

K|G|A|S|T

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

Performances

Pilier 3a & Libre passage | 30.09.2026

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

Fisca Fondation de prévoyance et Fondation de libre passage de l'UBS SA • Fondation de la Baloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance
FWI Fondation de placement Winterthur • Helvetia Fondation de placement • IST Fondations d'investissement
J. Safra Sarasin Fondation de libre passage et Fondation pilier 3a • Swisscanto Fondations de placement • UBS Fondations d'investissement
Zurich Invest SA, Fondations de prévoyance

Table des matières

Partie I: Classes d'actifs principales

Allocations mixtes	Actions 0%	4
	Actions 10–19%	5
	Actions 20–30%	6
	Actions 31–40%	8
	Actions 41–50%	9
	Actions >50%	11

Partie II: Autres groupes d'investissement

Baloise	14
Swisscanto	14

Partie III: Annexes

Synopsis	16
Total des actifs gérés	17
Promoteurs	18
Notice explicative	19
Glossaire	20

Partie I | Classes d'actifs principales

Allocations mixtes

Allocations mixtes: actions 0%

										2026	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Fondation	Dénomination	ISIN	3a/LP	GP/F	A/I	PSA	NAV	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 4	Mixta BVG 0	CH0014861493	3a & LP	GP	A	0%	1'493,07	2002	586	0,7	0,9	2,4	2,1	0,7	2,3	0,8	1,9
Zurich	Target Investment Fund Obligations C ¹	CH0038339740	3a & LP	F	A	0%	8,86	2010	82	-2,5	-3,2	0,9	3,2	-2,3	4,4	-1,1	4,1

¹ Valeurs déposées: à partir du 17.02.2009 jusqu'au 14.06.2010 3 833 973 Target Investment Fund Obligations B, à partir du 14.06.2010 3 833 974 Target Investment Fund Obligations C.

Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
UBS 4	Mixta BVG 0	0%	5%	38%		27%		30%	
Zurich	Target Investment Fund Obligations C	10%		65%				34%	

Allocations mixtes: actions 10–19%

										2026	1 an	3 ans		5 ans		10 ans	
Fondation	Dénomination	ISIN	3a/LP	GP/F	A/I	PSA	NAV	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Mixta Optima 15	CH0029031298	3a	GP	A	15%	1'703,77	2005	38	1,8	2,7	4,3	2,9	1,0	3,9	2,0	3,7
J. Safra Sarasin	LPP Production	CH0024557131	3a & LP	GP	A	19%	1'249,00	2006	48	2,3	3,6	2,9	3,0	-1,1	4,1	0,4	4,1
Swisscanto	LPP 3 Responsible Portfolio 15	CH0011315881	3a & LP	GP	A	15%	215,94	1992	308	1,3	2,1	3,9	4,0	0,6	4,7	1,2	3,9
Swisscanto Avant	LPP Responsible Portfolio 15	CH0002875240	3a & LP	GP	A	15%	178,60	1992	42	1,4	2,2	3,9	4,0	0,7	4,7	1,4	3,9
Swisscanto Avant	LPP Sustainable Portfolio 15	CH1343628215	3a & LP	GP	A	15%	103,15	2024	5	1,0	1,1						

Analyse de la distribution

Analyse de la distribution		2026	1 an	3 ans		5 ans		10 ans		
		Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
	Groupes de placement dont le rendement est plus élevé que le rendement médian du segment d'investissement.	Max.	2,3	3,6	4,3	4,0	1,0	4,7	2,0	4,1
		Médiane	1,4	2,2	3,9	3,5	0,6	4,4	1,3	3,9
		Min.	1,0	1,1	2,9	2,9	-1,1	3,9	0,4	3,7

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.

Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
IST	Mixta Optima 15	15%		48%	10%	8%	7%	23%	5%
J. Safra Sarasin	LPP Production	11%		31%	28%	10%	9%	20%	
Swisscanto	LPP 3 Responsible Portfolio 15	11%		47%	23%	7%	8%	15%	
Swisscanto Avant	LPP Responsible Portfolio 15	11%		47%	23%	7%	8%	15%	
Swisscanto Avant	LPP Sustainable Portfolio 15	14%		50%	35%	7%	8%		

Allocations mixtes: actions 20–30%

										2026	1 an	3 ans		5 ans		10 ans	
Fondation	Dénomination	ISIN	3a/LP	GP/F	A/I	PSA	NAV	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Baloise	LPP-Mix 25 Plus R	CH0124249662	3a & LP	GP	A	25%	187,95	2002	193	3,0	5,1	5,9	3,6	1,8	4,8	2,3	4,7
FWI	LPP 25 andante	CH0009004349	3a & LP	GP	A	25%	1'826,09	1999	5	1,8	3,4	5,0	4,1	1,0	5,6	2,2	5,1
Helvetia	LPP-Mix	CH0011768600	LP	GP	I	30%	1'345,03	1993	24	3,7	5,2	6,2	3,5	2,5	5,0	3,0	5,1
IST	Mixta Optima 25	CH0002772512	3a	GP	A	25%	3'164,97	1990	485	3,5	5,1	5,4	3,6	1,8	4,6	3,1	4,7
IST 2	Mixta Optima 30	CH0032375609	3a	GP	A	30%	3'163,14	2007	57	4,2	6,3	6,2	4,0	2,2	5,0	3,2	5,4
J. Safra Sarasin	LPP Durable Rendement	CH0035438008	3a & LP	GP	A	30%	1'391,00	2007	28	3,7	5,1	3,7	3,7	-0,3	4,7	1,3	4,7
J. Safra Sarasin	LPP Rendement ¹	CH0020251143	3a & LP	GP	A	30%	1'489,00	1999	62	4,1	5,8	4,0	3,6	-0,3	4,7	1,3	4,7
Swisscanto	LPP 3 Responsible Portfolio 25	CH0011315899	3a & LP	GP	A	25%	232,83	1997	523	3,0	4,4	4,9	4,3	1,5	5,1	2,5	4,5
Swisscanto Avant	LPP Responsible Portfolio 25	CH0006944588	3a & LP	GP	A	25%	197,35	1997	204	3,1	4,5	5,1	4,3	1,6	5,1	2,7	4,5
Swisscanto Avant	LPP Sustainable Portfolio 25	CH1214246139	3a & LP	GP	A	26%	110,99	2023	26	2,1	3,1	4,3	4,6				
UBS	Vitainvest – Swiss 25 Sustainable	CH0108526911	3a & LP	F	A	25%	133,44	2010	703	0,2	2,3	4,6	4,3	0,5	5,3	1,5	4,9
UBS	Vitainvest – World 25 Sustainable ²	CH0022476466	3a & LP	F	A	25%	352,82	2006	1'381	0,9	2,0	3,8	4,5	-0,8	5,5	0,9	5,0
UBS	Vitainvest Passive 25 Sustainable	CH1110134124	3a & LP	F	I	25%	95,37	2021	67	0,8	2,0	4,9	4,2	0,6	5,7		
UBS 4	Mixta BVG 25	CH0007888339	3a & LP	GP	A	25%	1'958,91	1997	465	2,5	4,1	4,3	3,8	0,5	4,8	1,7	4,5
UBS 4	Mixta BVG Passive 25	CH0115202712	3a & LP	GP	I	25%	1'459,12	2010	174	1,1	1,9	4,4	4,1	0,0	5,7	1,4	5,2
Zurich	Target Investment Fund 25 C ^{3,4}	CH0038339831	3a & LP	F	A	25%	13,89	2010	683	1,5	2,7	4,3	4,2	0,1	5,7	1,6	5,4

¹ Valeurs déposées: jusqu'au 31.12.2004 1 016 859 BVG Rendite A, à partir du 31.12.2004 2 025 114 BVG Rendite B. ² Valeurs déposées: jusqu'au 20.01.2006 287 527 Fiscainvest 25 (Croissance), 20.01.2006 2 247 646 Vitainvest – 25 World U (Vitainvest – 25 U).

³ Valeurs déposées: jusqu'au 30.09.2003 1 115 938 «Zurich» compte de libre passage, à partir du 30.09.2003 jusqu'au 27.04.2006 1 609 110 «Zurich» prévoyance 25, à partir du 27.04.2006 jusqu'au 17.02.2009 2 444 865 ZIF Strategie 25, à partir du 17.02.2009 jusqu'au 14.06.2010 3 833 980 Target Investment Fund 25 B, à partir du 14.06.2010 3 833 983 Target Investment Fund 25 C.

⁴ Jusqu'au 30.09.2003 seulement accessible au compte de libre passage «Zurich».

Analyse de la distribution

Jusqu'au 30.09.2005 seulement accessible au compte de libre passage «Zürich».

Analyse de la distribution		2026	1 an	3 ans	5 ans		10 ans			
		Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
	Groupes de placement dont le rendement est plus élevé que le rendement médian du segment d'investissement.	Max.	4,2	6,3	6,2	4,6	2,5	5,7	3,2	5,4
		Médiane	2,7	4,2	4,8	4,1	0,6	5,1	2,0	4,8
		Min.	0,2	1,9	3,7	3,5	-0,8	4,6	0,9	4,5

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.

Allocations mixtes: actions 20–30%

Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Baloise	LPP-Mix 25 Plus R	18%		40%	15%	15%	10%	17%	
FWI	LPP 25 andante	19%		50%	15%	15%	10%	10%	
Helvetia	LPP-Mix	15%		40%	10%	15%	15%	20%	
IST	Mixta Optima 25	20%		35%	8%	15%	10%	28%	5%
IST 2	Mixta Optima 30	22%		33%	8%	18%	12%	25%	5%
J. Safra Sarasin	LPP Durable Rendement	17%		29%	19%	15%	15%	20%	
J. Safra Sarasin	LPP Rendement	17%		29%	19%	15%	15%	20%	
Swisscanto	LPP 3 Responsible Portfolio 25	16%		40%	20%	10%	15%	15%	
Swisscanto Avant	LPP Responsible Portfolio 25	16%		40%	20%	10%	15%	15%	
Swisscanto Avant	LPP Sustainable Portfolio 25	12%		42%	32%	15%	11%		
UBS	Vitainvest – Swiss 25 Sustainable ¹	3%		58%	7%	20%	5%	10%	
UBS	Vitainvest – World 25 Sustainable ²	23%		32%	33%	5%	20%	10%	
UBS	Vitainvest Passive 25 Sustainable	11%		42%	28%	10%	15%	5%	
UBS 4	Mixta BVG 25	23%	5%	53%	6%	13%	12%	11%	
UBS 4	Mixta BVG Passive 25	15%		45%	25%	10%	15%	5%	
Zurich	Target Investment Fund 25 C	21%		42%	26%	10%	15%	6%	

¹ Intégralement hedgé en CHF. ² Oblig. ME: hedgée à hauteur de 24.5% en CHF.

Allocations mixtes: actions 31–40%

										2026	1 an	3 ans		5 ans		10 ans	
Fondation	Dénomination	ISIN	3a/LP	GP/F	A/I	PSA	NAV	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Baloise	LPP-Mix 40 Plus R	CH0124249738	3a & LP	GP	A	40%	257,67	1997	260	4,9	8,3	7,6	4,8	2,8	6,0	3,6	6,0
FWI	LPP 35 allegro	CH0002875646	3a & LP	GP	A	35%	2'706,66	1984	111	2,9	4,9	6,1	4,8	1,7	6,4	3,1	6,0
IST	Mixta Optima 35	CH0019523205	3a	GP	A	35%	2'114,50	2005	249	4,3	6,5	6,4	4,5	2,2	5,6	3,6	5,6
J. Safra Sarasin	LPP Croissance ¹	CH0020251283	3a & LP	GP	A	40%	2'198,00	1991	175	5,7	8,1	5,1	4,3	0,3	5,3	2,2	5,5
J. Safra Sarasin	LPP Durable ²	CH0020251382	3a & LP	GP	A	40%	1'686,00	2000	70	5,4	7,3	4,8	4,5	0,4	5,5	2,4	5,7
UBS 4	Mixta BVG 35	CH0002875703	3a & LP	GP	A	35%	2'008,65	1974	1'111	3,6	5,6	5,2	4,5	1,0	5,5	2,4	5,4
UBS 4	Mixta BVG Passive 35	CH0115202738	3a & LP	GP	I	35%	1'654,14	2010	317	2,5	4,0	5,5	4,8	0,7	6,4	2,4	6,0
Zurich	Target Investment Fund 35 C ^{3,4}	CH0038339955	3a & LP	F	A	35%	15,98	2010	698	3,0	4,7	5,5	4,9	0,9	6,3	2,5	6,1

¹ Valeurs déposées: jusqu'au 31.12.2004 287 401 LPP Croissance A, à partir du 31.12.2004 2 025 128 LPP Croissance B. ² Valeurs déposées: jusqu'au 31.12.2004 1 016 862 LPP Durable A, à partir du 31.12.2004 2 025 138 LPP Durable B.

³ Valeurs déposées: jusqu'au 30.09.2003 1 184 334 compte de prévoyance 3a de la fondation Bancaire Zurich Invest, à partir du 30.09.2003 jusqu'au 27.04.2006 1 609 152 «Zurich» prévoyance 35, à partir du 27.04.2006 jusqu'au 17.02.2009 2 444 919 ZIF Strategie 35, à partir du 17.02.2009 jusqu'au 14.06.2010 3 833 993 Target Investment Fund 35 B, à partir du 14.06.2010 3 833 995 Target Investment Fund 35 C.

⁴ Jusqu'au 30.09.2003 seulement accessible au compte de prévoyance 3a «Zurich».

Analyse de la distribution

Analyse de la distribution		2026	1 an	3 ans		5 ans		10 ans		
		Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
	Groupes de placement dont le rendement est plus élevé que le rendement médian du segment d'investissement.	Max.	5,7	8,3	7,6	4,9	2,8	6,4	3,6	6,1
		Médiane	4,0	6,1	5,5	4,7	0,9	5,8	2,5	5,9
		Min.	2,5	4,0	4,8	4,3	0,3	5,3	2,2	5,4

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.

Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Baloise	LPP-Mix 40 Plus R	23%	25%	15%	25%	15%	17%		
FWI	LPP 35 allegro	24%	43%	12%	20%	15%	10%		
IST	Mixta Optima 35	23%	30%	8%	20%	15%	23%	5%	
J. Safra Sarasin	LPP Croissance	22%	20%	17%	20%	20%	20%		
J. Safra Sarasin	LPP Durable	22%	20%	17%	20%	20%	20%		
UBS 4	Mixta BVG 35	28%	5%	46%	5%	18%	17%	9%	
UBS 4	Mixta BVG Passive 35	21%	35%	25%	14%	21%	5%		
Zurich	Target Investment Fund 35 C	26%	35%	23%	14%	21%	6%		

Allocations mixtes: actions 41–50%

										2026	1 an	3 ans	5 ans		10 ans		
Fondation	Dénomination	ISIN	3a/LP	GP/F	A/I	PSA	NAV	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
FWI	LPP 45 vivace	CH0009004505	3a & LP	GP	A	45%	2'136,05	1999	30	3,1	5,4	6,4	5,1	1,9	6,7	3,7	6,5
J. Safra Sarasin	LPP Futur	CH0024557453	3a & LP	GP	A	45%	1'619,00	2006	44	6,6	9,4	5,9	4,9	1,0	5,9	3,1	6,3
Swisscanto	LPP 3 Index 45	CH0117507985	3a & LP	GP	I	45%	194,97	2010	318	5,1	7,2	7,6	4,8	2,8	6,7	4,0	6,4
Swisscanto	LPP 3 Responsible Portfolio 45	CH0011315907	3a & LP	GP	A	45%	322,37	1986	2'227	5,8	7,6	7,2	5,3	3,0	6,2	4,4	5,9
Swisscanto	LPP 3 Sustainable Portfolio 45	CH0011315915	3a & LP	GP	A	45%	215,47	2000	465	5,5	7,3	6,7	6,0	2,0	7,3	3,8	6,8
Swisscanto Avant	LPP Responsible Portfolio 45	CH0002875901	3a & LP	GP	A	45%	282,89	1986	485	5,9	7,7	7,3	5,3	3,1	6,2	4,6	6,0
Swisscanto Avant	LPP Sustainable Portfolio 45	CH1214467149	3a & LP	GP	A	45%	119,28	2023	112	5,7	7,4	6,8	6,0				
UBS	Vitainvest – Swiss 50 Sustainable	CH0108526986	3a & LP	F	A	50%	172,79	2010	1'645	2,3	6,4	6,7	6,4	2,0	7,3	3,4	6,9
UBS	Vitainvest – World 50 Sustainable ¹	CH0022476508	3a & LP	F	A	50%	305,02	2006	4'386	4,4	6,9	7,1	6,4	1,5	7,6	3,2	7,4
UBS	Vitainvest Passive 50 Sustainable	CH1110134132	3a & LP	F	I	50%	107,27	2021	405	4,6	7,4	8,3	5,8	3,0	7,5		
UBS 4	Mixta BVG 45	CH0008880665	3a & LP	GP	A	45%	2'047,34	1999	830	4,9	7,5	6,2	5,3	1,6	6,4	3,3	6,3
UBS 4	Mixta BVG Passive 45	CH0103826761	3a & LP	GP	I	45%	1'979,32	2009	989	4,0	6,4	6,8	5,6	1,5	7,2	3,4	6,8
Zurich	Target Investment Fund 45 C ²	CH0038340102	3a & LP	F	A	45%	17,61	2010	710	4,3	6,4	6,5	5,6	1,6	7,1	3,2	6,9

¹ Valeurs déposées: jusqu'au 20.01.2006 1 096 099 Fiscainvest 50, à partir du 20.01.2006 2 247 650 Vitainvest – 50 World U (Vitainvest – 50 U).

² Valeurs déposées: jusqu'au 27.04.2006 1 609 158 «Zurich» prévoyance 45, à partir du 27.04.2006 jusqu'au 17.02.2009 2 444 977 ZIF Strategie 45, à partir du 17.02.2009 jusqu'au 14.06.2010 3 834 007 Target Investment Fund 45 B, à partir du 14.06.2010 3 834 010 Target Investment Fund 45 C.

Analyse de la distribution

Analyse de la distribution					2026	1 an	3 ans	5 ans	10 ans				
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
■ Groupes de placement dont le rendement est plus élevé que le rendement médian du segment d'investissement.					Max.	6,6	9,4	8,3	6,4	3,1	7,6	4,6	7,4
					Médiane	4,9	7,3	6,8	5,6	1,9	6,9	3,4	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.	2,3	5,4	5,9	4,8	1,0	5,9	3,1	5,9

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%

Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
FWI	LPP 45 vivace	28%		35%	10%	25%	20%		10%
J. Safra Sarasin	LPP Futur	24%	15%		17%	23%	22%	20%	
Swisscanto	LPP 3 Index 45	28%		51%		4%	22%		23%
Swisscanto	LPP 3 Responsible Portfolio 45	24%		26%	14%	18%	27%		15%
Swisscanto	LPP 3 Sustainable Portfolio 45	23%		33%		22%	22%		23%
Swisscanto Avant	LPP Responsible Portfolio 45	24%		26%	14%	18%	27%		15%
Swisscanto Avant	LPP Sustainable Portfolio 45	23%		33%		22%	22%		23%
UBS	Vitainvest – Swiss 50 Sustainable ¹	4%		33%	7%	40%		10%	10%
UBS	Vitainvest – World 50 Sustainable ²	30%	19%		21%	10%	40%		10%
UBS	Vitainvest Passive 50 Sustainable	22%		27%	18%	20%		30%	5%
UBS 4	Mixta BVG 45	32%	5%	39%	4%	23%		22%	7%
UBS 4	Mixta BVG Passive 45	27%		25%	25%	18%		27%	5%
Zurich	Target Investment Fund 45 C	32%		30%	20%	18%		28%	4%

¹ Intégralement hedgé en CHF. ² Oblig. ME: hedgée à hauteur de 17% en CHF.

Allocations mixtes: actions >50%

Fondation	Dénomination	ISIN	3a/LP	GP/F	A/I	PSA	NAV	Lancement	Millions	2026	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
										Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Baloise	LPP-Mix 75 Plus R	CH0560150259	3a & LP	GP	A	75%	185,83	2020	65	14,5	17,5	14,2	10,9	7,0
IST	Mixta Optima 75	CH0509921414	3a	GP	A	75%	1'452,51	2019	41	7,7	12,2	10,0	7,5	4,3
J. Safra Sarasin	LPP Actions 100 – Equity Income	CH0441200505	3a & LP	GP	A	100%	1'472,00	2018	24	7,2	11,3	8,1	8,7	2,1
Swisscanto	LPP 3 Responsible Portfolio 75	CH0414854486	3a	GP	A	75%	167,54	2018	1'049	10,7	13,9	11,5	8,0	5,5
Swisscanto Avant	LPP Responsible Portfolio 75	CH0520698405	3a & LP	GP	A	75%	181,21	2020	190	10,7	13,9	11,5	8,0	5,5
Swisscanto Avant	LPP Responsible Portfolio 95	CH0568992488	3a & LP	GP	A	95%	164,58	2020	829	12,4	16,4	13,9	9,8	6,8
Swisscanto Avant	LPP Sustainable Portfolio 75	CH1214207099	3a & LP	GP	A	45%	137,70	2023	104	11,4	14,7	11,8	9,0	
Swisscanto Avant	LPP Sustainable Portfolio 95	CH1214207362	3a & LP	GP	A	95%	149,70	2023	111	15,0	19,3	15,1	11,1	
UBS	Vitainvest – Swiss 75 Sustainable	CH0293175037	3a & LP	F	A	75%	157,69	2015	785	4,5	10,9	9,0	8,7	3,6
UBS	Vitainvest – World 100 Sustainable	CH0413292308	3a & LP	F	A	95%	169,97	2018	1'542	9,9	14,3	13,4	9,9	5,6
UBS	Vitainvest – World 75 Sustainable	CH0293174600	3a & LP	F	A	75%	169,01	2015	1'351	7,4	11,3	10,8	8,4	4,0
UBS	Vitainvest Passive 100 Sustainable	CH1110134157	3a & LP	F	I	98%	131,95	2021	1'110	10,8	16,6	14,2	9,6	7,4
UBS	Vitainvest Passive 75 Sustainable	CH1110134140	3a & LP	F	I	75%	119,59	2021	496	7,8	12,4	11,5	7,9	5,4
UBS 4	Mixta BVG 75	CH0382614821	3a	GP	A	75%	1'617,20	2018	243	8,2	12,4	10,6	8,2	4,1
UBS 4	Mixta BVG Passive 100	CH1191106975	3a & LP	GP	I	100%	1'474,89	2022	134	9,8	15,3	13,4	10,2	
UBS 4	Mixta BVG Passive 75	CH0382614722	3a & LP	GP	I	75%	1'454,75	2018	454	7,0	9,9	9,1	6,4	2,8
Zurich	Target Investment Fund 100 C	CH0038340292	3a & LP	F	A	99%	36,17	2020	375	12,2	17,3	12,8	9,8	6,0

Analyse de la distribution

	2026	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Groupes de placement dont le rendement est plus élevé que le rendement médian du segment d'investissement.	Max.	15,0	19,3	15,1	11,1
	Médiane	9,9	13,9	11,5	8,7
	Min.	4,5	9,9	8,1	6,4

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

Allocations mixtes: actions >50%

Allocation du benchmark

Fondation	Dénomination	Monnaies étrangères non hedgées	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Baloise	LPP-Mix 75 Plus R	40%	5%	5%	40%	35%	12%		
IST	Mixta Optima 75	20%	10%		45%	30%	13%		
J. Safra Sarasin	LPP Actions 100 – Equity Income	21%			60%	40%			
Swisscanto	LPP 3 Responsible Portfolio 75	28%	10%	10%	22%	53%	5%		
Swisscanto Avant	LPP Responsible Portfolio 75	28%	10%	10%	22%	53%	5%		
Swisscanto Avant	LPP Responsible Portfolio 95	26%		24%		71%			
Swisscanto Avant	LPP Sustainable Portfolio 75	27%		33%	22%	22%	23%		
Swisscanto Avant	LPP Sustainable Portfolio 95	26%		24%		71%			
UBS	Vitainvest – Swiss 75 Sustainable ¹	4%	12%		60%	15%	10%		
UBS	Vitainvest – World 100 Sustainable	34%	5%	19%		76%			
UBS	Vitainvest – World 75 Sustainable	32%	7%	8%	15%	60%	10%		
UBS	Vitainvest Passive 100 Sustainable	28%		38%		60%			
UBS	Vitainvest Passive 75 Sustainable	26%	11%	9%	30%	45%	5%		
UBS 4	Mixta BVG 75	29%	5%	10%	30%	45%	10%		
UBS 4	Mixta BVG Passive 100	17%		40%		60%			
UBS 4	Mixta BVG Passive 75	22%	8%	12%	37%	38%	5%		
Zurich	Target Investment Fund 100 C	62%		38%		61%			

¹ Intégralement hedgé en CHF.

Partie II | Autres groupes d'investissement

Baloise | Swisssanto

Baloise

									2026	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
Dénomination	ISIN	3a/LP	GP/F	A/I	PSA	NAV	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
LPP-Mix Dynamic Allocation 0-40 R	CH0343879125	3a & LP	GP	A		129,00	2017	75	3,0	5,3	5,9	3,3	2,3	3,8
LPP-Mix Dynamic Allocation 0-80	CH0432005046	3a & LP	GP	A		150,53	2018	116	6,7	10,6	9,5	5,6	4,4	6,0

Swisscanto

									2026	1 an	3 ans		5 ans		10 ans	
Dénomination	ISIN	3a/LP	GP/F	A/I	PSA	NAV	Lancement	Millions	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
LPP 3 Responsible Life Cycle 2025	CH0022412917	3a & LP	GP	A		169,96	2005	15	-0,6	-0,9	2,6	2,7	0,2	4,2	2,3	4,4
LPP 3 Responsible Portfolio Protection	CH0147777723	3a & LP	GP	A		135,84	2012	15	2,8	4,7	6,3	5,8	0,8	6,4	2,0	5,9

Partie III | Annexes

Synopsis | Total des actifs gérés | Promoteurs
Notice explicative | Glossaire

Synopsis

Classes d'actifs/Fondations

	Baloise	FWI	Helvetia	IST	IST 2	J. Safra Sarasin	Swiscanto	Swiscanto Avant	UBS	UBS 4	Zürich	
Classes d'actifs principales	3	3	1	4	1	7	6	10	11	10	5	61
Allocations mixtes: actions 0%										1	1	2
Allocations mixtes: actions 10–19%				1		1	1	2				5
Allocations mixtes: actions 20–30%	1	1	1	1	1	2	1	2	3	2	1	16
Allocations mixtes: actions 31–40%	1	1		1		2				2	1	8
Allocations mixtes: actions 41–50%		1				1	3	2	3	2	1	13
Allocations mixtes: actions >50%	1			1		1	1	4	5	3	1	17
Autres groupes d'investissement	2						2					4
Total	5	3	1	4	1	7	8	10	11	10	5	65

Total des actifs gérés

Somme des actifs des groupes de placement et fonds, en millions de CHF

Fondations de placement

Fondation	Actifs	Actifs	Evolution	Evolution
	30.06.2026	30.09.2026	Q3 2026	YTD
Baloise	719	709	-1,5%	+7,6%
FWI	147	145	-0,9%	-2,1%
Helvetia	24	24	-0,5%	0,0%
IST & IST 2	966	870	-10,0%	-15,6%
J. Safra Sarasin	457	451	-1,3%	+0,1%
Swisscanto & Swisscanto Avant	6'915	7'026	+1,6%	+15,7%
UBS	13'850	13'871	+0,2%	+8,6%
UBS 4	5'519	5'302	-3,9%	-7,6%
Zurich	2'595	2'548	-1,8%	+2,7%
Total	31'191	30'946	-0,8%	+5,3%

Promoteurs

Abréviation	Fondation	Adresse	Téléphone	Site Web
Baloise	Fondation de la Baloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance	Aeschengraben 21, case postale, 4002 Bâle	058 285 82 57	www.baloise-asset-management.com/fr/investisseurs...
FWI	FWI Fondation de placement Winterthur	Bahnhofplatz 8, 8400 Winterthur	058 360 78 55	www.fwi-foundation.ch
Helvetia	Helvetia Fondation de placement	St. Alban-Anlage 26, 4002 Bâle	058 280 10 00	www.helvetia.com/ch/investment-foundation/fr/hom...
IST	IST Fondation d'investissement	Manessestrasse 87, 8045 Zurich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 2	IST2 Fondation d'investissement	Manessestrasse 87, 8045 Zurich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
J. Safra Sarasin	J. Safra Sarasin Fondation de libre passage et Fondation pilier 3a	Elisabethenstrasse 62, case postale, 4002 Bâle	058 317 49 48	www.jsafrasarasin.ch/vorsorge
Swisscanto	Swisscanto Fondation de placement	Bahnhofstrasse 9, case postale, 8010 Zurich	058 344 40 40	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Swisscanto Avant	Swisscanto Fondation de placement Avant	Bahnhofstrasse 9, case postale, 8010 Zurich	058 344 40 40	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
UBS	Fisca Fondation de prévoyance de l'UBS SA	case postale, 8098 Zurich	061 288 50 40	www.ubs.com/fisca
UBS 4	UBS Investment Foundation 4	Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich	044 333 48 48	www.ubs.com/anlagestiftung
Zurich	Zurich Invest SA, Fondations de prévoyance	case postale, 8085 Zurich	044 628 78 88	www.zurichinvest.ch
KGAST	Conférence des Administrateurs de Fondations de Placement	Kreuzstrasse 26, 8008 Zurich	044 777 60 70	www.kgast.ch

Notice explicative

Chiffres clés sur la performance du groupe de placement

En ce qui concerne les chiffres clés de la performance, l'évolution de la valeur d'une part est mesurée en supposant que la totalité des revenus est réinvestie à la date de leur distribution. Le prix d'émission à la date d'échéance, les dividendes, ainsi que le prix d'émission à la date de la distribution sont les valeurs prises en compte pour la mesure de performance. Tous les chiffres sont basés sur des quantités en francs suisses, à l'exception des produits regroupés dans la section «Autres groupes d'investissement», pour lesquels la monnaie de référence du groupe de placement est utilisée.

La mesure de performance est effectuée pour les périodes suivantes: l'année en cours (YTD) ainsi que les performances sur 1, 3, 5 et 10 ans. Pour le rapport au 31 décembre, la performance indiquée couvre l'année en cours ainsi que les performances sur 3, 5 et 10 ans. Les performances calculées correspondent à des taux de rendement annualisés (moyennes géométriques), sauf pour la mesure de la performance de l'année en cours où il s'agit du taux de rendement de la période considérée (non-annualisé). La médiane est le point de démarcation qui subdivise en deux parties égales l'ensemble des performances d'un même univers de placement (groupes de placement actifs et indicés). La performance minimale et la performance maximale désignent la performance la plus basse et la plus élevée de l'univers de placement considéré.

Chiffres clés sur les risques du groupe de placement

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

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

Répartition en fonction de la part d'actions

Afin d'offrir une meilleure vue d'ensemble, les produits mentionnés dans ce rapport sont répartis entre plusieurs groupes, en fonction de la part d'actions qui entre dans leur composition. Par définition, tout placement comporte des risques, mais les fluctuations de cours sont d'autant plus importantes que les parts d'actions et de monnaies étrangères sont élevées.

L'investisseur dont l'horizon de placement est éloigné peut assumer des fluctuations de cours temporaires. Celui qui doit revendre ses placements à brève échéance (entre un et deux ans), par exemple parce qu'il atteint la limite d'âge ou achète un logement risque au contraire de devoir vendre ses parts à un moment défavorable.

La plupart des promoteurs offrent divers produits de placement, si bien qu'il est possible d'opter pour des instruments moins exposés aux fluctuations de cours lorsque l'horizon de placement se rapproche ou de vendre progressivement ses parts avant d'atteindre l'âge de la retraite.

Actifs gérés au sein d'un même groupe de placement

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

Note sur la comparabilité des données

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

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

Source des données

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

Les informations contenues dans ce document se fondent sur des données fiables provenant de sources sûres. Aucune garantie n'est en revanche fournie en ce qui concerne l'exactitude des données et la sécurité des titres et des marchés mentionnés dans le présent document. Les données peuvent être utilisées avec mention de la source.

Glossaire

3a	Le troisième pilier du système de prévoyance consiste en l'épargne individuelle, soit sur un compte d'épargne, soit par le biais de produits de placement particuliers, par exemple les produits du pilier 3a mentionnés dans ce rapport.
A/I	Actif/indiqué (passif)
F	Fonds
Fortune	Le chiffre indiqué sous la rubrique «Millions» renseigne sur le montant en millions de francs investi dans un produit particulier.
GP	Groupe de placement
Médiane	La médiane est un concept statistique qui permet de délimiter les deux moitiés d'une distribution de valeurs, en l'occurrence les performances des produits financiers considérés dans une même section de ce rapport. La médiane possède cet avantage par rapport à la moyenne arithmétique d'être beaucoup moins sensible aux observations dites extrêmes.
NAV	Valeur nette d'inventaire (Net Asset Value).
Performance	La performance correspond à la plus-value réalisée en francs suisses (CHF) sur une part d'un produit particulier au cours d'une période déterminée. La performance se fonde sur l'évolution de la valeur nette d'inventaire d'une part du produit considéré. Il s'agit de la performance nette, c'est-à-dire du rendement corrigé des frais. Ce rapport présente la performance depuis le début de l'année en cours ainsi que sur une, trois, cinq et dix années. Pour les périodes d'une durée supérieure à un an, le chiffre indiqué correspond à la performance annualisée, c'est-à-dire au rendement annuel moyen.
Performance p. a.	Performance annualisée ou rendement annuel moyen.
Performance YTD	Performance réalisés entre le début de l'année en cours et la date de référence (year to date).
Prestation de libre passage	Lors de la résiliation d'un contrat de travail avant l'âge de la retraite, le salarié emporte avec lui ses avoirs du deuxième pilier sous la forme d'une prestation de libre passage. Celle-ci est transférée à la caisse de pension du nouvel employeur ou versée sur un compte de libre passage et investie, par exemple, dans les véhicules de placements pour les avoirs de libre passage mentionnés dans ce rapport.
PSA	Pondération stratégique des actions dans l'allocation de référence (part dévolue aux actions dans l'allocation stratégique).