



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

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

Performances | Fondations de placement

2^e pilier | 30.06.2013

KGAST Frankentalerstrasse 33 CH-8049 Zurich
Téléphone +41 44 312 52 94 mail@kgast.ch www.kgast.ch

AFIAA Fondation d'investissement immobilier à l'étranger • Allianz Suisse Fondation de placement • ASSETIMMO Fondation de placements immobiliers
Avadis Fondations d'investissement • Credit Suisse Fondations de placement • Ecoreal Fondation suisse de placement immobilier
Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance • Fondation de placement Swiss Life
FWi Fondation de placement Winterthur • Helvetia Fondation de placement • HIG Immobilien Anlage Stiftung • Imoka Fondation de placements immobiliers
IST Fondation d'investissement • Patrimonium Fondation de placements • Pensimo Fondation de placements immobiliers
Prisma Fondation d'investissement • Renaissance PME, Fondation suisse d'investissement • Sarasin Fondation de placement • Swisscanto Fondations de placement
Tellco Fondation de placement • Testina Fondation de placements immobiliers • Turidomus Fondation de placements immobiliers
UBS Fondations d'investissement • Zurich Fondation de placement

Table des matières

Partie I: Classes d'actifs principales

Obligations en francs suisses	Part domestique	4
	Part étrangère	6
Obligations en monnaies étrangères	Monde	8
	Monde (hedgées)	11
	Monde Government (hedgées)	13
	Monde Corporate (hedgées)	15
	Euro	16
	Dollar US	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%	33
	Actions 31–40%	36
	Actions 41–50%	39
Immobilier suisse	Immeubles d'habitation	42
	Immeubles commerciaux	43
	Immeubles à vocation mixte	44

Partie II: Classes d'actifs subsidiaires

Marché monétaire		46
Obligations en monnaies étrangères	Marchés émergents	48
Obligations convertibles		49
Actions suisses	Small & mid caps	51
Actions étrangères	Japon	53
	Marchés émergents	55
Immobilier étranger		57
Hedge funds (avec couverture monétaire)		58
Private equity		58

Partie III: Autres groupes d'investissement

Avadis	60
Avadis 2	60
Bâloise	60
CSF	61
IST	61
Prisma	62
Sarasin	62
Swiss Life	62
Swisscanto	63
Swisscanto Avant	63
Tellco	63
UBS	64
UBS 3	64
Zurich	64

Partie IV: Annexes

Synopsis	66
Total des actifs gérés	67
Membres de la KGAST	68
Notice explicative	69

Partie I | Classes d'actifs principales

Obligations en francs suisses | Obligations en monnaies étrangères

Actions suisses | Actions étrangères

Allocations mixtes | Immobilier suisse

Obligations en francs suisses: part domestique

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations suisses en CHF	1 409 113	SBI® Domestic AAA-A TR	2003	299	-2,7	-1,5	1,8	2,8	4,2	3,1	2,7	2,9
Bâloise	Obligations Suisse	835 654	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	465	-2,7	-1,3	1,8	2,8	4,3	3,2	2,7	3,0
CSF	Swiss Bonds CHF	287 565	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1974	594	-2,0	-1,0	1,9	2,6	4,4	3,0	2,8	2,8
FWi	Obligations domestiques en CHF	900 453	SBI® Domestic AAA-A TR	1999	199	-2,5	-1,3	2,2	2,9	5,2	3,3	3,1	3,1
Sarasin	Obligations CHF Suisse	978 277	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1998	18	-2,7	-1,5	1,7	2,7	4,0	3,1	2,7	2,8
Swiss Life	Obligations suisses en CHF	1 239 071	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	377	-2,4	-1,0	2,4	2,7	4,7	3,0	3,0	2,8
Swisscanto	Obligations suisses	287 585	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	3'409	-2,6	-1,2	2,1	2,7	4,3	2,9	2,9	2,8
UBS	Obligations suisses en CHF	287 556	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	630	-2,3	-0,9	1,9	2,5	4,5	3,0	2,9	2,7
Zurich	Obligations Suisse	722 694	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	2'142	-2,6	-1,2	1,9	2,8	4,2	3,0	2,6	2,9

Groupes de placement indicés

Groupes de placement indicés						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations suisses en CHF ¹	935 879	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1994	1'090	-2,7	-1,6	1,8	2,9	4,1	3,2	2,6	2,9
Helvetia	Obligations Suisse indexées	1 176 855	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	53	-2,4	-1,2	1,9	2,9	4,3	3,1	2,8	2,9
IST	Obligations suisses ¹	287 597	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1967	267	-2,7	-1,6	1,9	2,9	4,3	3,1	2,6	2,8
UBS	Obligations suisses en CHF Indexé	287 545	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1972	428	-2,7	-1,5	2,0	3,0	4,5	3,2	2,9	3,0

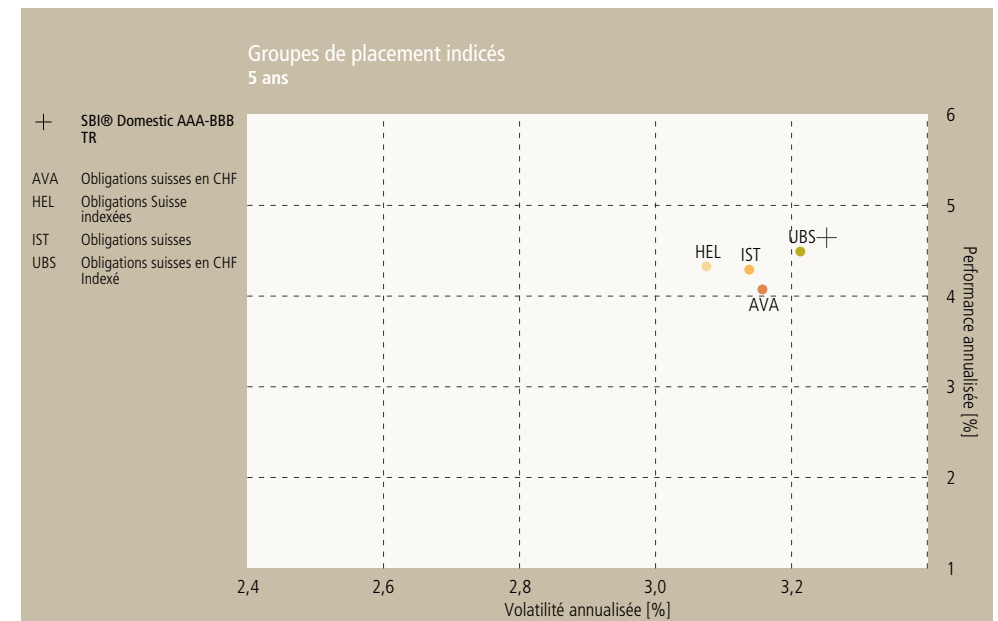
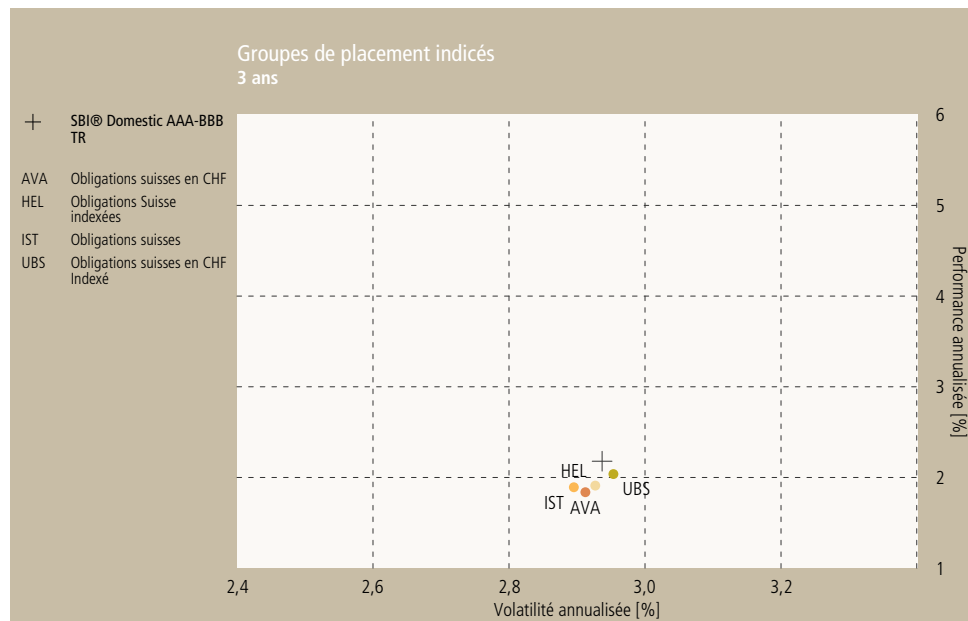
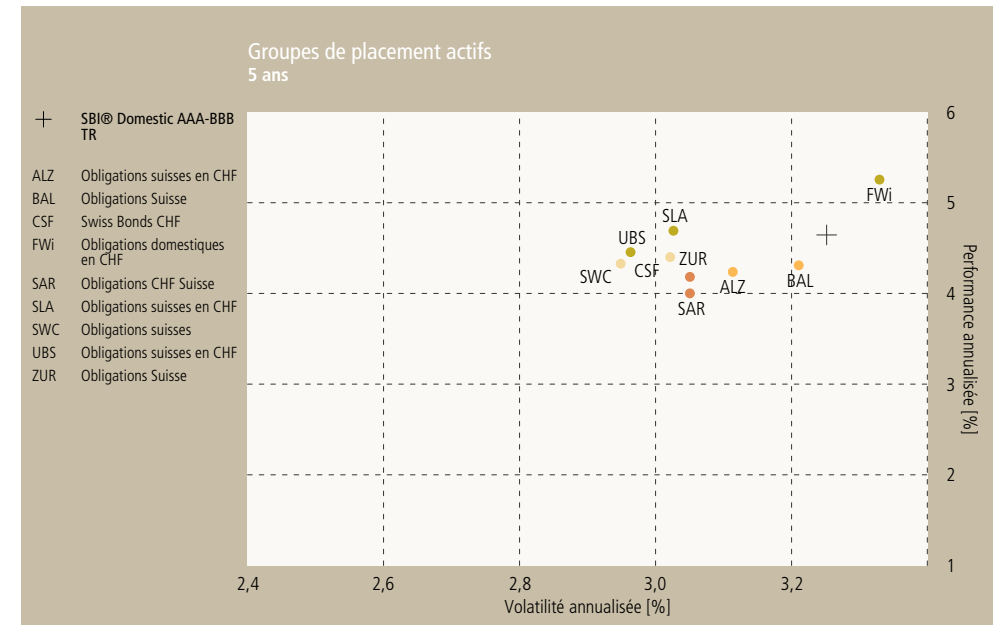
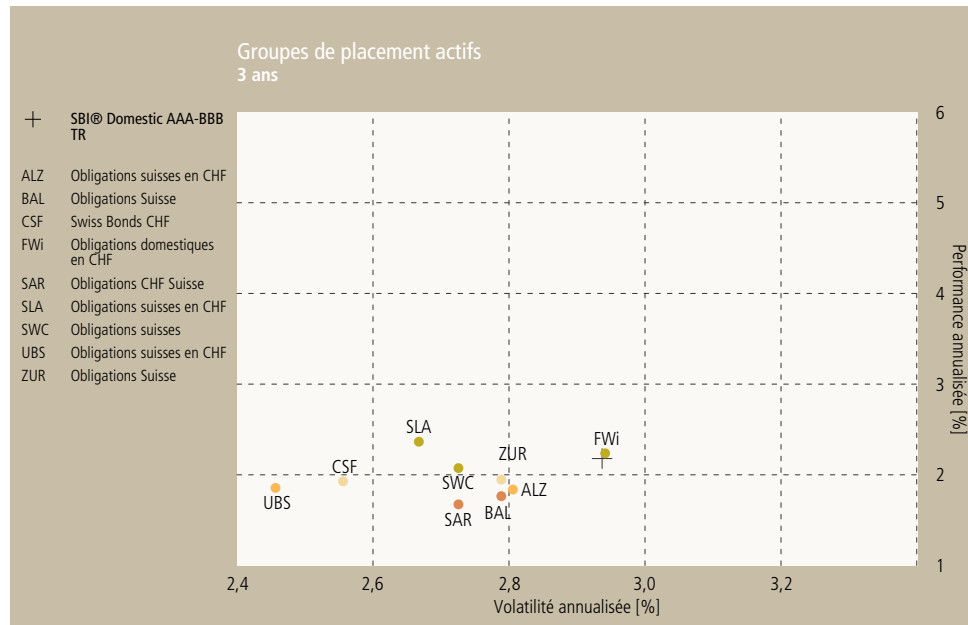
¹ Changement du style de gestion d'actif à indicé dès le 01.12.2009.

Analyse de la distribution

Analyse de la distribution						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans				
Groupes de placement actifs et indicés						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Groupes de placement compris dans le premier quartile.	Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.				Max.	-2,0	-0,9	2,4	3,0	5,2	3,3	3,1	3,1	
Groupes de placement compris dans le troisième quartile.	Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.				Médiane	-2,6	-1,3	1,9	2,8	4,3	3,1	2,8	2,9	
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.						Min.	-2,7	-1,6	1,7	2,5	4,0	2,9	2,6	2,7

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

Obligations en francs suisses: part domestique



Obligations en francs suisses: part étrangère

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations étrangères en CHF	1 751 132	SBI® Foreign AAA-A TR	2004	179	-1,1	0,7	2,3	2,2	4,0	3,2		
Bâloise	Obligations Etranger CHF	19 214 198	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2013	121	-1,0							
CSF	Foreign Bonds CHF	287 571	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	358	-0,8	0,9	2,0	1,8	3,7	2,9	2,2	2,5
FWi	Obligations étrangères en CHF	3 635 379	SBI® Foreign AAA-A TR	2007	102	-0,9	1,7	2,8	2,1	4,3	3,2		
IST	Obligations étrangères en francs suisses	287 595	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1981	45	-1,0	1,5	2,7	2,1	3,3	4,7	1,8	3,7
Sarasin	Obligation CHF Etranger	1 474 338	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2002	10	-1,0	1,1	2,1	2,0	3,6	3,8	2,0	3,1
Swiss Life	Obligations étrangères en CHF	1 245 477	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2001	271	-0,8	2,1	3,4	2,1	4,4	3,9	2,4	3,2
Swisscanto	Obligations étrangères CHF	287 584	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	619	-0,8	2,5	2,9	2,7	4,1	6,0	2,1	4,6
UBS	Obligations etrangères en CHF	287 561	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1982	242	-0,6	1,8	2,4	2,1	4,4	4,0	2,5	3,2
Zurich	Obligation CHF Etranger	1 731 496	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2003	588	-0,7	1,9	2,8	2,2	4,3	3,6		

Groupes de placement indicés

Groupes de placement indicés						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations étrangères en CHF ¹	821 156	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1999	943	-0,9	1,5	2,3	2,2	3,6	3,3	1,8	2,8
UBS	Obligations étrangères en CHF Indexé	11 733 379	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2010	64	-0,9	1,5						

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

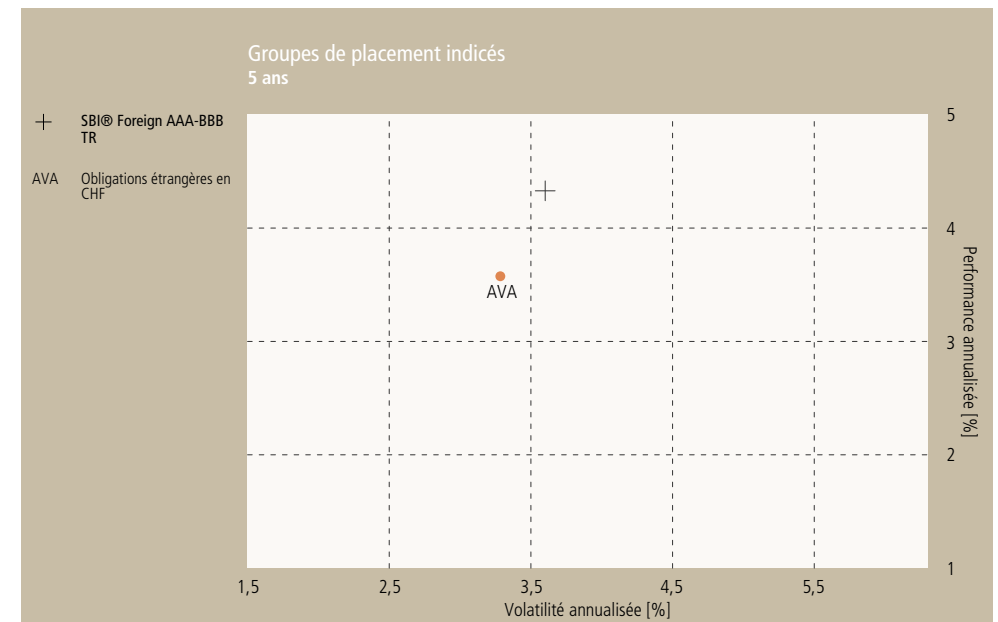
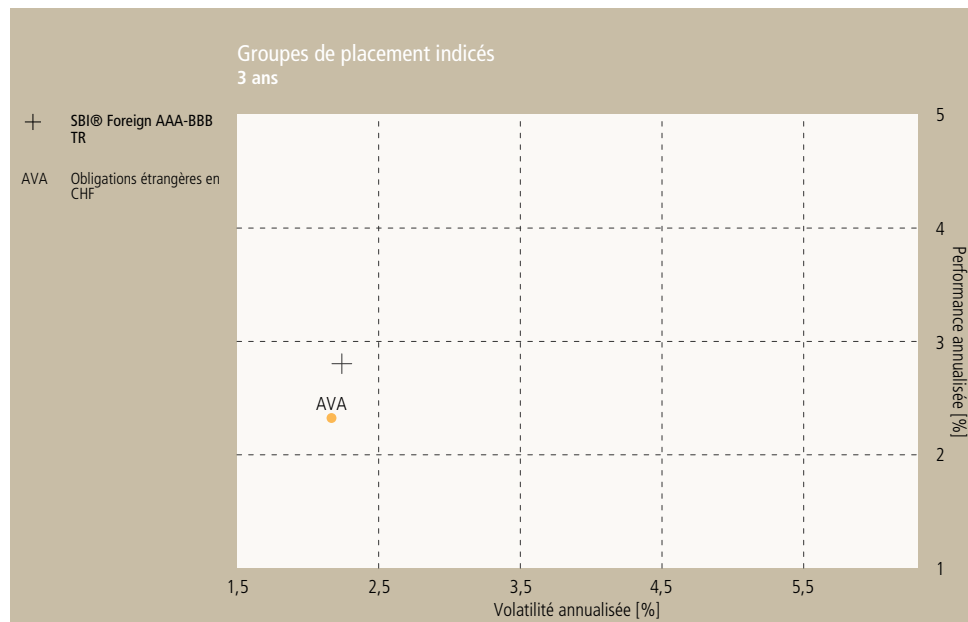
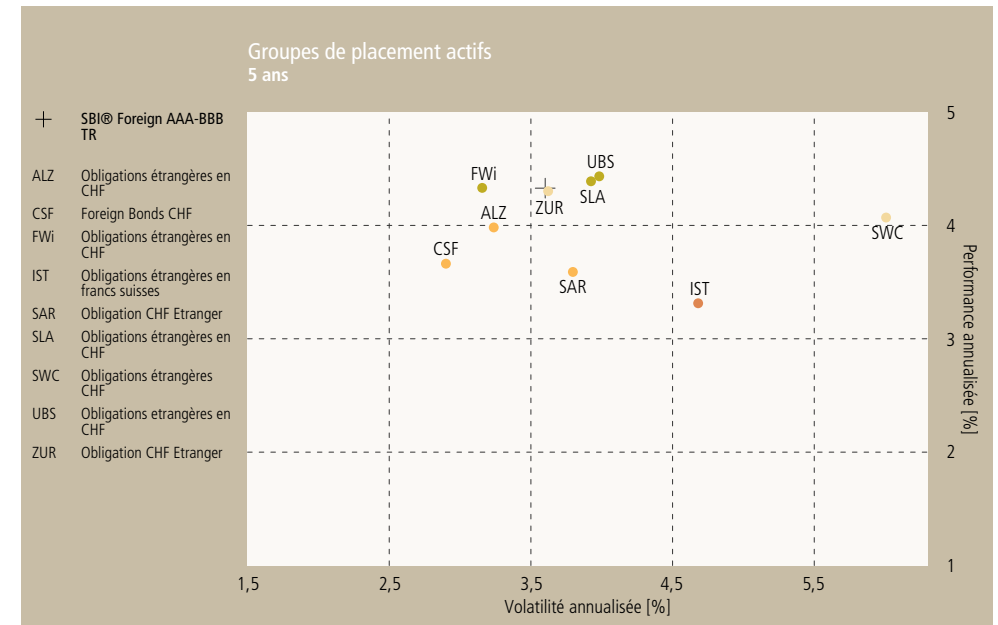
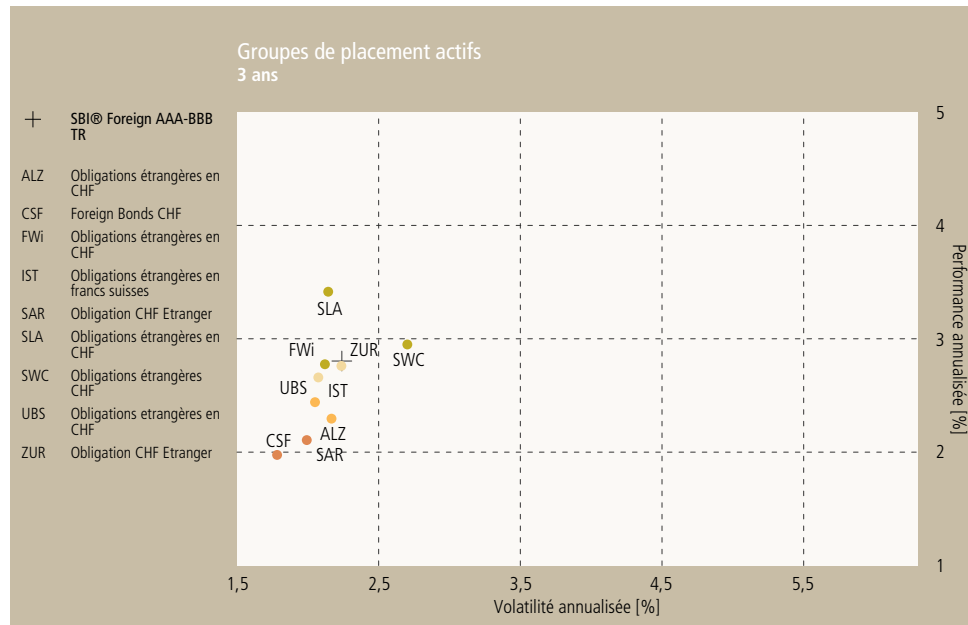
Analyse de la distribution

Analyse de la distribution					2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans				
Groupes de placement actifs et indicés					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Groupes de placement compris dans le premier quartile.	Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.			Max.	-0,6	2,5	3,4	2,7	4,4	6,0	2,5	4,6	
Groupes de placement compris dans le troisième quartile.	Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.			Médiane	-0,9	1,5	2,6	2,1	4,0	3,7	2,1	3,2	
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.					Min.	-1,1	0,7	2,0	1,8	3,3	2,9	1,8	2,5

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

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

Obligations en francs suisses: part étrangère



Obligations en monnaies étrangères: Monde

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations en monnaies étrangères	1 536 419	Customized benchmark ¹	2003	54	-2,7	-2,1	-0,7	10,0	2,1	10,3	0,9	8,0
CSF	International Bonds	287 566	JP Morgan Global GBI TR	1974	124	-3,5	-5,7	-2,2	10,4	1,5	10,7	0,8	8,4
FWi	Global Obligations	287 593	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	1992	67	-2,6	-4,4	-1,6	10,6	1,3	10,8	0,6	8,4
IST	Governo Bond	277 252	Customized benchmark	1990	129	-0,5	2,6	0,3	9,4	0,6	9,4	1,0	7,4
IST	Governo Monde Fundamental	14 285 275	Customized benchmark	2011	39	-2,5	-0,2						
IST	Obligations étrangères	287 599	Customized benchmark	1982	186	-0,8	3,2	1,5	8,5	1,7	8,8	1,5	7,0
Sarasin	Obligations Durable International ex CHF	978 280	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	1998	69	-2,6	-3,6	-1,8	9,9	1,1	10,5	0,5	8,2
Swisscanto	Obligations étrangères en monnaies étrangères unhedged	11 749 334	Customized benchmark	2010	176	-0,9	2,0						
Tellco	Obligations internationales	2 455 961	Customized benchmark	2006	78	0,9	7,8	0,9	8,3	1,2	9,1		
UBS	Obligations en monnaies étrangères Global	287 547	JP Morgan Global GBI TR	1972	112	-3,4	-4,8	-1,6	11,3	1,9	11,3	0,7	8,7

¹ Citigroup WGBI ex Switzerland TR jusqu'au 31.03.2012.

Groupes de placement indicés

Groupes de placement indicés						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations en monnaies étrangères	935 898	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	1994	1	-2,8	-5,0	-2,0	10,7	1,1	11,0	0,6	8,5
Helvetia	Obligations Global indexées	1 176 857	Customized benchmark	2001	30	-0,8	1,4	0,3	9,0	1,6	9,7	1,0	7,7

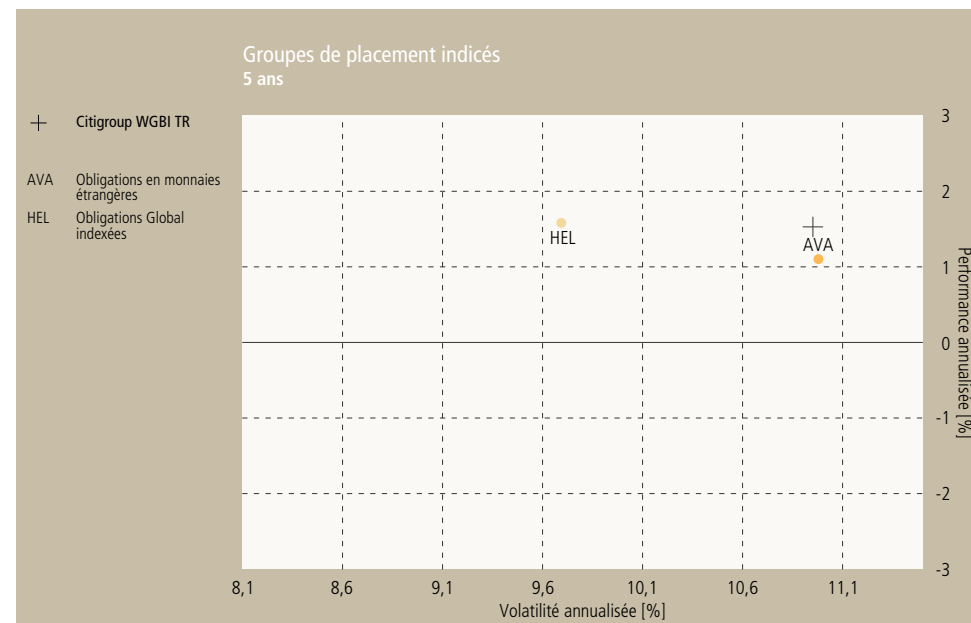
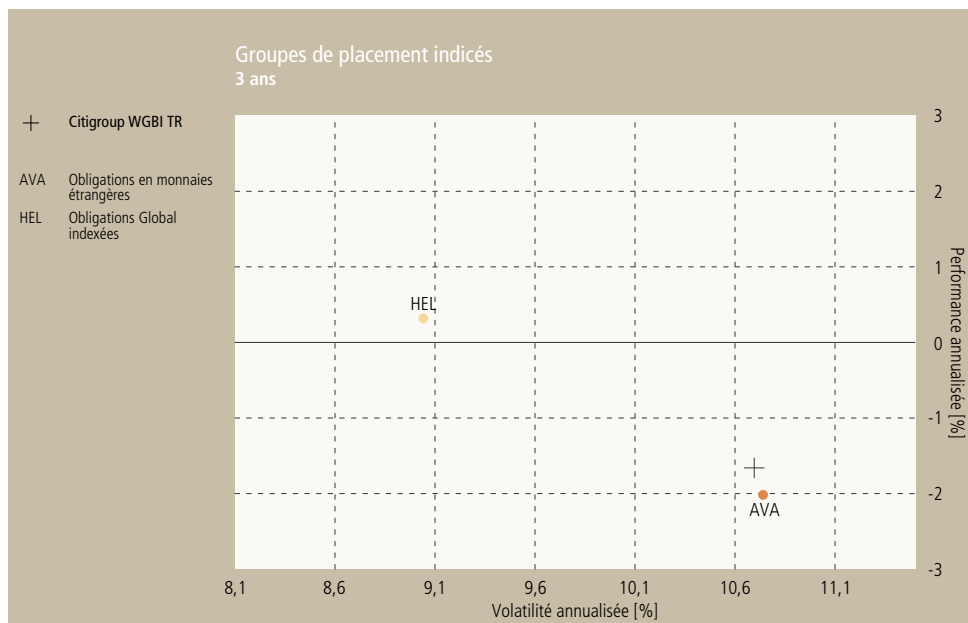
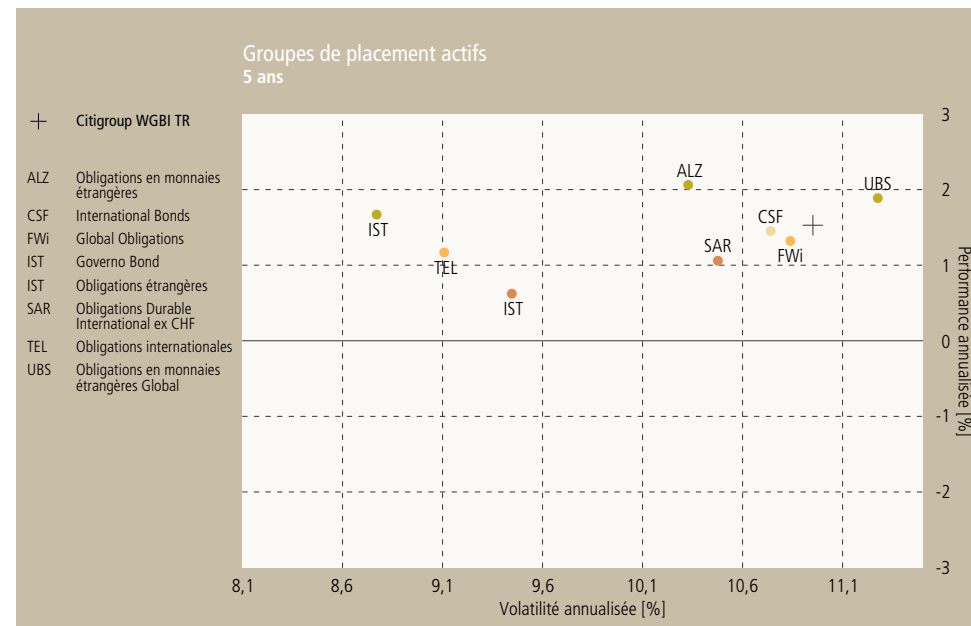
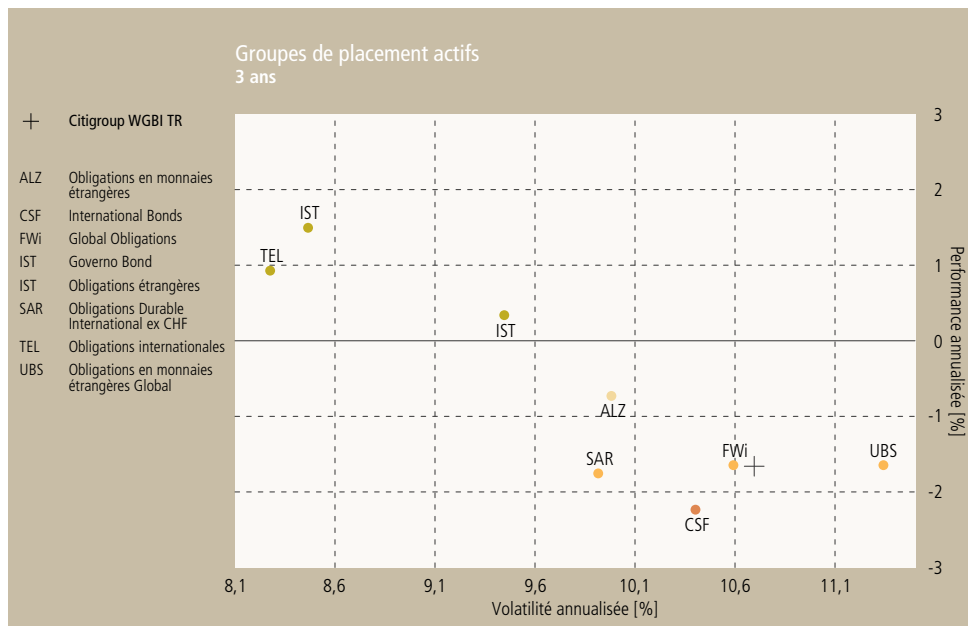
Analyse de la distribution

Analyse de la distribution					2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans				
Groupes de placement actifs et indicés					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.			
Groupes de placement compris dans le premier quartile.	Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.			Max.	0,9	7,8	1,5	11,3	2,1	11,3	1,5	8,7	
Groupes de placement compris dans le troisième quartile.	Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.			Médiane	-2,5	-1,1	-1,2	9,9	1,4	10,4	0,8	8,2	
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.					Min.	-3,5	-5,7	-2,2	8,3	0,6	8,8	0,5	7,0

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

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

Obligations en monnaies étrangères: Monde



Obligations en monnaies étrangères: Monde

Groupes de placement actifs

Allocation monétaire du benchmark

Fondation	Dénomination	CHF	USD	EUR	GBP	JPY	Autres
Allianz	Obligations en monnaies étrangères	20%		35%	5%	10%	30%
CSF	International Bonds		36%	27%	7%	26%	4%
FWi	Global Obligations		29%	29%	6%	29%	7%
IST	Governo Bond	18%		58%		15%	7%
IST	Governo Monde Fundamental	15%		24%	5%		54%
IST	Obligations étrangères	20%		52%	7%	3%	19%
Sarasin	Obligations Durable International ex CHF	30%		31%	5%	27%	7%
Swisscanto	Obligations étrangères en monnaies étrangères unhedged	30%		45%	8%	10%	8%
Tellco	Obligations internationales	14%		75%			6%
UBS	Obligations en monnaies étrangères Global	36%		27%	7%	27%	4%

Groupes de placement indicés

Allocation monétaire du benchmark

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

Obligations en monnaies étrangères: Monde (hedgées)

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Allianz	Obligations en monnaies étrangères hedgées	18 256 787	Customized benchmark	2012	63	-2,0				
CSF	Global Bonds Hedged	10 399 033	Barclays Capital Gbl Agg TR CHF Hedged	2009	48	-2,2	-0,8	1,4	2,9	
IST	Obligations étrangères hedged CHF	10 964 492	Customized benchmark	2010	90	-1,4	2,7	2,9	3,6	
Swiss Life	Obligations Global (couvertes en CHF)	1 245 479	Customized benchmark	2010	90	-2,2	2,0			
Swisscanto	Obligations étrangères en monnaies étrangères hdg CHF	11 177 570	Pas de benchmark	2010	471	-1,8	3,0	3,3	3,5	
UBS	Obligations en monnaies étrangères Global (CHF hedged)	2 604 742	Barclays Capital Gbl Agg TR CHF Hedged	2006	14	-2,0	0,9	2,7	2,9	3,9

Groupes de placement indicés

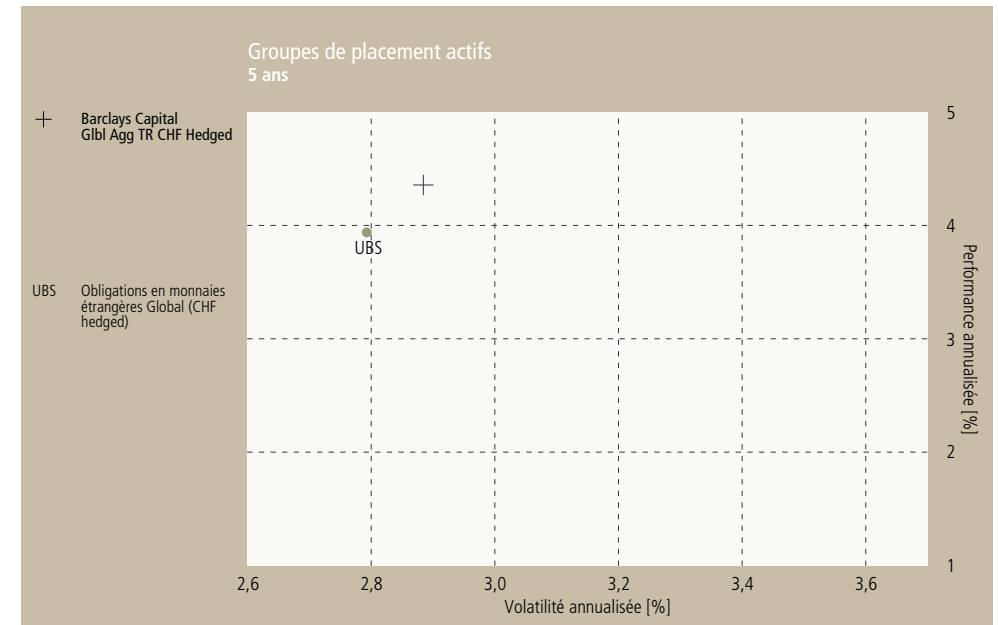
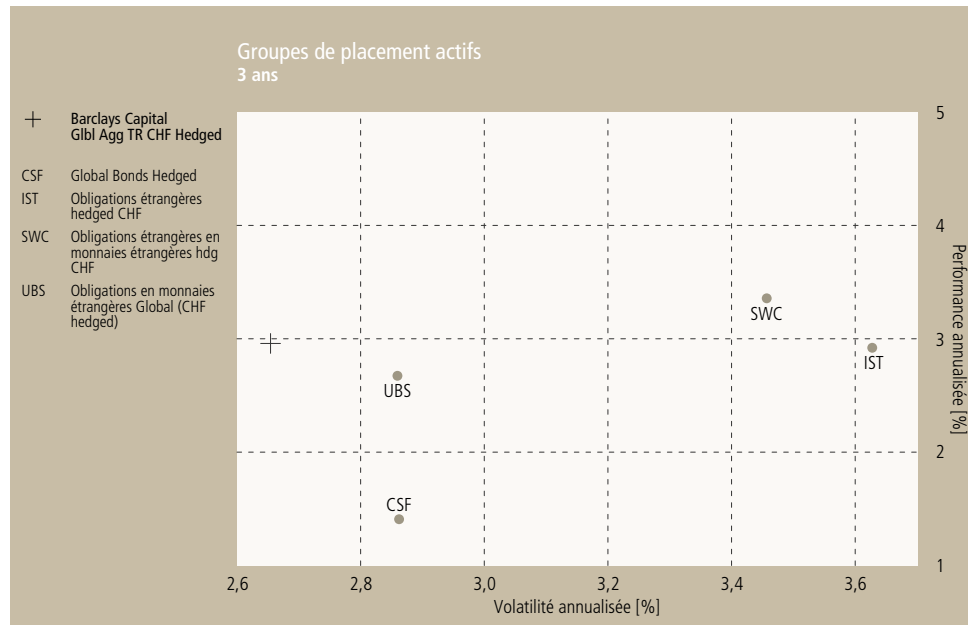
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
UBS	Obligations monnaies étrangères Global Indexé (CHF hdg)	11 733 389	Citigroup WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2010	143	-1,1	0,6			

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Max.	-1,1	3,0	3,3	3,6	
Médiane	-2,0	1,5	2,8	3,2	
Min.	-2,2	-0,8	1,4	2,9	

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

Obligations en monnaies étrangères: Monde (hedgées)



Obligations en monnaies étrangères: Monde Government (hedgées)

Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
CSF	Diversified Government Bonds Hedged	13 953 436	Customized benchmark	2011	22	-2,1	-0,3			
IST	Governo Bond hedged	10 964 561	Customized benchmark	2010	30	-1,1	2,8	2,7	3,9	
IST	Governo Monde Fundamental Hedged CHF	14 285 277	Customized benchmark	2011	100	-2,8	-0,7			
Swiss Life	Obligations Global Etats+ (couvertes en CHF)	11 955 694	Barclays Gbl Agg Treasury ex CH CHF Hedged	2010	124	-1,6	0,7			

Groupes de placement indicés

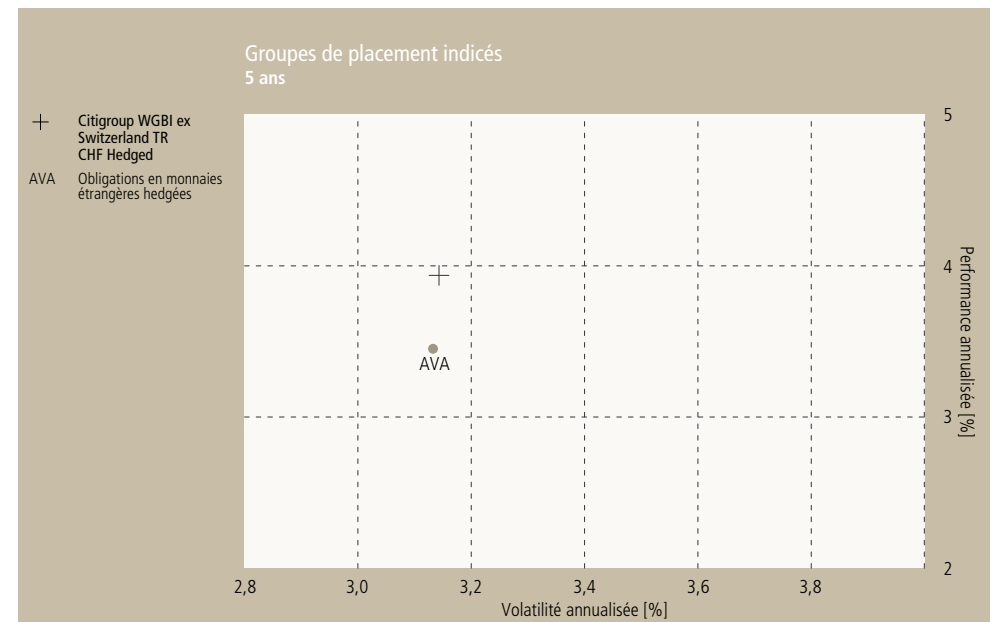
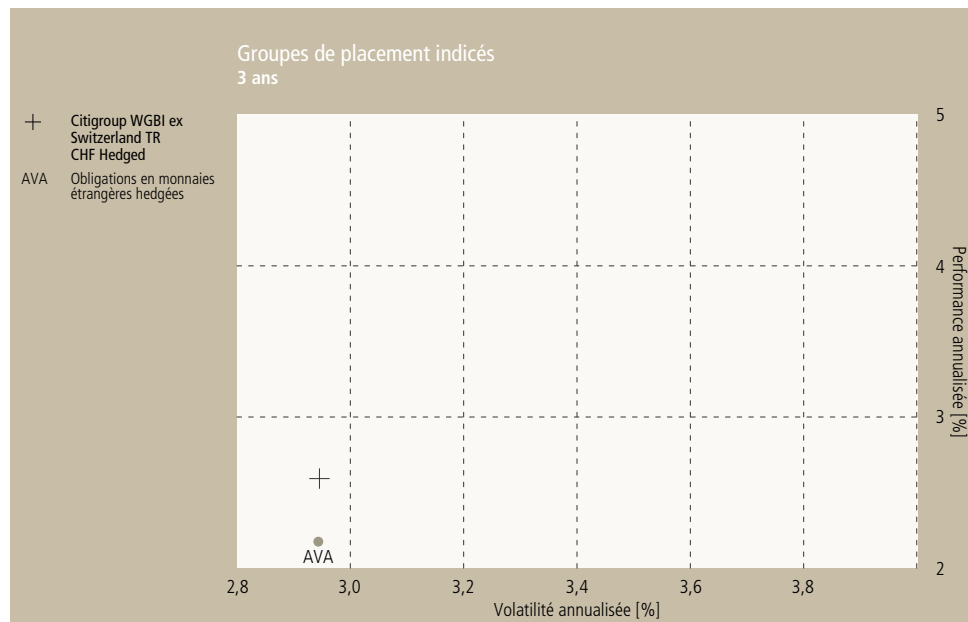
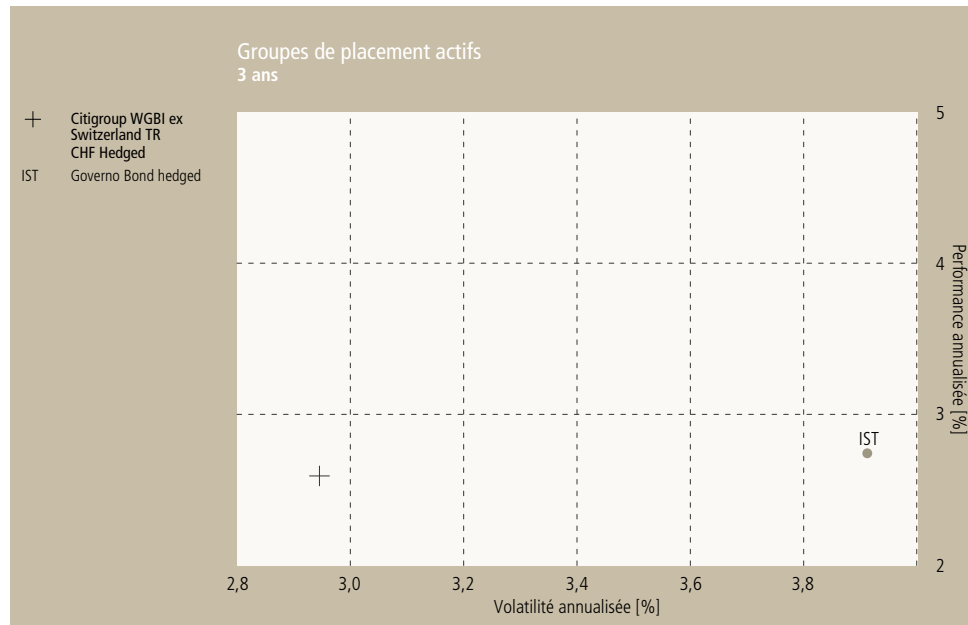
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Avadis	Obligations en monnaies étrangères hedgées	1 735 119	Citigroup WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2003	868	-1,0	0,7	2,2	2,9	3,4

Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Max.	-1,0	2,8			
Médiane	-1,6	0,7			
Min.	-2,8	-0,7			

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

							2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations d'entreprises en monnaies étrangères hedgées	12 751 903	Barclays Capital Gbl Agg Corp ex CH TR CHF Hedged	2011	336	-3,5	1,8				
CSF	Global Corporate Bonds Hedged	13 953 439	Barclays Capital Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2011	30	-2,6	1,7				
Swiss Life	Obligations Global Entreprises (couvertes en CHF)	11 955 702	Barclays Capital Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2010	408	-2,9	3,5				

Analyse de la distribution

							2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Groupes de placement actifs							Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
							Max.	-2,6	3,5		
							Médiane	-2,9	1,8		
							Min.	-3,5	1,7		

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

Obligations en monnaies étrangères: euro

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	Obligations Euro	4 288 519	Citigroup EMU GBI TR	2008	204	0,8	6,4	1,9	9,2				
CSF	Bonds EUR	287 501	JP Morgan EMU Aggregate	1992	222	0,8	7,1	0,7	9,7	-0,3	9,9	1,2	7,6
Swisscanto	Obligations Europe Top	511 136	Customized benchmark	1996	155	-0,0	5,7	1,7	9,0	0,8	9,7	1,7	7,5
UBS	Obligations en EUR	287 529	JP Morgan EMU Aggregate	1991	38	1,7	8,7	1,2	9,6	0,2	9,8	1,5	7,5
Zurich	Obligations Euro	722 707	Customized benchmark	1999	181	1,2	7,5	1,9	9,3	0,6	9,7	1,6	7,4

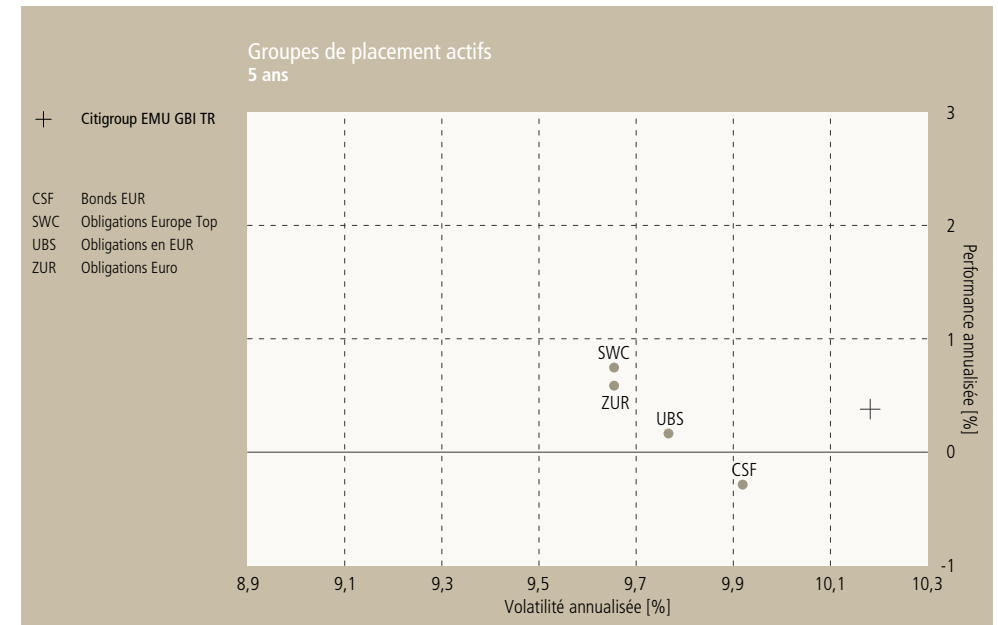
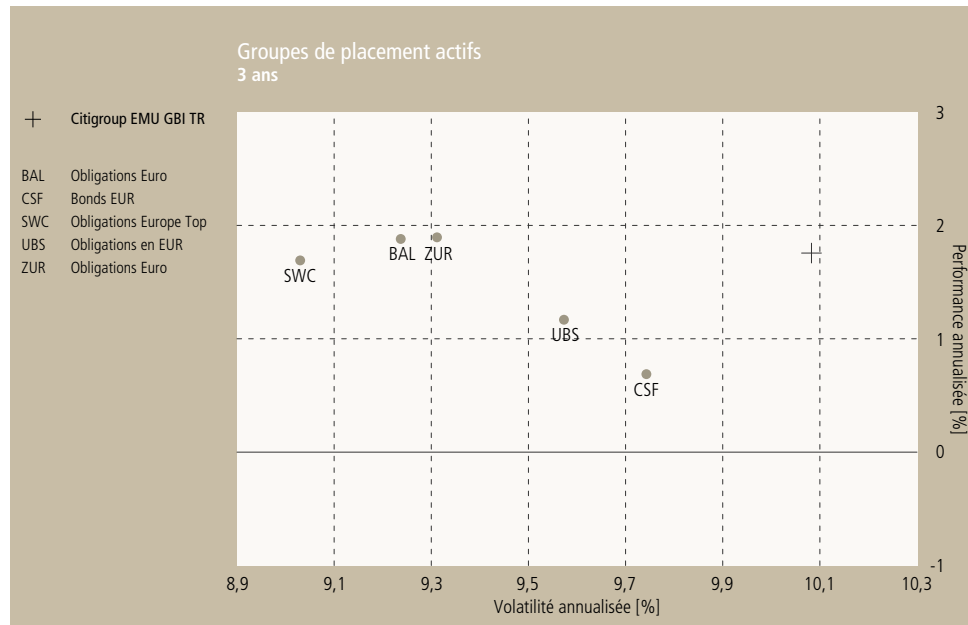
Analyse de la distribution

Analyse de la distribution						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Groupes de placement actifs						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.						1,7	8,7	1,9	9,7	0,8	9,9	1,7	7,6
Médiane						0,8	7,1	1,7	9,3	0,4	9,7	1,5	7,5
Min.						-0,0	5,7	0,7	9,0	-0,3	9,7	1,2	7,4

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

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

Obligations en monnaies étrangères: euro



Obligations en monnaies étrangères: dollar US

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Bonds USD	392 578	JP Morgan United States GBI TR	1995	55	0,2	-0,7	-1,4	13,2	2,9	13,7	0,3	11,4
Swisscanto	Obligations Dollar Top	511 138	Customized benchmark	1996	54	0,6	-1,2	-1,2	13,8	3,1	13,8	1,2	11,4
Zurich	Obligations USD	722 732	JP Morgan United States GBI TR	2001	2	0,6	-1,6	-1,3	13,9	2,9	14,3	0,2	11,7

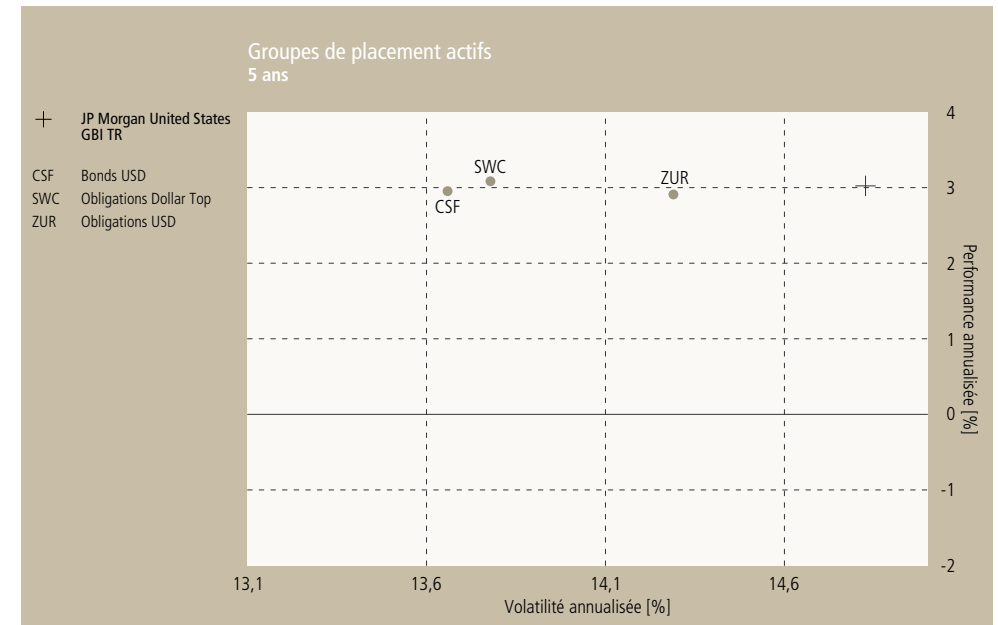
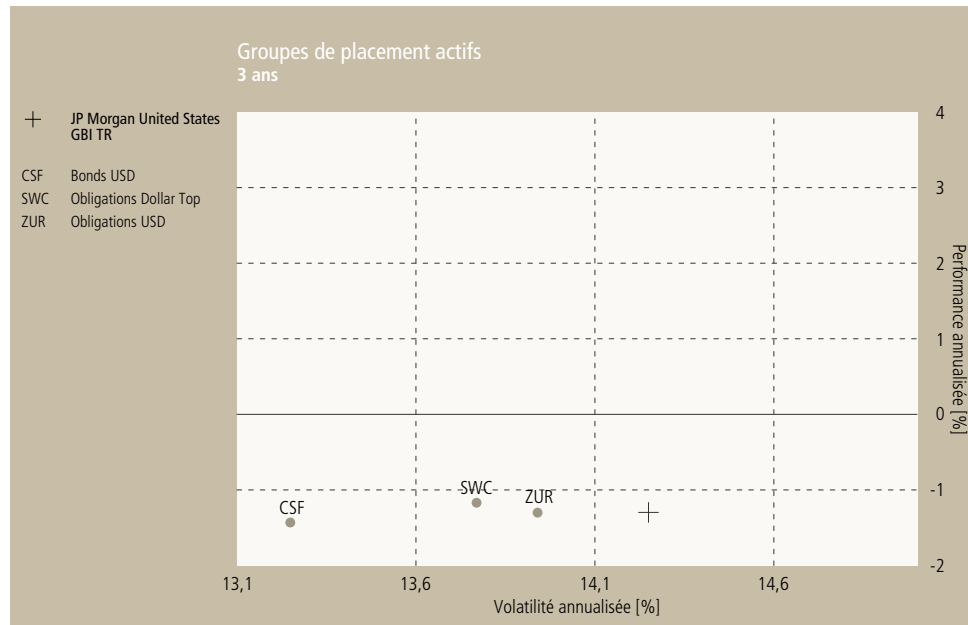
Analyse de la distribution

Analyse de la distribution							2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Groupes de placement actifs							Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.							0,6	-0,7	-1,2	13,9	3,1	14,3	1,2	11,7
Médiane							0,6	-1,2	-1,3	13,8	2,9	13,8	0,3	11,4
Min.							0,2	-1,6	-1,4	13,2	2,9	13,7	0,2	11,4

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

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: dollar US



Actions suisses

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Actions suisses	1 409 125	SPI® TR	2003	128	13,8	26,9	9,6	10,7	4,3	14,0	6,9	12,7
Bâloise	Actions Suisse	835 655	SPI® TR	1995	317	15,3	28,1	9,3	11,3	3,6	14,8	7,3	13,3
CSF	Equity Switzerland	287 567	SPI® TR	1974	723	14,3	29,0	9,7	11,2	3,6	14,2	6,8	13,2
CSF	Fund Selection Equity Switzerland	10 733 071	SPI® TR	2009	369	14,0	26,6	8,0	11,3				
IST	Actions suisses indexation alternative	11 705 286	Customized benchmark	2010	54	12,3	22,5						
IST	Actions suisses SPI Plus	2 733 872	SPI® TR	2006	29	15,3	28,9	9,2	10,9	3,5	14,3		
IST 2	Actions suisses SPI Plus	3 237 591	SPI® TR	2007	3	15,3	28,9	9,2	10,9	3,4	14,3		
Prisma	SPI® Efficient	11 339 766	SPI® TR	2010	43	12,9	18,7						
Sarasin	Actions Durable Suisse	1 474 343	SPI® TR	2002	78	15,4	28,6	10,8	11,4	4,8	14,1	7,8	12,9
Sarasin	Actions Suisse	656 054	SPI® TR	1997	23	13,8	29,2	11,6	11,3	4,3	14,4	7,1	13,2
Swiss Life	Actions Suisse	1 245 481	SPI® TR	2001	141	15,1	28,7	10,1	11,0	4,0	14,2	6,4	12,8
Swisscanto	Actions suisses	287 587	SPI® TR	1973	630	15,5	29,3	10,2	11,2	4,1	14,5	6,9	13,1
Tellco	Actions Suisse	2 455 965	SPI® TR	2006	154	14,5	27,8	8,2	11,7	2,0	16,4		
UBS	Actions suisses	287 557	SPI® TR	1973	171	15,2	28,0	8,9	11,3	4,1	14,4	7,0	13,0
Zurich	Actions Suisse	721 861	SPI® TR	1999	566	16,1	29,5	9,6	11,6	4,1	14,9	7,4	13,2

Groupes de placement indicés

Groupes de placement indicés						2013	1 an	3 ans		5 ans		10 ans	
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Suisse	935 908	UBS 100 TR	1994	566	15,2	28,5	10,0	11,0	4,1	14,4	7,4	13,0
CSF	Swiss Index	887 912	SMI® TR	1999	138	15,7	30,0	11,1	11,2	5,0	14,3	7,1	13,0
FWi	Actions Suisse	441 473	SPI® TR	1996	122	15,0	28,1	9,2	10,9	3,9	14,2	6,6	12,9
Helvetia	Actions Suisse indexées	1 176 850	SPI® TR	1993	83	15,0	28,0	9,9	10,6	4,0	14,7	7,4	13,4
IST	Actions suisses indexées sur le SMI	287 596	SMI® TR	1967	590	15,7	29,9	10,9	11,2	4,8	14,3	6,8	12,9
Swisscanto	Actions suisses Index	13 255 607	SPI® TR	2011	16	14,9	28,0						
UBS	Actions suisses Indexé	287 546	SMI® TR	1972	108	15,7	29,9	11,1	11,2	4,9	14,3	7,2	12,9
Zurich	Actions Suisse Index	2 384 155	SPI® TR	2006	274	15,1	28,3	9,9	11,0	4,1	14,3		

Analyse de la distribution

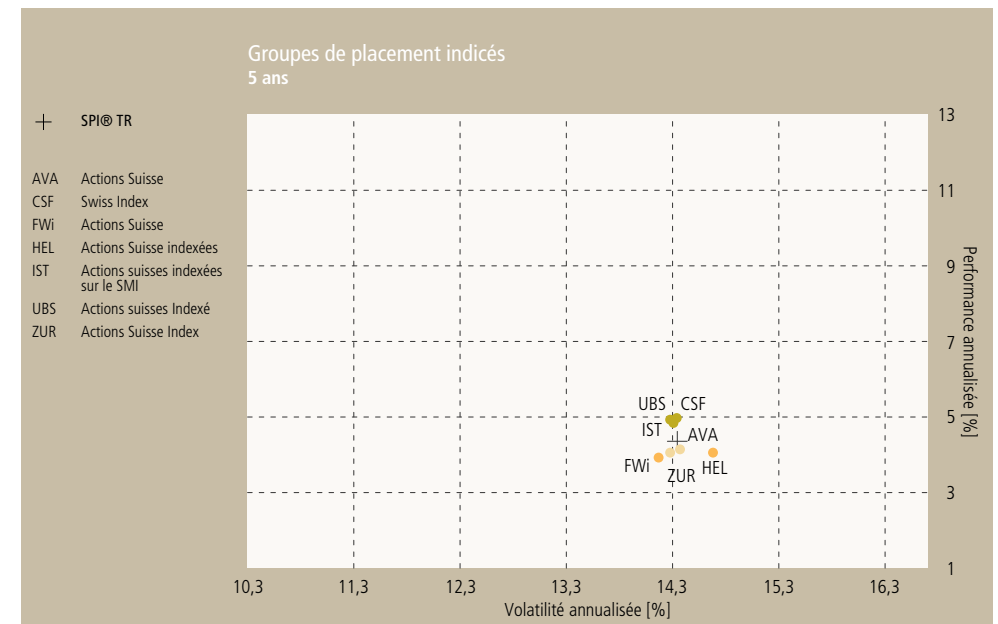
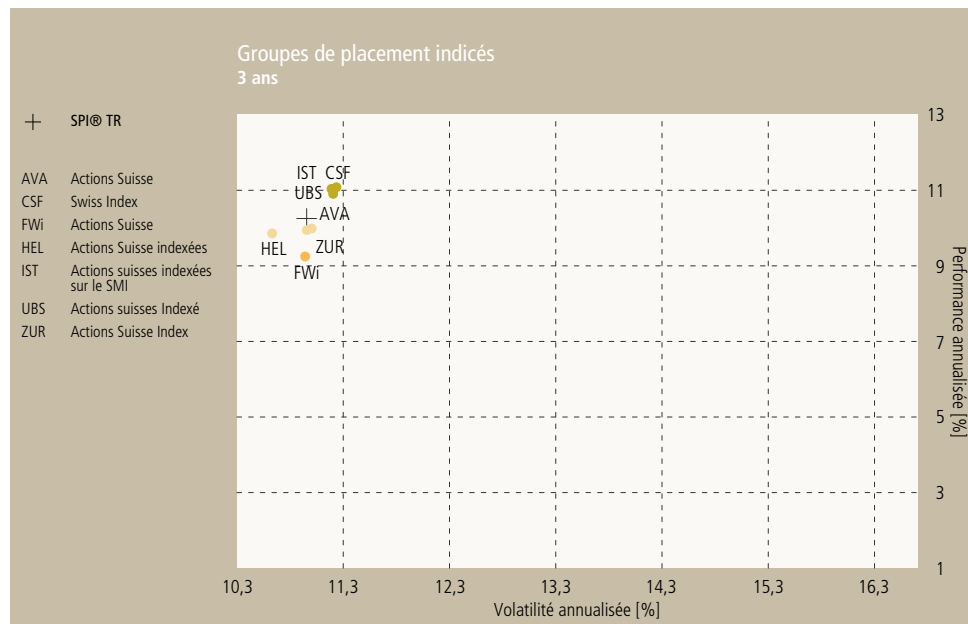
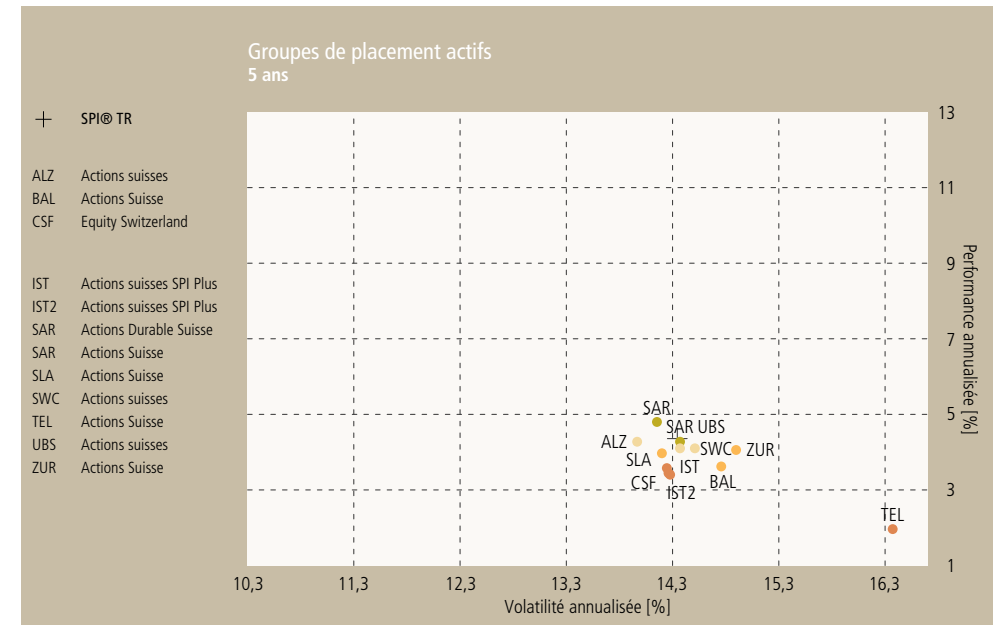
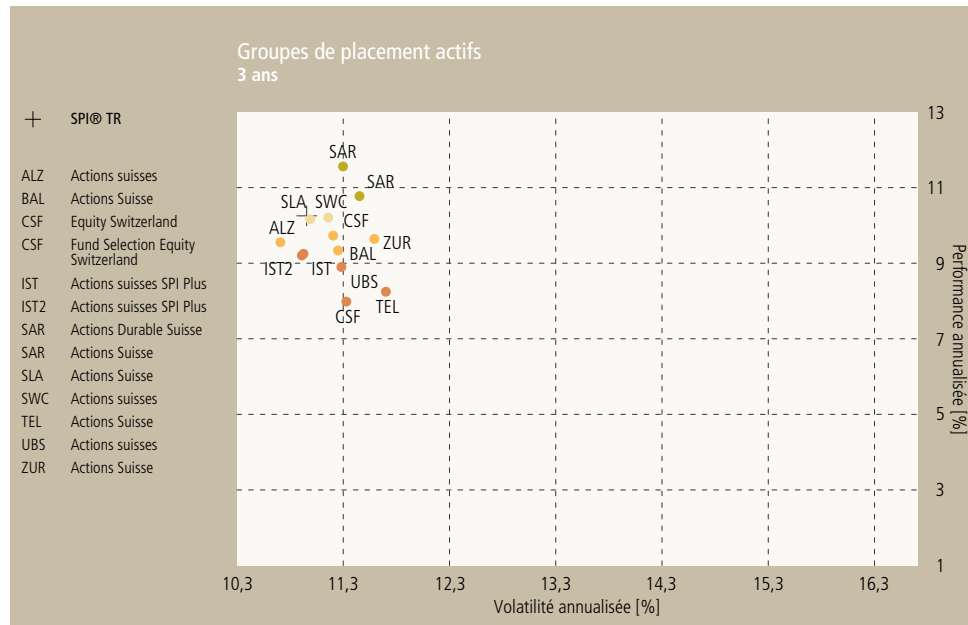
Analyse de la distribution						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans				
Groupes de placement actifs et indicés						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Groupes de placement compris dans le premier quartile.	Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.				Max.	16,1	30,0	11,6	11,7	5,0	16,4	7,8	13,4	
Groupes de placement compris dans le troisième quartile.	Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.				Médiane	15,1	28,5	9,8	11,2	4,1	14,3	7,1	13,0	
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.						Min.	12,3	18,7	8,0	10,6	2,0	14,0	6,4	12,7

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

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

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

Actions suisses



Actions étrangères: Monde

Groupe de placement actifs

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans		5 ans		10 ans	
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Actions étrangères	1 536 420	MSCI World ex Switzerland TR	2003	194	14,4	21,1	9,8	12,3	2,0	16,8	4,4	15,1
CSF	Fund Selection Equity Global	1 964 388	MSCI World TR	2004	20	9,6	17,4	4,8	13,3	-1,0	16,4		
FWi	Global Actions	287 592	MSCI AC World ex Switzerland TR	1992	119	10,1	17,0	7,5	12,5	-2,4	17,7	1,5	16,0
IST	Actions Global High Dividend	14 316 840	MSCI World ex Switzerland NR	2011	40	7,3	13,9						
IST	Actions Monde SRI	11 556 767	MSCI World ex Switzerland NR	2010	79	10,8	16,9						
Sarasin	Actions Durable International ex Suisse	1 474 344	MSCI World NR	2002	70	7,5	11,8	8,0	12,7	-0,5	17,8	2,0	16,0
Sarasin	Actions Global Thematic	4 241 685	MSCI World NR	2008	40	13,1	19,3	7,4	12,1				
Swiss Life	Actions Etranger	1 245 539	Customized benchmark	2001	150	11,1	18,0	7,6	12,1	0,5	17,0	1,8	15,4
Swisscanto	Actions étrangères WT	2 832 730	MSCI World ex Switzerland NR	2007	14	12,0	14,4	7,8	12,2	0,3	17,0		
Swisscanto Avant	Actions étrangères	287 588	MSCI World ex Switzerland NR	1973	457	12,3	15,0	8,4	12,2	0,7	17,0	3,4	15,5
Tellco	Actions internationales	2 455 971	MSCI AC World TR	2006	195	8,3	15,5	4,3	12,7	-0,7	17,0		
UBS	Actions Global (ex CH)	287 548	MSCI World ex Switzerland NR	1972	5	13,3	20,3	8,4	13,7	2,0	18,9	2,2	16,4
UBS 2	Global Equities (ex CH)	2 421 209	MSCI World ex Switzerland NR	2006	11	13,7	20,9	8,6	13,7	1,9	19,0		
Zurich	Actions Durabilité Global	4 350 780	MSCI World TR	2008	192	6,8	12,0	4,0	12,5				

Groupe de placement indicés

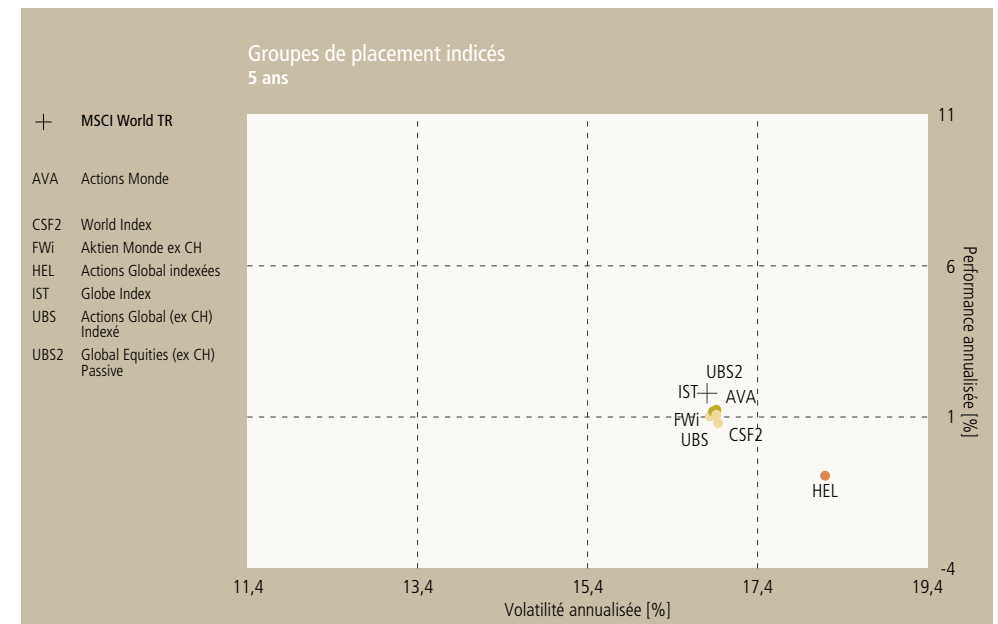
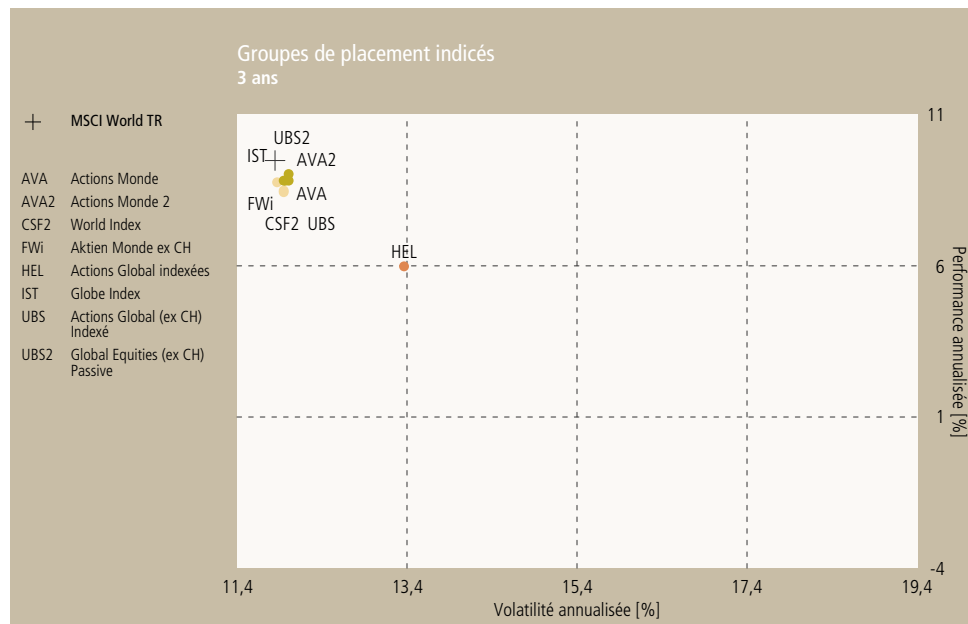
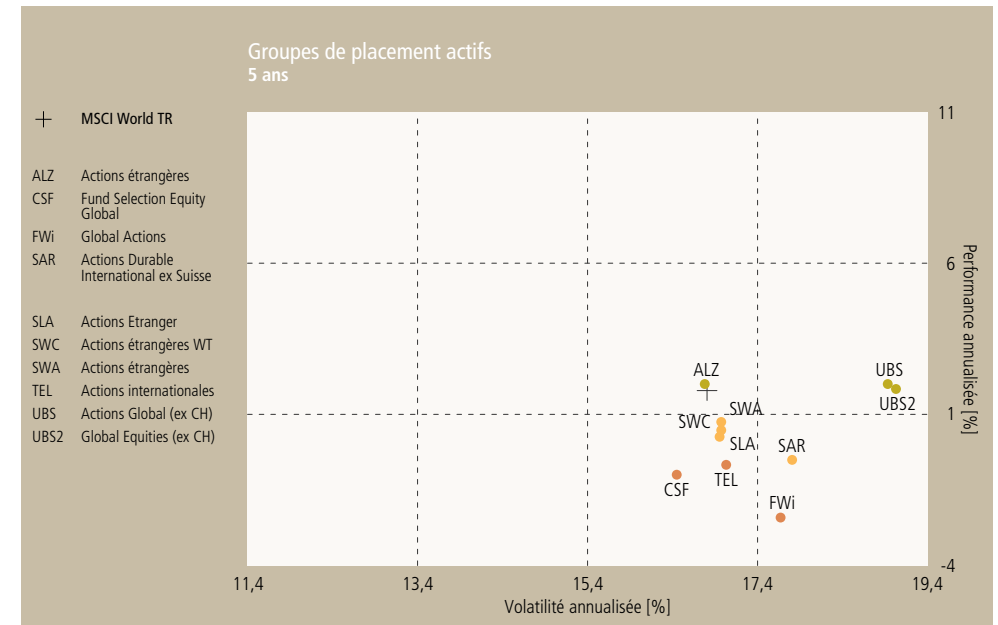
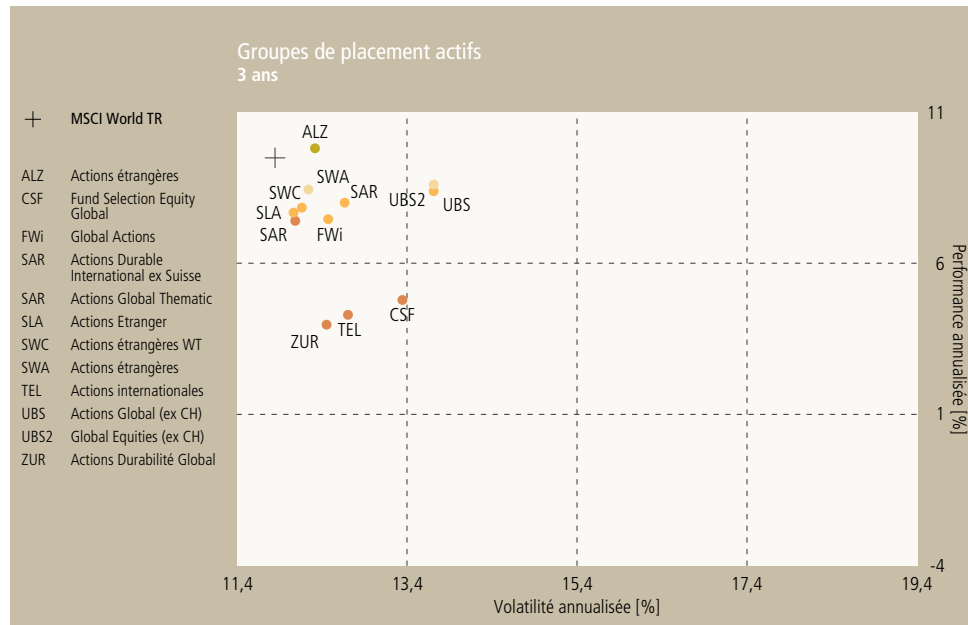
Groupes de placement indicés						2013	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Monde	935 911	MSCI World ex Switzerland TR	1994	15	12,0	18,1	8,8	12,0	1,2	16,9	3,5	15,3
Avadis 2	Actions Monde 2	4 692 285	MSCI World ex Switzerland TR	2008	135	12,1	18,3	9,0	12,0				
CSF 2	World Index	1 915 891	MSCI World ex Switzerland TR	2004	158	12,0	18,1	8,8	11,9	1,1	16,9		
FWi	Aktien Monde ex CH	1 767 724	MSCI World ex Switzerland TR	2004	10	11,8	17,8	8,5	11,9	1,0	16,8		
Helvetia	Actions Global indexées	1 176 852	Customized benchmark	1993	53	8,2	16,0	6,0	13,4	-1,0	18,2	2,9	16,6
IST	Globe Index	96 700	MSCI World NR	1993	1'320	12,0	18,2	8,8	12,0	1,2	16,9	3,4	15,3
UBS	Actions Global (ex CH) Indexé	556 826	MSCI World ex Switzerland NR	1997	10	11,7	17,6	8,4	12,0	0,8	16,9	2,9	15,3
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive	2 421 215	MSCI World ex Switzerland NR	2006	224	11,9	18,1	8,8	11,9	1,1	16,9		

Analyse de la distribution

Analyse de la distribution				2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans					
Groupes de placement actifs et indicés				Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.				
Groupes de placement compris dans le premier quartile.	Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.	Max.		14,4	21,1	9,8	13,7	2,0	19,0	4,4	16,6		
Groupes de placement compris dans le troisième quartile.	Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.	Médiane		11,9	17,7	8,4	12,2	0,8	17,0	2,9	15,4		
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.				Min.		6,8	11,8	4,0	11,9	-2,4	16,4	1,5	15,1

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

Actions étrangères: Monde



Actions étrangères: Monde (hedgées)

Groupes de placement indicés

Groupes de placement indicés						2013	1 an	3 ans		5 ans		10 ans	
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Monde hedgées	2 622 820	MSCI World ex Switzerland TR	2006	40	11,3	20,2	12,0	12,5	2,1	17,4		
Avadis 2	Actions Monde hedged 2	4 692 310	MSCI World ex Switzerland TR	2008	1'245	11,4	20,4	12,2	12,5				
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive (hedged in CHF)	14 741 981	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2012	720	11,2							

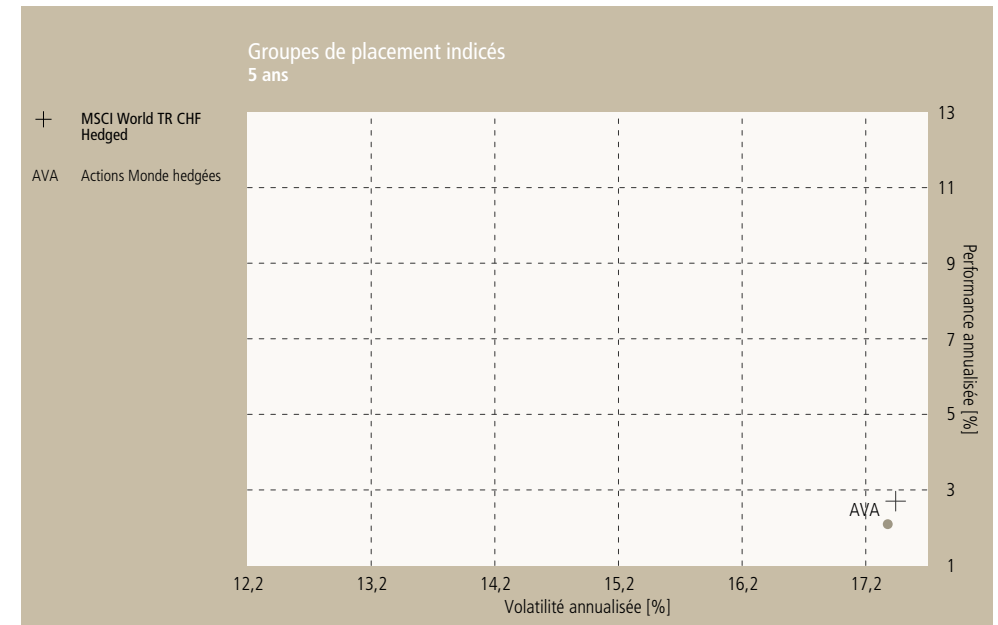
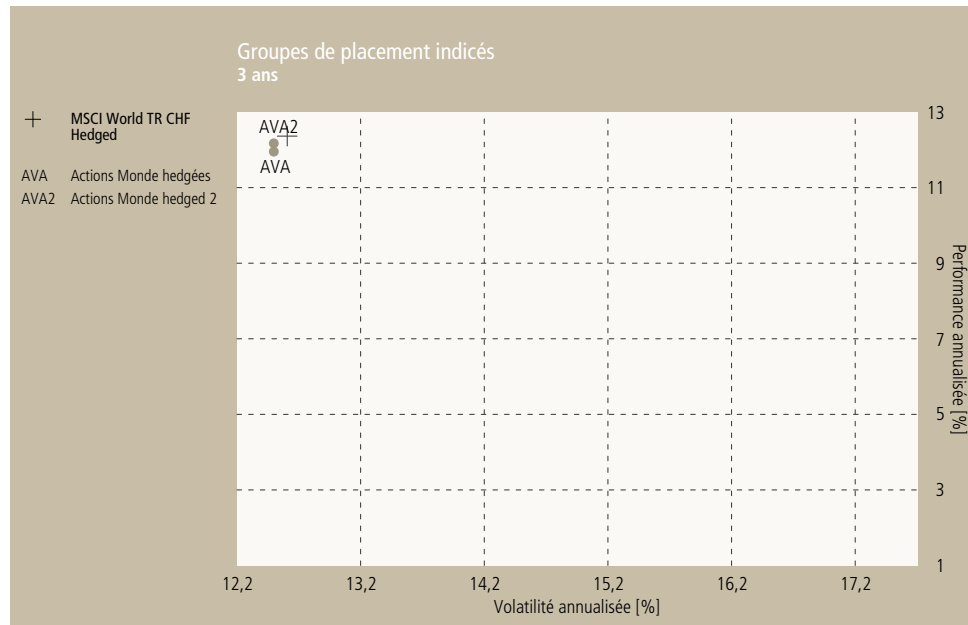
Analyse de la distribution

Analyse de la distribution						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Groupes de placement indicés						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.						11,4							
Médiane						11,3							
Min.						11,2							

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

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

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	Actions Europe	2 042 538	MSCI Europe & Middle East ex Switzerland TR	2005	36	4,3	16,5	4,8	15,9	-5,7	22,3		
CSF	Fund Selection Equity Europe	287 502	MSCI Europe ex Switzerland NR	1992	241	9,7	23,0	7,7	15,5	-2,3	18,9	3,6	16,7
FWi	Actions CQM Europe	958 846	STOXX Europe 600	1998	16	1,9	13,3	5,2	13,4	-3,0	19,7	2,9	17,6
Swisscanto	Actions Europe	351 193	MSCI Europe ex Switzerland NR	1995	243	4,4	19,7	6,1	17,4	-2,6	21,6	3,5	18,4
Zurich	Actions Europe	722 683	MSCI Europe ex Switzerland TR	1999	440	8,0	23,2	5,8	17,2	-4,0	20,9	2,4	18,1

Groupes de placement indicés

Groupes de placement indicés						2013	1 an	3 ans		5 ans		10 ans	
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Euro Index	349 349	MSCI Europe ex Switzerland TR	1995	36	4,3	17,2	5,5	16,5	-3,4	20,7	3,2	17,8
FWi	Actions Europe ex CH	441 474	MSCI Europe ex Switzerland TR	1996	25	4,0	16,8	5,0	16,6	-3,7	20,7	3,2	17,8
IST	Europe Index	456 993	MSCI Europe TR	1996	214	4,4	17,2	5,1	16,6	-3,7	20,6	3,3	17,8
Swisscanto	Actions Europe Index	13 255 608	MSCI Europe NR	2012	0	4,4							
UBS	Actions Europe (ex CH) Indexé	287 554	MSCI Europe ex Switzerland NR	1990	31	4,1	16,8	4,9	16,7	-3,9	20,6	2,9	17,8
Zurich	Actions Europe Index	2 384 178	MSCI Europe ex Switzerland TR	2006	162	4,1	16,9	4,8	16,7	-3,9	20,6		

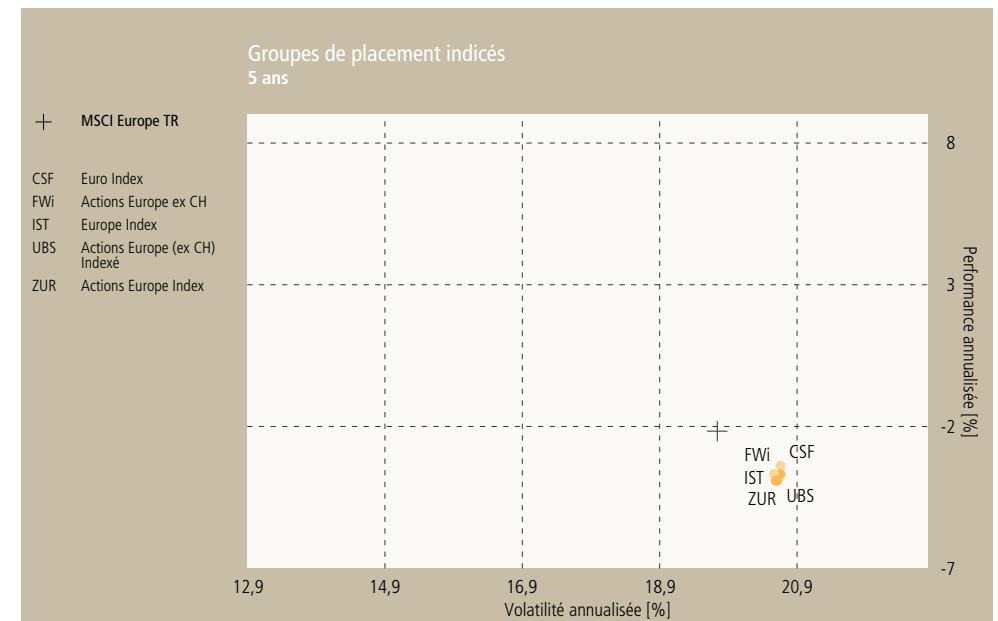
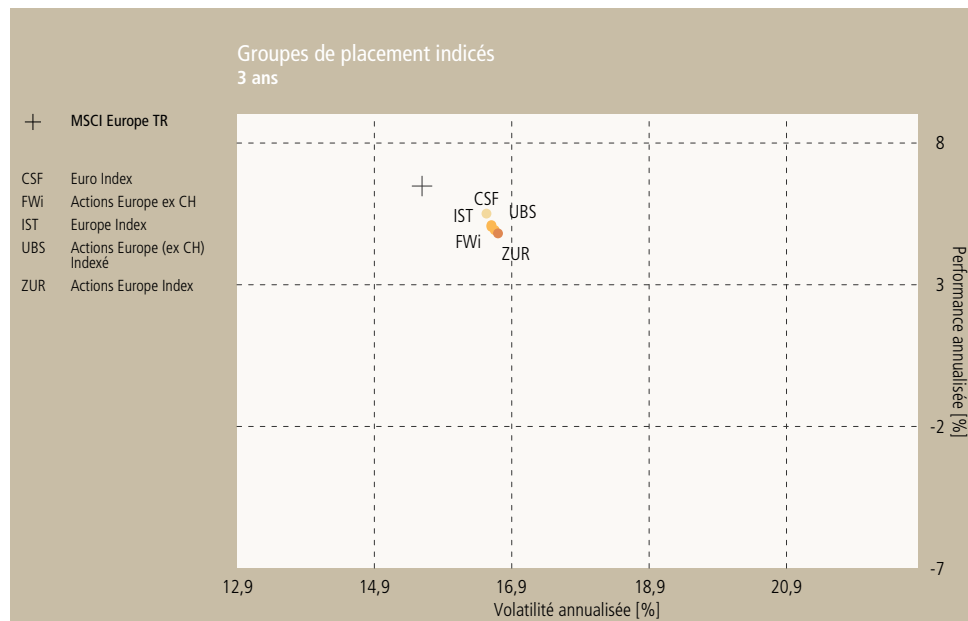
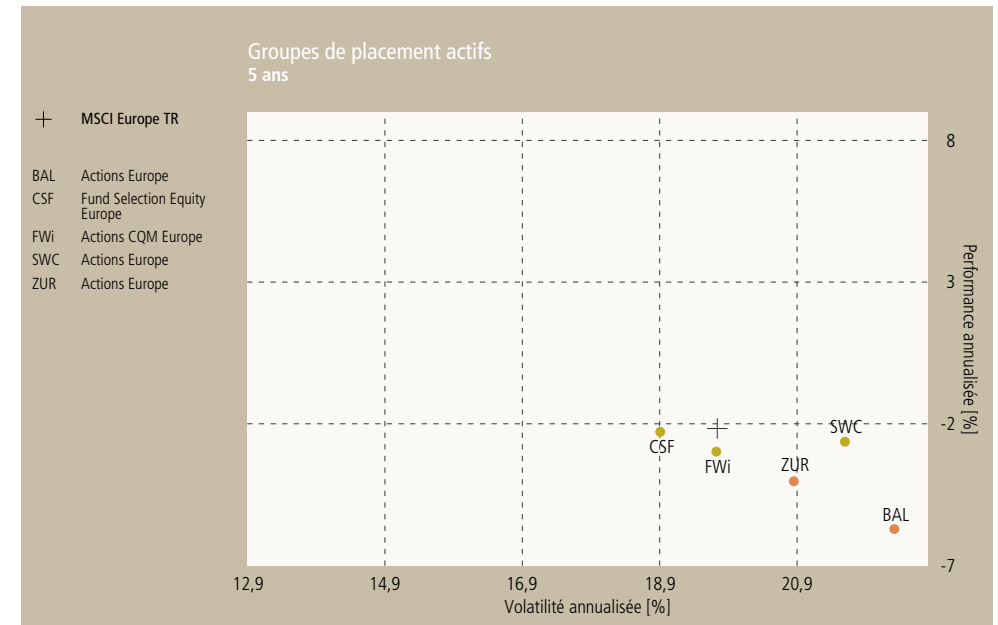
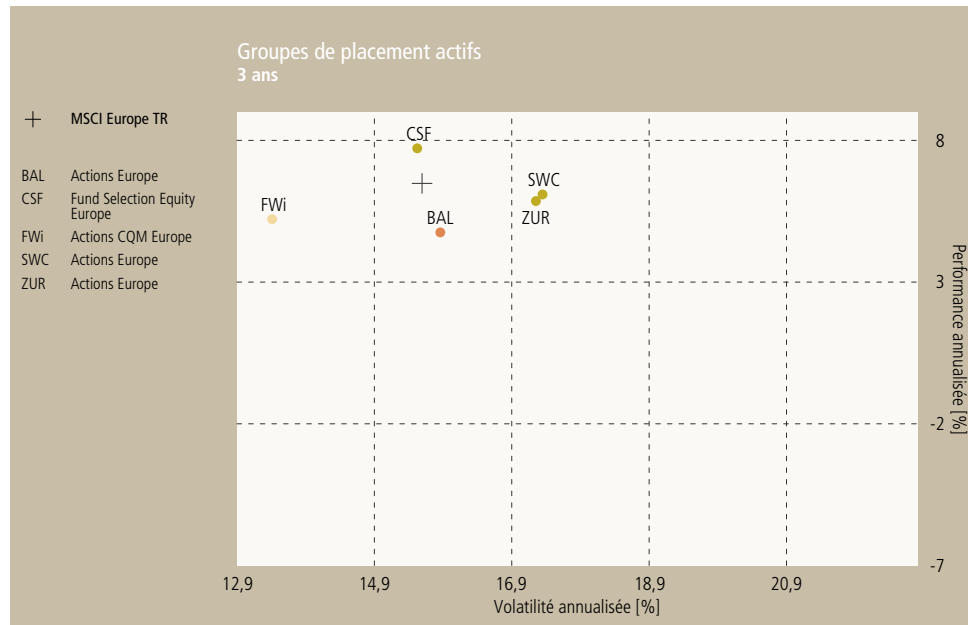
Analyse de la distribution

Analyse de la distribution							2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans				
Groupes de placement actifs et indicés							Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.			
Groupes de placement compris dans le premier quartile.	Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.					Max.	9,7	23,2	7,7	17,4	-2,3	22,3	3,6	18,4	
Groupes de placement compris dans le troisième quartile.	Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.					Médiane	4,3	17,1	5,2	16,6	-3,7	20,6	3,2	17,8	
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.							Min.	1,9	13,3	4,8	13,4	-5,7	18,9	2,4	16,7

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

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

Actions étrangères: Europe



Actions étrangères: Etats-Unis/Amérique du Nord

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	Actions Amérique du Nord	1 752 540	MSCI North America TR	2009	91	15,8	17,8	10,4	12,1				
CSF	Fund Selection Equity USA	12 701 578	MSCI USA NR	2011	153	15,9	17,5						
Prisma	Actions USA	1 223 388	MSCI USA NR	2001	19	16,7	20,4	9,8	13,4	1,7	18,2	1,7	16,6
Swisscanto Avant	Actions Amérique	351 188	MSCI North America NR	1995	102	15,8	19,6	12,0	12,7	5,2	17,0	3,8	15,7
Zurich	Actions USA	722 693	MSCI USA TR	1999	583	16,6	17,8	10,8	12,2	2,7	16,2	0,6	15,2

Groupes de placement indicés

Groupes de placement indicés						2013	1 an	3 ans		5 ans		10 ans	
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF 2	US Index	349 353	MSCI USA TR	1995	237	17,3	20,2	13,1	12,3	5,0	17,0	3,1	15,5
FWi	Actions Etats-Unis	441 475	MSCI USA TR	1996	20	16,9	19,3	12,3	12,4	4,3	17,1	2,8	15,5
IST	America Index	456 992	MSCI North America TR	1996	318	15,5	18,7	11,8	12,1	4,2	17,0	3,3	15,5
UBS 2	US Equities Passive	2 421 235	MSCI USA NR	2006	23	17,2	20,0	13,1	12,3	5,0	16,9		
Zurich	Actions USA Index	2 384 201	MSCI USA TR	2006	180	17,4	20,3	13,1	12,3	5,0	16,9		

Analyse de la distribution

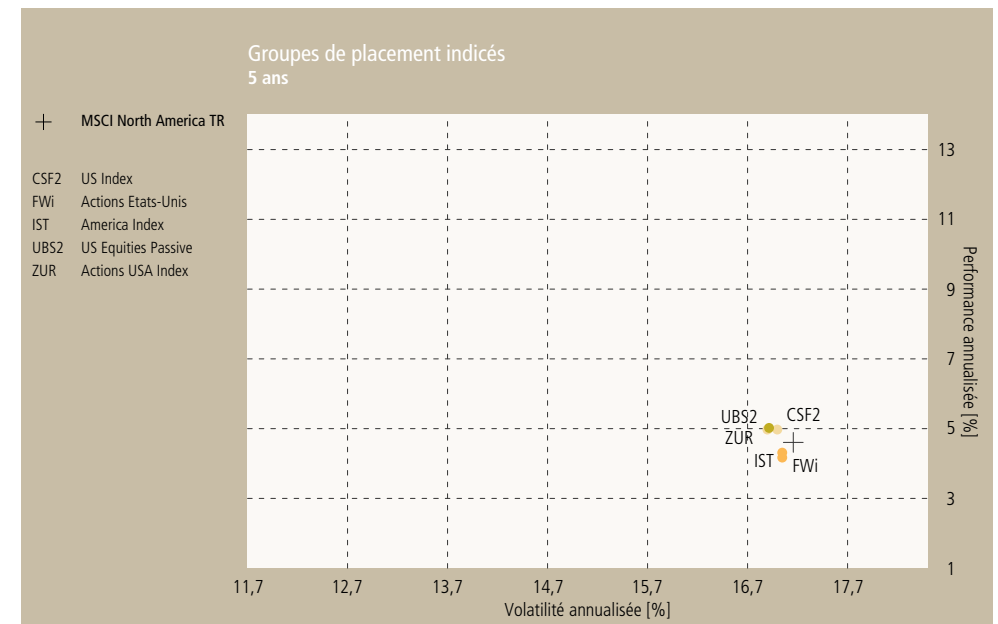
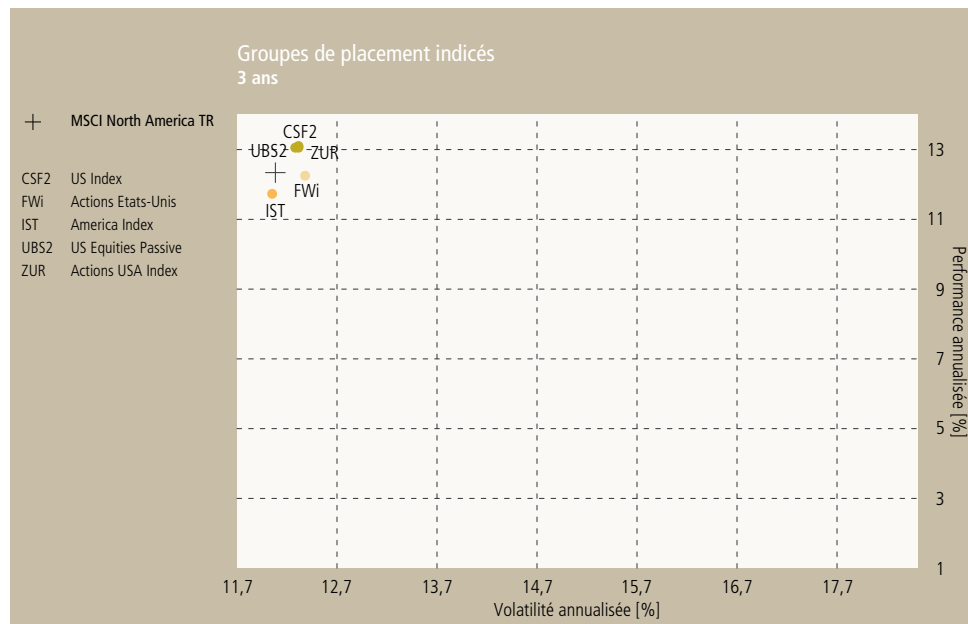
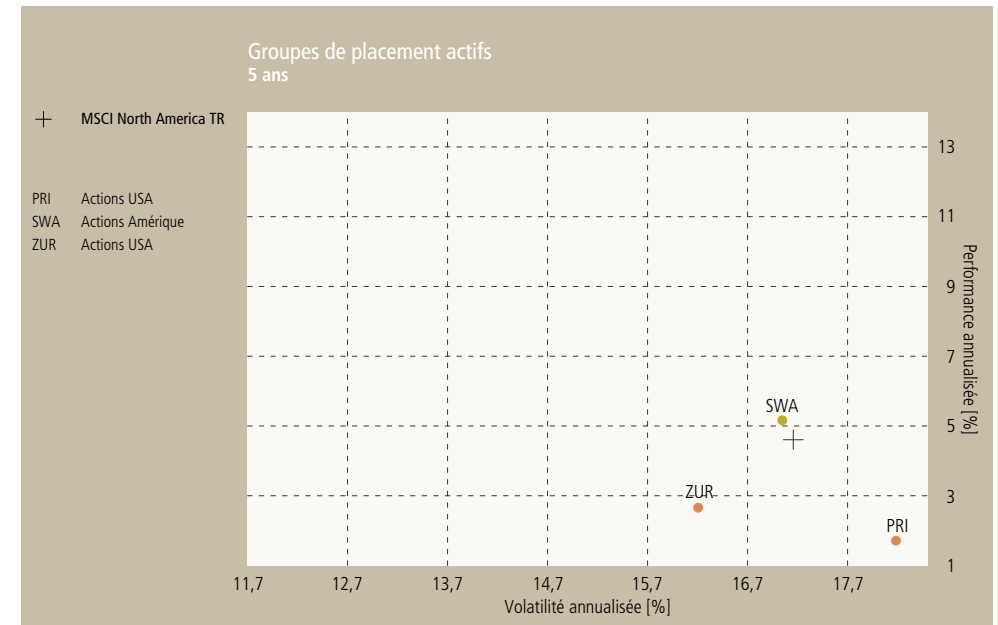
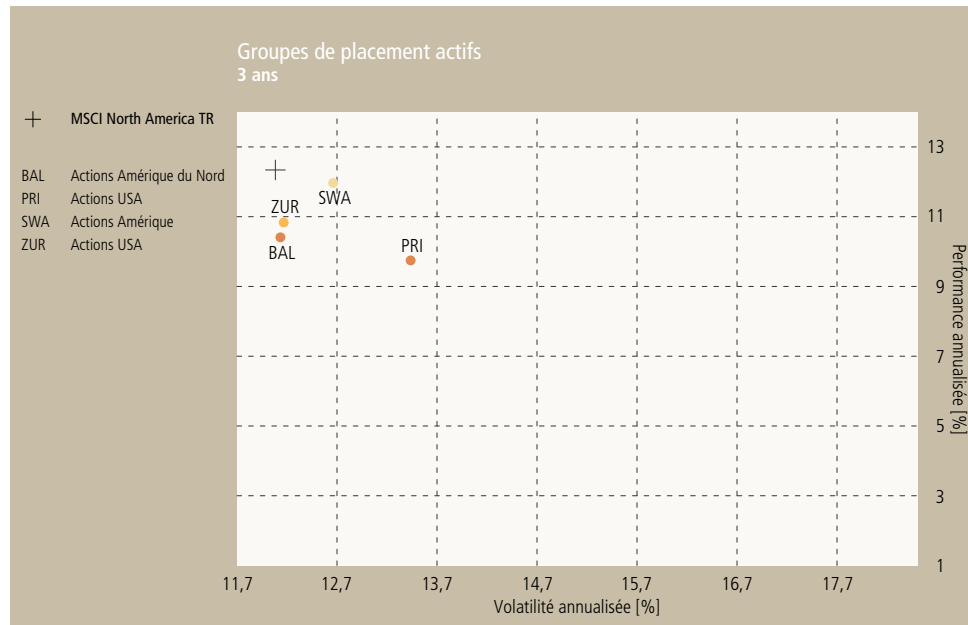
Analyse de la distribution						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans				
Groupes de placement actifs et indicés						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Groupes de placement compris dans le premier quartile.	Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.				Max.	17,4	20,4	13,1	13,4	5,2	18,2	3,8	16,6	
Groupes de placement compris dans le troisième quartile.	Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.				Médiane	16,6	19,5	12,0	12,3	4,6	17,0	2,9	15,5	
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.						Min.	15,5	17,5	9,8	12,1	1,7	16,2	0,6	15,2

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

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

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

Actions étrangères: Etats-Unis/Amérique du Nord



Allocations mixtes: actions 10–19%

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	LPP-Mix 15 Plus	2 266 651	Customized benchmark	2005	51	-0,5	1,5	2,9	2,8	3,7	4,1		
IST	Mixta Optima 15	1 952 316	Customized benchmark	2005	31	0,2	3,0	3,4	2,4	4,0	3,4		
Sarasin	LPP Production	2 455 689	Customized benchmark	2006	25	0,1	2,3	2,6	2,0	2,9	3,3		
Swiss Life	LPP-Mix 15	1 564 965	Customized benchmark	2003	25	1,6	5,1	3,9	2,0	4,1	3,0	2,9	2,7
Swisscanto	LPP Portfolio 10 WT	2 832 733	Customized benchmark	2007	26	0,7	3,6	3,6	2,1	4,2	3,0		
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 10	287 524	Customized benchmark	1992	117	0,6	3,5	3,6	2,1	4,2	3,1	3,4	2,8
Tellco	OPP-10	2 989 336	Customized benchmark	2007	5	1,6	5,0	2,9	2,0	4,0	3,2		
UBS	LPP-12	287 532	Customized benchmark	1989	21	-0,6	1,5	2,3	2,3				
UBS	LPP-12 Classic	10 162 313	Customized benchmark	2009	19	-0,3	1,7	2,2	2,2	2,9	3,5	2,4	3,0
Zurich	Profil défensif	2 844 745	Customized benchmark	2007	51	2,7	7,0	4,3	2,7	4,2	4,0		

Groupes de placement indicés

Groupes de placement indicés						2013	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS	LPP-12 Indexé	11 733 418	Customized benchmark	2010	5	-0,7	1,3						

Analyse de la distribution

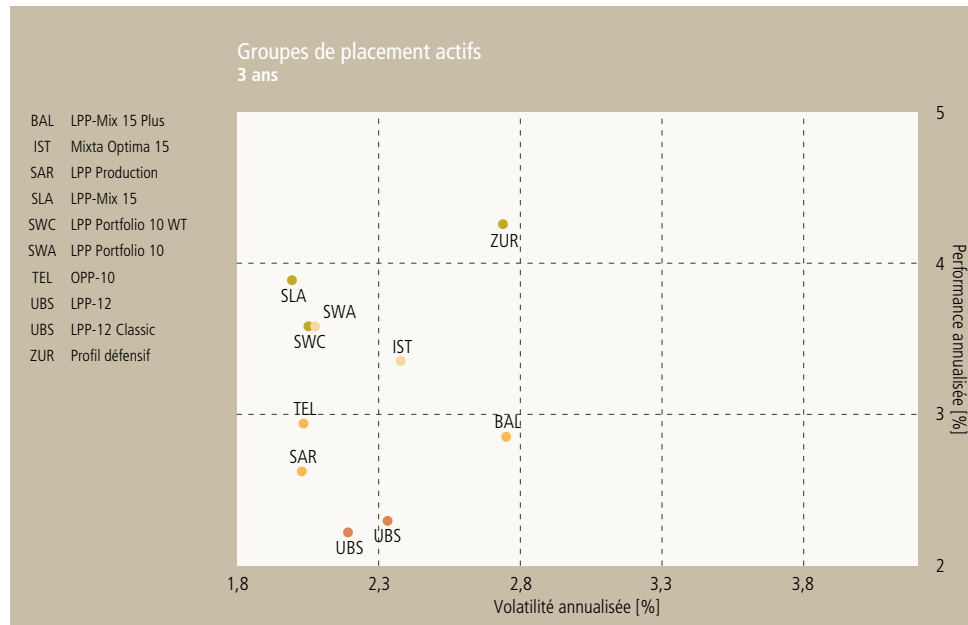
Analyse de la distribution						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans				
Groupes de placement actifs et indicés						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Groupes de placement compris dans le premier quartile.	Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.				Max.	2,7	7,0	4,3	2,8	4,2	4,1	3,4	3,0	
Groupes de placement compris dans le troisième quartile.	Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.				Médiane	0,2	3,0	3,1	2,1	4,0	3,3	2,9	2,8	
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.						Min.	-0,7	1,3	2,2	2,0	2,9	3,0	2,4	2,7

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

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

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

Allocations mixtes: actions 10–19%



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
Bâloise	LPP-Mix 15 Plus	15%		63%	10%	10%	5%	12%	
IST	Mixta Optima 15	16%		59%	10%	8%	7%	17%	
Sarasin	LPP Production	5%		78%			10%	5%	7%
Swiss Life	LPP-Mix 15	9%		28%	17%	8%	7%	18%	20%
Swisscanto	LPP Portfolio 10 WT	10%		59%	16%	7%		15%	
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 10	10%		59%	16%	7%		15%	
Tellco	OPP-10	14%		50%	5%	4%	6%	25%	10%
UBS	LPP-12	10%		83%				5%	7%
UBS	LPP-12 Classic	15%		83%				5%	7%
Zurich	Profil défensif	16%		48%		8%	11%	19%	15%

Groupes de placement indicés

Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
UBS	LPP-12 Indexé	9%		83%				5%	7%

Allocations mixtes: actions 20–30%

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans		5 ans		10 ans	
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	LPP-30	1 409 119	Customized benchmark ¹	2003	22	2,2	5,7	3,2	3,1	3,3	4,5	3,1	4,2
Bâloise	LPP-Mix 25 Plus	1 307 354	Customized benchmark	2002	163	0,9	3,8	3,5	3,3	3,5	5,2	3,1	4,5
CSF 2	Mixta-LPP 25	887 902	Customized benchmark	1997	269	2,4	6,0	3,4	2,8	3,3	4,3	3,7	4,0
CSF 2	Mixta-LPP 25 Plus	11 217 285	Customized benchmark	2010	65	2,6	6,4						
FWi	LPP 25 andante	900 434	Customized benchmark	1999	36	1,2	4,2	3,9	3,1	3,8	4,5	3,3	4,2
IST	Mixta Optima 25	277 251	Pictet BVG/LPP 93	1990	483	1,9	6,2	4,3	3,1	3,7	4,7	3,9	4,3
IST 2	Mixta Optima Balanced	3 237 560	Customized benchmark	2007	28	2,2	6,3	4,0	3,6	3,7	4,9		
Prisma	Risk Budgeting Line 5 (RBL 5)	10 197 144	Pictet BVG/LPP 25	2009	91	1,5	8,0	3,2	4,1				
Sarasin	LPP Durable Rendement	3 543 791	Customized benchmark ²	2007	45	1,4	4,2	3,0	2,9	3,5	4,2		
Sarasin	LPP Rendement	1 016 859	Customized benchmark ²	1999	54	1,9	4,7	3,5	2,7	3,3	4,1	3,2	3,8
Swiss Life	LPP-Mix 25	1 245 601	Customized benchmark	2001	178	2,4	6,9	4,7	3,0	4,4	4,5	3,3	4,0
Swisscanto	LPP Portfolio 25 WT	2 832 735	Customized benchmark	2007	60	2,8	7,3	4,7	3,2	3,9	4,8		
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 25	694 458	Customized benchmark	1997	337	3,2	7,4	4,8	3,2	4,0	4,8	3,8	4,3
Tellco	OPP-25	2 989 344	Customized benchmark	2007	4	2,9	7,3	3,3	3,4	3,5	4,8		
UBS	LPP-25	287 531	Customized benchmark	1989	161	1,3	4,3	3,2	3,1				
UBS	LPP-25 Classic	10 162 319	Customized benchmark	2009	99	1,5	4,3	2,9	3,2	2,5	5,1	2,7	4,3
Zurich	LPP Rendement	721 668	Customized benchmark	1999	97	2,0	5,8	4,2	3,0	4,0	4,4	3,4	4,0
Zurich	Profil équilibré	2 844 737	Customized benchmark	2007	156	4,0	9,1	4,8	3,7	3,9	5,3		

¹ Le benchmark a été modifié en décembre 2011. La part de l'immobilier a été réduite à 0%. ² Pictet BVG/LPP 93 jusqu'au 31.03.2012.

Groupes de placement indicés

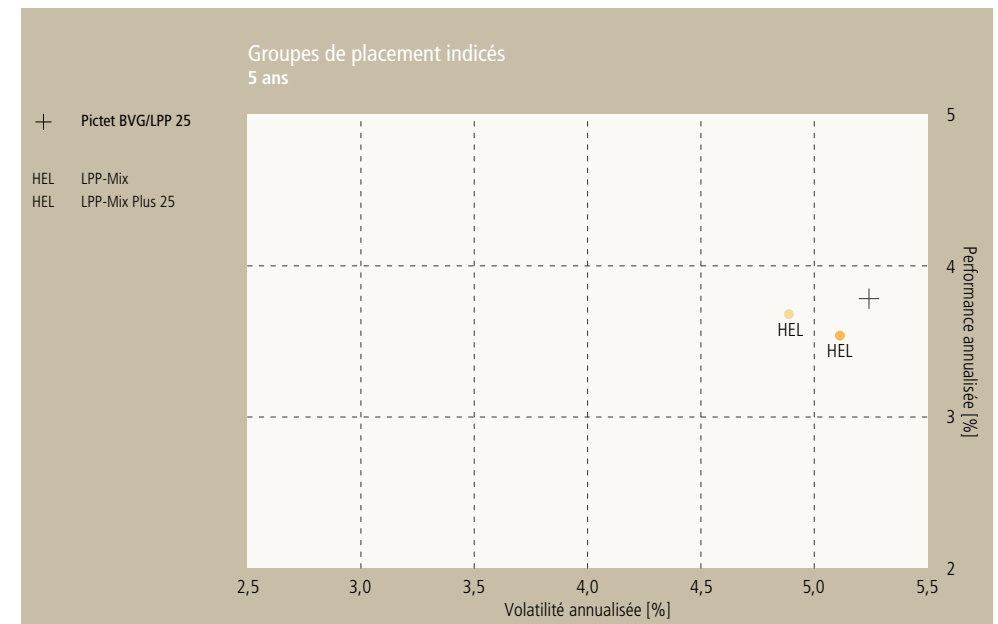
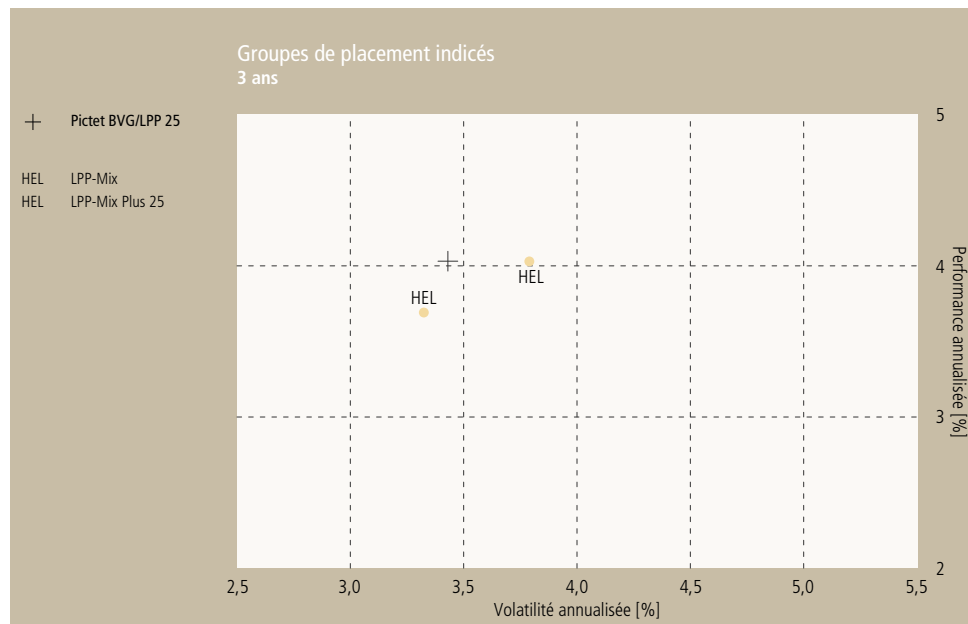
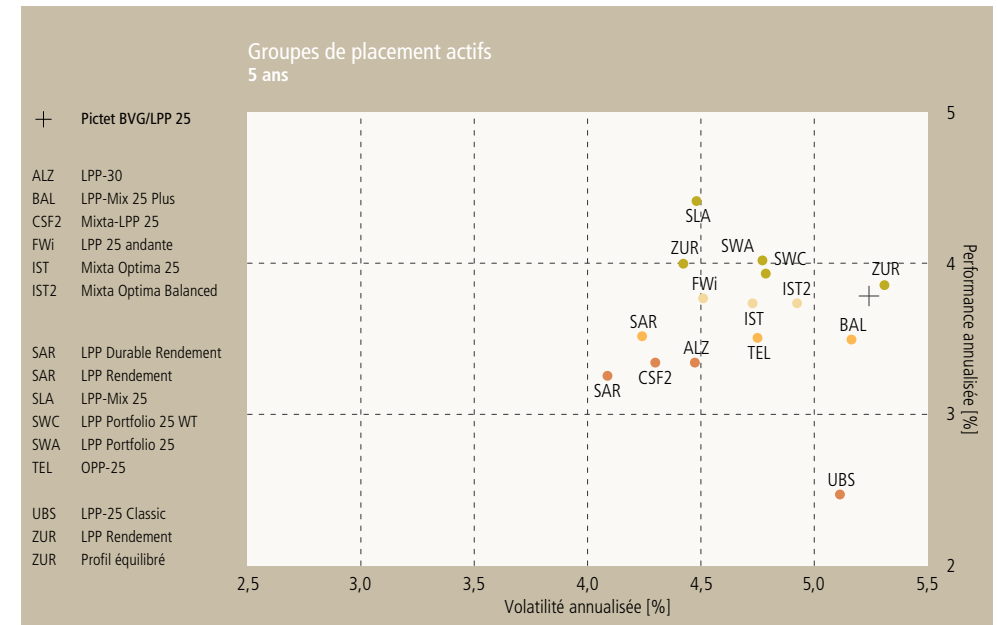
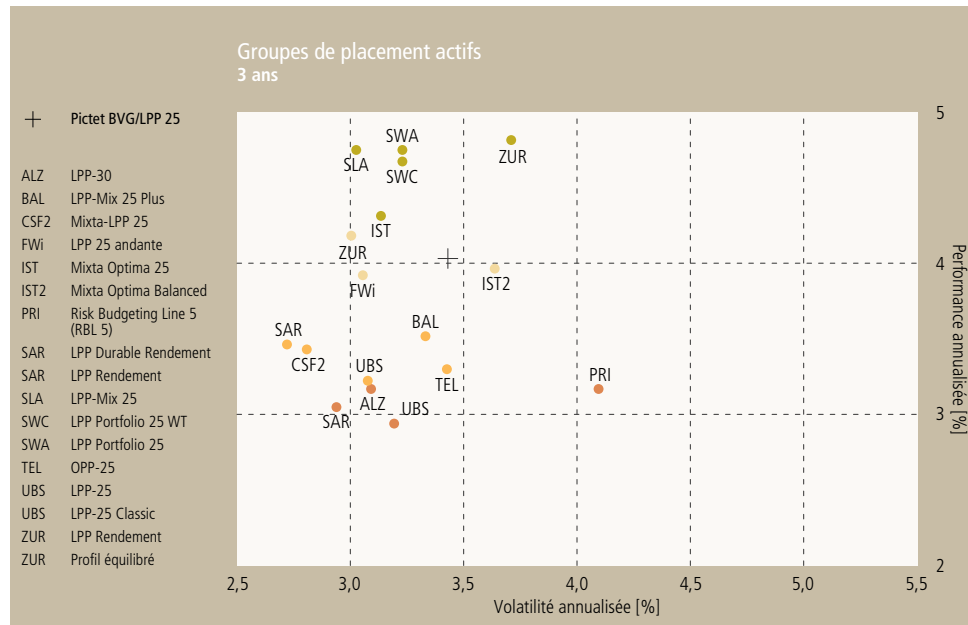
Groupes de placement indicés						2013	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Helvetia	LPP-Mix	1 176 860	Customized benchmark	1993	21	1,9	5,7	3,7	3,3	3,7	4,9	3,7	4,5
Helvetia	LPP-Mix Plus 25	3 539 996	Customized benchmark	2008	1	1,8	6,4	4,0	3,8	3,5	5,1		
Helvetia	LPP-Mix Plus 30	3 539 998	Customized benchmark	2013	4								
UBS	LPP-25 Indexé	11 733 421	Customized benchmark	2010	31	1,3	4,2						

Analyse de la distribution

Analyse de la distribution					2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans				
Groupes de placement actifs et indicés					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Groupes de placement compris dans le premier quartile.	Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.			Max.	4,0	9,1	4,8	4,1	4,4	5,3	3,9	4,5	
Groupes de placement compris dans le troisième quartile.	Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.			Médiane	1,9	6,0	3,7	3,2	3,7	4,8	3,3	4,2	
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.					Min.	0,9	3,8	2,9	2,7	2,5	4,1	2,7	3,8

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

Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Allianz	LPP-30	20%		67%	8%	15%	10%		
Bâloise	LPP-Mix 25 Plus	20%		53%	10%	15%	10%	12%	
CSF 2	Mixta-LPP 25	16%	9%	54%	4%	15%	10%	8%	
CSF 2	Mixta-LPP 25 Plus	23%	24%	18%	10%	15%	13%	18%	
FWi	LPP 25 andante	20%		55%	10%	15%	10%	10%	
IST	Mixta Optima 25	25%		44%	11%	16%	10%	18%	
IST 2	Mixta Optima Balanced	25%		52%	11%	15%	12%	11%	
Prisma	Risk Budgeting Line 5 (RBL 5)	1%		60%	15%	10%	15%		
Sarasin	LPP Durable Rendement	17%		61%	7%	15%	10%	7%	
Sarasin	LPP Rendement	17%		61%	7%	15%	10%	7%	
Swiss Life	LPP-Mix 25	14%		37%	21%	13%	12%	15%	
Swisscanto	LPP Portfolio 25 WT	15%		43%	16%	18%	8%	15%	
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 25	15%		43%	16%	18%	8%	15%	
Tellco	OPP-25	22%		40%	5%	10%	15%	20%	10%
UBS	LPP-25	19%		68%	7%	14%	11%		
UBS	LPP-25 Classic	25%		68%	7%	14%	11%		
Zurich	LPP Rendement	21%		68%	7%	11%	14%		
Zurich	Profil équilibré	22%		38%	12%	17%	19%	15%	

Groupes de placement indicés

Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Helvetia	LPP-Mix	26%		60%	10%	15%	15%		
Helvetia	LPP-Mix Plus 25	25%	25%	20%	20%	5%	20%	10%	
Helvetia	LPP-Mix Plus 30	18%	29%	5%	21%	9%	24%	12%	
UBS	LPP-25 Indexé	18%		68%	7%	14%	11%		

Allocations mixtes: actions 31-40%

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans		5 ans		10 ans	
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	LPP-Mix 40 Plus	835 628	Customized benchmark	1997	109	3,2	7,2	4,5	4,6	3,2	7,1	3,5	6,3
CSF	Mixta-LPP I	2 733 319	Customized benchmark	2006	1'807	3,7	8,0	3,9	4,0	3,1	5,9		
CSF 2	Mixta-LPP 35	887 904	Customized benchmark	1974	657	3,8	8,2	4,1	4,0	3,1	5,8	4,1	5,4
FWi	LPP 35 allegro	287 564	Customized benchmark	1983	267	2,7	6,6	4,7	3,8	3,7	5,8	3,7	5,3
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	Customized benchmark	2005	83	3,1	7,9	4,9	3,9	3,5	5,9		
Sarasin	LPP Croissance	287 401	Customized benchmark	1991	275	2,9	6,5	4,1	3,6	3,1	5,4	3,4	5,1
Sarasin	LPP Durable	1 016 862	Customized benchmark	2000	101	3,1	6,7	4,0	4,1	3,2	6,0	3,3	5,6
Swiss Life	LPP-Mix 35	1 245 606	Customized benchmark	2001	57	3,9	9,3	5,4	3,9	4,3	5,7	3,5	5,1
Tellco	OPP-40	2 989 358	Customized benchmark	2007	7	4,7	9,9	4,0	4,9	3,3	6,4		
UBS	LPP-40	482 586	Customized benchmark	1996	105	3,5	7,6	4,2	4,4				
UBS	LPP-40 Classic	10 162 324	Customized benchmark	2009	48	3,6	7,5	3,8	4,7	2,0	7,1	2,9	6,1
Zurich	LPP Rendement Plus	1 167 915	Customized benchmark	2001	4	3,4	7,9	4,7	3,8	3,7	5,6	3,7	5,0
Zurich	Profil progressif	2 844 727	Customized benchmark	2007	32	5,2	11,0	5,3	4,7	3,6	6,6		

Groupes de placement indicés

Groupes de placement indicés						2013	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS	LPP-40 Indexé	11 733 448	Customized benchmark	2010	20	3,5	7,6						

Analyse de la distribution

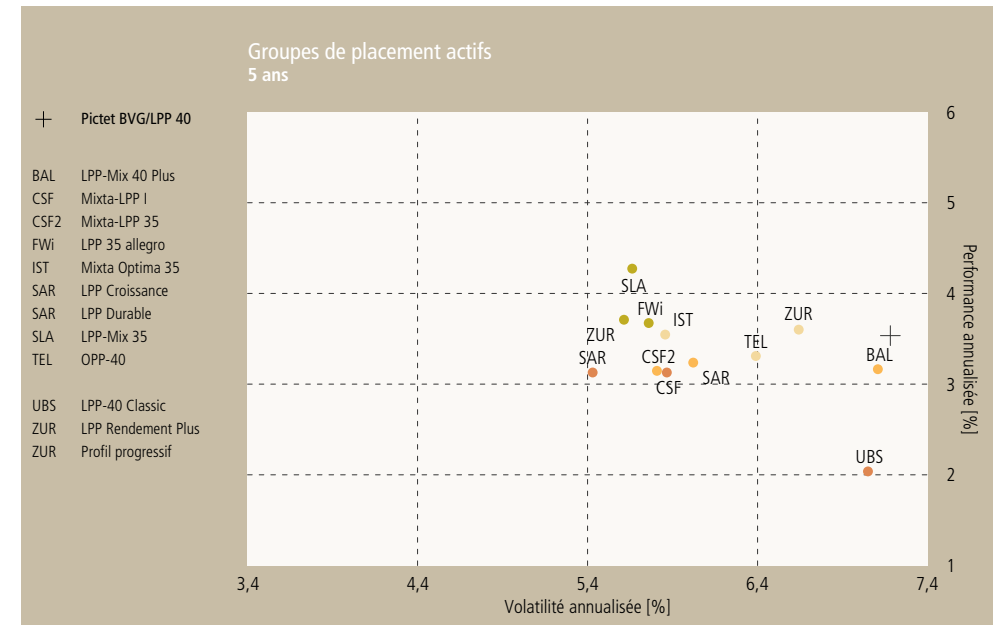
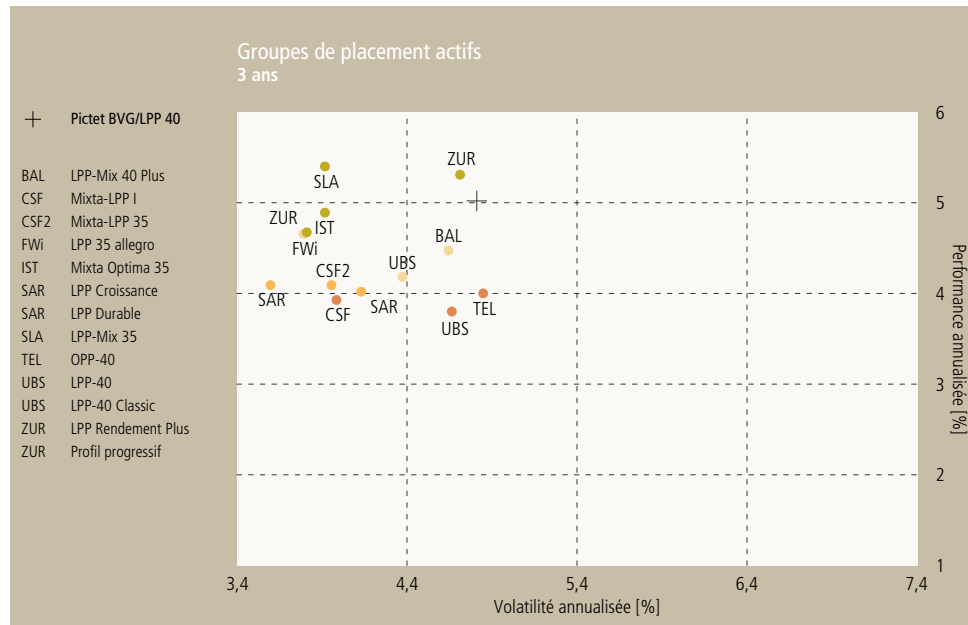
Analyse de la distribution					2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans				
Groupes de placement actifs et indicés					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Groupes de placement compris dans le premier quartile.	Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.			Max.	5,2	11,0	5,4	4,9	4,3	7,1	4,1	6,3	
Groupes de placement compris dans le troisième quartile.	Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.			Médiane	3,5	7,8	4,2	4,0	3,3	5,9	3,5	5,3	
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.					Min.	2,7	6,5	3,8	3,6	2,0	5,4	2,9	5,0

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

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

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

Allocations mixtes: actions 31-40%



Allocations mixtes: actions 31-40%

Groupes de placement actifs

Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Bâloise	LPP-Mix 40 Plus	25%		38%	10%	25%	15%		12%
CSF	Mixta-LPP I	26%	5%	45%	9%	20%	15%		6%
CSF 2	Mixta-LPP 35	27%	5%	45%	9%	20%	15%		6%
FWi	LPP 35 allegro	22%		48%	7%	20%	15%		10%
IST	Mixta Optima 35	29%		42%	11%	20%	15%		12%
Sarasin	LPP Croissance	22%		53%	5%	18%	17%		7%
Sarasin	LPP Durable	26%		50%	5%	17%	21%		7%
Swiss Life	LPP-Mix 35	20%		32%	18%	18%	17%		13%
Tellco	OPP-40	28%		30%	5%	18%	22%	15%	10%
UBS	LPP-40	26%		52%	8%	23%	17%		
UBS	LPP-40 Classic	31%		52%	8%	23%	17%		
Zurich	LPP Rendement Plus	25%		59%	6%	16%	19%		
Zurich	Profil progressif	28%		28%		16%	22%	20%	15%

Groupes de placement indicés

Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
UBS	LPP-40 Indexé	25%		52%	8%	23%	17%		

Allocations mixtes: actions 41–50%

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF 2	Mixta-LPP 45	887 909	Customized benchmark	1999	214	5,2	10,5	5,0	4,9	3,1	7,1	4,3	6,6
FWi	LPP 45 vivace	900 450	Customized benchmark	1999	38	4,2	8,8	5,4	4,8	3,3	7,2	3,9	6,5
Sarasin	LPP Futur	2 455 731	Customized benchmark	2006	38	4,5	8,9	5,1	4,6	3,1	6,7		
Swiss Life	LPP-Mix 45	1 245 607	Customized benchmark	2001	57	5,4	11,6	6,0	4,9	4,0	7,0	3,6	6,4
Swisscanto	LPP Portfolio 45 WT	2 832 739	Customized benchmark	2007	44	6,2	11,3	6,0	5,0	3,6	7,2		
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 45	287 590	Customized benchmark	1986	232	6,2	11,4	6,1	5,0	3,7	7,2	4,3	6,5
Zurich	LPP Croissance	1 085 303	Customized benchmark	2000	9	4,9	10,1	5,2	4,8	3,6	6,8	4,0	6,2

Groupes de placement indicés

Groupes de placement indicés						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Mixta-LPP Index 45 I	11 269 573	Customized benchmark	2010	258	3,4	8,2	5,6	4,7				

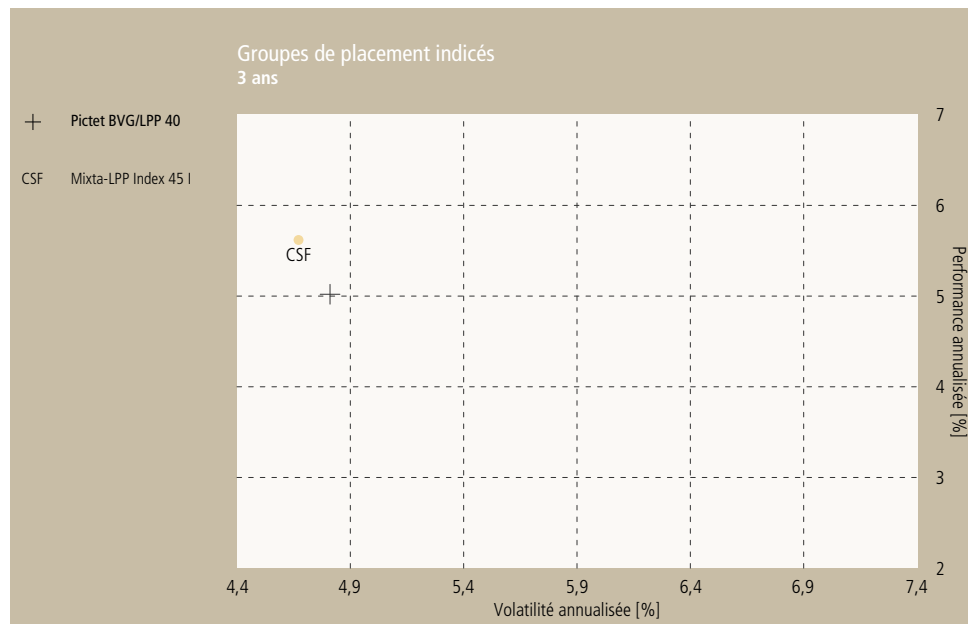
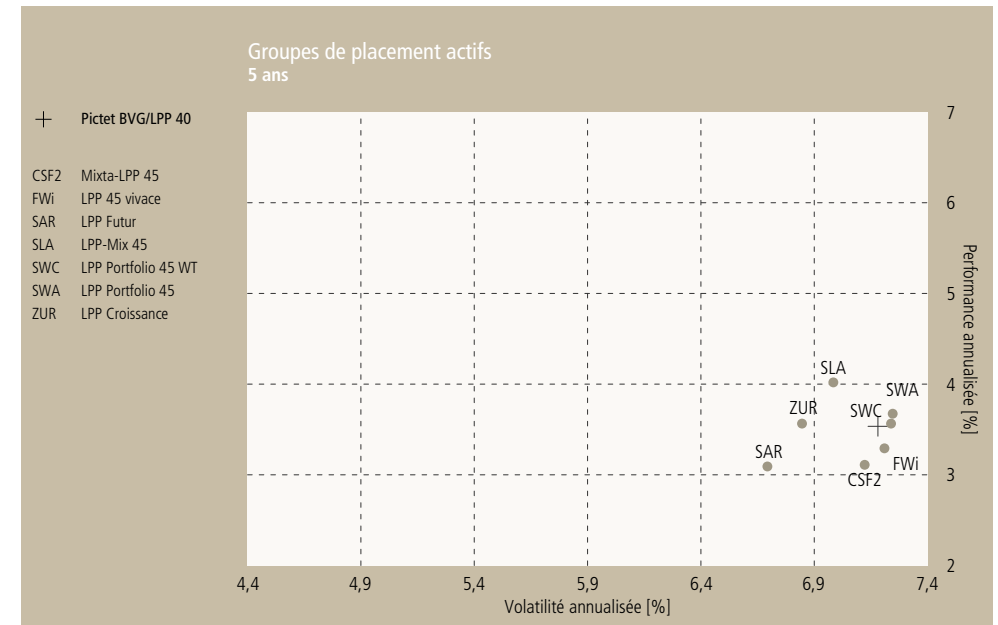
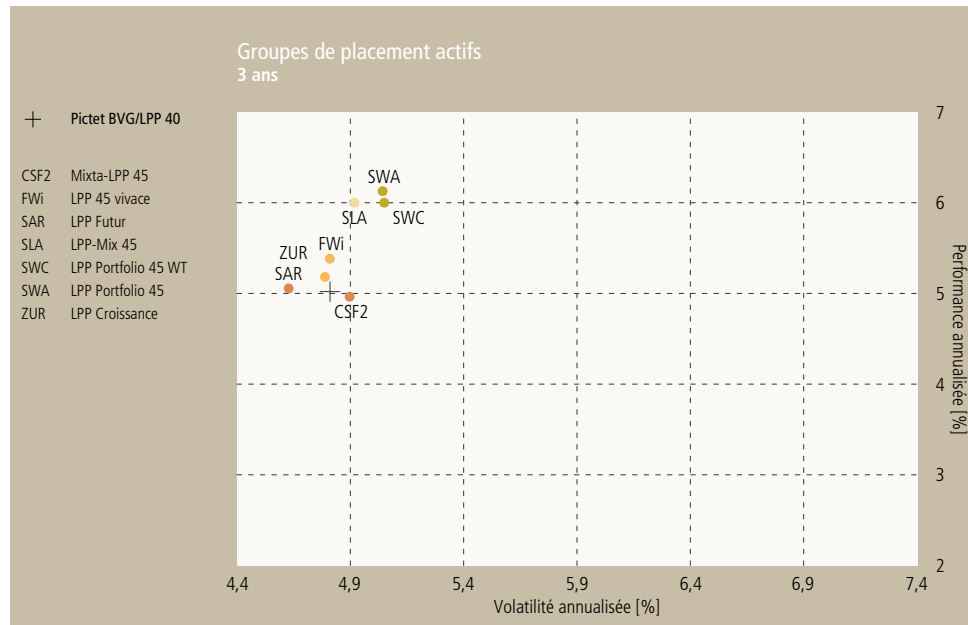
Analyse de la distribution

Analyse de la distribution						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans				
Groupes de placement actifs et indicés						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Groupes de placement compris dans le premier quartile.	Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.				Max.	6,2	11,6	6,1	5,0	4,0	7,2	4,3	6,6	
Groupes de placement compris dans le troisième quartile.	Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.				Médiane	5,1	10,3	5,5	4,9	3,6	7,1	4,0	6,5	
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.						Min.	3,4	8,2	5,0	4,6	3,1	6,7	3,6	6,2

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

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

Allocations mixtes: actions 41–50%



Allocations mixtes: actions 41–50%

Groupe de placement actifs

Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
CSF 2	Mixta-LPP 45	27%	5%	41%	5%	25%	20%		4%
FWi	LPP 45 vivace	26%		40%	5%	25%	20%		10%
Sarasin	LPP Futur	22%		48%		23%	22%		7%
Swiss Life	LPP-Mix 45	25%		27%	15%	23%	22%		11%
Swisscanto	LPP Portfolio 45 WT	22%		30%	10%	27%	18%		15%
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 45	22%		30%	10%	27%	18%		15%
Zurich	LPP Croissance	28%		51%	4%	21%			24%

Groupe de placement indicés

Allocation du benchmark

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

Immobilier suisse: immeubles d'habitation

Basé sur la VNI

						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ¹	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	W (Immeubles d'habitation)	1 049 345	KGAST Immo-Index	2000	1'189	2,1	5,4	5,9	5,7	5,6
Avadis	Immobilier Suisse Habitation	935 935	KGAST Immo-Index	1994	1'892	2,8	5,6	5,8	5,5	5,5
CSF	Real Estate Switzerland Dynamic	2 522 609	KGAST Immo-Index	2006	408	2,2	4,4	4,5	4,6	
FWi	Immovation Habitat	11 181 154	Pas de benchmark	2010	80 ²		5,9 ³			
HIG	Immobilier Suisse	287 520	KGAST Immo-Index	1969	614 ⁴	2,6	6,8	6,4	6,0	5,2
Patrimonium	Immobilier résidentiel suisse	11 258 967	KGAST Immo-Index	2010	121	2,0	5,3			
Pensimo	Casareal (Habitation)	2 048 819	KGAST Immo-Index	1983	829 ²	2,1	8,0	7,7	6,8	5,8
Turidomus	Casareal (Habitation)	2 048 802	KGAST Immo-Index	2002	2'463 ²	2,0	8,7	9,1	7,5	6,2
Zurich	Immobiliers – Habitat Suisse	1 819 290	KGAST Immo-Index	2004	936	3,7	8,6	7,3	6,9	

¹ Fortune nette. ² Au 31.12.2012. ³ Au 31.12.2012, sur 12 mois. ⁴ Au 31.03.2013.

Analyse de la distribution

		2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Basé sur la VNI		Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
	Max.	3,7	8,7	9,1	7,5	6,2
	Médiane	2,2	5,9	6,4	6,0	5,6
	Min.	2,0	4,4	4,5	4,6	5,2

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

Immobilier suisse: immeubles commerciaux

Basé sur la VNI

						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ¹	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	G (Immeubles commerciaux)	1 049 349	KGAST Immo-Index	2000	655	2,3	6,0	6,1	5,9	5,5
Avadis	Immobilier Suisse Commerces	14 126 808	KGAST Immo-Index	2011	644	2,3	5,6			
CSF	Real Estate Switzerland Commercial	11 354 362	KGAST Immo-Index	2010	750	2,3	4,8			
Ecoreal	Suisseselect	18 111 104	Pas de benchmark	2012	149	3,1	6,1			
Pensimo	Proreal (Commercial)	2 048 822	KGAST Immo-Index	1999	219 ²	2,3	6,6	8,1	7,1	6,0
Swiss Life	Immeubles commerciaux Suisse	13 683 758	KGAST Immo-Index	2011	571	2,8	6,3			
Turidomus	Proreal (Commercial)	2 048 806	KGAST Immo-Index	2002	704 ²	2,3	6,1	7,4	5,9	4,7
UBS	Immeubles commerciaux suisses	10 077 053	KGAST Immo-Index	2009	299	3,0	7,1	6,4		
Zurich	Immobiliers – Commercial Suisse	3 259 806	KGAST Immo-Index	2007	530	2,5	4,5	5,4	5,7	

¹ Fortune nette. ² Au 31.12.2012.

Analyse de la distribution

		2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Basé sur la VNI		Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
	Max.	3,1	7,1	8,1	7,1	6,0
	Médiane	2,3	6,1	6,4	5,9	5,5
	Min.	2,3	4,5	5,4	5,7	4,7

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

Immobilier suisse: immeubles à vocation mixte

Basé sur la VNI

						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ¹	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
CSF	Real Estate Switzerland	1 312 300	KGAST Immo-Index	2001	4'260	2,2	5,7	5,6	5,2	4,9
Ecoreal	Suissecore Plus	10 852 415	KGAST Immo-Index	2010	410	1,8	4,5	5,2		
FWi	Immobilier Suisse	4 735 240	Pas de benchmark	2008	23 ²		4,7 ³	4,2		
Helvetia	Immobilier Suisse	18 823 078	KGAST Immo-Index	2012	134 ⁴	1,1 ⁴				
Imoka	Immobilier Suisse	2 048 827	KGAST Immo-Index	2000	396 ⁵	2,3	9,2	7,5	6,8	6,6
IST	Immo Invest Suisse	2 903 122	Pas de benchmark	2003	261 ⁴	3,2	6,3	6,1	5,5	
Sarasin	Immobilier Durable Suisse	4 955 026	KGAST Immo-Index	2009	291	1,5	3,5	2,3		
Swiss Life	Immobilier Suisse	10 615 013	KGAST Immo-Index	2009	631	3,0	6,7	5,8		
Swisscanto	Immeubles suisses	287 589	KGAST Immo-Index	1975	5'019	2,5	5,1	5,3	5,1	4,7
Tellco	Immobilier Suisse	2 455 979	KGAST Immo-Index	2006	494	2,3	4,5	4,9	4,7	
UBS	Immeubles suisses	287 549	Pas de benchmark	1973	1'426	2,2	5,7	5,4	5,3	4,5
Zurich	Immobiliers – Traditionnel Suisse	2 384 218	KGAST Immo-Index	2005	458	3,2	7,5	6,9	6,5	

¹ Fortune nette. ² Au 31.12.2012. ³ Au 31.12.2012, sur 12 et 36 mois. ⁴ Au 31.03.2013. ⁵ Au 30.09.2012.

Analyse de la distribution

		2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Basé sur la VNI		Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
	Max.	3,2	9,2	7,5	6,8	6,6
	Médiane	2,3	5,7	5,4	5,3	4,8
	Min.	1,1	3,5	2,3	4,7	4,5

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

Immobilier suisse: immeubles à vocation mixte

Non basé sur la VNI

						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ¹	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
CSF	Real Estate Switzerland Pooled Investments	3 108 145	Customized benchmark	2007	261	-3,6	-2,0	6,3	7,2	
IST	Immo Optima Suisse	1 478 761	SXI Real Estate® Funds TR	2003	220	-5,2	-4,0	4,1	5,2	4,9
Swiss Life	Fonds immobiliers Suisse	12 468 379	SXI Swiss Real Estate® Funds TR	2011	69	-6,0	-5,6			
UBS	Immoparts Suisse	393 730	SXI Real Estate® Funds TR	1995	101	-4,9	-3,9	4,5	5,5	4,9

¹ Fortune nette.

Analyse de la distribution

		2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Non basé sur la VNI		Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
	Max.	-3,6	-2,0	6,3	7,2	
	Médiane	-5,0	-3,9	4,5	5,5	
	Min.	-6,0	-5,6	4,1	5,2	

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

Partie II | Classes d'actifs subsidiaires

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

Marché monétaire

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Money Market CHF	287 500	Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit	1992	86	0,0	0,1	0,2	0,2	0,1	1,3	0,5	1,0
IST	Marché monétaire CHF	2 733 870	Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit	2006	117	0,1	0,4	0,5	0,1	0,9	0,3		
UBS	Marché monétaire en CHF	287 310	JP Morgan Money Market CHF	1990	9	-0,1	-0,2	-0,0	0,0	0,3	0,2	0,7	0,3
Zurich	Marché monétaire CHF	722 858	LIBOR CHF 3 Months	1999	69	-0,1	0,2	0,2	0,2	0,7	0,4	0,8	0,4

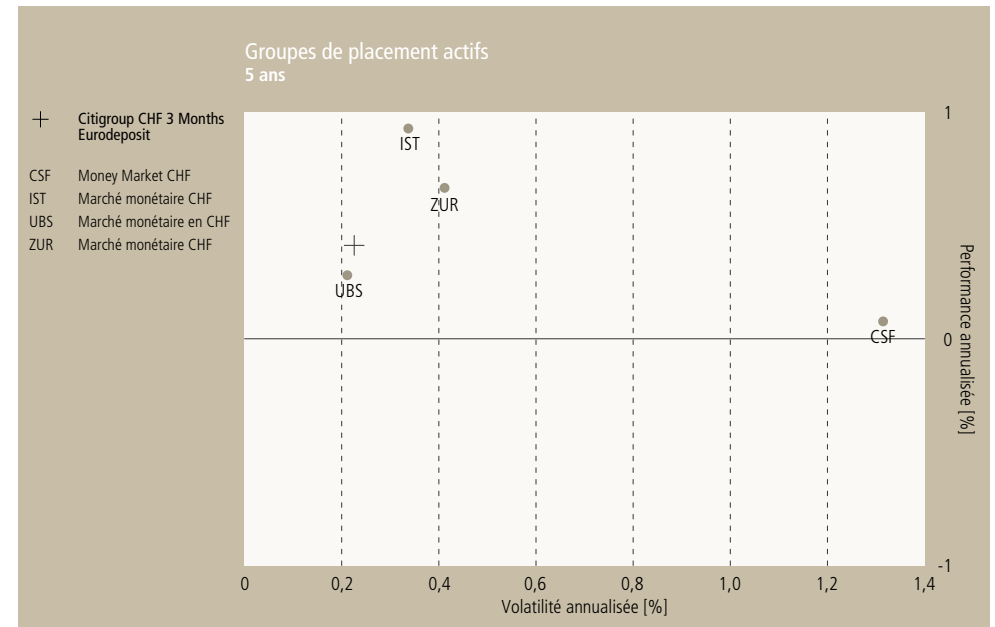
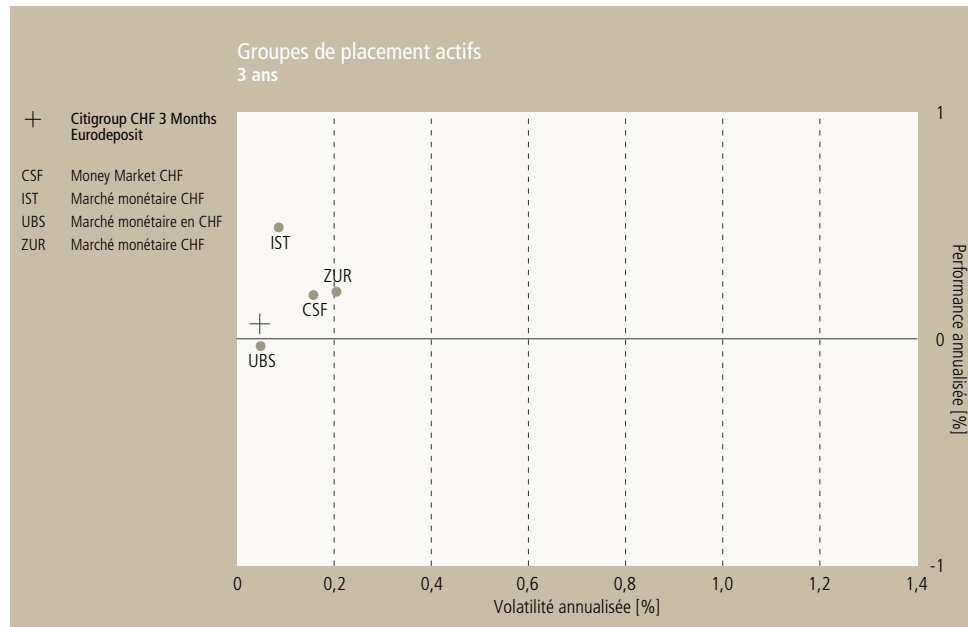
Analyse de la distribution

Analyse de la distribution						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Groupes de placement actifs						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.						0,1	0,4	0,5	0,2	0,9	1,3	0,8	1,0
Médiane						-0,0	0,1	0,2	0,1	0,5	0,4	0,7	0,4
Min.						-0,1	-0,2	-0,0	0,0	0,1	0,2	0,5	0,3

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

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

Marché monétaire



Obligations en monnaies étrangères: marchés émergents

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Emerging Markets Debt	18 510 664	JP Morgan GBI EM Global Diversified TR	2012	223	-5,0							
CSF	Emerging Markets Bonds	18 226 485	JP Morgan GBI EM Global Diversified TR	2012	13	-5,0	-1,2						
IST	Obligations Emerging Markets	12 063 397	JP Morgan GBI EM Diversified TR	2010	80	-3,8	8,1						
Prisma	Emerging Markets Local Debt	12 053 154	JP Morgan GBI EM Diversified TR	2010	13	-5,4	-0,7						

Analyse de la distribution

Analyse de la distribution						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Groupes de placement actifs						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
						Max.	-3,8	8,1					
						Médiane	-5,0	-0,7					
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.						Min.	-5,4	-1,2					

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

Obligations convertibles

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Equity Linked Bonds	287 572	UBS Global Convertible	1984	86	7,4	9,5	2,2	9,8	2,3	12,7	2,3	11,3
IST	Emprunts convertibles Global hedged CHF ¹	4 493 674	UBS Global Convertible CHF Hedged	2008	191	4,9	11,3	5,7	5,8				
Prisma	Obligations convertibles Monde	1 179 845	BofA Merrill Lynch Global 300 Convertible	2001	76	6,8	8,7	0,4	8,9	0,1	11,5	1,1	10,8
Swisscanto	Convertibles International	1 131 586	Customized benchmark	2000	378	7,2	10,8	0,7	9,6	-0,2	10,2	1,6	9,0
Zurich	Obligations convertibles Global	2 521 922	75% JACI Inv. Grade, 25% JACI Non-Inv. Grade	2006	428	4,7	6,6	-1,2	9,5	1,4	13,2		

¹ Couvert en CHF.

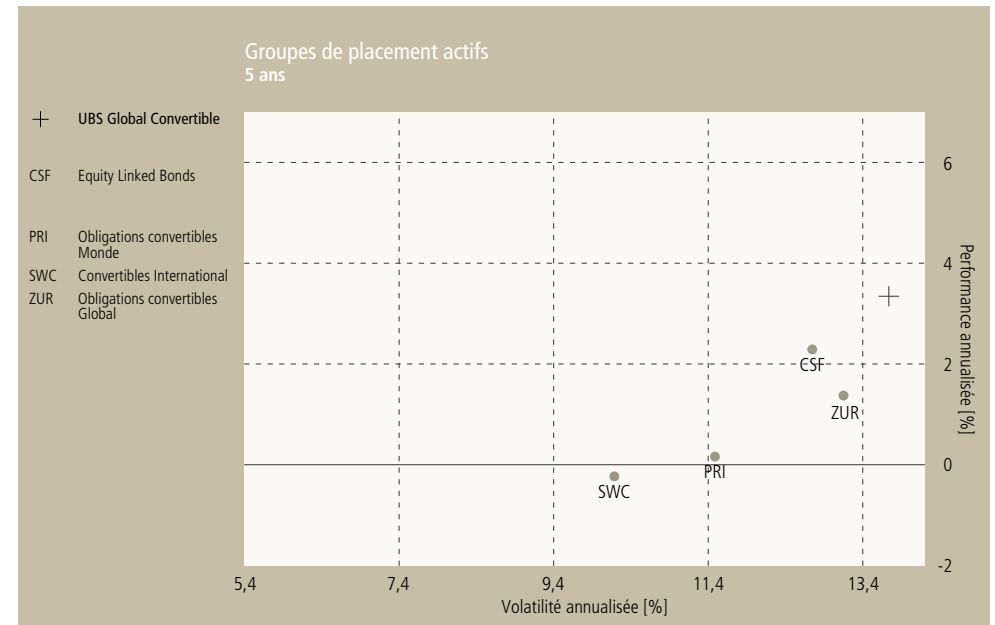
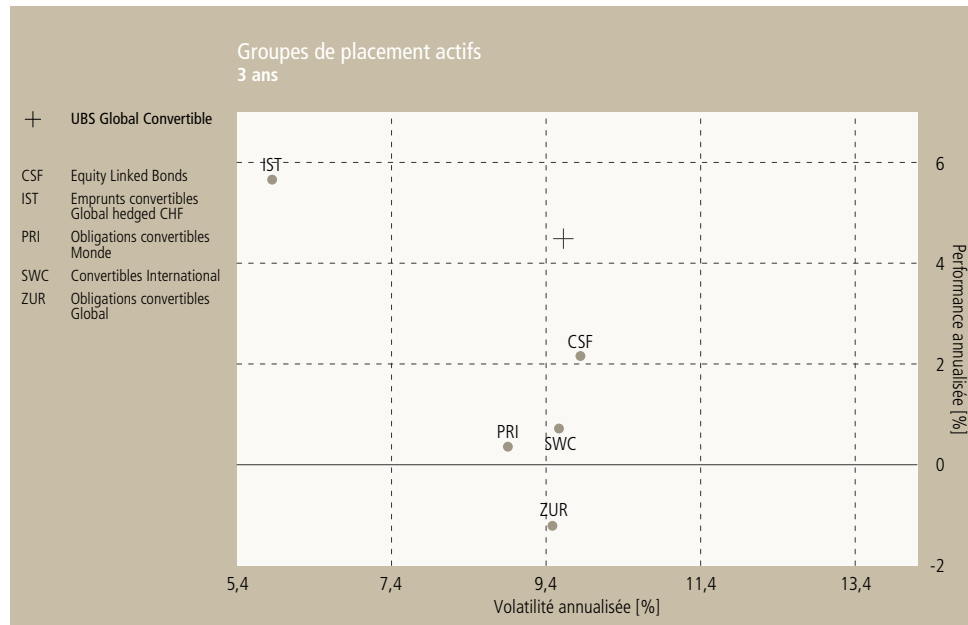
Analyse de la distribution

Analyse de la distribution						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Groupes de placement actifs						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.						7,4	11,3	5,7	9,8	2,3	13,2	2,3	11,3
Médiane						6,8	9,5	0,7	9,5	0,8	12,1	1,6	10,8
Min.						4,7	6,6	-1,2	5,8	-0,2	10,2	1,1	9,0

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

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

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans		5 ans		10 ans	
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Equity Small & Mid Cap Switzerland	1 039 194	SPI EXTRA® TR	2000	198	10,3	24,8	6,8	13,8	1,2	19,5	11,5	18,5
FWi	Actions Suisse SMC	1 807 765	SPI® ex SLI® TR	2004	94	11,6	17,7	5,9	14,2	0,0	19,4		
IST	Actions suisses valeurs complémentaires	287 594	SPI EXTRA® TR	1984	409	12,4	23,3	9,7	11,9	4,6	18,5	12,0	17,3
Swisscanto	Actions suisses Small & Mid Caps	1 890 843	SPI EXTRA® TR	2004	235	10,5	21,6	5,9	12,7	2,1	17,6		
UBS	Actions Small & Mid Caps suisses	386 065	SPI EXTRA® TR	1995	35	10,5	21,7	7,2	13,3	3,5	18,3	11,4	16,9

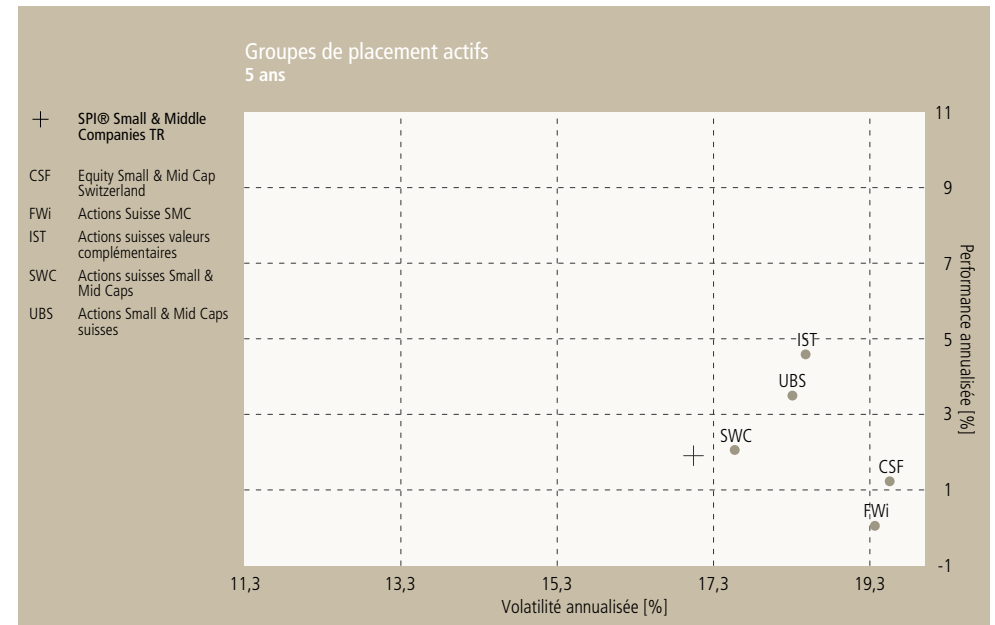
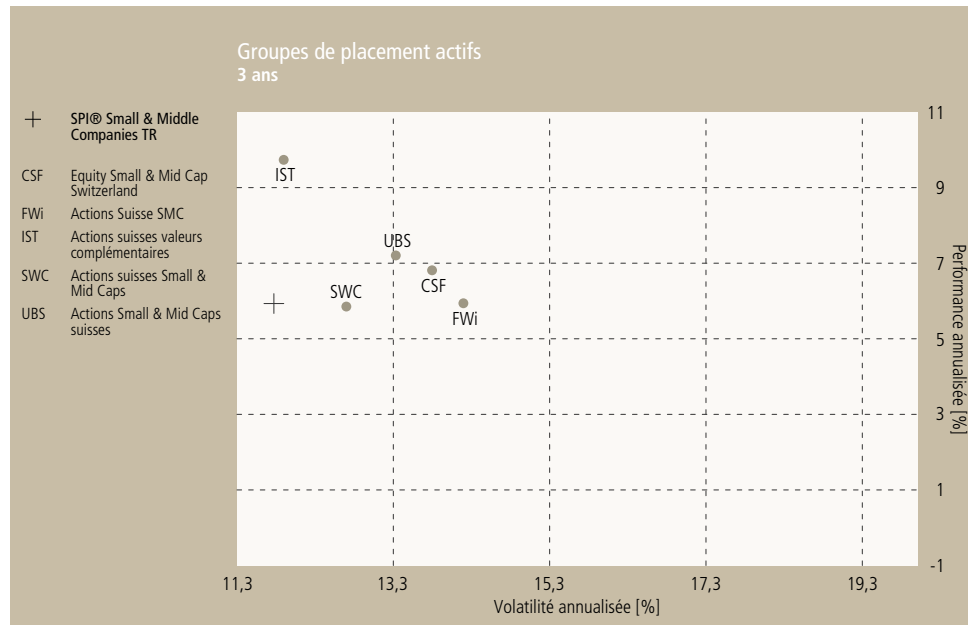
Analyse de la distribution

Analyse de la distribution						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Groupes de placement actifs						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.						12,4	24,8	9,7	14,2	4,6	19,5	12,0	18,5
Médiane						10,5	21,7	6,8	13,3	2,1	18,5	11,5	17,3
Min.						10,3	17,7	5,9	11,9	0,0	17,6	11,4	16,9

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

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

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans		5 ans		10 ans	
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zurich	Actions Japon	1 011 761	Topix TR	2001	192	21,7	20,9	5,2	14,5	-3,6	18,2	1,1	18,4

Groupes de placement indicés

Groupes de placement indicés						2013	1 an	3 ans		5 ans		10 ans	
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Nippon Index	349 351	MSCI Japan TR	1995	73	19,9	21,5	3,5	14,3	-2,0	16,3	2,0	17,1
FWi	Actions Japon	441 476	MSCI Japan TR	1996	27	20,0	21,7	3,6	14,3	-1,9	16,2	2,2	17,2
Swisscanto	Actions Japon Index	13 255 609	MSCI Japan NR	2011	0	21,0	21,4						
Zurich	Actions Japon Index	2 384 191	MSCI Japan TR	2006	60	20,1	21,9	3,6	14,5	-2,0	16,4		

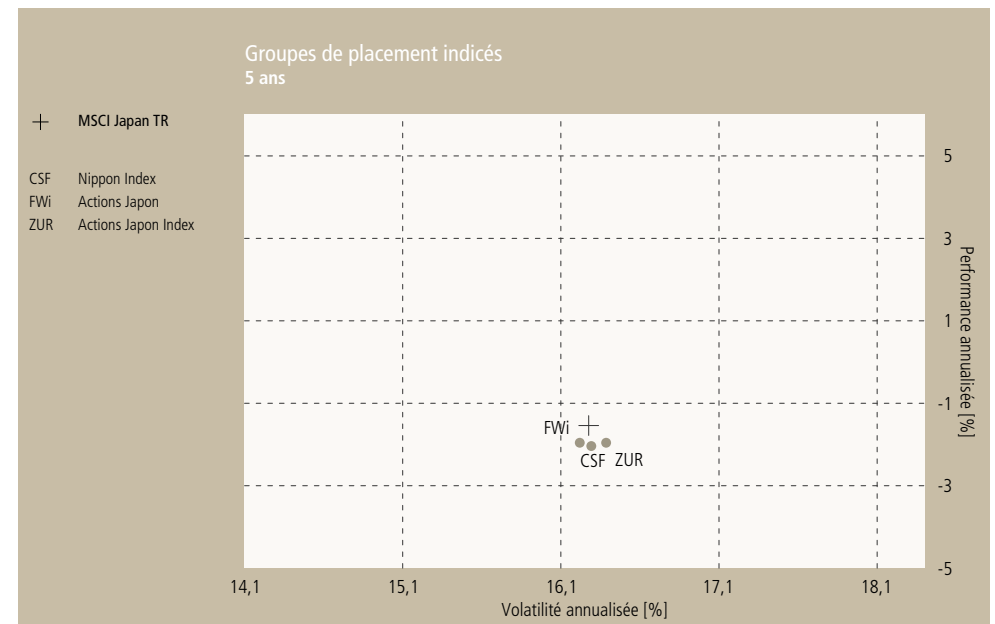
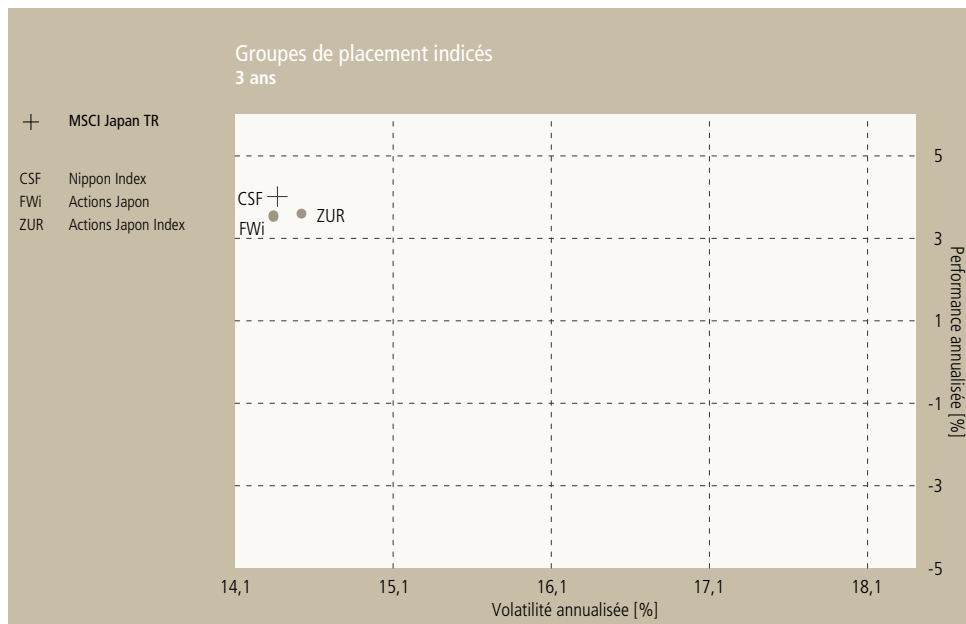
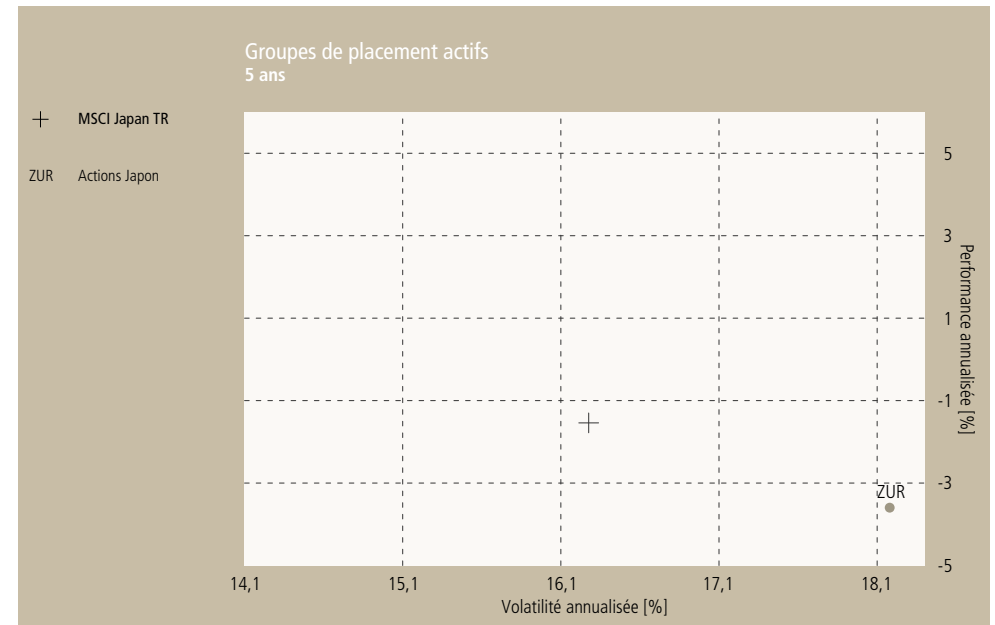
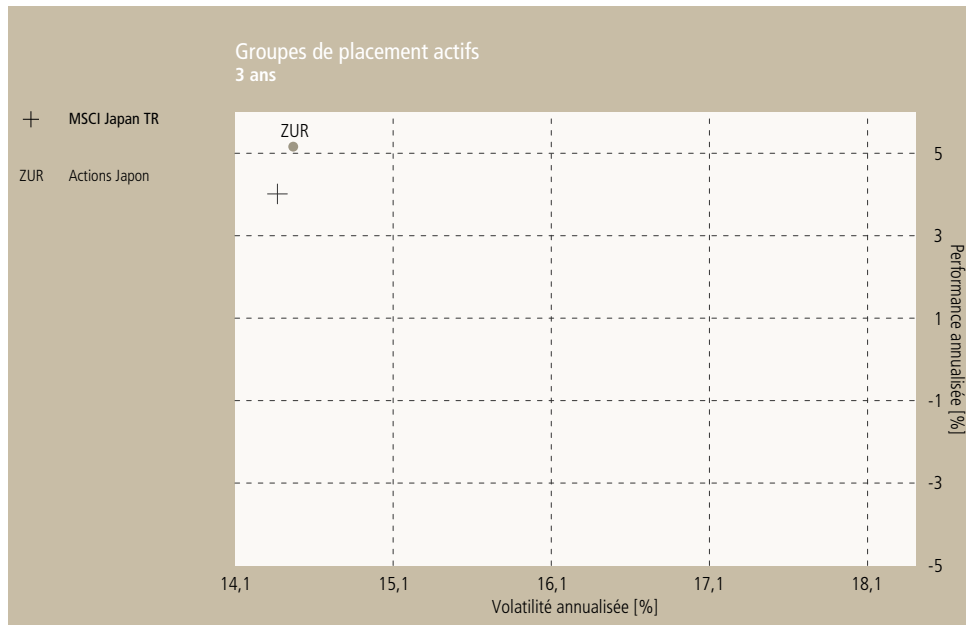
Analyse de la distribution

Analyse de la distribution							2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Groupes de placement actifs et indicés							Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.		
Max.							21,7	21,9	5,2	14,5	-1,9	18,2	2,2	18,4
Médiane							20,1	21,5	3,6	14,4	-2,0	16,3	2,0	17,2
Min.							19,9	20,9	3,5	14,3	-3,6	16,2	1,1	17,1

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

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

Actions étrangères: Japon



Actions étrangères: marchés émergents

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans		5 ans		10 ans	
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Emerging Markets	993 380	MSCI Emerging Markets TR	1998	211	-6,2	2,6	3,5	14,3	-0,1	22,5	11,1	22,1
CSF	Fund Selection Equity Emerging Markets	1 062 835	MSCI Emerging Markets TR	2000	103	-4,6	3,7	-2,0	14,1	-5,2	22,6	7,3	22,2
IST	Actions Emerging Markets	2 353 012	MSCI Emerging Markets NR	2006	69	-1,2	6,2	-2,2	15,1	-6,4	21,9		
Prisma	Actions BRIC	1 978 319	MSCI BRIC NR	2004	47	-8,1	0,5	-7,2	16,3	-6,3	24,3		
Sarasin	Actions Durable Global Emerging Markets	11 979 929	MSCI Emerging Markets NR	2011	20	-3,4	6,0						
UBS	Actions marchés émergents Global	332 049	MSCI Emerging Markets NR	1995	14	-8,7	-1,4	-3,0	15,7	-4,0	22,9	8,1	22,4
Zurich	Actions Emerging Markets	2 261 883	MSCI Emerging Markets TR	2005	312	-6,7	2,9	-0,1	14,5	-1,6	21,9		

Groupes de placement indicés

Groupes de placement indicés						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
FWi	Actions marchés émergents	441 477	MSCI Emerging Markets TR	1996	73	-7,0	2,1	-0,9	14,7	-1,8	21,7	9,4	21,4

Analyse de la distribution

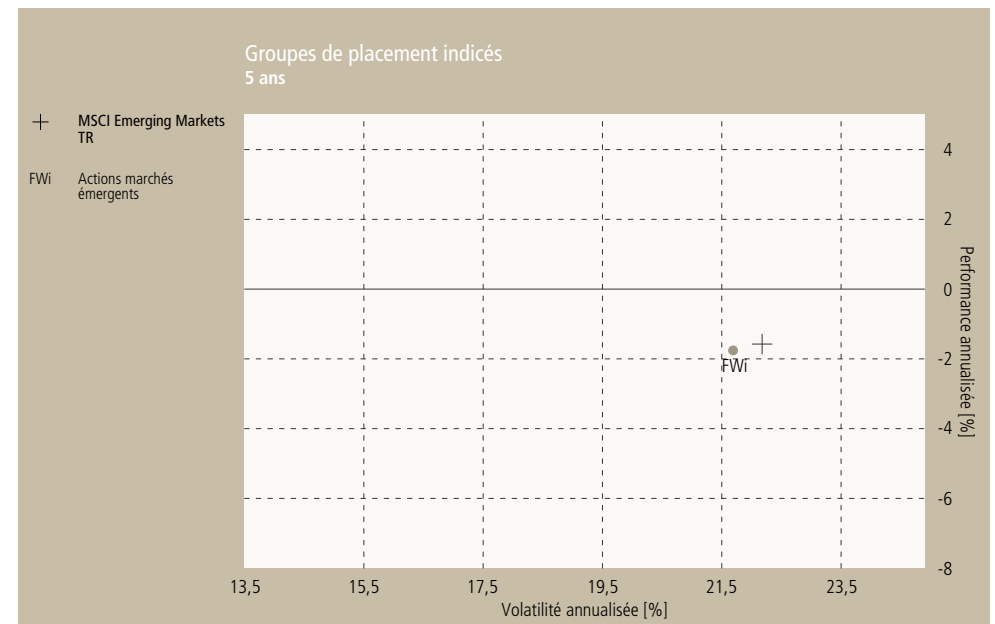
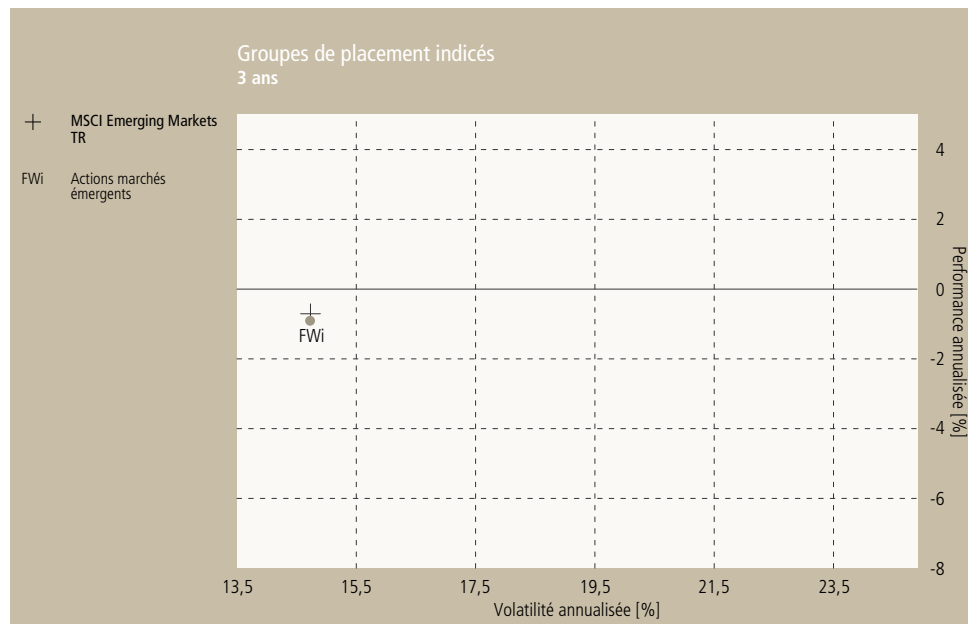
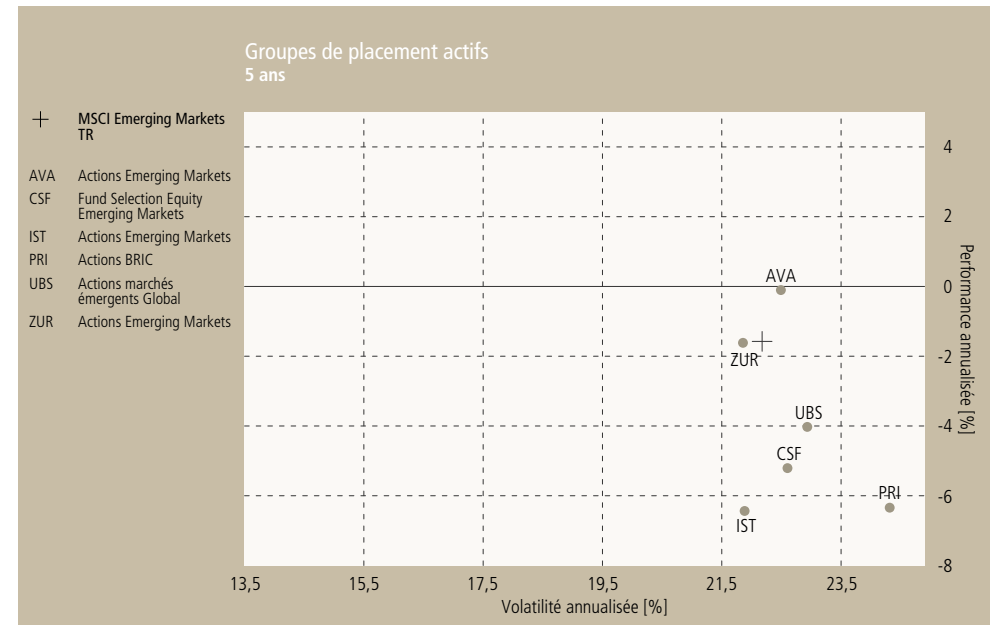
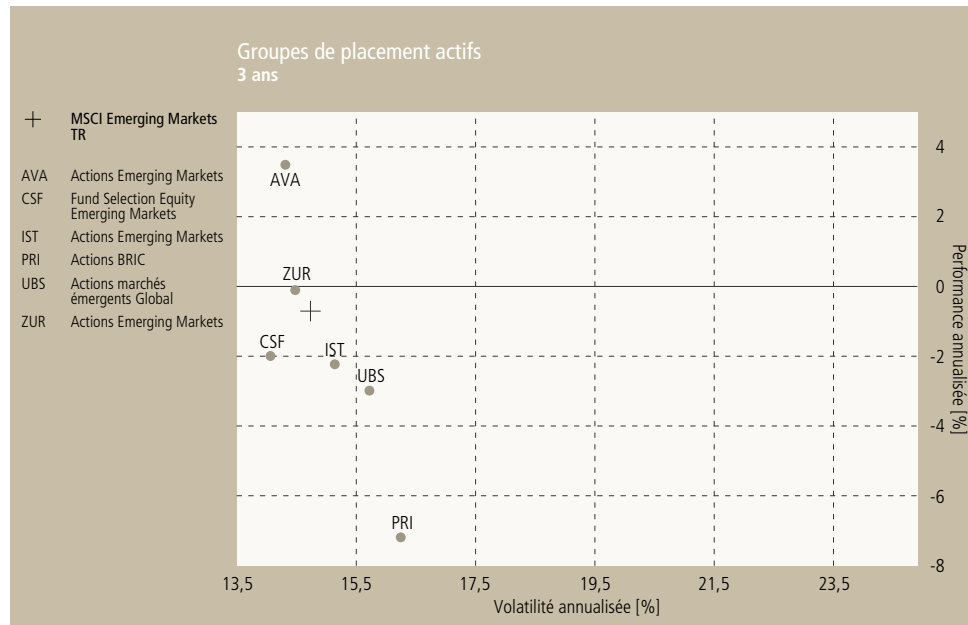
Analyse de la distribution					2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans				
Groupes de placement actifs et indicés					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Groupes de placement compris dans le premier quartile.	Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.			Max.	-1,2	6,2	3,5	16,3	-0,1	24,3	11,1	22,4	
Groupes de placement compris dans le troisième quartile.	Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.			Médiane	-6,5	2,8	-2,0	14,7	-4,0	22,5	8,8	22,1	
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.					Min.	-8,7	-1,4	-7,2	14,1	-6,4	21,7	7,3	21,4

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

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

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

Actions étrangères: marchés émergents



Immobilier étranger

Basé sur la VNI

						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ¹	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AFIAA	Global Real Estate	1 957 472	Pas de benchmark	2004	920 ²	2,0 ³	5,4	0,8	-0,8	
Testina	Groupe de placement A	2 049 080	Customized benchmark	2005	403 ⁴	4,4 ⁵	3,6	1,4	-6,3	
Testina	Groupe de placement D1	12 079 004	Customized benchmark	2010	86 ⁴	5,5 ⁶	5,0			
UBS 3	Global Real Estate (ex CH)	12 355 878	Pas de benchmark	2011	520	1,5 ⁷	5,3			

¹ Fortune nette. ² Au 31.03.2013. ³ Au 31.03.2013, sur 12, 36 et 60 mois. ⁴ Au 31.05.2013. ⁵ Au 31.05.2013, sur 12, 36 et 60 mois. ⁶ Au 31.05.2013, sur 12 mois. ⁷ Au 31.03.2013, sur 12 mois.

Analyse de la distribution

						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Basé sur la VNI						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
	Max.					5,5	5,4			
	Médiane					3,2	5,1			
	Min.					1,5	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 étranger

Non basé sur la VNI

						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions ¹	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Swisscanto Avant	Immeubles étrangers	2 565 077	Customized benchmark	2006	294	3,7	15,9	10,7	0,0	
UBS	Immeubles étrangers Indexé	287 544	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2011	19	5,2	16,0			
UBS 2	Global Real Estate Securities	2 421 242	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2006	63	5,1	15,9	12,1	1,6	
Zurich	Immobiliers – Global	2 974 417	Customized benchmark	2007	272	3,7	14,7	11,8	2,2	

¹ Fortune nette.

Analyse de la distribution

						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Non basé sur la VNI						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
	Max.					5,2	16,0	12,1	2,2	
	Médiane					4,4	15,9	11,8	1,6	
	Min.					3,7	14,7	10,7	0,0	

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

Hedge funds (avec couverture monétaire)¹

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Hedge Fund	1 640 998	Pas de benchmark	2002	117 ²	4,9 ³	7,3	2,5	4,1	0,3	4,8	1,8	5,1
Prisma	Alternatif - Profil Conservateur ⁴	1 252 127	Pas de benchmark	2001	42 ²	2,2 ³	2,6	0,2	2,7	-1,5	6,3	0,9	4,9
Prisma	Alternatif - Profil Dynamique ⁴	1 252 125	Pas de benchmark	2001	26 ²	2,4 ³	7,4	0,2	5,7	-3,4	7,1	1,5	6,9
Zurich	Hedge Fund CHF ⁴	1 830 392	HFRX Global Hedge Fund	2004	926	6,1	10,6	3,6	4,5	1,0	5,3		

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

² Au 31.05.2013. ³ Au 31.05.2013, sur 12, 36, 60 et 120 mois. ⁴ Fonds de fonds.

Private equity¹

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs						2013	1 an	3 ans		5 ans		10 ans	
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Private Equity Amérique du Nord	634 913	Pas de benchmark	1999	15 ²	9,9 ³	8,3	4,5	15,7	-1,4	17,8	2,5	15,4
Avadis	Private Equity Monde I	935 939	Pas de benchmark	1998	11 ²	13,0 ³	5,0	0,5	14,9	-1,1	18,7	6,6	16,2
Avadis	Private Equity Monde II	1 093 265	Pas de benchmark	2000	19 ²	2,4 ³	1,1	-4,8	17,3	-3,7	18,1	3,3	15,7
Avadis	Private Equity Monde III	1 318 429	Pas de benchmark	2001	21 ²	20,7 ³	16,8	9,1	16,2	4,2	17,5	7,1	15,5
Avadis	Private Equity Monde IV	1 960 608	Pas de benchmark	2005	49 ²	14,7 ⁴	27,1	14,0	18,0	6,0	19,7		
Avadis	Private Equity Monde IX	13 262 519	Pas de benchmark	2011	16 ²	15,2 ⁵	-1,5						
Avadis	Private Equity Monde V	2 559 779	Pas de benchmark	2006	63 ²	11,1 ⁴	8,3	5,9	14,5	4,0	16,1		
Avadis	Private Equity Monde VI	3 097 785	Pas de benchmark	2007	56 ²	15,3 ⁴	17,1	3,2	14,9	1,1	15,8		
Avadis	Private Equity Monde VII	3 893 447	Pas de benchmark	2008	69 ²	13,5 ⁶	10,3	1,2	13,9				
Avadis	Private Equity Monde VIII	10 594 459	Pas de benchmark	2010	36 ²	8,7 ⁶	4,5						
CSF 2	Private Equity	1 137 822	Pas de benchmark	2001	323 ²	6,3 ³	5,2	6,8	4,6	-2,1	7,8	3,2	6,5
Renaissance	Renaissance Technologies 2 (RT2)	1 396 004	Pas de benchmark	2003	50 ⁷	-0,3 ⁸	8,6	5,9	7,2	0,9	7,0		
Renaissance	Renaissance Technologies 3 (RT3)	3 464 497	Pas de benchmark	2009	67 ⁷	4,6 ⁹	8,7	-7,3	8,7				
Zurich	Private Equity ¹⁰	18 350 319	Pas de benchmark	2012	18	20,6							

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

² Au 31.05.2013. ³ Au 31.05.2013, sur 12, 36, 60 et 120 mois. ⁴ Au 31.05.2013, sur 12, 36 et 60 mois. ⁵ Au 31.05.2013, sur 12 mois. ⁶ Au 31.05.2013, sur 12 et 36 mois. ⁷ Au 31.03.2013. ⁸ Au 31.03.2013, sur 12, 36 et 60 mois. ⁹ Au 31.03.2013, sur 12 et 36 mois.

¹⁰ La monnaie de référence du groupe d'investissement est le dollar US (USD).

Partie III | Autres groupes d'investissement

Avadis | Avadis 2 | Bâloise | CSF | IST

Prisma | Sarasin | Swiss Life | Swisscanto | Swisscanto Avant

Telco | UBS | UBS 3 | Zurich

Avadis

Groupes de placement actifs

						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans		
Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Immobilier Amérique du Nord	1 078 729	FTSE EPRA/NAREIT North America TR	2000	5	7,7	6,9	12,1	12,5	6,4	28,0	7,2	24,1
Immobilier Asie Pacifique	3 082 660	FTSE EPRA/NAREIT Asia TR	2007	33	2,6	20,1	7,6	15,7	0,6	21,6		
Immobilier Europe	1 121 984	FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped NR ¹	2000	65	4,2	19,0	10,2	16,9	-0,9	22,4	4,8	19,5

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

Avadis 2

Groupes de placement actifs

						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans		
Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Immobilier Amérique du Nord 2	4 692 338	FTSE EPRA/NAREIT North America TR	2008	72	7,9	7,5	12,7	12,5				

Bâloise

Groupes de placement indicés

						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans		
Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Asie Pacifique Passives	835 659	MSCI Pacific TR	2009	25	11,3	17,7	3,6	11,7				

CSF

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs					2013	1 an	3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bonds GBP	788 826	JP Morgan United Kingdom GBI TR	1997	6	-6,5	-3,3	1,3	10,8	-0,8	13,7	0,0	10,7
Bonds Plus CHF	2 230 852	SBI® AAA-BBB TR	2005	75	-1,5	0,9	2,5	1,9	4,0	3,0		
Fund Selection Equity Dragon Countries	135 404	MSCI AC Far East ex Japan TR	1993	16	1,2	12,7	0,7	13,5	0,1	20,8	7,1	21,9
Hypothèques Suisse	287 573	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	1984	1'366	-0,4	-0,1	1,0	0,7	2,2	1,1	1,9	0,9
Inflation Linked Bonds CHF	1 764 678	Customized benchmark	2004	293	-2,8	-1,0	1,7	1,7	2,2	3,1		
Insurance Linked Strategies	1 603 633	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2003	332 ¹	1,6 ²	4,3	2,9	2,2	3,2	2,0		
Mezzanine	2 314 683	SBI® AAA-BBB TR	2006	38	-1,5	0,9	1,9	1,9	1,0	3,1		
Mid Yield Bonds CHF	1 082 332	SBI® AAA-BBB TR	2000	236	-1,3	1,2	2,9	2,2	4,3	3,1	2,9	2,6
Mixta-LPP Basic I	1 503 660	Customized benchmark	2002	904	-0,1	1,9	2,9	0,8	3,6	0,9	3,2	0,9
Short Term Bonds CHF	2 070 709	SBI® AAA-BBB 1-3 Years TR	2005	30	-0,3	-0,1	0,6	0,5	1,8	2,0		

¹ Au 31.05.2013. ² Au 31.05.2013, sur 12, 36 et 60 mois.

IST

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs					2013	1 an	3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
America Small Mid Caps	4 493 567	Russell 2500 TR	2012	142	19,1							
Asia Pacific Small Mid Caps	3 953 872	MSCI Asia Pacific Small Cap TR	2008	8 ¹	6,9	16,3	7,8	11,2				
Europe Small Mid Caps	277 250	HSBC Smaller European Companies TR	1990	50	10,2	26,6	13,2	16,2	2,7	21,2	8,6	18,5
Global Small Mid Caps	20 068 511	MSCI AC World Small Cap TR	2012	4	14,6							
Immo Optima Asie Pacifique	3 953 864	GPR General PSI Asia TR	2008	13 ¹	-4,4	12,6	7,9	15,1				
Immo Optima Europe	1 952 317	GPR 250 ALL EUR	2005	55	0,9	16,4	7,1	17,8	-3,6	25,4		

¹ Au 31.05.2013.

Groupes de placement indicés

Groupes de placement indicés					2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Pacific Index	456 994	MSCI Pacific NR	1996	131	11,2	17,9	4,4	11,7	-0,7	15,6	4,0	16,1

Prisma

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs					2013	1 an	3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Asie ex Japon	1 136 263	MSCI AC Asia ex Japan NR	2000	8	-2,8	7,8	-0,5	13,5	0,7	19,4	6,4	20,9
Actions Brésil	3 605 766	BOVESPA (Ibovespa)	2007	12	-16,9	-11,9	-11,2	20,0	-11,1	29,6		
Actions Chine Gao Chan	3 605 791	MSCI Zhong Hua NR	2007	41	-1,4	9,1	-3,8	15,7	1,9	21,3		
Actions Grande Chine	1 136 268	MSCI Golden Dragon NR	2000	23	0,7	11,1	-0,8	13,4	1,6	19,8	8,9	20,8
Actions Inde	3 605 806	Bombay Stock Exchange 100	2007	8	-9,0	2,6	-9,8	20,8	0,5	26,3		
Actions Russie	3 605 816	RTS	2007	10	-8,9	1,0	-6,0	22,1	-15,2	30,4		
Renminbi Bonds hedgé USD/CHF	18 388 746	Citigroup Dim Sum (Offshore CNY) Bond Index CHF Hedged	2012	20	0,7	5,4						

Sarasin

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs					2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligations CHF Dynamic Hedge	343 096	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	264	-2,6	-1,7	1,4	2,7	2,8	2,7	2,0	2,2
Obligations Durable en CHF	1 474 340	SBI® AAA-BBB TR	2002	88	-2,0	-0,7	1,8	2,1	4,1	2,6	2,4	2,5

Swiss Life

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs					2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Etranger Protect (couvertes en CHF)	13 016 964	Pas de benchmark	2011	144	5,2	6,9						
Actions Suisse Protect	13 016 962	Pas de benchmark	2011	112	4,3	7,9						

Swisscanto

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs					2013	1 an	3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Asie/Pacifique	351 191	MSCI AC Asia Pacific NR	1995	77	6,2	14,1	2,1	11,1	-0,9	16,0	4,6	16,6
Obligations Dollar Plus	947 744	Customized benchmark	1998	77	1,5	4,2	1,6	11,2	5,5	12,0	2,4	10,4
Obligations étrangères en monnaies étrangères ¹	287 586	Customized benchmark	1973	1'225	-1,0	3,8	2,7	4,7	3,0	6,8	2,4	6,0
Obligations Europe Plus	947 743	Customized benchmark	1998	127	1,8	11,9	3,5	9,4	2,4	10,2	2,6	7,9
Obligations Yen	511 147	Customized benchmark ²	1996	11	-9,9	-19,2	-7,1	14,5	1,2	16,2	-0,8	12,5

¹ Partiellement hedgé en CHF. ² JP Morgan Japan GBI TR jusqu'au 30.06.2011.

Swisscanto Avant

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs					2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
LPP Oeko 45	1 051 908	Customized benchmark	2000	20	5,4	8,7	2,3	5,5	1,0	7,9	4,7	7,5
Oeko-Invest	287 528	MSCI World NR	1991	17	14,1	21,9	2,9	12,2	-4,5	18,2	4,5	16,8

Tellco

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs					2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligations CHF en Suisse et à l'étranger	2 455 954	SBI® AAA-BBB TR	2006	253	-0,2	3,0	3,0	2,3	4,8	2,9		
Obligations+ OPP	2 989 317	Customized benchmark	2007	7	0,2	3,2	2,4	1,8	3,9	2,6		

UBS

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs					2013	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Euroland	287 533	MSCI EMU NR	1997	36	2,3	16,2	-0,8	19,7	-7,4	23,0	1,2	19,5
Actions Global – Target Protection 90%	18 413 369	Pas de benchmark	2012	26	5,0							
Actions Global – Target Risk 12%	18 364 427	Pas de benchmark	2012	45	8,2							
Actions Pacifique	287 555	MSCI AC Pacific ex Japan NR	1994	39	-2,5	9,3	3,6	14,3	2,4	21,2	9,3	20,2
Actions suisses – Target Risk 12%	18 364 410	Pas de benchmark	2012	32	14,4							
LPP – Target Risk 5%	18 151 600	Pas de benchmark	2012	31	2,0	6,3						
LPP – Target Risk 7%	18 153 378	Pas de benchmark	2012	51	4,0	9,8						
Obligations en monnaies étrangères Europe	287 521	JP Morgan European GBI TR	1992	13	-0,1	6,4	1,5	9,3	0,5	9,5	1,5	7,3

Groupes de placement indicés

Groupes de placement indicés						2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans		
Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligations en CHF Indexé	13 567 009	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2012	822	-1,8	-0,1						

UBS 3

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs					2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Infrastructure		Pas de benchmark		694 ¹								

¹ Fortune: groupe d'investissement PM Infrastructure – commitments et investisseurs individuels.

Zurich

Groupes de placement actifs

Groupes de placement actifs					2013	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligations CHF 15+	2 384 208	SBI® AAA-A 15 Years + TR	2006	887	-6,9	-4,8	2,7	8,1	7,2	9,6		
Obligations Crédit 100	1 756 138	Customized benchmark	2004	1'597	-0,3	5,2	4,1	3,7	5,6	4,6		
Obligations US Corporate	19 255 641	Barclays Capital US Agg Corp TR CHF Hedged	2012	281	-4,1							



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

Partie IV | Annexes

Synopsis | Total des actifs gérés

Membres de la KGAST | Notice explicative

Synopsis

Classes d'actifs/Fondations

Synopsis

Classes d'actifs/Fondations

	AFIAA	Allianz	ASSETIMMO	Avadis	Avadis 2	Baloise	CSF	CSF 2	Ecoreal	FWi	Helvetia	HIG	Imoka	IST	IST 2	Patrimonium	Pensimo	Prisma	Renaissance	Sarasin	Swiss Life	Swisscanto	Swisscanto Avant	Telco	Testina	Turidomus	UBS	UBS 2	UBS 3	Zurich	
Classes d'actifs principales	7	2	10	2	9	21	6	2	14	8	1	1	21	2	1	2	3		14	14	15	5	7		2	25	4		20	218	
Obligations en francs suisses: part domestique	1		1		1	1			1	1			1						1	1	1				2			1	13		
Obligations en francs suisses: part étrangère	1		1		1	1			1				1						1	1	1				2			1	12		
Obligations en monnaies étrangères: Monde	1		1			1			1	1			3						1		1		1		1				12		
Obligations en monnaies étrangères: Monde (hedgées)	1					1							1							1	1				2				7		
Obligations en monnaies étrangères: Monde Government (hedgées)			1			1							2							1									5		
Obligations en monnaies étrangères: Monde Corporate (hedgées)			1			1														1									3		
Obligations en monnaies étrangères: euro					1	1															1				1			1	5		
Obligations en monnaies étrangères: dollar US						1															1							1	3		
Actions suisses	1		1		1	3			1	1			3	1			1		2	1	2		1		2			2	23		
Actions étrangères: Monde	1		1	1		1	1		2	1			3						2	1	1	1	1		2	2		1	22		
Actions étrangères: Monde (hedgées)			1	1																						1			3		
Actions étrangères: Europe					1	2			2				1								2				1			2	11		
Actions étrangères: Etats-Unis/Amérique du Nord					1	1	1		1				1				1				1					1		2	10		
Allocations mixtes: actions 10–19%					1								1						1	1	1	1	1		3			1	11		
Allocations mixtes: actions 20–30%	1				1		2		1	3			1	1			1		2	1	1	1	1		3			2	22		
Allocations mixtes: actions 31–40%					1	1	1		1				1						2	1			1		3			2	14		
Allocations mixtes: actions 41–50%						1	1		1										1	1	1	1						1	8		
Immobilier suisse: immeubles d'habitation		1	1			1			1		1					1	1							1				1	9		
Immobilier suisse: immeubles commerciaux		1	1			1		1								1				1				1	1			1	9		
Immobilier suisse: immeubles à vocation mixte						2		1	1	1		1	2						1	2	1		1		2				1	16	
Classes d'actifs subsidiaires	1		13			6	1		3				5				5	2	1		3	1		2		4	1	1	8	57	
Marché monétaire						1							1												1			1	4		
Obligations en monnaies étrangères: marchés émergents			1			1							1				1												4		
Obligations convertibles						1							1				1				1							1	5		
Actions suisses: small & mid caps						1			1				1								1			1					5		
Actions étrangères: Japon						1			1												1							2	5		
Actions étrangères: marchés émergents			1			1			1				1				1		1						1			1	8		
Immobilier étranger	1																				1	2		1	1	1	1	1	8		
Hedge funds (avec couverture monétaire)			1														2											1	4		
Private equity			10				1											2											1	14	
Autres groupes d'investissement			3	1	1	10							7				7		2	2	5	2	2		9		1	3	55		
Total	1	7	2	26	3	10	37	7	2	17	8	1	1	33	2	1	2	15	2	17	16	23	8	9	2	2	38	5	2	31	330

Total des actifs gérés¹

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

Fondations de placement	Actifs nets	Actifs nets	Evolution	Evolution	Actifs bruts	Actifs bruts	Evolution	Evolution
Fondation	31.03.2013	30.06.2013	Q2 2013	YTD	31.03.2013	30.06.2013	Q2 2013	YTD
Allianz	972	960	-1,2%	-2,0%	972	960	-1,2%	-2,0%
Avadis & Avadis 2	8'928	8'906	-0,2%	+6,2%	8'928	8'906	-0,2%	+6,2%
Bâloise	1'392	1'350	-3,0%	+1,1%	1'392	1'350	-3,0%	+1,1%
CSF & CSF 2	16'141	17'517	+8,5%	+9,5%	17'164	18'576	+8,2%	+8,8%
FWi	1'243	1'239	-0,3%	+1,3%	1'277	1'273	-0,3%	+1,3%
Helvetia	352	424	+20,5%	+27,7%	352	424	+20,5%	+27,7%
IST & IST 2	5'927	5'735	-3,2%	+2,1%	5'927	5'735	-3,2%	+2,1%
Prisma	409	422	+3,1%	-0,1%	409	422	+3,1%	-0,1%
Renaissance	117	117	0,0%	0,0%	117	117	0,0%	0,0%
Sarasin	1'367	1'329	-2,8%	-4,3%	1'367	1'329	-2,8%	-4,3%
Swiss Life	3'041	3'112	+2,3%	+6,7%	3'183	3'305	+3,8%	+7,9%
Swisscanto & Swisscanto Avant	17'669	17'487	-1,0%	+5,3%	17'669	17'487	-1,0%	+5,3%
Tellco	1'406	1'174	-16,5%	-11,2%	1'510	1'174	-22,2%	-17,7%
UBS, UBS 2 & UBS 3	7'741	7'979	+3,1%	+7,8%	7'797	8'055	+3,3%	+7,3%
Zurich	12'693	12'558	-1,1%	+3,8%	12'808	12'675	-1,0%	+3,5%
Sous-total	79'399	80'309	+1,1%	+5,5%	80'873	81'788	+1,1%	+5,2%

Fondations d'investissement immobilières	Actifs nets	Actifs nets	Evolution	Evolution	Actifs bruts	Actifs bruts	Evolution	Evolution
Fondation	31.03.2013	30.06.2013	Q2 2013	YTD	31.03.2013	30.06.2013	Q2 2013	YTD
AFIAA	853 ²	920 ³			1'230 ²	1'280 ³		
ASSETIMMO	1'898	1'844	-2,8%	-1,8%	2'021	2'022	+0,0%	+0,5%
Ecoreal	456 ²	493 ³			518 ²	551 ³		
HIG	614	624	+1,6%	+3,5%	763	768	+0,7%	+1,7%
Imoka	369 ⁴	396 ⁵			418 ⁴	455 ⁵		
Patrimonium	120	121	+0,8%	+0,8%	122	142	+16,4%	+16,4%
Pensimo	988 ⁶	1'048 ²			1'133 ⁶	1'161 ²		
Testina	483 ⁷	489 ⁸			483 ⁷	489 ⁸		
Turidomus	2'980 ⁶	3'167 ²			3'220 ⁶	3'473 ²		
Sous-total	8'761	9'103	+3,9%	+1,4%	9'908	10'341	+4,4%	+1,6%

Total	88'160	89'411	+1,4%	+5,0%	90'781	92'129	+1,5%	+4,8%
-------	--------	--------	-------	-------	--------	--------	-------	-------

¹ En millions de CHF, sans doubles comptabilisations. ² Fortune au 31.12.2012. ³ Fortune au 31.03.2013. ⁴ Fortune au 30.09.2011. ⁵ Fortune au 30.09.2012. ⁶ Fortune au 31.12.2011. ⁷ Fortune au 28.02.2013. ⁸ Fortune au 31.05.2013.

Membres de la KGAST

Abréviation	Fondation	Adresse	Téléphone	Site Web
AFIAA	AFIAA Fondation d'investissement immobilier à l'étranger	Gartenhofstrasse 17, 8004 Zurich	044 245 49 44	www.afiaa.com
Allianz	Allianz Suisse Fondation de placement	Bleicherweg 19, case postale, 8022 Zurich	058 358 86 97	www.allianzsuisse.ch
ASSETIMMO	ASSETIMMO Fondation de placements immobiliers	Badenerstrasse 329, 8003 Zurich	044 404 20 42	www.assetimmo.ch
Avadis	Avadis Fondation d'investissement	Bruggerstrasse 61a, case postale, 5401 Baden	058 585 33 55	www.avadis.ch
Avadis 2	Avadis Fondation d'investissement 2	Bruggerstrasse 61a, case postale, 5401 Baden	058 585 33 55	www.avadis.ch
Bâloise	Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance	Aeschengraben 21, case postale, 4002 Bâle	058 285 80 72	www.baloise-fondation.ch
CSF	Credit Suisse Fondation de placement	AOQD 1, Kalandergasse 4, 8070 Zurich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/anlagestiftung
CSF 2	Credit Suisse Fondation de placement 2e pilier	AOQD 1, Kalandergasse 4, 8070 Zurich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/anlagestiftung
Ecoreal	Ecoreal Fondation suisse de placement immobilier	Stockerstrasse 60, 8002 Zurich	044 202 49 44	www.ecoreal.ch
FWi	FWi Fondation de placement Winterthur	Affolternstrasse 42, case postale 5143, 8050 Zurich	043 299 12 07	www.fwi-fondation.ch
Helvetia	Helvetia Fondation de placement	St. Alban-Anlage 26, 4002 Bâle	058 280 10 00	www.helvetia-anlagestiftung.ch
HIG	HIG Immobilien Anlage Stiftung	Löwenstrasse 25, 8001 Zurich	044 213 61 62	www.hig.ch
Imoka	Imoka Fondation de placements immobiliers	Obstgartenstrasse 19, case postale 246, 8042 Zurich	043 255 21 00	www.imoka.ch
IST	IST Fondation d'investissement pour la prévoyance en faveur du personnel	Steinstrasse 21, case postale, 8036 Zurich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 2	IST2 Fondation d'investissement	Steinstrasse 21, case postale, 8036 Zurich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
Patrimonium	Patrimonium Fondation de placements	Zugerstrasse 74, 6340 Baar	058 787 00 00	www.pas.patrimonium.ch
Pensimo	Pensimo Fondation de placements immobiliers	Obstgartenstrasse 19, case postale 246, 8042 Zurich	043 255 21 00	www.pensimo.ch
Prisma	Prisma Fondation d'investissement	Passage Saint-Antoine 7, case postale, 1800 Vevey	0848 106 106	www.prisma-fondation.ch
Renaissance	Renaissance PME, Fondation suisse d'investissement	Parc scientifique EPFL, PSE-C, 1015 Lausanne	021 693 83 88	www.renaissance-pme.ch
Sarasin	Sarasin Fondation de placement	Elisabethenstrasse 62, case postale, 4002 Bâle	058 317 49 10	www.jsafrasarasin.ch/sast
Swiss Life	Fondation de placement Swiss Life	General-Guisan-Quai 40, case postale, 8022 Zurich	043 284 79 79	www.swisslife.ch/fondationdeplacement
Swisscanto	Swisscanto Fondation de placement	Waisenhausstrasse 2, case postale, 8021 Zurich	058 344 45 88	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Swisscanto Avant	Swisscanto Fondation de placement Avant	Waisenhausstrasse 2, case postale, 8021 Zurich	058 344 45 88	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Tellco	Tellco Fondation de placement	Bahnhofstrasse 4, case postale 713, CH-6431 Schwyz	041 819 70 30	www.tellco.ch/fr/tellco/index.html
Testina	Testina Fondation de placements immobiliers	Obstgartenstrasse 19, case postale 246, 8042 Zurich	043 255 21 00	www.testina.ch
Turidomus	Turidomus Fondation de placements immobiliers	Obstgartenstrasse 19, case postale 246, 8042 Zurich	043 255 21 00	www.turidomus.ch
UBS	Fondation UBS pour l'investissement du patrimoine d'institutions de prévoyance du personnel	Case postale, 8098 Zurich	044 234 90 80	www.ubs.com/ast
UBS 2	UBS Investment Foundation 2	Case postale, 8098 Zurich	044 234 90 80	www.ubs.com/ast
UBS 3	UBS Investment Foundation 3	Case postale, 8098 Zurich	044 234 90 80	www.ubs.com/ast
Zurich	Zurich Fondation de placement	Case postale, 8085 Zurich	044 628 78 88	www.zurich-fondation.ch
KGAST	Conférence des Administrateurs de Fondations de Placement	Frankentalerstrasse 33, 8049 Zurich	044 312 52 94	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.¹

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

Chiffres clés sur les risques du groupe de placement

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

Allocations mixtes

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

Groupes de placement immobilier

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

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

Actifs gérés au sein d'un même groupe de placement

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

Note sur la comparabilité des données

La KGAST 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 KGAST 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 KGAST, 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 KGAST 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 KGAST, les tables et graphiques relatifs aux différents univers de placement.

¹ Le prix d'émission a été employé jusqu'au 31.12.2003 pour les fondations qui facturaient une commission. Le changement en faveur de la valeur nette d'inventaire, intervenu au 1er janvier 2004, affecte les fonds d'Allianz Suisse, du Credit Suisse, d'IST et de Swisscanto. Depuis le 01.01.2004, tous les chiffres relatifs aux performances sont ainsi calculés sur la base des valeurs nettes d'inventaire.