



Schweizerischer Pensionskassenverband  
Association suisse des Institutions de prévoyance  
Associazione svizzera delle Istituzioni di previdenza  
Kreuzstrasse 26  
8008 Zürich

Telefon 043 243 74 15/16

Telefax 043 243 74 17

E-Mail [info@asip.ch](mailto:info@asip.ch)

Website [www.asip.ch](http://www.asip.ch)

27 novembre 2007

## **Circulaire d'information No 71**

### **Comparaison de performance ASIP: Un instrument de gestion pour les institutions de prévoyance (IP)**

**Dans le cadre de la gestion de fortune la mesure de la performance et de contrôle de gestion est indispensable. La comparaison de performance de l'ASIP est pour cela un instrument de gestion utile. Elle permet une interprétation du rendement total et soutient une évaluation objective de la performance des gestionnaires de fortune. Le rendement et le risque\* sont ainsi comparés et présentés par rapport à d'autres au niveau total du portefeuille, du placement, de la classe et des produits de placements.**

L' ASIP a conçu en collaboration avec Watson Wyatt en 2000 un instrument de gestion pour l'organe suprême (habituellement le conseil de fondation), pour être en mesure d' évaluer dans sa totalité la performance réalisée par une IP. Par fréquence semestrielle les institutions de prévoyance reçoivent un rapport individuel, fondé, indépendant et très détaillé sur la performance de la IP, lequel présente la position de chaque IP individuelle en comparaison à l'ensemble du marché. Le rapport fournit à l'organe de gestion des informations sur les performances et risques réalisés en comparaison à d'autres institutions de prévoyance. La comparaison de performance sert donc de repère à une politique d'investissement réussie. En outre il permet à l'organe de gestion de percevoir de façon optimale, se fondant sur des résultats professionnels, assurés et indépendants, les intérêts des assurés.

Nous sommes d'avis que nous offrons aux organes de gestion responsables un instrument, qui devrait être utilisé dans l'intérêt d'une sécurité de prévoyance à long terme. Les détails peuvent être prélevés de la comparaison de performance ASIP ci-annexée.

ASIP

Hanspeter Konrad

\*(comparez le guide ASIP : Guide pour les placements des institutions de prévoyance; [www.asip.ch](http://www.asip.ch))

Annexes :

- Comparaison de performance ASIP
- Réponse par fax



Schweizerischer Pensionskassenverband  
Association suisse des Institutions de prévoyance  
Associazione svizzera delle Istituzioni di previdenza  
Kreuzstrasse 26  
8008 Zürich

Telefon 043 243 74 15/16

Telefax 043 243 74 17

E-Mail [info@asip.ch](mailto:info@asip.ch)

Website [www.asip.ch](http://www.asip.ch)

## Comparaison de performance ASIP

Un rapport individualisé est fourni à chaque caisse de pension participante. Il présente la performance réalisée, la comparaison du rendement et du risque pour la totalité des placements et classes de placements individuelles par rapport à d'autres caisses de pensions. (Asset Allocation)

### Rapport

- Fréquence semestrielle
- Rapport spécifique à la caisse
- Uniformité des données
- Pas de travail supplémentaire
- Chiffres de risques

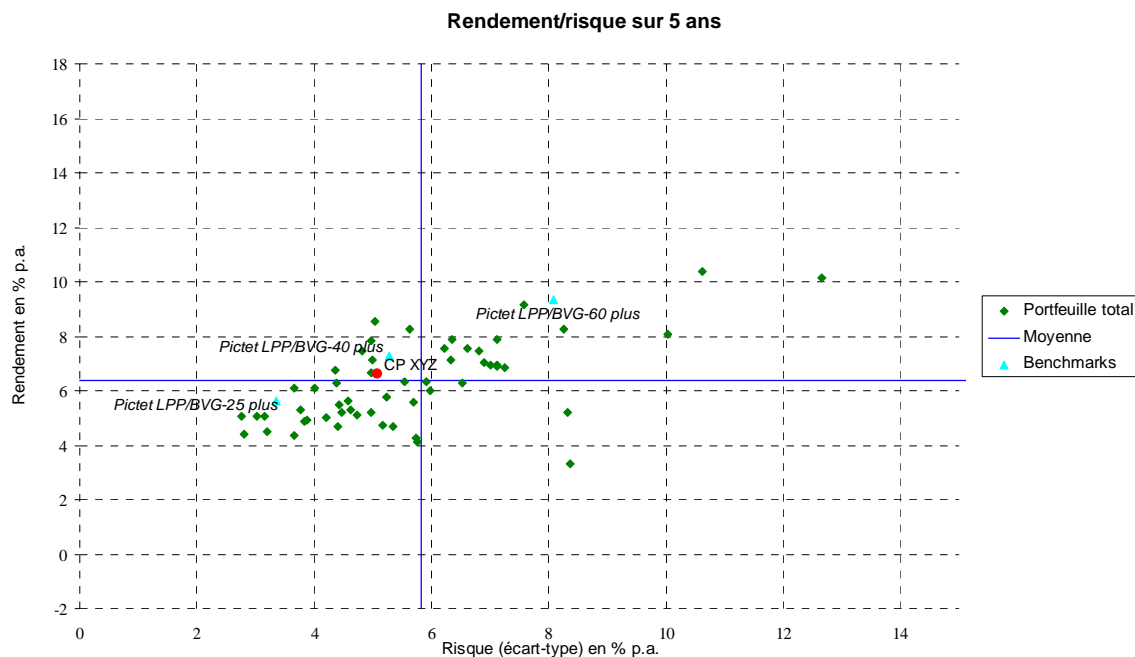
### Univers

- Plus de 70 caisses de pensions
- Plus de 600 mandats de gestion
- Fortune totale : CHF 170 milliards
- Base de données depuis 1997

### Emploi prévu :

#### La comparaison de performance ASIP vous offre la possibilité de :

1. Comparer votre performance au niveau
  - des produits d'investissement
  - des classes d'actifs
  - du portefeuille total
2. Effectuer une première analyse du risque
  - présentation de la performance par rapport au risque encouru (comparez la graphique)
3. Comparer votre stratégie d'investissement
  - en comparaison à d'autres caisses de pensions
4. Evaluer la performance des produits de placement / la classe de placement
  - présenté en rang dans l'univers des participants
5. Communiquer de façon efficace
  - communication efficace avec le Conseil de Fondation ou le Comité de Placement



## CLASSES D'ACTIFS

Selon la structure de chaque caisse de pension, différentes classes d'actifs sont disponibles pour la comparaison de performance.

Choix des sous-classes:

- Actions Suisse
- Actions Monde
- Actions Europe
- Actions Amérique du Nord
- Actions Asie / Pacifique
- Actions Marchés émergents
- Obligations CHF
- Obligations en monnaies étrangères
- Obligations en monnaies étrangères (hedged)
- Obligations EURO
- Immobilier Suisse (indirect)
- Immobilier Suisse (direct)
- Immobilier Etranger (direct / indirect)
- Hedge Funds
- Hedge Funds (hedged)
- Mandats mixtes
- Portfeuille total

## FRAIS DE PARTICIPATION

Les honoraires comprennent une part forfaitaire et une commission par classe d'actifs.

Taxe forfaitaire

Par fournisseur de données Fr. 1050.-

Par classe d'actifs Fr. 260.-

## PERSONNES DE CONTACT

ASIP

Monsieur Hanspeter Konrad

Kreuzstrasse 26

8008 Zürich

Tel. 043 243 74 15

E-Mail: info@asip.ch

Watson Wyatt SA (implémentation technique)

Monsieur Marc Blaser

Seefeldstrasse 214,

Case postale

8034 Zürich

Tel. 043 488 44 26

E-Mail: marc.blaser@watsonwyatt.com

ABB Ergänzungsversicherung	CPC Rolex	PK Esso
ABB Pensionskasse	CPP Rolex	PK GEFS
AHV Ausgleichsfonds	EV Ringier	PK Johnson & Johnson
Alstom Ergänzungsversicherung	FP Edipresse	PK Johnson Diversey
APK SAirGroup	FP Hotela	PK Julius Bär
Areva T&D	FP ISO	PK Kraft Foods
BLVK	FP Medtronic	PK Manor
CA personnel Genève & SIG	FP Sanofi	PK Media Markt
CIEPP	FP SSH	PK Mobiliar
CIP	NEST SS	PK Océ
Clariant PS	Nestlé	PK Post
CP Canton du Jura	PF Shell	PK SBB
CP CEH	PFS Reuters	PK Schindler
CP Cia	PFS Schroder	PK Swiss Re
CP Croix Rouge	PK Alcan	PK UBS
CP Etat de Vaud	PK Alcan Rorschach	PKZH
CP Fonctionnaires Police et Prison	PK Alstom	PVS IBM
CP Lloyds	PK AMEX	PVS Kuoni
CP ORGAMOL	PK BLPK	PVS Merck
CP Parker Lucifer SA	PK Bombardier	PVS Morgan Stanley
CP Philip Morris	PK comPlan	PVS Ringier
CP PREVICAB	PK Coop	PVS Service Public
CP Société Générale d'Affichage	PK Eli Lilly	Retraites Populaires Vie
CP SSpH	PK Emil Frey	VE Goldman Sachs

## Fax-réponse

### Comparaison de Performance ASIP

ASIP-Association suisse des Institutions de prévoyance, 043 234 74 17

Nom de l'institution de prévoyance	
Adresse	
Personne de contact	
Téléphone / Fax	
E-Mail	

Nous sommes intéressés – Nous avons encore quelques questions. Veuillez nous contacter	<input type="checkbox"/>
Nous souhaitons concrétiser notre participation – Veuillez nous envoyer les documents de participation.	<input type="checkbox"/>

#### Comparaison de performance ASIP

#### PERSONNES DE CONTACT



Association Suisse des Institutions de prévoyance  
Monsieur Hanspeter Konrad  
Kreuzstrasse 26  
8008 Zürich  
Tel. 043 243 74 15  
E-Mail: [info@asip.ch](mailto:info@asip.ch)  
[www.asip.ch](http://www.asip.ch)

Watson Wyatt (questions techniques)  
Monsieur Marc Blaser  
Seefeldstrasse 214  
Postfach  
8034 Zürich  
Tel. 043 488 44 26  
E-Mail: [marc.blaser@watsonwyatt.com](mailto:marc.blaser@watsonwyatt.com)