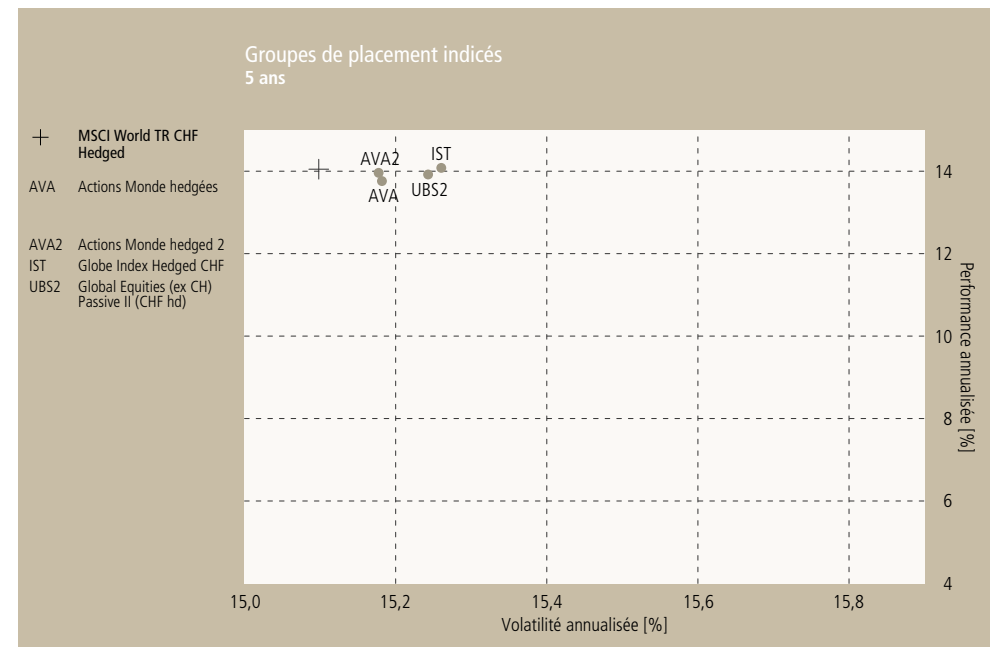
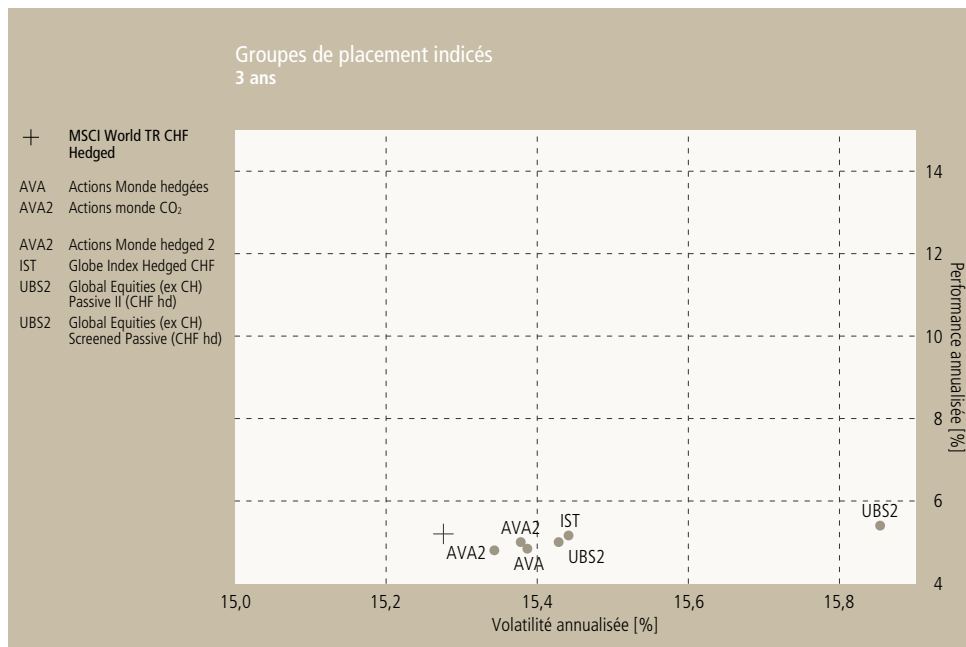
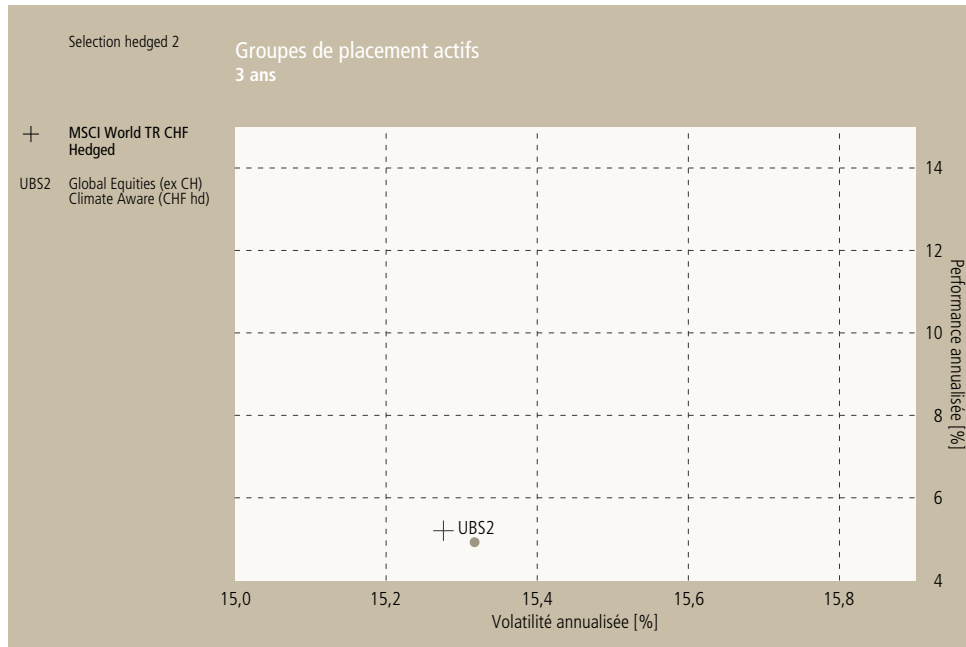
¹ Ce groupe de placement ne comprend que la classe PM, sur laquelle aucune commission de gestion n'est prélevée. L'acquisition de cette classe n'est possible que dans le cadre d'un accord spécial conclu avec Swiss Life Asset Management AG.

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-3,6	3,4	5,4	15,9	14,1	15,3 7,6 14,3
Médiane	-3,7	3,1	5,0	15,4	13,9	15,2 7,5 14,2
Min.	-4,6	2,7	4,8	15,3	13,8	15,2 7,4 14,2

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	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Swisscanto	Actions Responsible Europe	351 193	MSCI Europe ex Switzerland NR	1995	17	6,4	3,3	5,0	14,9	11,2	16,3	3,2	16,3
Zurich	Actions Europe	722 683	MSCI Europe ex Switzerland TR	1999	639	7,3	0,5	7,3	15,2	12,6	15,7	4,0	15,5

Groupes de placement indicés

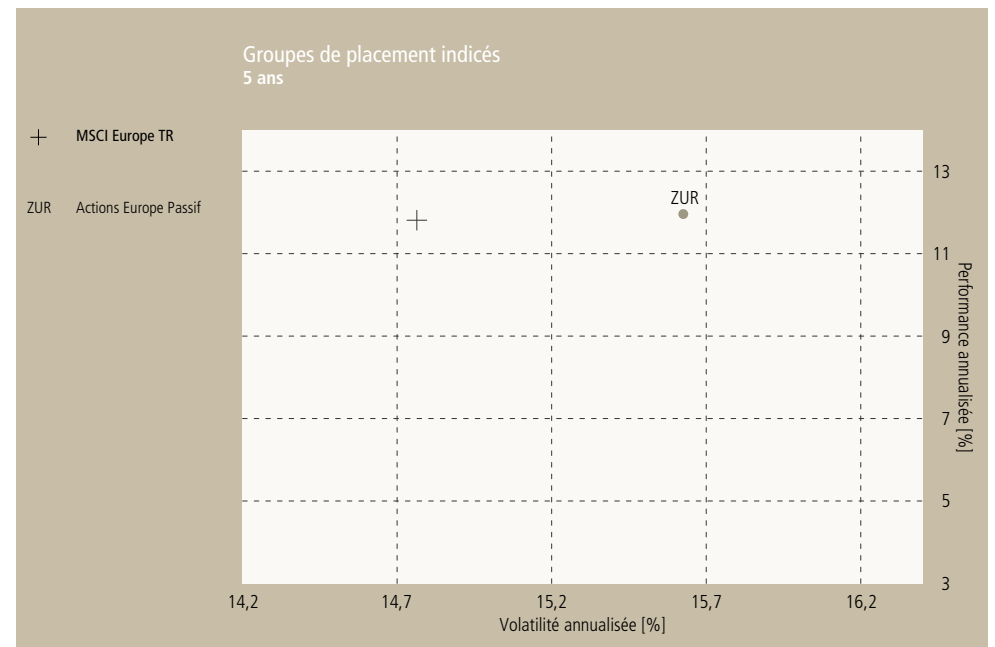
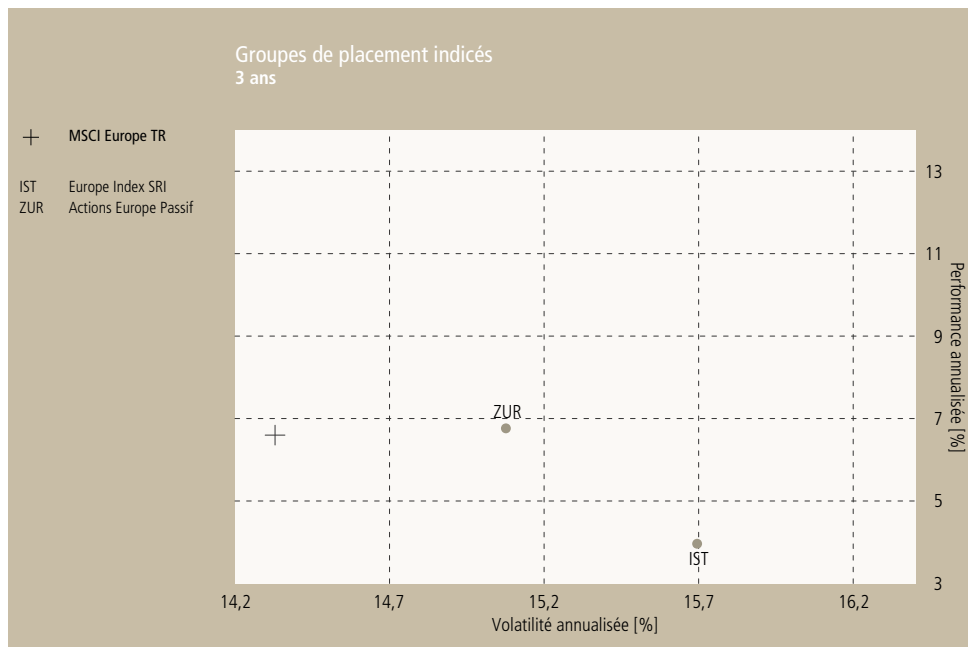
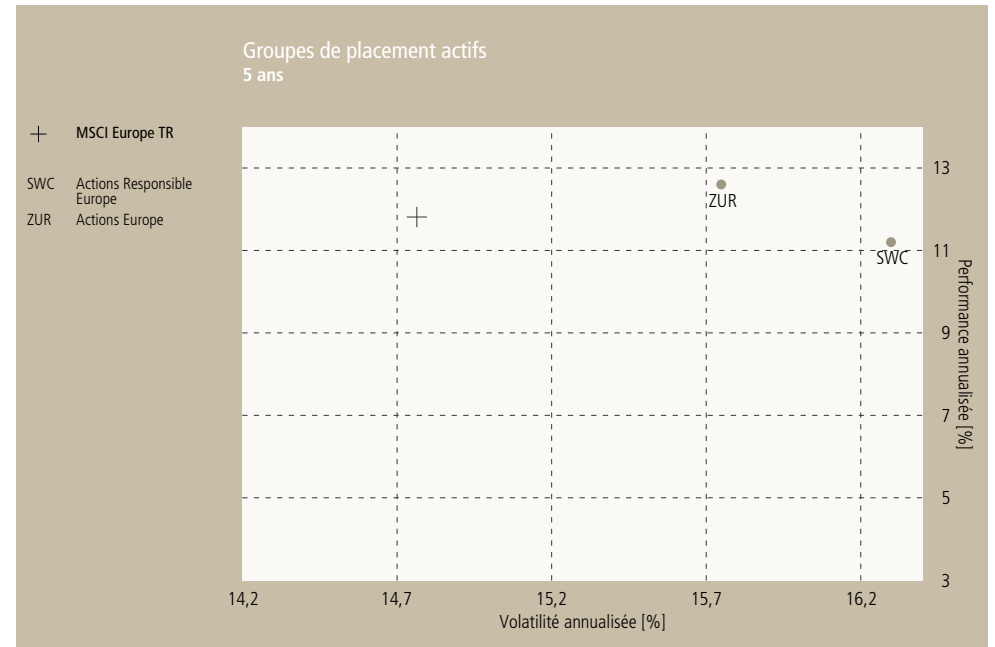
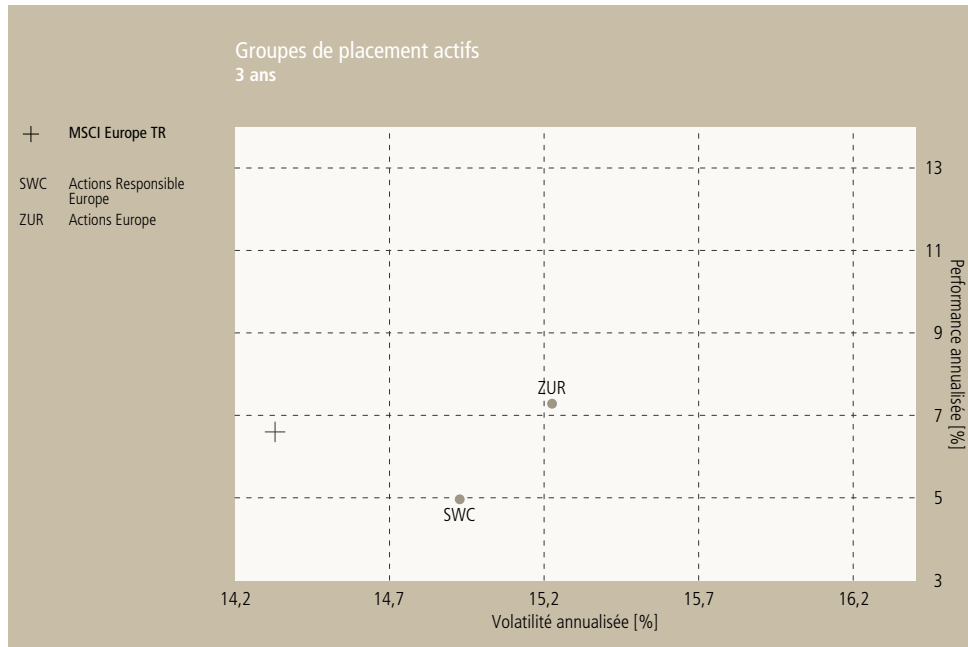
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Europe Index SRI	56 541 550	MSCI Europe ex Switzerland SRI NR	2020	43	-0,1	-7,7	4,0	15,7				
Zurich	Actions Europe Passif	2 384 178	MSCI Europe ex Switzerland TR	2006	193	7,8	4,5	6,8	15,1	12,0	15,6	4,6	15,8

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	7,8	4,5	7,3	15,7	12,6	16,3	4,6	16,3
Médiane	6,8	1,9	5,9	15,2	12,0	15,7	4,0	15,8
Min.	-0,1	-7,7	4,0	14,9	11,2	15,6	3,2	15,5

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

Actionnaires étrangères: Europe



Actions étrangères: Etats-Unis/Amérique du Nord

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Swisscanto Avant	Actions Responsible Amérique	351 188	MSCI North America NR	1995	38	-7,7	4,7	7,5	16,7	17,1	15,9	11,1	15,5
Zurich	Actions USA	722 693	MSCI USA TR	1999	952	-9,0	3,8	7,4	19,2	17,5	18,4	11,5	16,6

Groupes de placement indicés

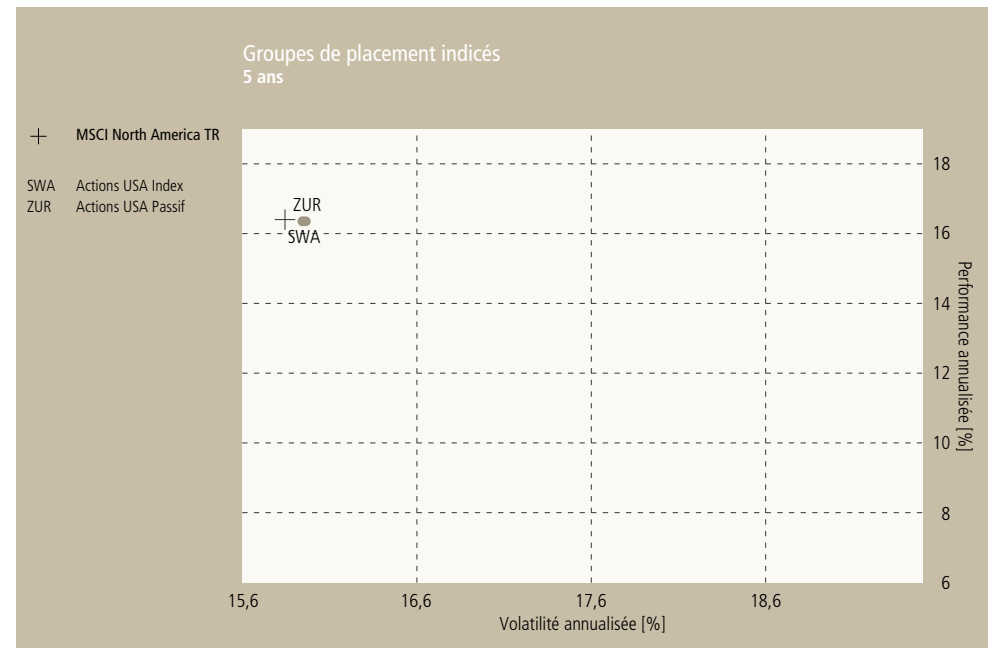
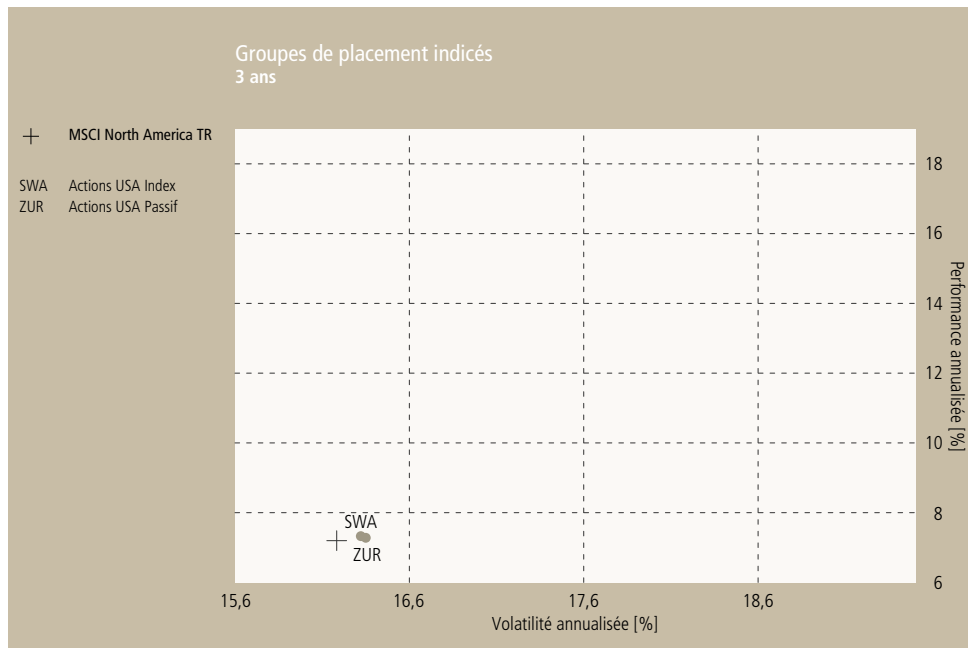
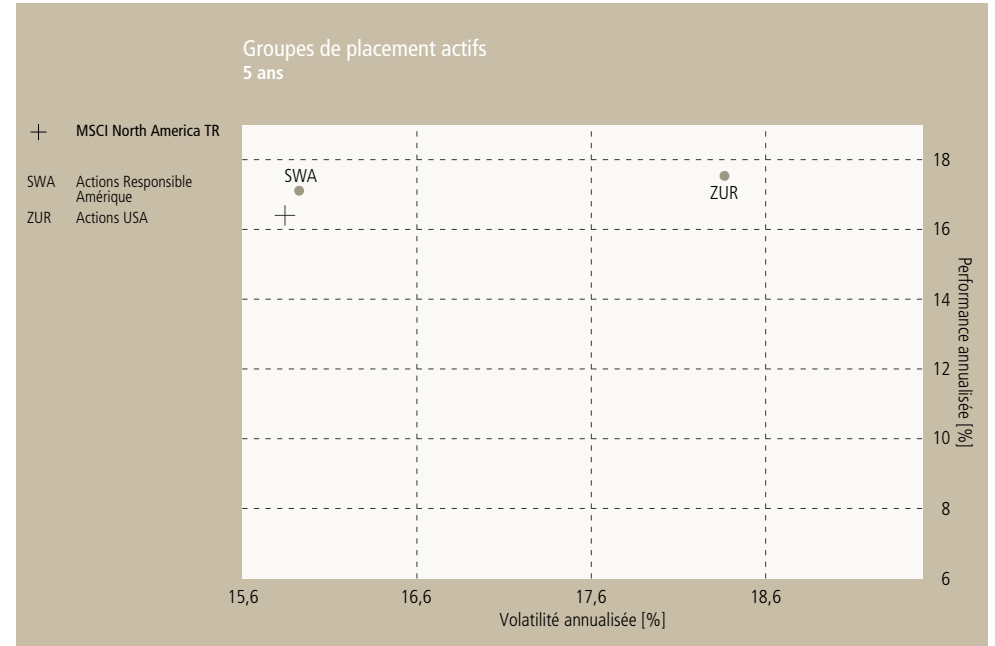
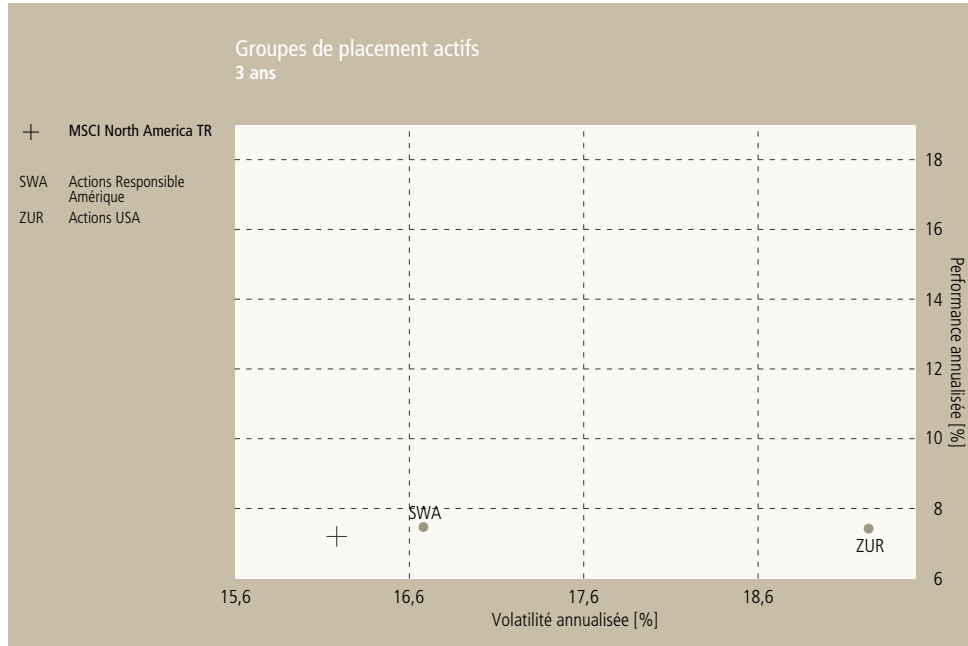
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Swisscanto Avant	Actions USA Index	19 225 258	MSCI USA NR	2014	19	-6,8	6,2	7,3	16,3	16,3	15,9	11,2	15,2
Zurich	Actions USA Passif	2 384 201	MSCI USA TR	2006	369	-6,8	6,0	7,3	16,3	16,3	16,0	11,2	15,2

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-6,8	6,2	7,5	19,2	17,5	18,4	11,5	16,6
Médiane	-7,3	5,4	7,4	16,5	16,7	16,0	11,2	15,4
Min.	-9,0	3,8	7,3	16,3	16,3	15,9	11,1	15,2

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

Actionnaires étrangers: Etats-Unis/Amérique du Nord



Allocations mixtes: actions 10-19%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Baloise	LPP-Mix 15 Plus	2 266 651	Customized benchmark	2005	22	0,4	4,6	1,8	4,5	1,7	4,0	1,3	4,1
IST	Mixta Optima 15	2 903 129	Customized benchmark	2005	36	0,5	3,4	1,2	4,4	2,2	4,0	1,9	3,7
J. Safra Sarasin	LPP Production	2 455 689	Customized benchmark	2006	44	0,5	1,6	-0,8	4,5	0,7	4,4	0,7	4,1
Swiss Life	LPP-Mix 15	1 564 965	Customized benchmark	2003	217	0,4	2,3	0,9	3,5	2,1	3,3	1,8	3,1
Swisscanto	LPP Responsible Portfolio 15 WT	2 832 733	Customized benchmark	2007	10	-0,5	2,4	1,3	5,1	0,9	4,4	1,4	3,7
Swisscanto Avant	LPP Responsible Portfolio 15	287 524	Customized benchmark	1992	49	-0,6	2,3	1,2	5,1	0,8	4,5	1,4	3,8
UBS 4	Mixta-BVG 15 Plus I	46 329 594	Pas de benchmark	2019	46	-0,2	2,0	0,1	4,7	2,1	4,2		
Zurich	Profil défensif	2 844 745	Customized benchmark	2007	14	0,1	3,2	1,5	5,1	3,1	4,6	2,2	4,3

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	0,5	4,6	1,8	5,1	3,1	4,6	2,2	4,3
Médiane	0,3	2,3	1,2	4,6	1,9	4,3	1,4	3,8
Min.	-0,6	1,6	-0,8	3,5	0,7	3,3	0,7	3,1

Groupes de placement compris dans le premier quartile.

Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.

Groupes de placement compris dans le troisième quartile.

Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.

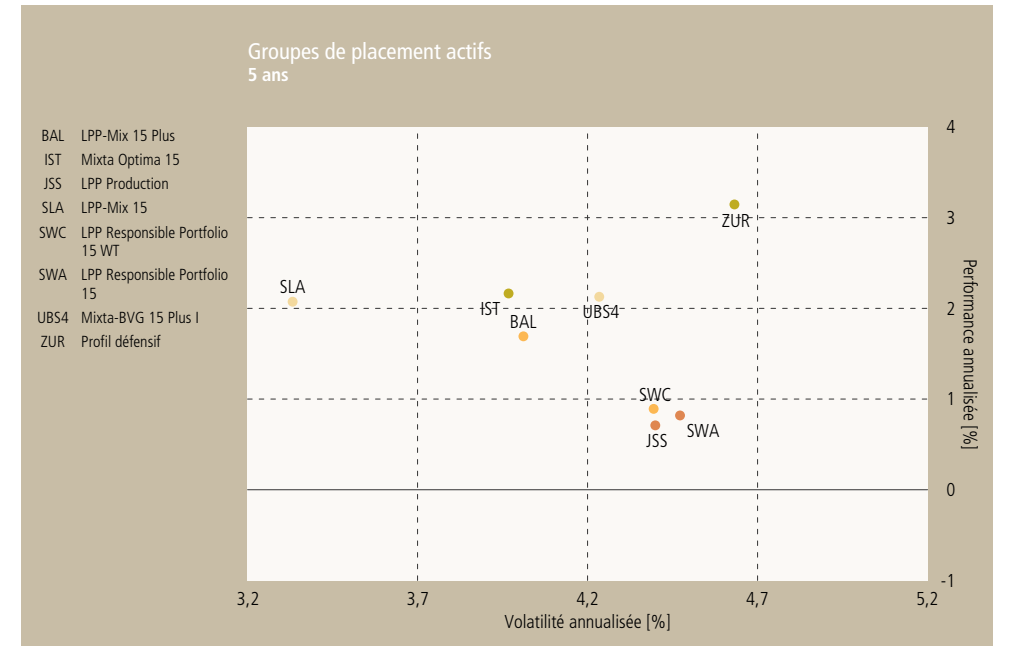
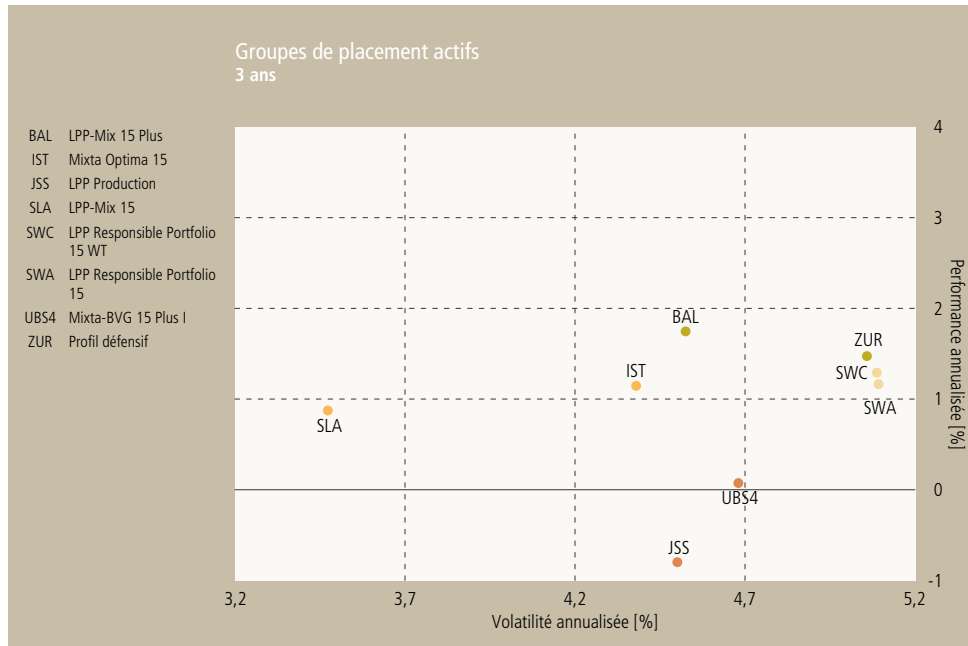
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

Allocations mixtes: actions 10-19%

Groupes de placement actifs

Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Baloise	LPP-Mix 15 Plus	14%	55%	15%	10%	5%	15%		
IST	Mixta Optima 15	14%	50%	10%	8%	7%	20%	5%	
J. Safra Sarasin	LPP Production	11%	32%	35%	10%	5%	18%		
Swiss Life	LPP-Mix 15	9%	13%	34%	8%	7%	18%	18%	
Swisscanto	LPP Responsible Portfolio 15 WT	9%	47%	23%	7%	8%	15%		
Swisscanto Avant	LPP Responsible Portfolio 15	9%	47%	23%	7%	8%	15%		
UBS 4	Mixta-BVG 15 Plus I	11%	30%	22%	5%	10%	13%	18%	
Zurich	Profil défensif	9%	4%	39%	12%	5%	9%	24%	9%



Allocations mixtes: actions 20-30%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
avenirplus	LPP 25 B	52 006 667	Pas de benchmark	2019	236	1,0	2,7	1,3	3,3	3,5	3,4		
Baloise	LPP-Mix 25 Plus	1 307 354	Customized benchmark	2002	314	0,8	5,1	2,0	5,3	2,7	4,8	2,0	4,8
FWI	LPP 25 andante	900 434	Customized benchmark	1999	13	0,3	3,9	1,2	6,4	2,6	5,9	1,8	5,2
IST	Mixta Optima 25	277 251	Customized benchmark	1990	560	1,1	4,0	1,4	5,2	3,4	4,9	2,8	4,8
IST 2	Mixta Optima 30	3 237 560	Customized benchmark	2007	79	1,2	4,7	1,7	5,5	4,0	5,5	2,7	5,6
J. Safra Sarasin	LPP Durable Rendement	3 543 791	Customized benchmark ¹	2007	34	0,1	1,1	-0,4	5,0	1,5	4,9	1,4	4,7
J. Safra Sarasin	LPP Rendement	1 016 859	Customized benchmark ¹	1999	61	0,7	1,8	-0,6	4,9	1,6	5,0	1,3	4,7
Swiss Life	LPP-Mix 25	1 245 601	Customized benchmark	2001	746	0,4	2,6	1,0	4,7	2,9	4,6	2,2	4,3
Swisscanto	LPP Responsible Portfolio 25 WT	2 832 735	Customized benchmark	2007	38	-0,4	3,2	1,3	5,5	2,5	5,0	2,5	4,4
Swisscanto Avant	LPP Responsible Portfolio 25	694 458	Customized benchmark	1997	212	-0,4	3,1	1,2	5,5	2,3	5,0	2,4	4,5
Swisscanto Avant	LPP Sustainable Portfolio 25 DT CHF	121 424 613	Pas de benchmark	2023	16	0,0	2,0						
UBS 1	LPP-25 Actif Plus	11 763 766	Customized benchmark	2010	130	-0,2	2,3	0,9	4,9	2,6	4,6	1,4	4,6
UBS 5	Mixta-LPP 25	887 902	Customized benchmark	1997	219	-0,4	2,6	1,0	5,2	2,7	4,9	2,2	4,5
UBS 5	Mixta-LPP 25 Plus	11 217 285	Customized benchmark	2010	137	0,1	2,6	0,8	5,2	3,4	4,8	2,3	4,3
Zurich	MIX 20	51 249 460	Customized benchmark	2020	54	1,3	4,6	1,8	5,1	3,5	4,7		
Zurich	Profil équilibré	2 844 737	Customized benchmark	2007	84	0,3	3,3	1,7	5,7	4,2	5,4	2,7	5,1

¹ Pictet BVG/LPP 93 jusqu'au 31.03.2012.

Groupes de placement indicés

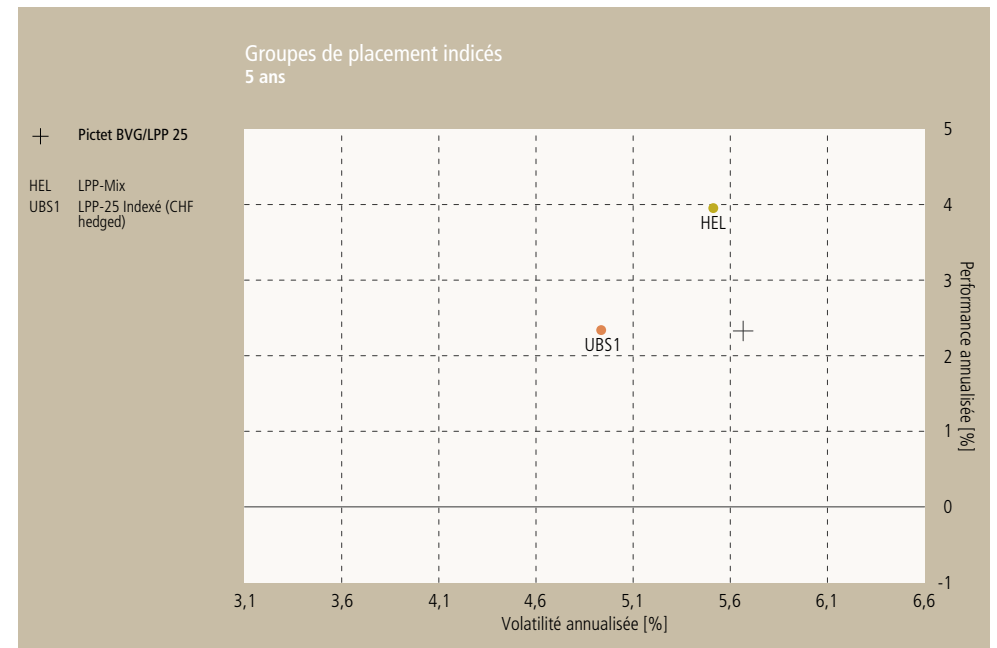
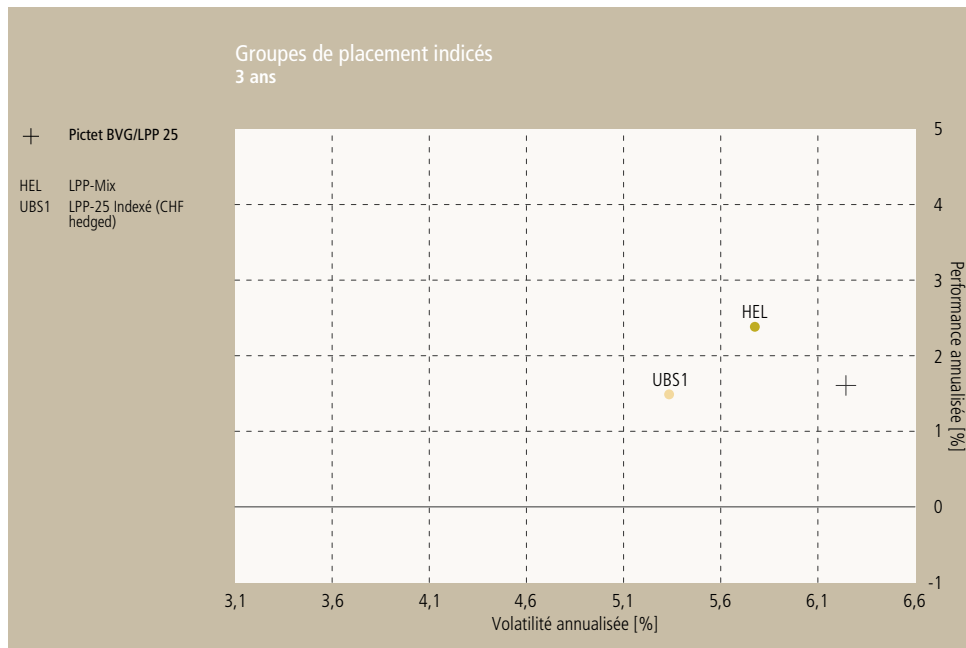
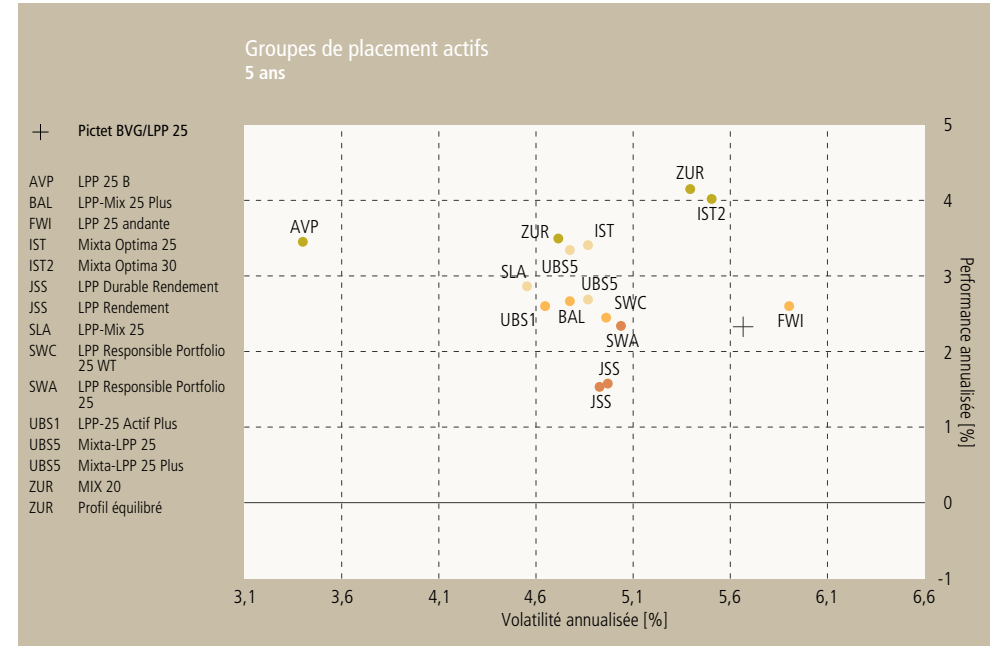
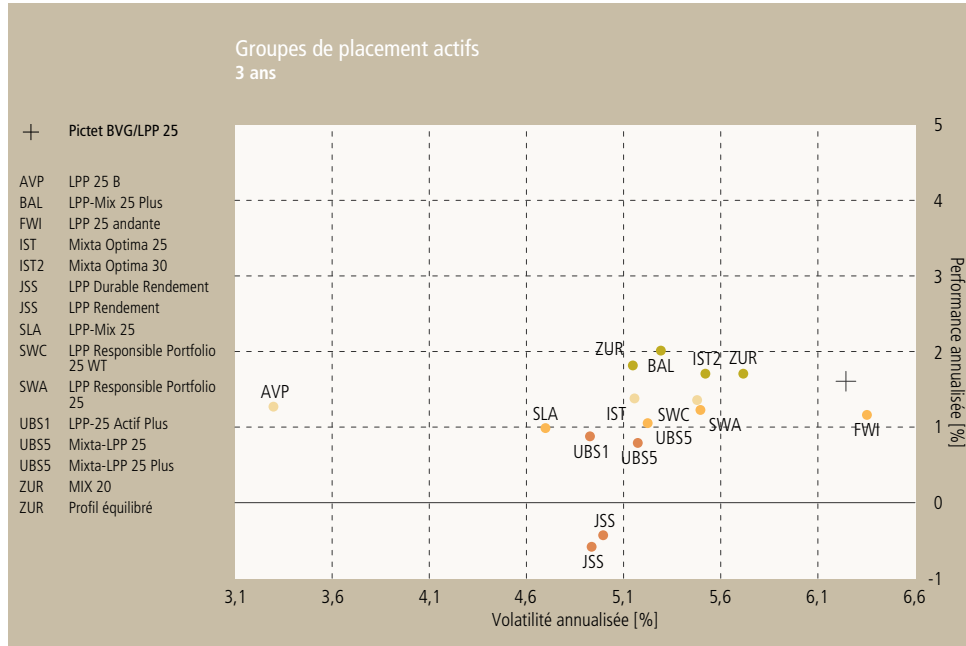
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Helvetia	LPP-Mix	1 176 860	Customized benchmark	1993	23	0,1	4,2	2,4	5,8	3,9	5,5	2,5	5,3
UBS 1	LPP-25 Indexé (CHF hedged)	11 764 415	Customized benchmark	2012	135	0,4	3,6	1,5	5,3	2,3	4,9	1,5	4,4

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	1,3	5,1	2,4	6,4	4,2	5,9	2,8	5,6
Médiane	0,3	3,1	1,3	5,2	2,7	4,9	2,2	4,7
Min.	-0,4	1,1	-0,6	3,3	1,5	3,4	1,3	4,3

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

Allocations mixtes: actions 20–30%



Allocations mixtes: actions 20–30%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark								
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres		
avenirplus	LPP 25 B	15%		33%		13%	13%		28%		13%
Baloise	LPP-Mix 25 Plus	19%		45%		15%	15%		10%		15%
FWI	LPP 25 andante	17%		50%		15%	15%		10%		10%
IST	Mixta Optima 25	21%		38%	8%	15%	10%		25%		5%
IST 2	Mixta Optima 30	24%		35%	8%	18%	12%		23%		5%
J. Safra Sarasin	LPP Durable Rendement	15%		30%		30%	15%		10%		15%
J. Safra Sarasin	LPP Rendement	15%		27%		30%	15%		10%		18%
Swiss Life	LPP-Mix 25	13%		16%		37%	13%		12%		15%
Swisscanto	LPP Responsible Portfolio 25 WT	17%		40%		20%	10%		15%		15%
Swisscanto Avant	LPP Responsible Portfolio 25	16%		40%		20%	10%		15%		15%
Swisscanto Avant	LPP Sustainable Portfolio 25 DT CHF	13%		42%		32%	15%				11%
UBS 1	LPP-25 Actif Plus	21%		49%		10%	8%		17%		9%
UBS 5	Mixta-LPP 25	19%	5%			53%	6%		13%		12%
UBS 5	Mixta-LPP 25 Plus	15%		24%		18%	10%		15%		13%
Zurich	MIX 20	10%		41%		7%	10%		10%		20%
Zurich	Profil équilibré	15%		31%	8%	8%	16%		25%		12%

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark								
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres		
Helvetia	LPP-Mix	15%		40%		10%	15%		15%		20%
UBS 1	LPP-25 Indexé (CHF hedged)	2%				65%			10%		15%

Allocations mixtes: actions 31-40%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
avenirplus	LPP 40	45 164 544	Customized benchmark	2016	5	0,9	1,9	0,7	5,2	4,1	5,4		
Baloise	LPP-Mix 40 Plus	835 628	Customized benchmark	1997	210	1,6	5,8	2,3	6,5	4,1	6,1	3,0	6,1
FWI	LPP 35 allegro	287 564	Customized benchmark	1984	155	0,6	4,4	1,5	7,1	3,7	6,8	2,6	6,1
Helvetia	LPP-Mix Plus 35	127 924 353	Customized benchmark	2013	1'544	0,5	4,9	2,4	5,6	4,4	5,4	3,1	5,4
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	Customized benchmark	2005	248	1,3	4,4	1,5	6,2	4,1	5,9	3,1	5,8
J. Safra Sarasin	LPP Croissance	287 401	Customized benchmark	1991	179	0,8	1,9	-0,4	5,6	2,7	5,7	1,9	5,6
J. Safra Sarasin	LPP Durable	1 016 862	Customized benchmark	2000	77	-0,4	0,6	-0,1	5,9	3,0	6,1	2,2	5,9
Swiss Life	LPP-Mix 35	1 245 606	Customized benchmark	2001	397	0,5	2,8	1,2	5,6	3,8	5,5	2,7	5,2
UBS 1	LPP-40 Actif Plus	11 763 867	Customized benchmark	2010	237	-0,1	2,4	0,9	6,5	3,8	6,2	2,2	6,1
UBS 4	Mixta-LPP I	2 733 319	Customized benchmark	2006	1'280	-0,5	2,4	1,0	6,1	3,4	5,8	2,7	5,5
UBS 5	Mixta-LPP 35	887 904	Customized benchmark	1974	490	-0,3	2,8	1,3	6,0	3,6	5,7	2,9	5,4
Zurich	Profil progressif	2 844 727	Customized benchmark	2007	73	0,4	3,8	2,4	6,5	5,4	6,2	3,4	6,0

Groupes de placement indicés

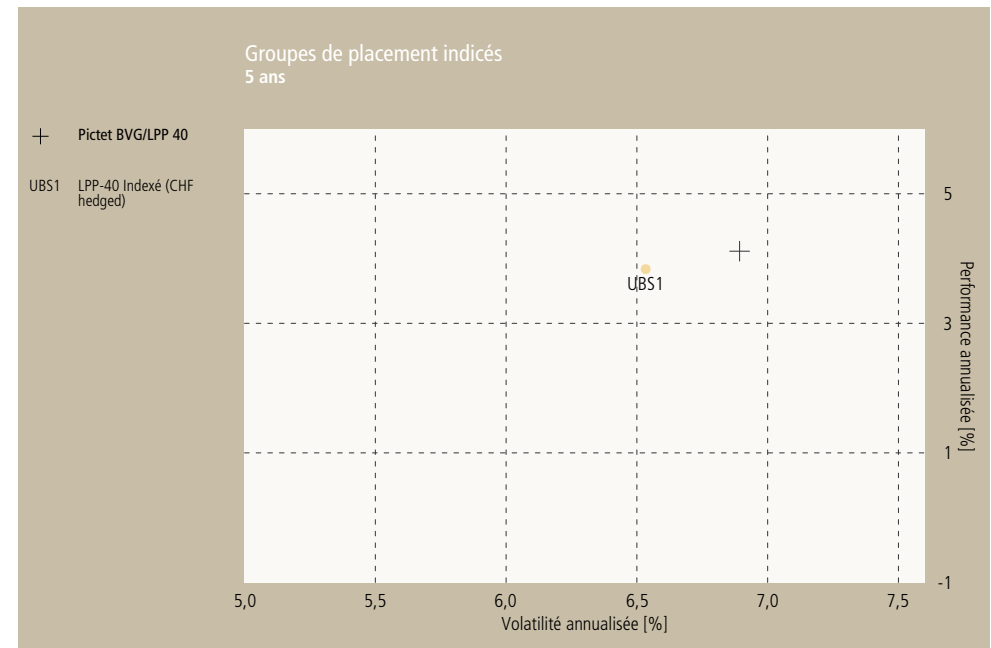
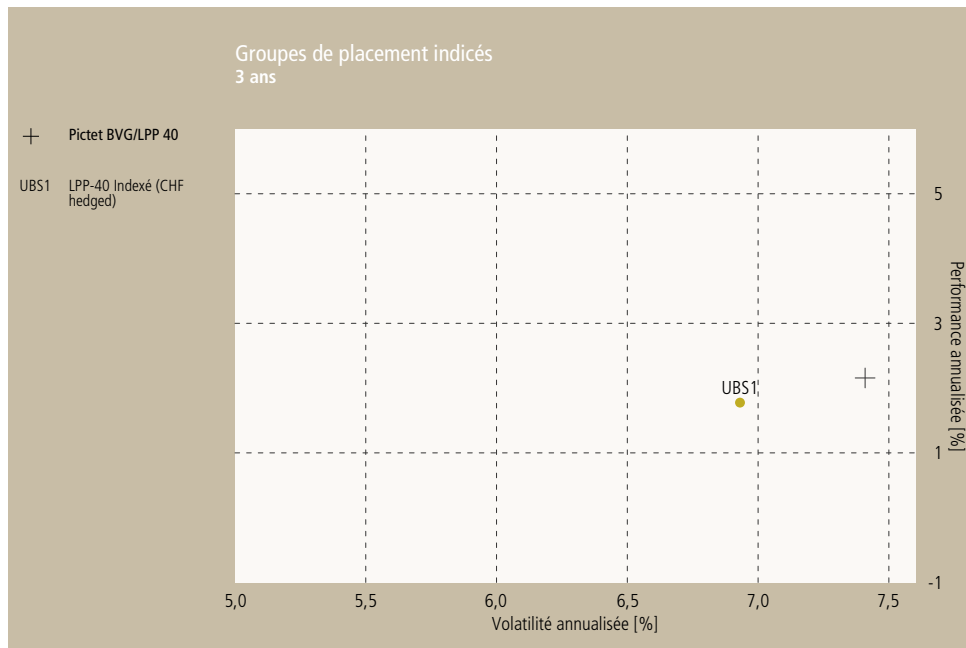
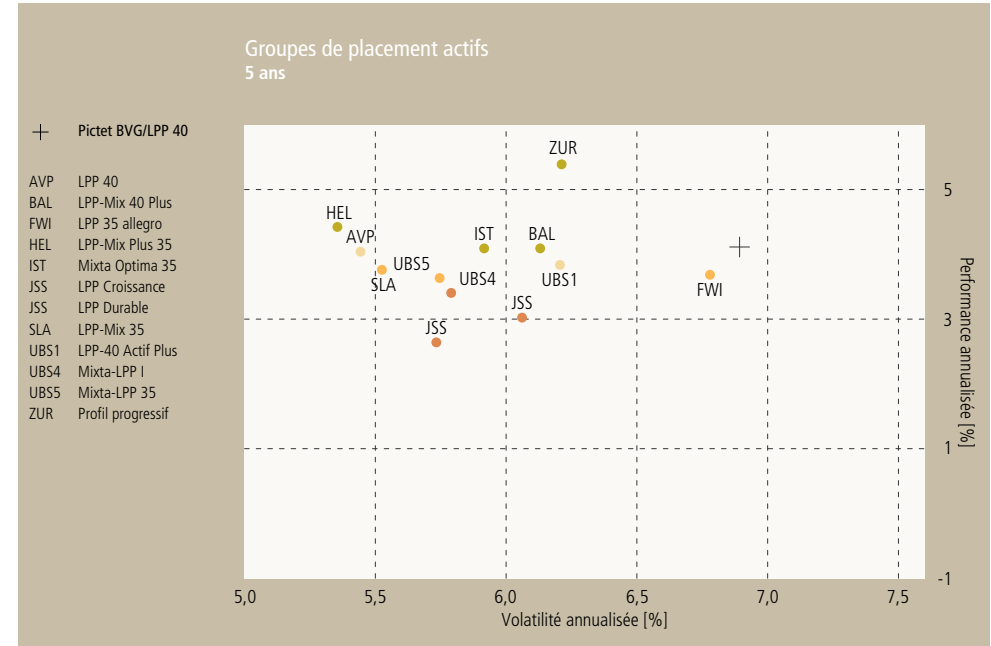
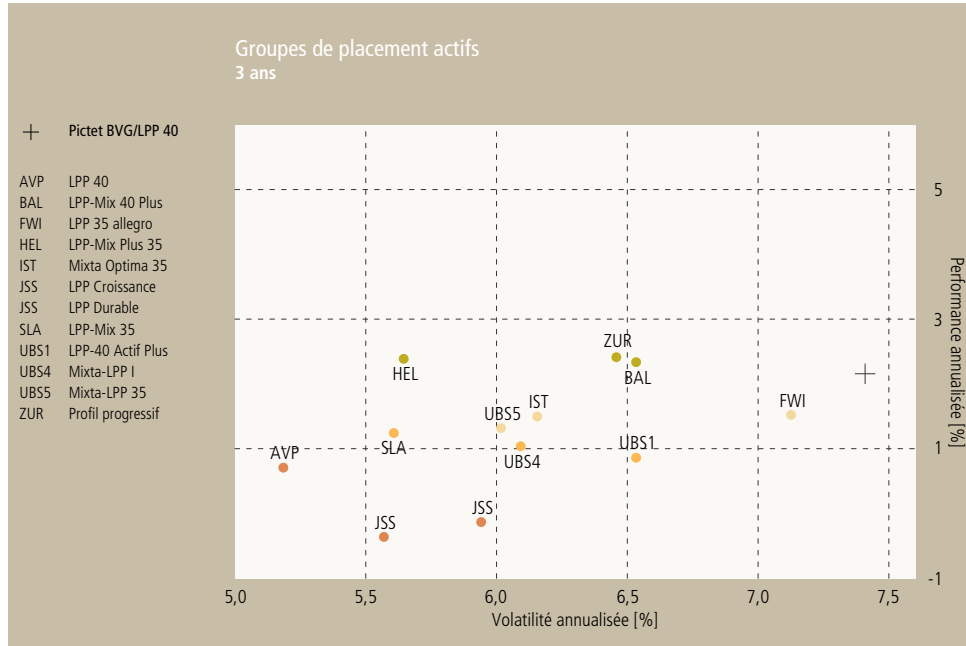
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 1	LPP-40 Indexé (CHF hedged)	27 400 346	Customized benchmark	2010	268	0,8	4,1	1,8	6,9	3,8	6,5	2,5	5,9

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2025	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	1,6	5,8	2,4	7,1	5,4	6,8	3,4	6,1
Médiane	0,5	2,8	1,3	6,1	3,8	5,9	2,7	5,8
Min.	-0,5	0,6	-0,4	5,2	2,7	5,4	1,9	5,2

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

Allocations mixtes: actions 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
avenirplus	LPP 40	23%	8%	20%	20%	25%	25%		
Baloise	LPP-Mix 40 Plus	25%	30%	15%	25%	15%	15%		
FWI	LPP 35 allegro	23%	43%	12%	20%	15%	10%		
Helvetia	LPP-Mix Plus 35	15%	17%	7%	20%	15%	26%	15%	
IST	Mixta Optima 35	25%	33%	8%	20%	15%	20%	5%	
J. Safra Sarasin	LPP Croissance	21%	22%	25%	18%	17%	18%		
J. Safra Sarasin	LPP Durable	24%	22%	25%	18%	20%	15%		
Swiss Life	LPP-Mix 35	19%	14%	31%	18%	17%	13%	5%	
UBS 1	LPP-40 Actif Plus	23%	34%	10%	15%	25%	9%	7%	
UBS 4	Mixta-LPP I	24%	5%	46%	5%	18%	17%	9%	
UBS 5	Mixta-LPP 35	25%	5%	46%	5%	18%	17%	9%	
Zurich	Profil progressif	21%	23%	6%	12%	21%	25%	12%	

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)	3%	50%	10%	22%	18%	

Allocations mixtes: actions 41-50%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
FWI	LPP 45 vivace	900 450	Customized benchmark	1999	32	0,8	4,5	1,6	7,6	4,3	7,3	3,0	6,8
J. Safra Sarasin	LPP Futur	2 455 731	Customized benchmark	2006	44	1,0	2,2	0,0	6,2	3,9	6,5	2,6	6,5
Swiss Life	LPP-Mix 45	1 245 607	Customized benchmark	2001	804	0,7	3,0	1,4	6,6	4,7	6,6	3,2	6,3
Swisscanto	LPP Responsible Portfolio 45 WT	2 832 739	Customized benchmark	2007	49	0,5	4,1	2,2	6,7	4,8	6,4	3,8	6,1
Swisscanto Avant	LPP Responsible Portfolio 45	287 590	Customized benchmark	1986	485	0,5	3,9	2,0	6,7	4,7	6,4	3,7	6,1
Swisscanto Avant	LPP Sustainable Portfolio 45 DT CHF	121 446 714	Pas de benchmark	2023	59	-0,5	1,9						
UBS 5	Mixta-LPP 45	887 909	Customized benchmark	1999	423	-0,1	2,9	1,5	6,9	4,6	6,7	3,4	6,4
Zurich	MIX 45	51 249 461	Customized benchmark	2020	137	2,1	5,7	2,5	7,4	6,1	7,2		
Zurich	Profile Dynamique	50 270 077	Customized benchmark	2020	139	1,2	4,4	2,8	7,5				

Groupes de placement indicés

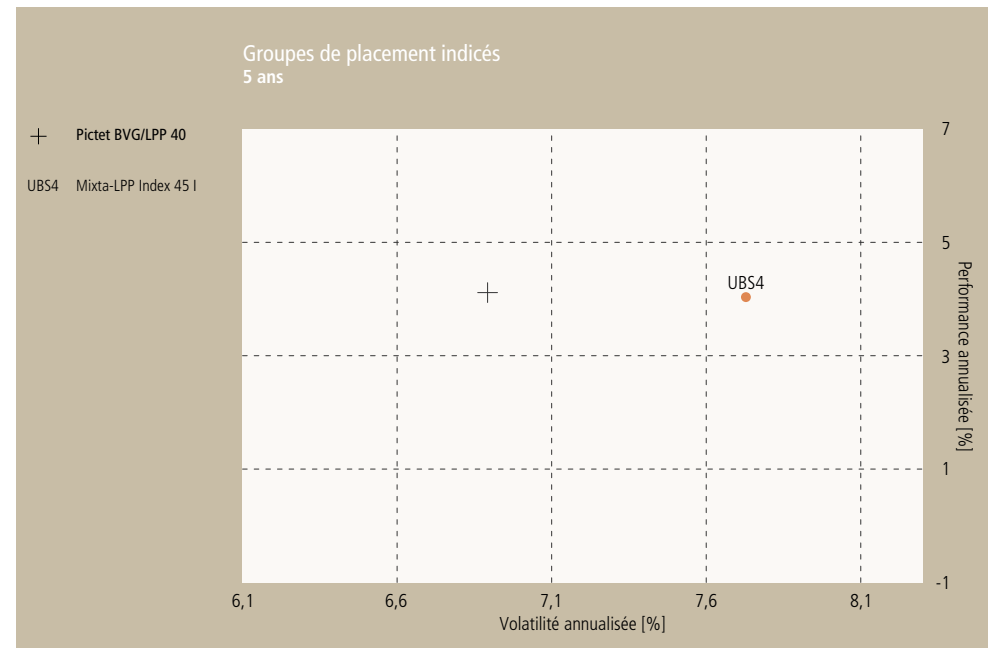
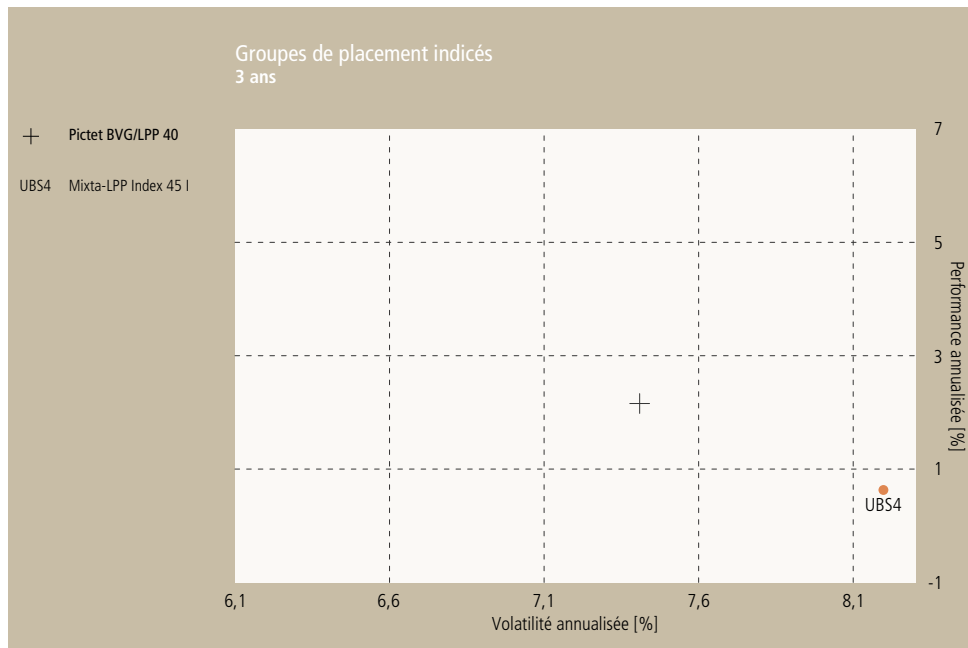
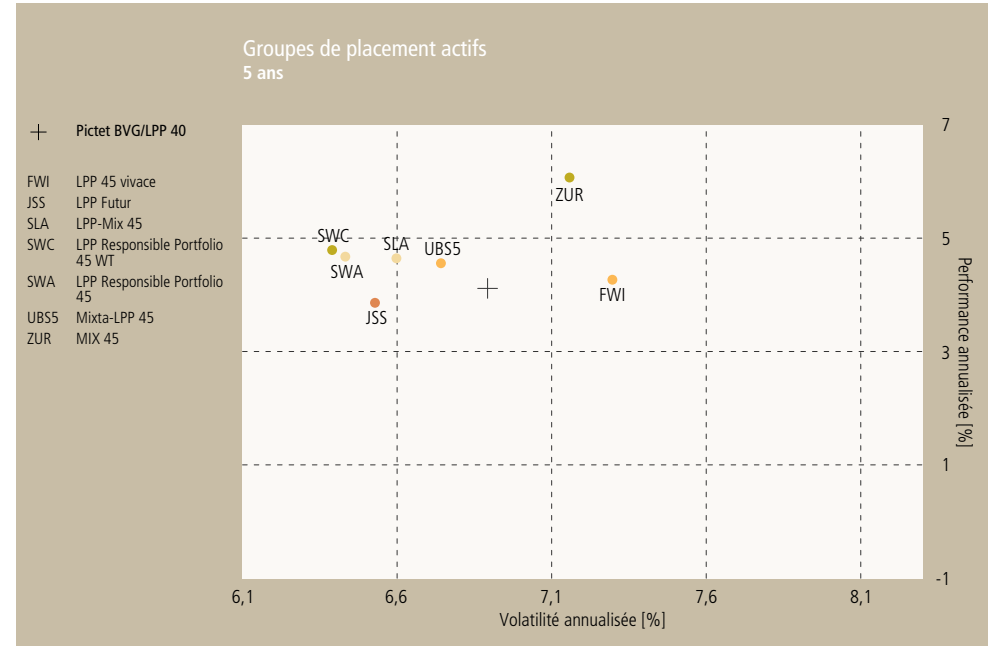
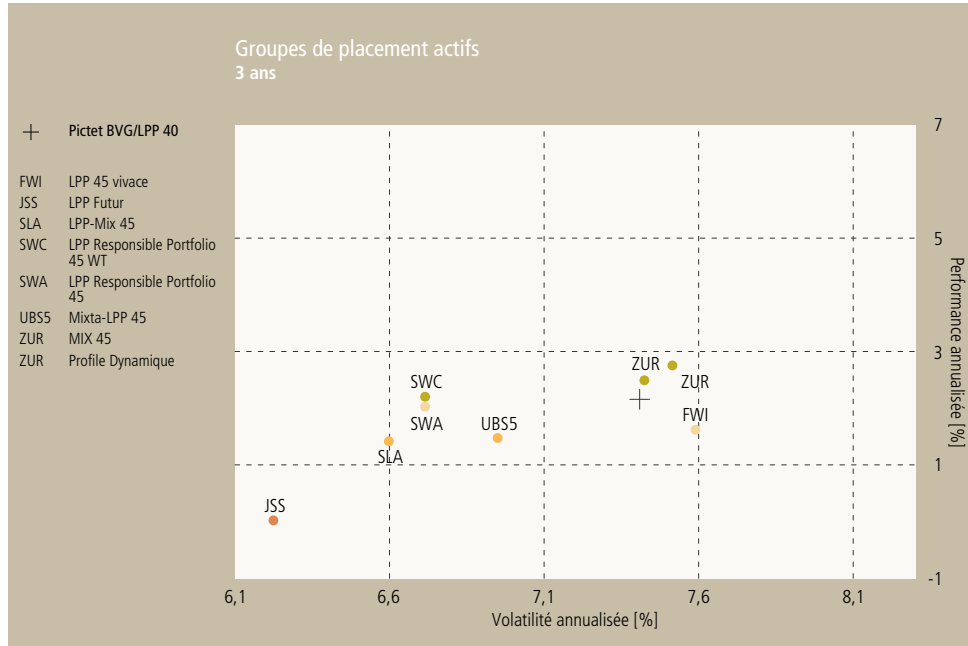
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 4	Mixta-LPP Index 45 I	11 269 573	Customized benchmark	2010	1'126	-0,2	2,7	0,6	8,2	4,0	7,7	3,0	6,9

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	2,1	5,7	2,8	8,2	6,1	7,7	3,8	6,9
Médiane	0,6	3,5	1,6	6,9	4,6	6,7	3,2	6,4
Min.	-0,5	1,9	0,0	6,2	3,9	6,4	2,6	6,1

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

Allocations mixtes: actions 41-50%



Allocations mixtes: actions 41-50%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
FWI	LPP 45 vivace	22%		35%	10%	25%	20%	10%	
J. Safra Sarasin	LPP Futur	22%	17%		20%	23%	22%	18%	
Swiss Life	LPP-Mix 45	24%	12%		25%	23%	22%	11% 5%	
Swisscanto	LPP Responsible Portfolio 45 WT	23%	26%		14%	18%	27%	15%	
Swisscanto Avant	LPP Responsible Portfolio 45	23%	26%		14%	18%	27%	15%	
Swisscanto Avant	LPP Sustainable Portfolio 45 DT CHF	25%		33%		22%	22%	23%	
UBS 5	Mixta-LPP 45	28%	5%		39%	4%	23%	22% 7%	
Zurich	MIX 45	25%	4%	15%	9%	20%	25%	18% 10%	
Zurich	Profile Dynamique	28%	4%	13%	4%	21%	27%	24% 9%	

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
UBS 4	Mixta-LPP Index 45 I	27%		25%		25%	18%	27%	5%

Allocations mixtes: actions >50%

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.		
IST	Mixta Optima 75	50 992 141	Customized benchmark	2019	23	2,6	5,7	2,4	9,5	7,0	9,3				
J. Safra Sarasin	LPP Actions 100 – Equity Income	44 120 031	Pas de benchmark	2018	20	4,5	5,7	1,5	9,3	7,4	9,7				
Swiss Life	LPP-Mix 75	43 583 002	Customized benchmark	2018	350	1,1	3,5	2,1	9,5	7,5	9,7				
Swisscanto Avant	LPP Responsible Portfolio 75	52 069 840	Pas de benchmark	2020	188	-0,4	3,6	2,5	10,1						
Swisscanto Avant	LPP Responsible Portfolio 95	56 899 248	Pas de benchmark	2020	414	-1,0	3,4	2,7	12,4						
Swisscanto Avant	LPP Sustainable Portfolio 75 DT CHF	121 420 709	Pas de benchmark	2023	45	-1,2	2,1								
Swisscanto Avant	LPP Sustainable Portfolio 95 DT CHF	121 420 736	Pas de benchmark	2023	45	-2,1	1,6								
Zurich	MIX 65	51 249 462	Customized benchmark	2020	134	2,4	6,4	3,7	8,6	8,1	8,5				

Groupes de placement indicés

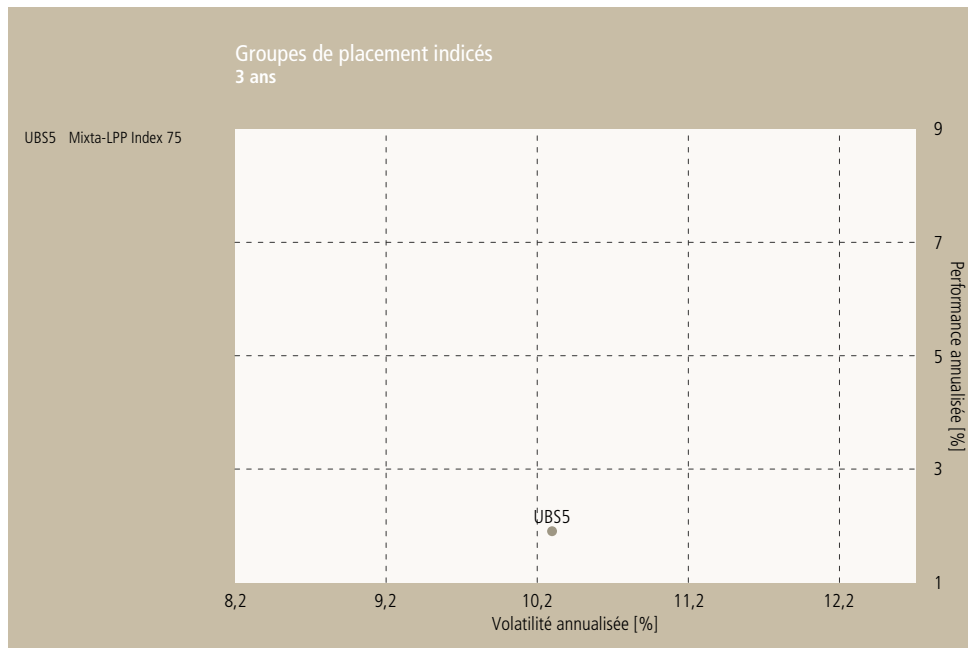
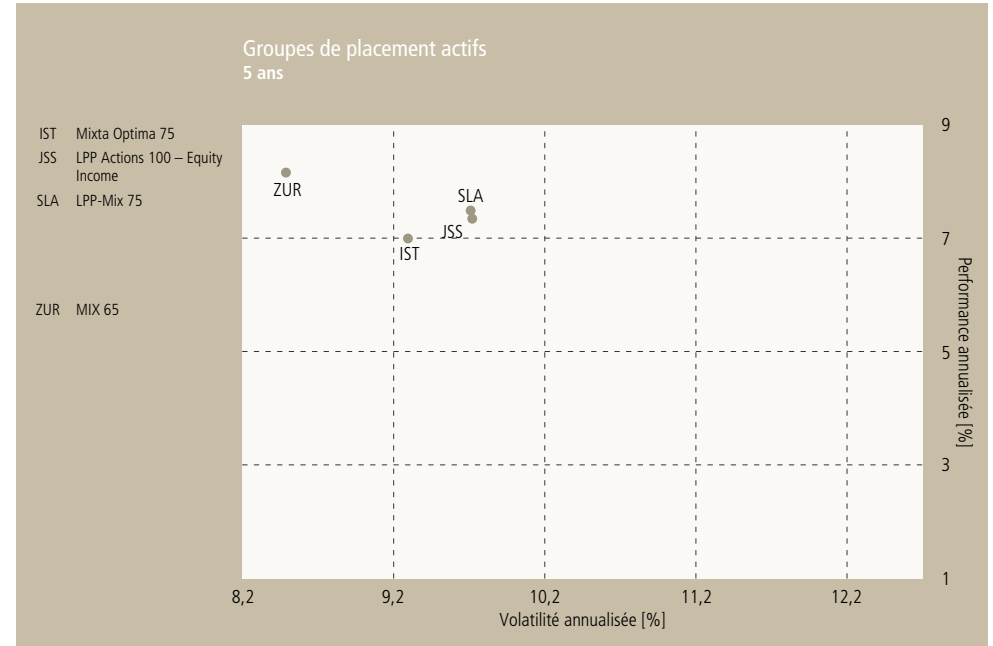
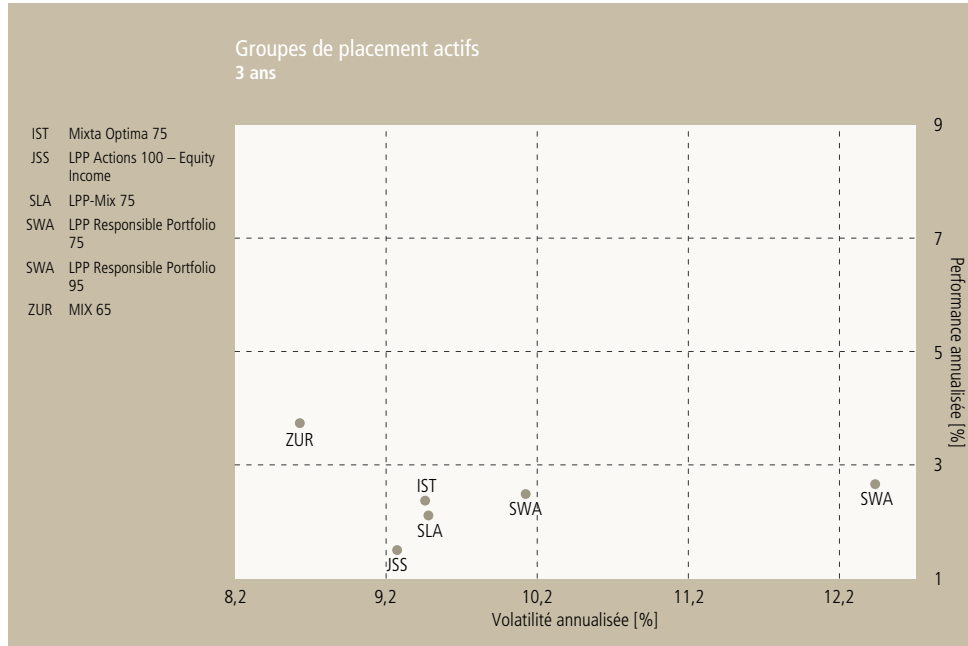
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.		
UBS 5	Mixta-LPP Index 75	112 546 430	Pas de benchmark	2021	127	1,7	4,5	1,9	10,3						

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2025		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4,5	6,4	3,7	12,4	8,1	9,7				
Médiane	1,1	3,6	2,4	9,5	7,4	9,5				
Min.	-2,1	1,6	1,5	8,6	7,0	8,5				

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

Allocations mixtes: actions >50%



Allocations mixtes: actions >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
IST	Mixta Optima 75	27%	13%		45%		30%		13%
J. Safra Sarasin	LPP Actions 100 – Equity Income	25%			60%			40%	
Swiss Life	LPP-Mix 75	39%	13%		38%		37%	5%	5%
Swisscanto Avant	LPP Responsible Portfolio 75	26%	10%	10%	22%		53%		5%
Swisscanto Avant	LPP Responsible Portfolio 95	25%			24%			71%	
Swisscanto Avant	LPP Sustainable Portfolio 75 DT CHF	24%			33%	22%		22%	23%
Swisscanto Avant	LPP Sustainable Portfolio 95 DT CHF	22%			24%			71%	
Zurich	MIX 65	40%	7%		25%		40%	15%	10%

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Allocation du benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
UBS 5	Mixta-LPP Index 75	22%	10%	15%		37%		38%	

Immobilier suisse: résidentiel

Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	A/I ¹	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ²	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
							Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Adimora	Omega (Habitation)	A	14 983 583	KGAST Immo-Index	2012	443 ³	0,6	4,8	3,9	5,4	5,9
ASSETIMMO	Groupe d'investissement W	A	1 049 345	KGAST Immo-Index	2000	1'901	0,9	5,0	4,7	4,9	5,5
Avadis	Immobilier Suisse habitation	A	935 935	KGAST Immo-Index	1994	3'554	0,7	4,2	4,7	5,5	5,7
Avadis	Immobilier Suisse habitation centres de taille moyenne	A	54 773 708	KGAST Immo-Index	2020	306	0,7	3,5	4,4		
Greenbrix	Housing – Immeubles d'habitation en Suisse	A	22 404 215	KGAST Immo-Index	2013	380	0,8	3,6	4,0	4,0	3,8
HIG	CH-Classico	A	287 520	KGAST Immo-Index	1969	1'095	1,1	8,8	8,0	7,8	7,2
IST	Immobilier Résidentiel Suisse	A	24 522 912	KGAST Immo-Index	2014	431	0,9	3,7	3,0	3,4	3,6
IST	Immobilier Suisse Focus	A	259 857	KGAST Immo-Index	2003	343	0,7	4,2	4,2	5,0	7,0
Patrimonium	Immobilier résidentiel Suisse	A	11 258 967	KGAST Immo-Index	2010	797	0,8	3,6	2,8	4,7	5,1
Pensimo	Casareal (Habitation)	A	2 048 819	KGAST Immo-Index	1983	2'470 ⁴	0,6	4,4	3,3	4,1	5,7
Prisma	Previous Responsible Residential Real Estate	A	29 801 110	Pas de benchmark	2015	112	1,0	3,0	1,6	1,6	
Realstone	Immobilier Résidentiel Suisse	A	45 749 578	KGAST Immo-Index Résidentiel	2019	335	1,4	3,4	2,6	3,6	
SIF	SIF Living ESG	A	1 275 091 333	KGAST Immo-Index	2023	64	1,5	6,4			
SIF	Swiss Development Residential	A	34 401 187	KGAST Immo-Index Résidentiel	2017	1'196	0,8	4,1	2,7	5,0	
Terra Helvetica	Résidentiel Suisse	A	54 407 343	KGAST Immo-Index	2020	137	1,0	8,1	3,9		
Turidomus	Casareal (Habitation)	A	2 048 802	KGAST Immo-Index	2002	4'746 ⁴	0,7	5,6	3,7	5,2	6,0
UBS 4	Real Estate Switzerland Residential	A	2 522 609	KGAST Immo-Index Résidentiel	2006	1'126	1,1	4,1	4,2	5,0	4,9
UTILITA	Immobilier d'utilité publique Suisse	A	35 781 736	KGAST Immo-Index Résidentiel	2017	156	1,1	4,1	3,9	3,9	
Vertina	Wohnen	A	116 503 599	KGAST Immo-Index Résidentiel	2022	95	0,8	3,0	2,2		
Zurich	Immobiliers – Habitat Suisse	A	1 819 290	KGAST Immo-Index Résidentiel	2004	3'993	1,1	4,1	2,9	4,4	5,5
Zurich	Immobiliers – Traditionnel Suisse	A	2 384 218	KGAST Immo-Index Résidentiel	2005	743	0,9	5,5	3,6	5,3	6,5

¹ Actif/indiqué (passif) ² Fortune nette. ³ Au 30.09.2024. ⁴ Au 31.12.2024.

Analyse de la distribution

Basé sur la VNI

	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	1,5	8,8	8,0	7,8	7,2
Médiane	0,9	4,1	3,8	4,9	5,7
Min.	0,6	3,0	1,6	1,6	3,6

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	A/I ¹	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ²	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
							Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASAA	Immobilier commercial Suisse	A	34 781 849	KGAST Immo-Index	2016	265	-0,5	-0,2	2,0	4,4	
ASSETIMMO	Groupe d'investissement G	A	1 049 349	KGAST Immo-Index	2000	741	0,7	2,2	2,7	3,0	3,7
Avadis	Immobilier Suisse commerces	A	14 126 808	KGAST Immo-Index	2011	906	1,3	3,6	3,1	3,3	4,3
Ecoreal	SUISSESELECT	A	18 111 104	KGAST Immo-Index	2012	564	1,1	3,6	3,9	4,4	4,8
Patrimonium	Immobilier de la Santé Suisse	A	28 252 771	KGAST Immo-Index	2015	385	1,0	1,8	2,4	3,4	
Pensimo	Proreal (Commercial)	A	2 048 822	KGAST Immo-Index	1999	626 ³	0,8	4,3	3,7	3,8	4,6
REMNX	Swiss Real Estate Commercial ECO	A	52 292 811	KGAST Immo-Index Commercial	2020	152	1,1	5,9	7,8		
SIF	SIF FOCUS	A	50 968 130	KGAST Immo-Index Commercial	2020	12	-0,4	-19,3	-12,1	-6,1	
Swiss Life	Immeubles commerciaux Suisse ESG	A	13 683 758	KGAST Immo-Index	2011	1'918	0,7	4,6	3,1	4,1	4,5
Tellco	Immobilier commercial Suisse	A	59 865 267	KGAST Immo-Index Commercial	2021	62	1,1	5,0	5,8		
Turidomus	Proreal (Commercial)	A	2 048 806	KGAST Immo-Index	2002	1'595 ³	0,9	2,2	2,9	4,5	5,3
UBS 1	Immeubles commerciaux suisses	A	10 077 053	KGAST Immo-Index Commercial	2009	623	0,7	3,4	3,0	3,2	3,9
UBS 4	Real Estate Switzerland Commercial	A	11 354 362	KGAST Immo-Index Commercial	2010	1'204	0,5	2,0	0,5	1,9	3,1
Zurich	Immobiliers – Commercial Suisse	A	3 259 806	KGAST Immo-Index Commercial	2007	771	0,8	2,4	2,1	3,3	3,6

¹ Actif/indiqué (passif) ² Fortune nette. ³ Au 31.12.2024.

Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	1,3	5,9	7,8	4,5	5,3
Médiane	0,8	2,9	3,0	3,4	4,3
Min.	-0,5	-19,3	-12,1	-6,1	3,1

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

Immobilier suisse: mixte

Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	A/I ¹	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ²	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
							Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
1291	Immobilier Suisse	A	42 726 072	KGAST Immo-Index	2018	1'116	0,9	2,5	2,9	4,1	
1291	Projets immobiliers durables Suisse	A	116 649 698	KGAST Immo-Index	2022	77	-0,2	-1,2			
avenirplus	Immobilier	A	37 163 493	KGAST Immo-Index	2016	191	0,8	3,5	3,0	3,4	
AXA	Immobilier Suisse	A	43 669 851	KGAST Immo-Index Mixte	2019	9'326	1,3	4,4	2,5	3,0	
Baloise	Real Estate Switzerland	A	130 289 534	Pas de benchmark	2024	101	1,0	8,1			
Ecoreal	SUISSECORE PLUS	A	10 852 415	KGAST Immo-Index	2010	1'427	0,8	3,5	4,8	5,0	4,6
Fundamenta	Swiss Real Estate	A	46 413 344	KGAST Immo-Index Mixte	2019	760	0,7	3,6	3,3	3,6	
FWI	Immobilier Suisse	A	4 735 240	Pas de benchmark	2008	96 ³	0,5 ⁴	4,7	2,3	3,3	3,8
Helvetia	Immobilier Romandie	A	30 120 010	KGAST Immo-Index Mixte	2016	671	0,6	3,6	3,3	3,6	
Helvetia	Immobilier Suisse	A	18 823 078	KGAST Immo-Index Mixte	2012	823	0,8	3,9	3,8	3,7	3,6
IST	Immo Invest Suisse	A	2 903 122	KGAST Immo-Index	2003	893	1,4	4,1	2,9	4,1	5,0
J. Safra Sarasin	Immobilier Durable Suisse	A	4 955 026	KGAST Immo-Index	2010	767	0,8	4,3	3,6	3,7	4,5
SFP	Swiss Real Estate	A	43 753 274	KGAST Immo-Index	2018	667	0,8	4,0	3,2	3,8	
Swiss Life	Immobilier Suisse Age et Santé ESG	A	38 555 648	KGAST Immo-Index	2017	771	1,9	4,8	3,5	4,7	
Swiss Life	Immobilier Suisse ESG	A	10 615 013	KGAST Immo-Index	2009	4'057	2,4	5,1	3,5	4,5	5,1
Swiss Prime	Immobilier Suisse	A	26 362 735	KGAST Immo-Index Mixte	2015	3'039	0,8	4,2	3,2	4,0	
Swisscanto	Immeubles Responsable suisses	A	287 589	KGAST Immo-Index Mixte	1975	9'295	1,0	3,7	4,2	4,3	4,7
Tellco	Immobilier Suisse	A	2 455 979	KGAST Immo-Index	2006	1'113	1,0	3,7	3,7	3,8	3,6
Turidomus	Urban & Mixed-use	A	30 770 251	KGAST Immo-Index Mixte	2019	1'506 ⁵	0,7	3,4	2,5	2,6	
UBS 1	Immeubles suisses	A	287 549	KGAST Immo-Index Mixte	1973	2'751	0,8	4,6	3,7	4,3	4,9
UBS 4	Real Estate Switzerland	A	1 312 300	KGAST Immo-Index Mixte	2002	6'316	0,7	3,4	3,0	3,9	4,3

¹ Actif indicé (passif) ² Fortune nette. ³ Au 28.02.2025. ⁴ Au 28.02.2025, sur 12, 36, 60 et 120 mois. ⁵ Au 31.12.2024.

Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.		8,1	4,8	5,0	5,1
Médiane		3,9	3,3	3,8	4,6
Min.		-1,2	2,3	2,6	3,6

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

Immobilier suisse: mixte

Non basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	A/I ¹	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ²	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
							Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
FWI	Immobilier Suisse Indirect	A	28 507 912	SXI Real Estate Funds Broad TR	2015	27	2,2	10,4	3,5	5,0	
IST	Immo Optima Suisse	A	1 478 761	SXI Real Estate Funds Broad TR	2003	170	1,1	13,2	4,6	6,2	5,0
Swiss Life	Fonds immobilier Suisse Indexé	I	12 468 379	SXI Real Estate Funds Broad TR	2011	458	1,9	10,4	1,9	4,3	3,8
UBS 1	Immoparts Suisse	A	11 764 616	SXI Real Estate Funds Broad TR	1995	193	1,7	10,7	2,5	4,8	4,6
UBS 4	Real Estate Switzerland Pooled Investments	A	3 108 145	Customized benchmark	2007	410	3,7	16,4	5,4	6,5	6,0

¹ Actif/indiqué (passif) ² Fortune nette.

Analyse de la distribution

Non basé sur la VNI	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	3,7	16,4	5,4	6,5	6,0
Médiane	1,9	10,7	3,5	5,0	4,8
Min.	1,1	10,4	1,9	4,3	3,8

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

La majeure partie des
groupes de placement en
private equity figurent dans
le rapport Private Markets.

Partie II | Classes d'actifs subsidiaires

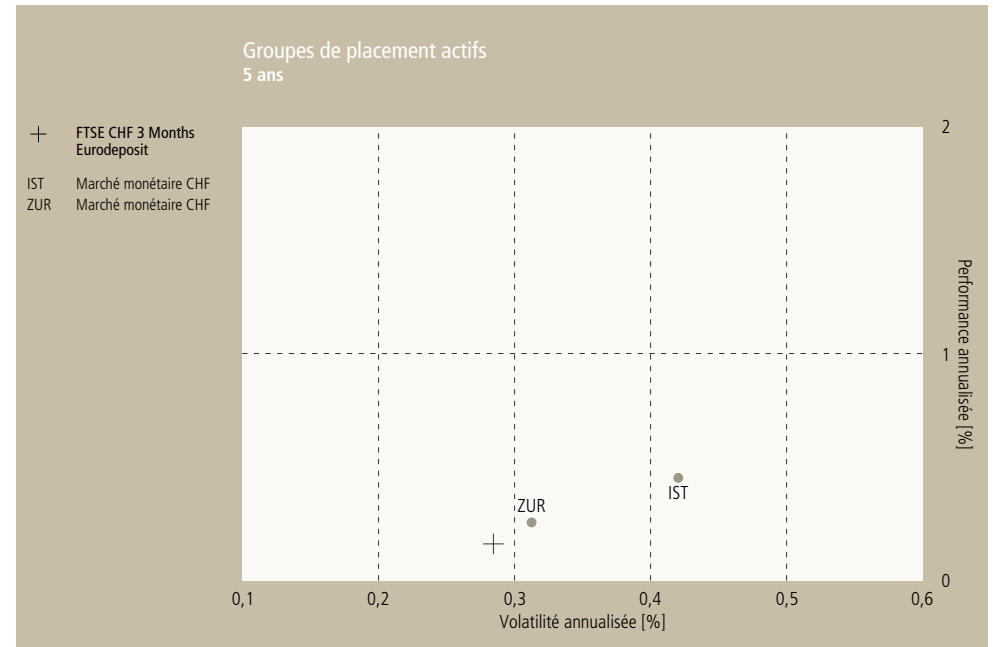
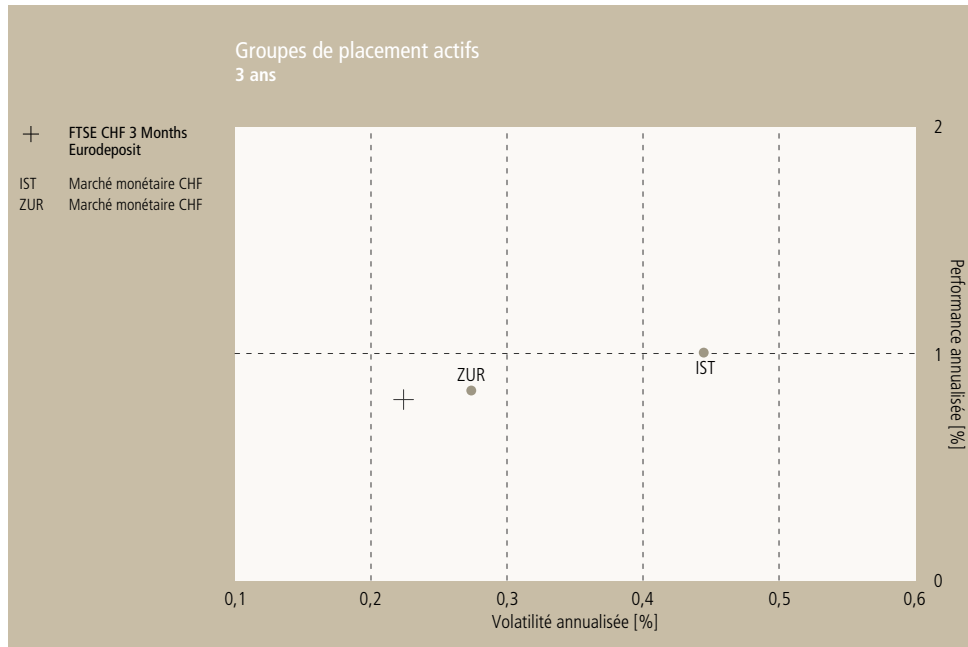
Marché monétaire | Obligations en monnaies étrangères marchés émergents
Obligations convertibles | Actions suisses small & mid caps
Actions Japon | Actions marchés émergents | Immobilier étranger
Insurance Linked Securities (ILS) avec couverture monétaire | Infrastructure

Marché monétaire

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Marché monétaire CHF	2 733 870	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	2000	35	0,1	0,7	1,0	0,4	0,4	0,4	-0,1	0,4
Zurich	Marché monétaire CHF	722 858	SARON 3 Months Compound Index	1999	35	0,1	1,1	0,8	0,3	0,3	0,3	-0,3	0,3

Marché monétaire



Obligations en monnaies étrangères: marchés émergents

Groupes de placement actifs

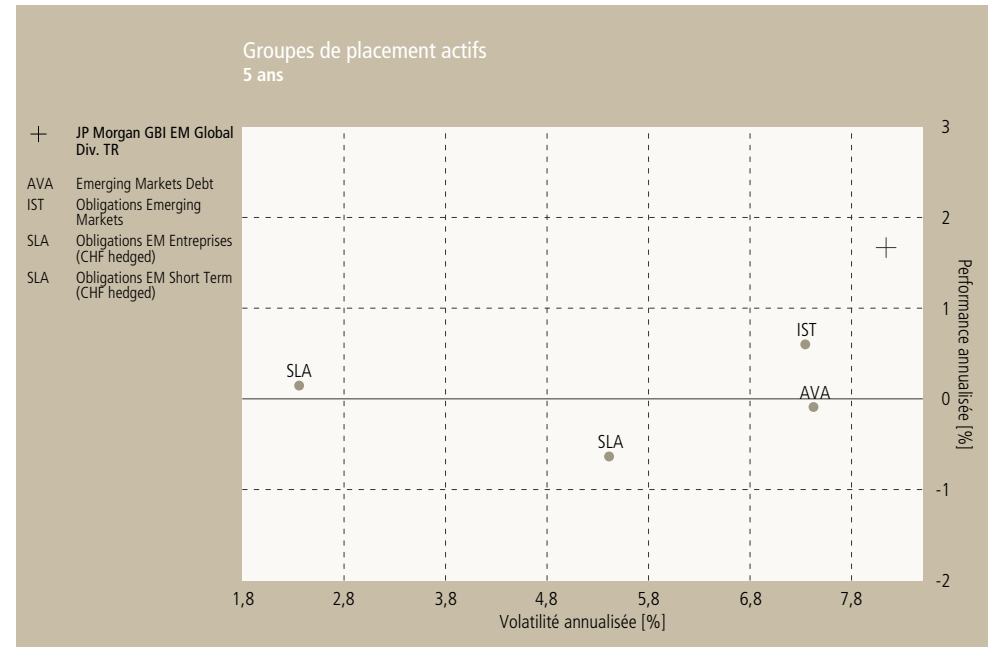
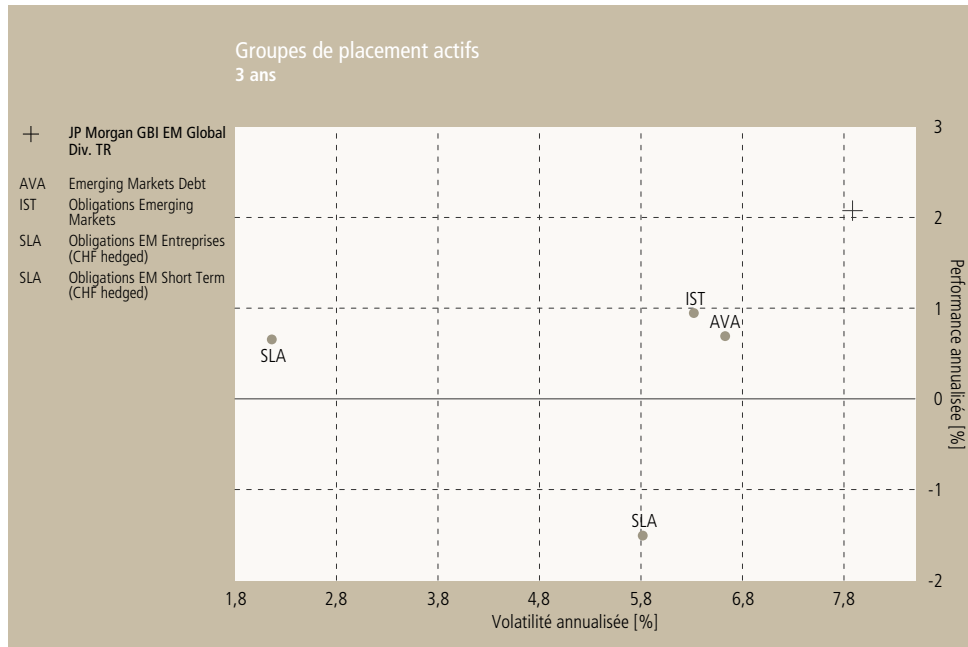
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Emerging Markets Debt	18 510 664	JP Morgan GBI EM Global Div. TR	2012	36	2,2	0,1	0,7	6,6	-0,1	7,4	-0,7	9,6
IST	Obligations Emerging Markets	12 063 397	JP Morgan GBI EM Div. TR	2010	49	1,5	0,2	0,9	6,3	0,6	7,3	-0,2	9,5
Swiss Life	Obligations EM Entreprises (CHF hedged)	36 974 875	JP Morgan CEMBI Broad Div. IG Index CHF Hd	2017	369	1,5	1,4	-1,5	5,8	-0,6	5,4		
Swiss Life	Obligations EM Short Term (CHF hedged)	38 013 680	Pas de benchmark	2017	76	1,1	2,0	0,7	2,2	0,1	2,4		

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	2,2	2,0	0,9	6,6	0,6	7,4		
Médiane	1,5	0,8	0,7	6,1	0,0	6,4		
Min.	1,1	0,1	-1,5	2,2	-0,6	2,4		

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

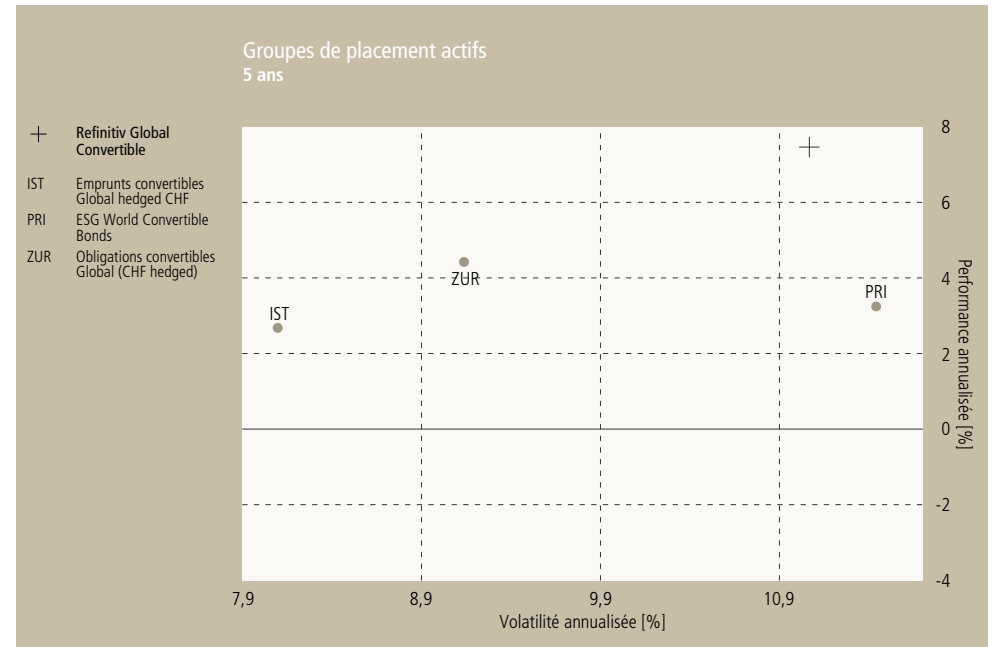
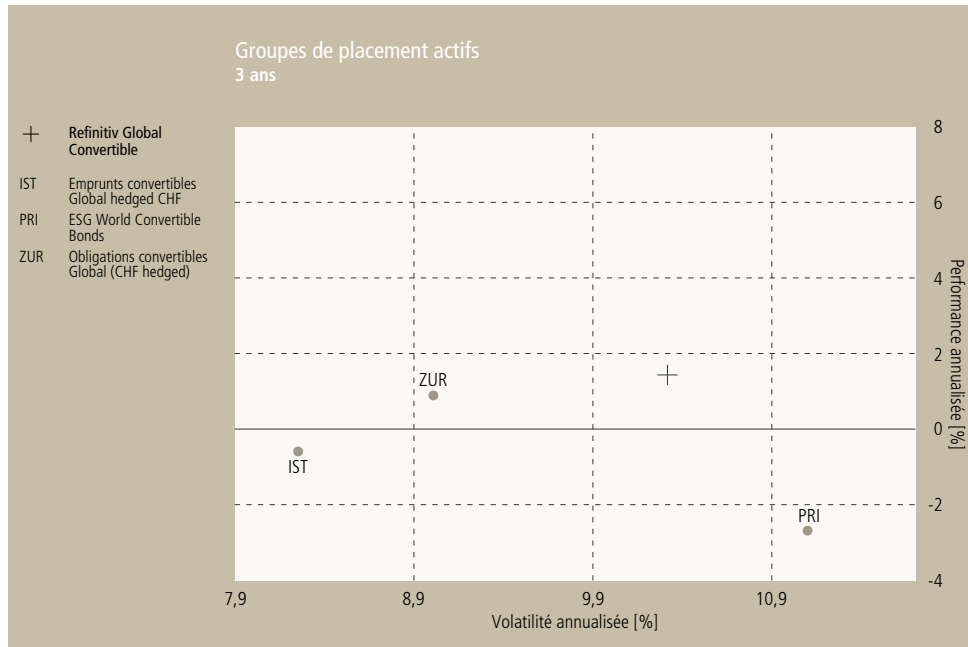
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Emprunts convertibles Global hedged CHF	4 493 575	Refinitiv Global Convertible CHF Hedged	2012	90	1,7	4,1	-0,6	8,3	2,7	8,1	0,6	7,1
Prisma	ESG World Convertible Bonds	1 179 845	Refinitiv Global Focus Convertible	2001	77	-1,5	3,1	-2,7	11,1	3,3	11,4	2,7	10,1
Zurich	Obligations convertibles Global (CHF hedged)	2 521 922	Customized benchmark	2006	477	2,6	3,8	0,9	9,0	4,4	9,1	2,2	8,8

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	2,6	4,1	0,9	11,1	4,4	11,4	2,7	10,1
Médiane	1,7	3,8	-0,6	9,0	3,3	9,1	2,2	8,8
Min.	-1,5	3,1	-2,7	8,3	2,7	8,1	0,6	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 convertibles



Actions suisses: small & mid caps

Groupes de placement actifs

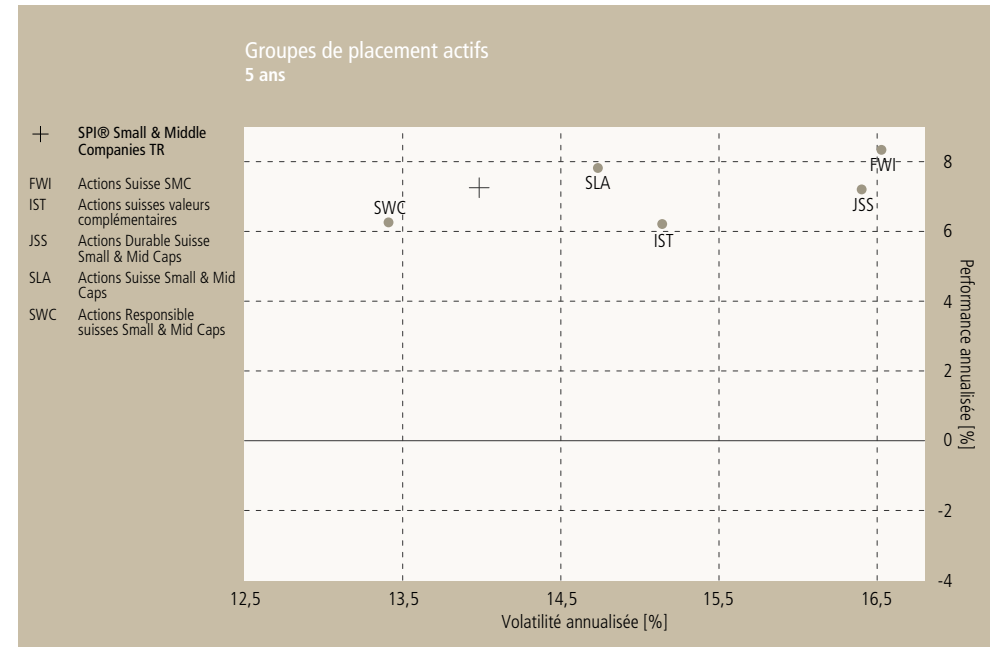
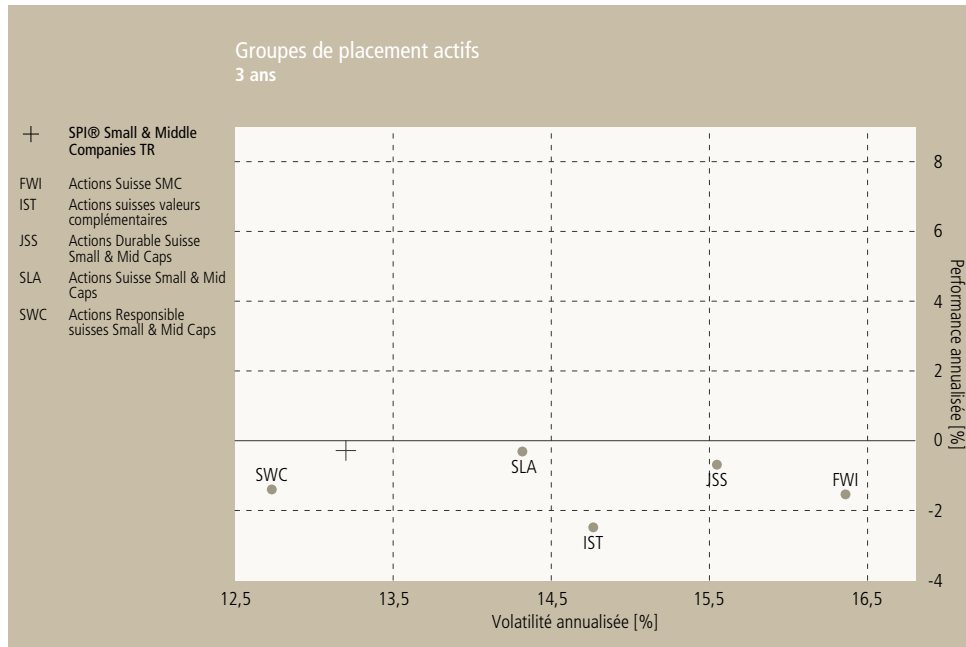
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
FWI	Actions Suisse SMC	1 807 765	SPI EXTRA® TR	2004	76	1,0	-1,9	-1,5	16,4	8,3	16,5	8,1	15,3
IST	Actions suisses valeurs complémentaires	287 594	SPI EXTRA® TR	1984	698	2,7	1,4	-2,5	14,8	6,2	15,1	6,8	14,4
J. Safra Sarasin	Actions Durable Suisse Small & Mid Caps	27 601 051	SPI EXTRA® TR	2015	15	3,7	-2,6	-0,7	15,5	7,2	16,4		
Swiss Life	Actions Suisse Small & Mid Caps	39 561 890	SPI EXTRA® TR	2018	164	2,8	0,9	-0,3	14,3	7,8	14,7		
Swisscanto	Actions Responsible suisses Small & Mid Caps	1 890 843	SPI EXTRA® TR	2004	414	2,5	4,9	-1,4	12,7	6,3	13,4	6,5	13,0

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	3,7	4,9	-0,3	16,4	8,3	16,5	8,1	15,3
Médiane	2,7	0,9	-1,4	14,8	7,2	15,1	6,8	14,4
Min.	1,0	-2,6	-2,5	12,7	6,2	13,4	6,5	13,0

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

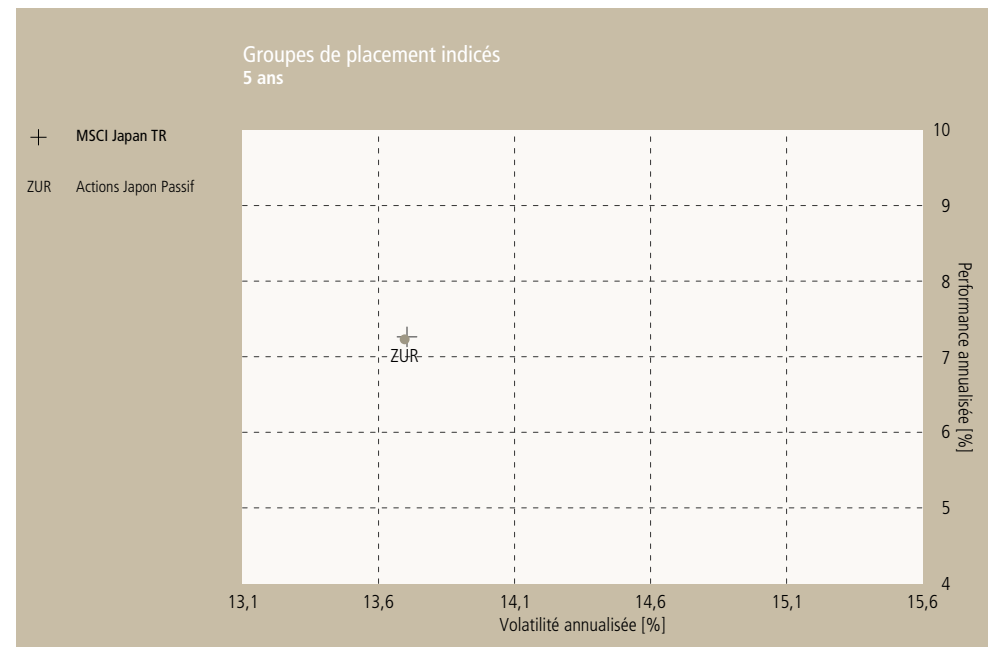
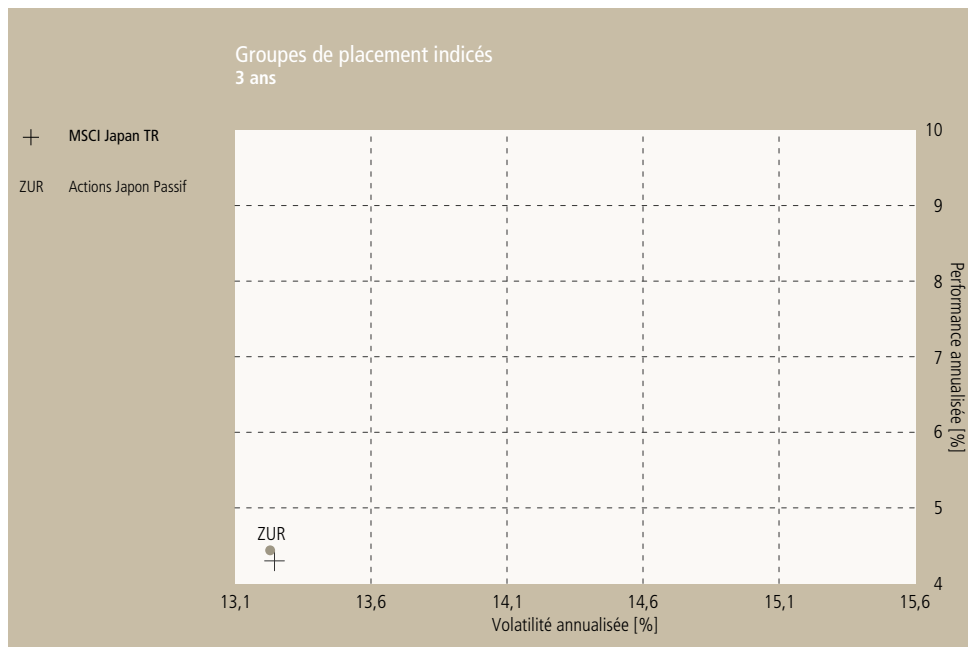
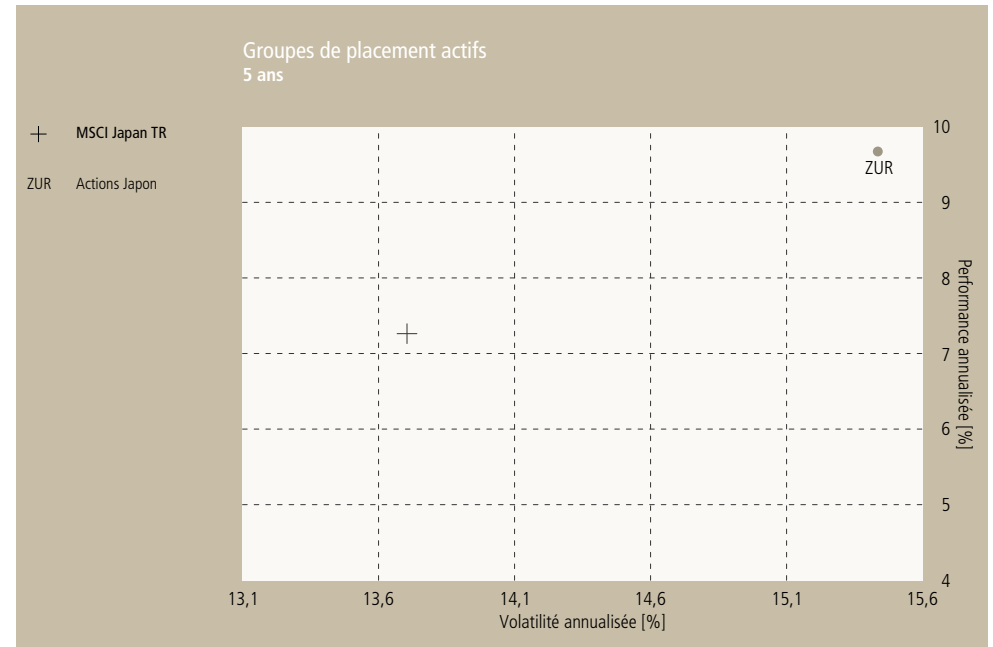
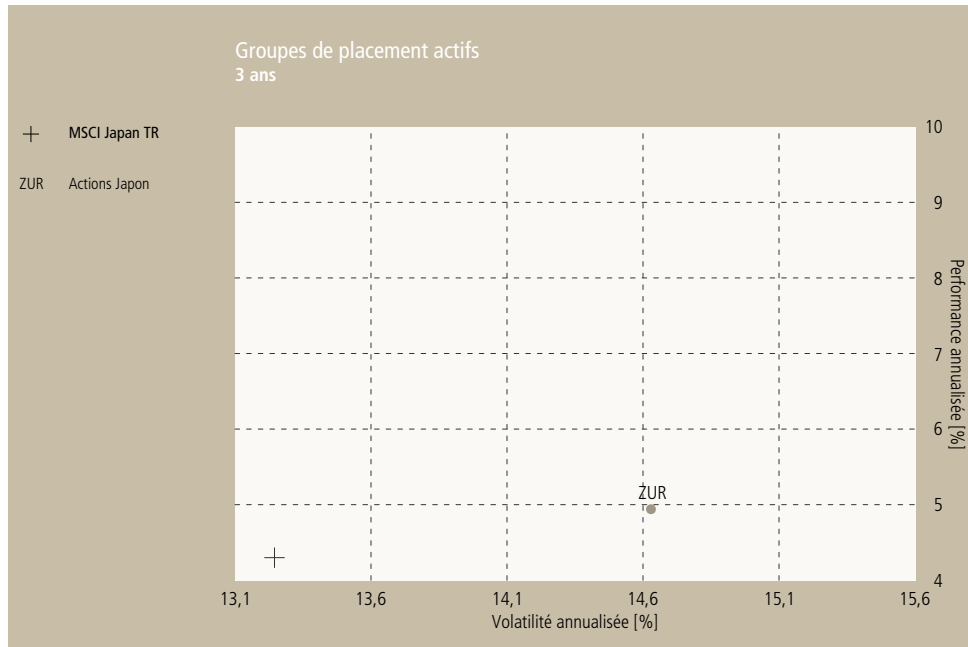
Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zurich	Actions Japon	1 011 761	Topix TR	2001	591	-1,6	-2,5	4,9	14,6	9,7	15,4	4,8	15,5

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zurich	Actions Japon Passif	2 384 191	MSCI Japan TR	2006	65	-2,0	-3,2	4,4	13,2	7,2	13,7	4,3	13,6

Actions étrangères: Japon



Actions étrangères: marchés émergents

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Emerging Markets	993 380	MSCI Emerging Markets TR	1998	182	1,5	2,1	0,5	14,5	7,7	14,4	3,0	14,9
IST	Actions Emerging Markets Low Vol	2 353 012	MSCI Emerging Markets NR	2006	93	-2,8	4,2	3,2	11,7	10,2	12,1	3,2	13,9
Prisma	ESG Global Emerging Markets Equities	27 699 766	MSCI Emerging Markets NR	2015	48	-1,5	2,3	-0,3	15,7	4,8	14,8		
Swiss Life	Actions Marchés Émergents ESG	39 561 902	MSCI Emerging Markets NR	2018	218	1,9	3,3	-6,3	13,7	3,6	14,6		
Zurich	Actions Emerging Markets	2 261 883	MSCI Emerging Markets TR	2005	690	1,4	7,6	1,0	15,0	6,8	15,2	2,6	15,3

Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions marchés émergents indexés	26 377 228	MSCI Emerging Markets TR	2015	29	0,3	5,5	-0,6	14,2	5,2	13,8	2,0	14,7
FWI	Actions marchés émergents	441 477	MSCI Emerging Markets TR	1996	14	0,5	6,2	-0,3	14,2	5,6	13,8	2,3	14,7
Swiss Life	Actions Marchés Émergents ESG Indexé ¹	142 759 770	MSCI Emerging Markets ESG Leaders NR	2025									
Swiss Life	Actions Marchés Émergents Indexé ¹	137 660 516	MSCI Emerging Markets NR	2025									
Zurich	Actions Emerging Markets Passif	26 088 627	MSCI Emerging Markets TR	2015	211	0,4	6,2	-0,3	14,4	5,6	14,1	2,3	14,8

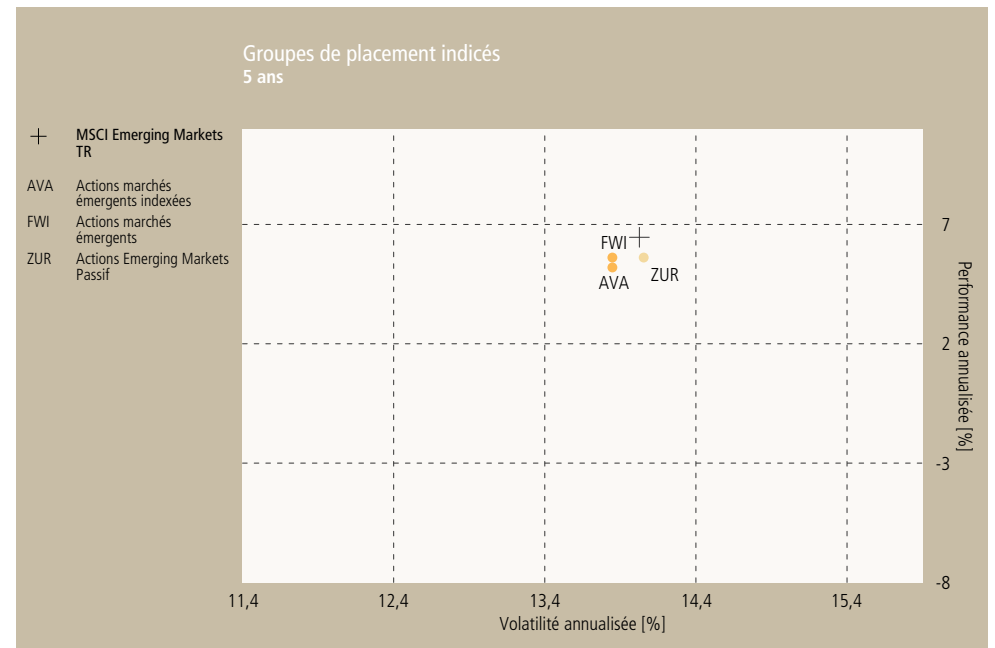
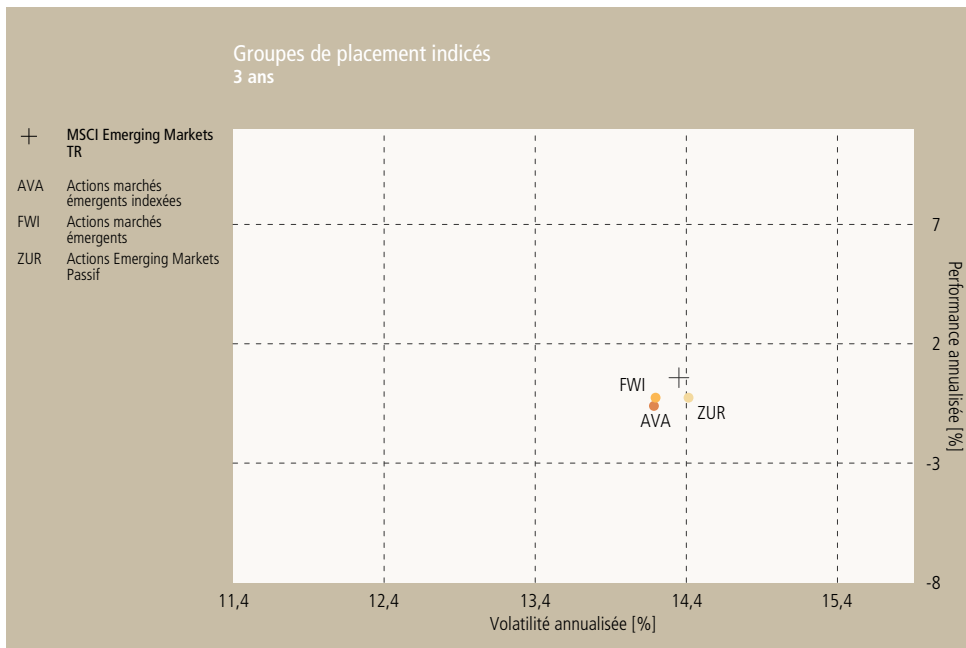
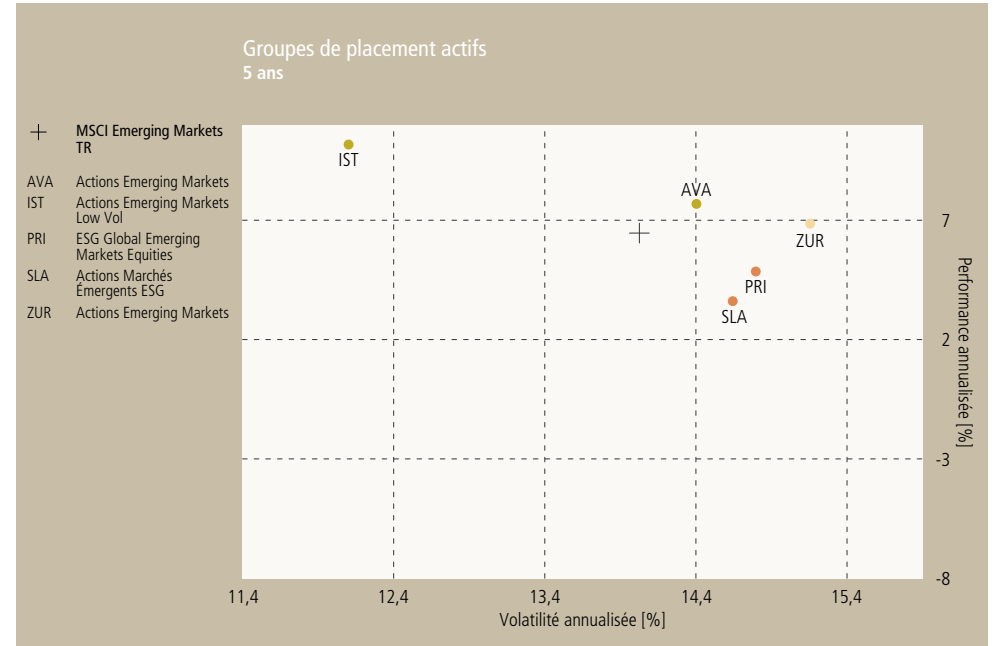
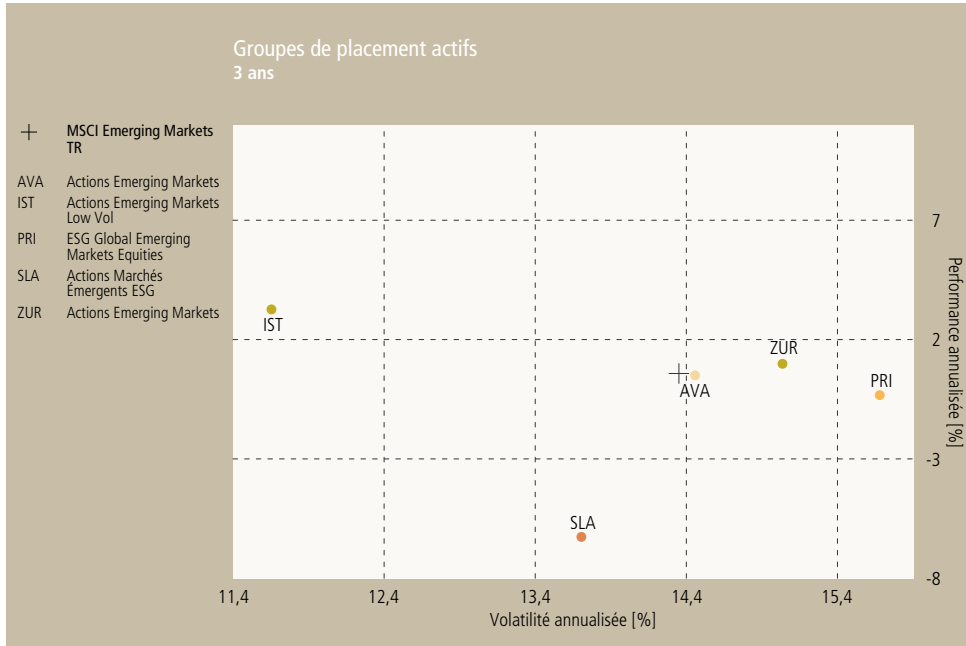
¹ Ce groupe de placement ne comprend que la classe PM, sur laquelle aucune commission de gestion n'est prélevée. L'acquisition de cette classe n'est possible que dans le cadre d'un accord spécial conclu avec Swiss Life Asset Management AG.

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	1,9	7,6	3,2	15,7	10,2	15,2	3,2	15,3
Médiane	0,5	4,8	-0,3	14,3	5,6	14,2	2,5	14,7
Min.	-2,8	2,1	-6,3	11,7	3,6	12,1	2,0	13,9

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

Actions étrangères: marchés émergents



Immobilier étranger

Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	A/I ¹	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ²	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
							Perf. ³	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AFIAA	Diversified indirect	A	36 766 965	MSCI/IPD Global Property Fund Index Reweighted	2016	438 ⁴		4,3 ⁵	-2,5	1,5	
AFIAA	Diversified indirect hedged	A	42 041 468	Pas de benchmark	2019	418 ⁴		-1,7 ⁵	-3,0	1,7	
AFIAA	Global	A	1 957 472	Pas de benchmark	2004	1'062 ⁴		-10,6 ⁶	-14,5	-9,0	-3,1
AFIAA	Global Hedged	A	42 041 475	Pas de benchmark	2018	352 ⁴		-13,9 ⁵	-13,1	-7,8	
ASAA	Immobilier de la santé Allemagne [EUR] ⁷	A	57 976 555	Pas de benchmark	2021	364		-2,1	-3,6		
IST	Immobilier Global [USD] ⁸	A	34 217 428	Pas de benchmark	2016	177 ⁴		3,1 ⁵	-5,1	-0,5	
IST	Immobilier Global CHF Hedged	A	37 905 094	Pas de benchmark	2017	43 ⁴		-3,7 ⁵	-5,2	-0,1	
Prisma	Global Residential Real Estate [USD] ⁸	A	58 142 152	Pas de benchmark	2020	62		7,4	-4,1		
Prisma	Redbrix Real Estate [EUR] ⁷	A	38 158 212	Pas de benchmark	2017	46 ⁹		-0,2 ¹⁰	-0,5	2,6	
SFP	Global Core Property	A	35 641 283	Pas de benchmark	2018	19 ⁴		1,0 ⁵	-6,6	-3,1	
SFP	Global Core Property Hedged CHF	A	37 014 269	Pas de benchmark	2017	152 ⁴		-4,2 ⁵	-5,1	-1,6	
Swiss Life	Immobilier Europe Industrie et Logistique ESG	A	56 847 985	Pas de benchmark	2020	15 ¹¹		0,7 ¹²	-3,6		
Swiss Life	Immobilier Europe Industrie et Logistique ESG [EUR] ⁷	A	56 848 140	Pas de benchmark	2020	151 ¹¹		-2,9 ¹²	-6,3		
Swiss Prime	Living+ Europe hedged	A	56 192 668	Pas de benchmark	2021	6		2,1	0,4		
Swiss Prime	Living+ Europe unhedged [EUR] ⁷	A	56 192 676	Pas de benchmark	2021	39		1,7	-0,4		
Testina	Alpha	A	23 406 580	Customized benchmark	2014	737 ¹¹		1,4 ¹³	-5,1	-1,5	2,8
Testina	Groupe de placement D2	A	30 488 422	Customized benchmark	2015	50 ¹¹		-9,5 ¹⁴	-10,4	-5,0	
Testina	Groupe de placement D3	A	130 654 917	Customized benchmark	2023	27 ⁴		3,7 ¹⁵			
UBS 3	Global Living	A	121 543 300	Pas de benchmark	2023	294 ⁴		3,0 ¹⁵			
UBS 3	Global Real Estate (ex CH)	A	12 355 878	Pas de benchmark	2011	4'596 ^{4,16}		-2,9 ⁶	-3,0	0,9	3,2
UBS 4	Real Estate Germany [EUR] ⁷	A	23 547 751	Pas de benchmark	2014	442 ⁴		-10,1 ⁶	-14,3	-7,4	-1,7
UBS 5	Multi-Manager Real Estate Global	A	32 336 245	Pas de benchmark	2016	1'970 ⁴		-2,2 ⁵	-2,8	2,5	
Zurich	Immobilier Europe Direct [EUR] ⁷	A	18 350 327	Pas de benchmark	2013	521 ⁴		2,9 ⁶	-6,8	-2,3	2,8
Zurich	Immobilier Global	A	44 805 881	Pas de benchmark	2019	60 ⁴		4,1 ⁵	-4,0	-0,4	
Zurich	Immobilier USA [USD] ⁸	A	44 805 879	NFI-ODCE Fund Index	2019	361 ⁴		6,1 ⁵	-1,4	1,2	

¹ Actif/indiqué (passif) ² Fortune nette. ³ Pas de performance en raison d'horizons temporels distincts. ⁴ Au 31.12.2024. ⁵ Au 31.12.2024, sur 12, 36 et 60 mois. ⁶ Au 31.12.2024, sur 12, 36, 60 et 120 mois. ⁷ La monnaie de référence du groupe d'investissement est l'Euro (EUR). Performance en CHF.

⁸ La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). Performance en CHF. ⁹ Au 30.11.2024. ¹⁰ Au 31.01.2025, sur 12, 36 et 60 mois. ¹¹ Au 28.02.2025. ¹² Au 28.02.2025, sur 12 et 36 mois. ¹³ Au 28.02.2025, sur 12, 36, 60 et 120 mois. ¹⁴ Au 28.02.2025, sur 12, 36 et 60 mois. ¹⁵ Au 31.12.2024, sur 12 mois.

¹⁶ Groupe d'investissement Global Real Estate (ex CH) plus investisseurs individuels.

Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.		7,4	0,4	2,6	3,2
Médiane		0,7	-4,1	-0,5	2,8
Min.		-13,9	-14,5	-9,0	-3,1

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

Immobilier étranger

Non basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	A/I ¹	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ²	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
							Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Swisscanto Avant	Immeubles Responsible étrangers	A	2 565 077	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2006	133	-0,2	-0,1	-6,2	4,4	0,7
Zurich	Immobiliers – Global Index	A	2 974 417	Customized benchmark	2007	224	0,0	1,8	-6,5	4,6	1,1

¹ Actif/indiqué (passif) ² Fortune nette.

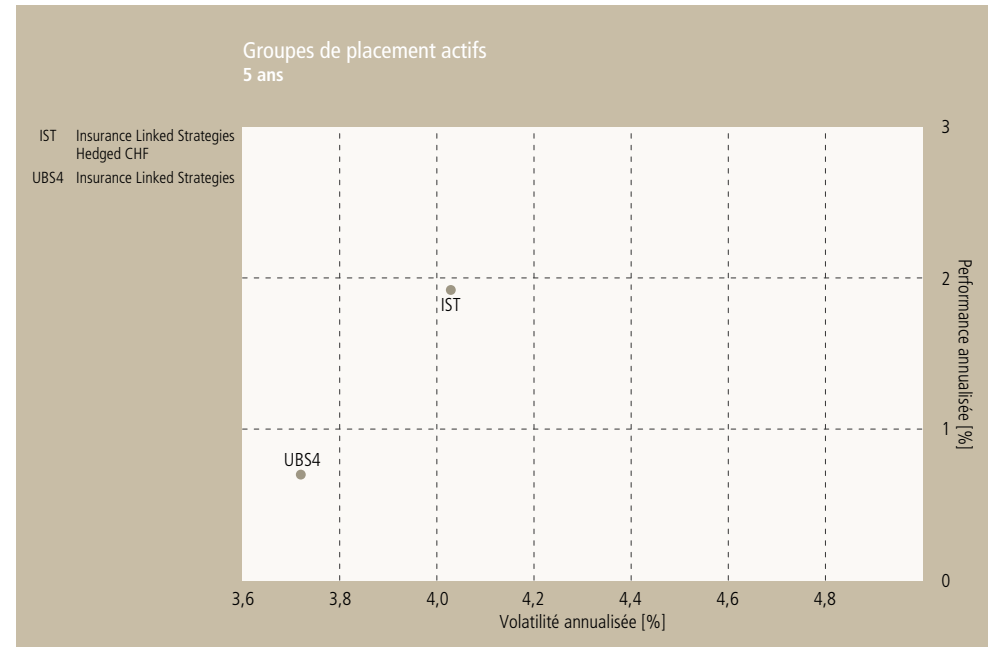
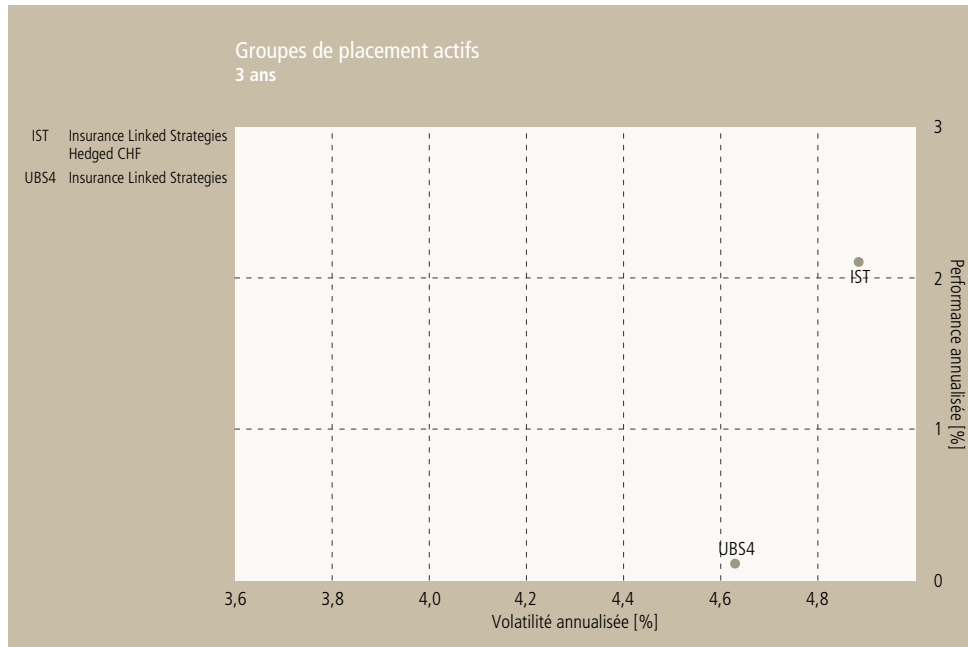
Insurance Linked Securities (ILS) avec couverture monétaire

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Insurance Linked Strategies Hedged CHF	31 131 494	Pas de benchmark	2016	30 ¹	-1,1 ²	6,6	2,1	4,9	1,9	4,0		
UBS 4	Insurance Linked Strategies	1 603 633	SARON + 350 bps	2003	86 ¹	-3,1 ³	1,7	0,1	4,6	0,7	3,7	-1,3	5,8

¹ Au 28.02.2025. ² Au 28.02.2025, sur 12, 36 et 60 mois. ³ Au 28.02.2025, sur 12, 36, 60 et 120 mois.

Insurance Linked Securities (ILS) avec couverture monétaire



Infrastructure

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
IST 3	Infrastructure Debt [USD] ¹	33 904 650	Pas de benchmark	2016	70 ²	8,1 ³	1,3	1,4		
IST 3	Infrastructure Debt 2 [USD] ¹	40 242 077	Pas de benchmark	2018	80 ²	6,6 ³	0,8	0,9		
IST 3	Infrastructure Debt 3 [EUR] ⁴	55 162 546	Pas de benchmark	2021	127 ²	6,9 ⁵	0,5			
Prisma	ESG Global Infrastructure [USD] ¹	121 970 706	Pas de benchmark	2023	17 ²	-7,6 ⁶				
UBS 4	Energie-Infrastruktur Schweiz	22 656 688	Pas de benchmark	2014	2'141 ²	8,2 ⁷	12,0	9,6	7,5	
UBS 4	Energy-Transition Infrastructure [EUR] ⁴	117 068 815	Pas de benchmark	2022	936 ⁸	-1,8 ⁶				

¹ La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). Performance en CHF. ² Au 31.12.2024. ³ Au 31.12.2024, sur 12, 36 et 60 mois. ⁴ La monnaie de référence du groupe d'investissement est l'Euro (EUR). Performance en CHF. ⁵ Au 31.12.2024, sur 12 et 36 mois. ⁶ Au 31.12.2024, sur 12 mois. ⁷ Au 31.12.2024, sur 12, 36, 60 et 120 mois. ⁸ Au 30.09.2024.

La majeure partie des
groupes de placement en
infrastructure figurent dans
le rapport Private Markets.

Partie III | Autres groupes d'investissement

**Allianz | Avadis | avenirplus | Baloise | FWI | IST | Prisma | Renaissance | Swiss Life
Swisscanto | UBS 2 | UBS 4 | UBS 5 | VALYOU | Zurich**

Allianz

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligations USD Credit (CHF hedged)	36 484 368	Bloomberg U.S. Credit 5-10 Y TR CHF Hedged	2017	70	1,6	1,0	-2,0	8,5	-0,8	7,5

Avadis

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Small Caps	46 915 406	Pas de benchmark	2019	120	-7,9	-10,2	0,0	20,5	11,5	19,9

avenirplus

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
ILS Multi Opportunity	110 728 309	Pas de benchmark	2021	34 ¹	0,0 ²	12,7	5,1			
LPP 0	45 164 497	Customized benchmark	2016	4	0,8	1,2	-0,3	1,0	-0,1	0,8

¹ Au 31.01.2025. ² Au 31.01.2025, sur 12 et 36 mois.

Baloise

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
LPP Mix Perspectiva Pension	38 049 257	Pictet BVG/LPP 25	2018	83	1,1	5,8	3,2	5,5	3,7	5,0		
LPP-Mix Dynamic Allocation 0-40 I	28 532 591	Customized benchmark	2015	64	0,6	5,4	2,7	4,0	3,2	3,9		
LPP-Mix Dynamic Allocation 0-80	43 200 504	Customized benchmark	2018	69	0,4	5,4	3,0	5,9	5,4	6,1		
LPP-Mix Perspectiva Choice	45 719 460	Customized benchmark	2019	47	1,0	5,7	3,0	5,5	3,5	5,0		
LPP-Mix Perspectiva Relax	25 951 351	Customized benchmark	2015	1'567	1,1	5,8	3,1	5,5	3,7	5,0	2,2	5,3

FWI

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Insurance Debt Europe Hedged Units	112 399 202	Pas de benchmark	2021	25	0,5	6,6	1,2	8,3				
Insurance Linked Strategies (ILS) [USD] ¹	30 177 090	Pas de benchmark	2015	209 ²	0,6 ³	10,6	9,1	4,2	6,3	3,6		
Obligations domestiques CHF Redex	20 534 023	Pas de benchmark	2013	2	0,4	-0,8	0,1	1,4	0,2	1,4	-0,4	1,5

¹ La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). Performance en USD. ² Au 28.02.2025. ³ Au 28.02.2025, sur 12, 36 et 60 mois.

IST

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
America Small Mid Caps	4 493 571	Russell 2500 TR	2012	117	-10,4	-6,0	-1,1	20,6	9,9	18,7	5,7	18,1
Global Small Mid Caps	20 068 511	MSCI AC World Small Cap TR	2012	36	-6,9	-5,0	-2,2	16,5	7,1	15,9	4,6	15,4
Insurance Linked Strategies [USD] ¹	29 908 189	Pas de benchmark	2015	226 ²	-0,3 ³	11,7	6,3	5,0	5,0	4,1		

¹ La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). Performance en USD. ² Au 28.02.2025. ³ Au 28.02.2025, sur 12, 36 et 60 mois.

Prisma

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Alternative Multi-Manager	124 897 319	Pas de benchmark	2023	71 ¹	0,3 ²	7,8						
ESG Global Credit Allocation	27 699 760	Customized benchmark	2015	57	0,3	-0,6	-3,6	8,3	-1,0	6,8		
ESG Private Equity Co-Invest [USD] ³	113 296 599	Pas de benchmark	2021	35 ⁴		11,3 ⁵						
SHARP [USD] ³	27 699 704	Pas de benchmark	2020	45	1,7	4,5	2,8	8,6				

¹ Au 28.02.2025. ² Au 28.02.2025, sur 12 mois. ³ La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD). Performance en USD. ⁴ Au 30.09.2024. ⁵ Au 30.09.2024, sur 12 mois.

Renaissance

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Evergreen	36 895 052	Pas de benchmark	2019	227 ¹		13,7 ²	15,0	7,9	11,9	7,1		

¹ Au 31.12.2024. ² Au 31.12.2024, sur 12, 36 et 60 mois.

Swiss Life

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Global Protect Flex (CHF hedged)	31 952 442	Pas de benchmark	2016	427	-2,4	2,7	2,5	10,1	7,1	9,8		
Actions Global Small Caps	40 068 789	MSCI AC World Small Cap TR	2018	209	-6,8	-3,5	-0,4	16,8	11,4	17,1		
Actions Suisse Protect Flex	58 002 332	Pas de benchmark	2020	107	7,5	7,1	2,3	9,1				
Obligations Gbl Entreprises Short Term (CHF hedged)	22 073 699	Bloomberg Gbl Agg Corp 1-3Y TR CHF Hd	2013	1'851	0,5	1,9	0,0	2,0	0,0	1,9	-0,3	1,7
Senior Secured Loans (CHF hedged)	51 215 713	CS Leveraged Loan Upper Tier Index (80% USD, 20% EUR) CHF Hd	2020	162	-0,3	3,0	2,6	3,6	3,6	3,4		

Swisscanto

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Responsible Asie/Pacifique	351 191	MSCI AC Asia Pacific NR	1995	11	-1,8	3,1	2,5	13,0	6,9	12,3	3,8	12,8
Obligations Responsible en monnaies étrangères ¹	287 586	Customized benchmark	1973	50	0,8	-0,1	-2,7	5,5	-2,1	4,7	-0,6	4,1

¹ Partiellement hedgé en CHF.

UBS 2

Groupes de placement indicés

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
					Perf.	Perf.	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	352	-5,8	-3,7	-0,2	17,8	11,7	17,5

UBS 4

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Mixta-LPP Basic I	1 503 660	Customized benchmark	2002	688	-0,4	3,0	1,8	2,3	1,4	2,0	1,4	1,7

UBS 5

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Private Equity	1 137 822	MSCI World TR	2001	422 ¹	-0,6 ²	1,1	0,7	4,4	7,4	9,4	6,4	7,2

¹ Au 28.02.2025. ² Au 28.02.2025, sur 12, 36, 60 et 120 mois.

VALYOU

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allocation mixte	39 253 524	Pas de benchmark	2019	1	2,0	9,0	11,9	5,3	7,4	6,0
Prêts	39 253 522	Pas de benchmark	2017	12	1,2	4,9	4,8	2,1	3,5	2,2

Zurich

Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Green Bonds Global (CHF hedged)	114 873 147	Bloomberg MSCI Global Green Bond TR CHF Hedged	2022	450	-1,1	-0,7	-3,8	8,1				
Obligations CHF 15+	2 384 208	SBI® AAA-A 15 Years + TR	2006	971	-5,8	2,4	0,9	13,7	-2,7	12,5	-0,5	11,4
Obligations d'entreprises en Euro (CHF hedged)	1 756 138	Customized benchmark	2004	922	-0,6	1,5	-0,9	6,3	-0,1	5,6	-0,1	5,1
Obligations d'entreprises en USD (CHF hedged)	19 255 641	Bloomberg US Agg Corp TR CHF Hedged	2012	880	1,2	0,3	-3,2	9,6	-0,8	8,8	-0,3	7,5
Obligations Euro (CHF hedged)	722 707	Bloomberg Euro Treasury ex Italy ex Fitch CHF Hedged	1999	205	-2,0	-2,3	-7,2	7,6	-6,3	6,6	-2,3	6,4
Senior Loans Global	23 167 487	Morningstar Global Leveraged Loan 70/30 TR	2014	281	-1,4	4,1	4,8	8,5	6,3	7,6	3,5	8,1
Senior Loans Global (CHF hedged)	22 137 465	Morningstar Global Leveraged Loan 70/30 TR CHF Hedged	2013	1'094	-0,7	1,6	2,6	3,9	5,4	3,8	2,2	5,0

Groupes de placement indicés

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Global Small Cap Passif	20 136 583	MSCI World Small Cap TR	2013	234	-5,9	-1,8	0,6	17,8	11,7	17,4	5,3	17,2



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

Total des actifs gérés¹

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

Fondations de placement		Actifs nets	Actifs nets	Evolution	Actifs bruts	Actifs bruts	Evolution
Fondation		31.12.2024	31.03.2025	Q1 2025	31.12.2024	31.03.2025	Q1 2025
Allianz		1'175	1'176	+0,1%	1'175	1'176	+0,1%
Avadis & Avadis 2		12'686	12'613	-0,6%	12'686	12'613	-0,6%
avenirplus		630	624	-1,0%	716	706	-1,4%
AXA		11'196	11'312	+1,0%	11'196	11'312	+1,0%
AXA Prévoyance		1'621	1'612	-0,6%	1'621	1'612	-0,6%
Baloise		2'497	2'518	+0,8%	2'497	2'518	+0,8%
FWI		1'295	1'243	-4,0%	1'295	1'243	-4,0%
Helvetia		2'511	2'765	+10,1%	2'799	3'064	+9,5%
IST, IST 2 & IST 3		9'744	9'221	-5,4%	10'228	9'727	-4,9%
J. Safra Sarasin & J. Safra Sarasin 2		1'565	1'463	-6,5%	1'632	1'528	-6,4%
Prisma		788	839	+6,5%	825	876	+6,3%
Renaissance		297	297 ²		297	297 ²	
Swiss Life		16'883	17'927	+6,2%	18'650	19'641	+5,3%
Swisscanto & Swisscanto Avant		22'225	22'507	+1,3%	22'716	23'005	+1,3%
Tellco		1'283	1'283 ²		1'474	1'474 ²	
UBS 1, UBS 2 & UBS 3		32'702	32'854	+0,5%	32'862	33'033	+0,5%
UBS 4 & UBS 5		24'599	24'675	+0,3%	26'780	26'947	+0,6%
VALYOU		63	66	+4,3%	63	66	+4,3%
Zurich		24'040	23'751	-1,2%	24'736	24'425	-1,3%
Sous-total		167'800	168'746	+0,6%	174'248	175'264	+0,6%

¹ En millions de CHF, sans doubles comptabilisations. ² Fortune au 31.12.2024.

Total des actifs gérés¹

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

Fondations d'investissement immobilières

Fondation	Actifs nets	Actifs nets	Evolution	Actifs bruts	Actifs bruts	Evolution
	31.12.2024	31.03.2025	Q1 2025	31.12.2024	31.03.2025	Q1 2025
1291	1'160	1'176	+1,4%	1'527	1'535	+0,5%
Adimora	443 ²	443 ²		497 ²	497 ²	
AFIAA	2'270	2'270 ³		2'860	2'860 ³	
ASAA	731 ²	731 ²		744 ²	744 ²	
ASSETIMMO	2'620	2'642	+0,8%	2'964	2'972	+0,3%
Ecoreal	1'916	1'992	+4,0%	2'064	2'122	+2,8%
Fundamenta	755	760	+0,7%	899	906	+0,8%
Greenbrix	384	380	-1,0%	476	473	-0,6%
HIG	1'083	1'095	+1,1%	1'559	1'568	+0,6%
Patrimonium	1'180	1'182	+0,2%	1'435	1'454	+1,3%
Pensimo	3'096	3'096 ³		3'412	3'412 ³	
Realstone	283	335	+18,3%	369	397	+7,6%
REMNX	118	152	+28,8%	186	220	+18,3%
SFP	833	833 ³		1'023	1'023 ³	
SIF	1'245	1'271	+2,1%	1'710	1'746	+2,1%
Swiss Prime	3'054	3'054 ³		4'186	4'186 ³	
Terra Helvetica	134	137	+1,8%	187	198	+5,7%
Testina	770 ⁴	807 ⁵		777 ⁴	814 ⁵	
Turidomus	7'847	7'847 ³		8'663	8'663 ³	
UTILITA	155	156	+1,2%	232	233	+0,7%
Vertina	95	95	+0,7%	99	103	+4,2%
Sous-total	30'172	30'454	+0,9%	35'868	36'125	+0,7%
Total	197'972	199'200	+0,6%	210'116	211'389	+0,6%

¹ En millions de CHF, sans doubles comptabilisations. ² Fortune au 30.09.2024. ³ Fortune au 31.12.2024. ⁴ Fortune au 30.11.2024. ⁵ Fortune au 28.02.2025.

Membres de la KIGAST

Abréviation	Fondation	Adresse	Téléphone	Site Web
1291	Fondation de placement suisse 1291	Feldeggstrasse 26, 8008 Zurich	044 218 12 91	www.1291ast.ch/fr
Adimora	Adimora Fondation de placements immobiliers	Josefstrasse 214, case postale 1305, 8031 Zurich	044 518 02 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 85 93	www.allianz.ch/fr/clients-entreprises/offres/...
ASAA	ASAA Fondation de placement des médecins suisses	Claridenstrasse 34, 8002 Zurich	058 458 48 07	www.asaa.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, 8031 Zurich	058 585 33 55	www.avadis.ch
Avadis 2	Avadis Fondation d'investissement 2	Zollstrasse 42, Case postale, 8031 Zurich	058 585 33 55	www.avadis.ch
avenirplus	Fondation avenirplus	Bärenplatz 8, case postale, 3001 Berne	031 328 80 00	www.avenirplus-anlagestiftung.ch
AXA	Fondation de placement AXA	Ernst-Nobs-Platz 7, 8004 Zurich	058 360 78 87	
AXA Prévoyance	Fondation de placement AXA Prévoyance	Ernst-Nobs-Platz 7, 8004 Zurich	058 360 78 86	www.axa.ch/fr/clients-entreprises/offres/pre...
Baloise	Fondation de la Baloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance	Aeschengraben 21, case postale, 4002 Bâle	058 285 82 57	www.baloise.ch/fr/clients-entreprises/assure...
Ecoreal	Ecoreal Fondation suisse de placement immobilier	Culmannstrasse 99, 8006 Zurich	044 209 70 40	www.ecoreal.ch
Fundamenta	Fundamenta Group Investment Foundation	Poststrasse 4a, 6300 Zoug	041 444 22 22	www.fundamentagroup-invest.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	041 244 00 77	www.greenbrix.ch/fr
Helvetia	Helvetia Fondation de placement	St. Alban-Anlage 26, 4002 Bâle	058 280 10 00	www.helvetia.com/ch/investment-foundation...
HIG	HIG Immobilien Anlage Stiftung	Löwenstrasse 29, 8001 Zurich	044 213 61 61	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.jsafarasasin.ch/sast
J. Safra Sarasin 2	J. Safra Sarasin Fondation de placement 2	Elisabethenstrasse 62, case postale, 4002 Bâle	058 317 49 10	www.jsafarasasin.ch/sast
Patrimonium	Patrimonium Fondation de placements	Zugerstrasse 74, 6340 Baar	058 787 00 00	www.patrimonium.ch
Pensimo	Pensimo Fondation de placements immobiliers	Josefstrasse 214, case postale 1305, 8031 Zurich	044 518 02 00	www.pensimo.ch
Prisma	Prisma Fondation d'investissement	Rue du Sablon 2, 1110 Morges	0848 106 106	www.prisma-fondation.ch
Realstone	Realstone Fondation de Placement	Avenue d'Ouchy 6, 1006 Lausanne	058 262 00 00	www.realstone-fondation.ch
REMNX	Fondation de placement REMNX	Huobstrasse 16, 8808 Pfäffikon SZ	041 552 37 99	www.remnex.ch
Renaissance	Renaissance PME, Fondation suisse d'investissement	EPFL Innovation Park, Bâtiment C, 1015 Lausanne	058 201 17 81	www.renaissance.swiss
SFP	SFP Fondation de placement	Seefeldstrasse 275, 8008 Zurich	043 344 61 31	www.sfp.ch/fr
SIF	Seraina Investment Foundation	Stockerstrasse 34, 8002 Zurich	058 458 44 00	www.serainainvestmentfoundation.ch/fr
Swiss Life	Fondation de placement Swiss Life	General-Guisan-Quai 40, case postale, 8022 Zurich	043 547 71 11	www.swisslife.ch/fondationdeplacement
Swiss Prime	Swiss Prime Fondation de Placement	Martin Disteli-Strasse 9, 4600 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/tellco-fondation-de-place...
Terra Helvetica	Fondation de placement Terra Helvetica	Bahnhofstrasse 92, 8500 Frauenfeld	058 521 05 67	terrahelvetica-anlagestiftung.ch
Testina	Testina Fondation de placements immobiliers	Josefstrasse 214, case postale 1305, 8031 Zurich	044 518 02 00	www.testina.ch
Turidomus	Turidomus Fondation de placements immobiliers	Josefstrasse 214, case postale 1305, 8031 Zurich	044 518 02 00	www.turidomus.ch

Membres de la KGAST

Abréviation	Fondation	Adresse	Téléphone	Site Web
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
UBS 4	UBS Investment Foundation 4	Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich	044 333 48 48	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 5	UBS Investment Foundation 5	Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich	044 333 48 48	www.ubs.com/anlagestiftung
UTILITA	UTILITA Fondation de placement pour immobilier d'utilité publique	Laupenstrasse 45, Case postale 9250, 3001 Berne	058 255 08 50	www.utilita.ch/fr
VALYOU	Fondation de placement VALYOU	c/o Swiss KMU Partners AG, Höcklistein 99, 8645 Jona	055 220 92 32	www.valyou.ch
Vertina	Vertina Fondation de placement	Haselstrasse 16, 5400 Baden	058 218 88 80	www.vertina.ch
Zurich	Zurich Fondation de placement	Case postale, 8085 Zurich	044 628 78 88	www.zurichinvest.ch/fr/a-notre-propos/zuric...
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. Tous les chiffres sont basés sur des quantités en francs suisses, à l'exception des produits regroupés dans la section «Autres groupes d'investissement», pour lesquels la monnaie de référence du groupe de placement est utilisée.

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.

Pour les groupes de placement dont la fréquence de publication est un multiple d'un mois, aucun indicateur de volatilité n'est calculé.

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.