

K|G|A|S|T

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

# Fondations de placement | Performances

## 2<sup>e</sup> pilier | 30.06.2010

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 Fondation d'investissement • CSF Credit Suisse Fondations de placement  
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 • Pensimo Fondation de placements immobiliers  
Prisma Fondation d'investissement • Renaissance PME, Fondation suisse d'investissement • Sarasin Fondation de placement  
Swisscanto Fondations 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	6
	Part étrangère	8
Obligations en monnaies étrangères	Monde	10
	Euro	14
	Dollar US	16
Actions suisses		18
Actions étrangères	Monde	20
	Europe	22
	Etats-Unis/Amérique du Nord	24
Allocations mixtes	Actions 10–19%	26
	Actions 20–30%	28
	Actions 31–40%	32
	Actions 41–50%	34
Immobilier suisse	Immeubles d'habitation	36
	Immeubles commerciaux	36
	Immeubles à vocation mixte	37

### Partie II: Classes d'actifs subsidiaires

Marché monétaire		40
Obligations convertibles		42
Actions suisses	Small & mid caps	44
Actions étrangères	Japon	46
	Marchés émergents	48
Immobilier étranger		50
Hedge funds (avec couverture monétaire)		51
Private equity		52

### Partie III: Autres groupes d'investissement

Avadis	56
Bâloise	56
CSF	57
CSF 2	58
FWi	58
IST	59
Prisma	59
Sarasin	60
Swisscanto	60
Swisscanto Avant	60
UBS	61
UBS 3	61
Zurich	61

### Partie IV: Annexes

Synopsis	64
Total des actifs gérés	65
Membres de la KGAST	66
Notice explicative	67



## 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

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations suisses en CHF	1 409 113	SBI® Domestic AAA-A TR	2003	315	3,7	7,1	6,0	3,1	2,8	3,1		
Bâloise	Obligations Suisse	835 654	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	557	3,5	7,4	6,1	3,3	2,8	3,3	4,0	3,0
CSF	Obligations suisses CHF	287 565	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1974	1'132	4,1	8,6	6,1	3,1	3,0	3,1	4,4	3,0
FWi	Obligations domestiques en CHF	900 453	SBI® Domestic AAA-A TR	1999	174	4,3	8,4	7,1	3,3	3,4	3,3	4,2	3,0
Sarasin	Obligations CHF Suisse	978 277	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1998	51	3,4	7,0	5,6	3,0	2,5	3,0	4,0	2,8
Swiss Life	Obligations suisses en CHF	1 239 071	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	354	3,5	7,3	6,3	3,1	3,0	3,0		
Swisscanto	Obligations suisses	287 585	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	3'635	3,5	7,8	5,9	2,9	2,8	3,0	4,2	2,7
UBS	Obligations suisses en CHF	287 556	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	470	3,7	7,3	6,3	3,1	3,1	3,0	4,1	2,8
Zurich	Obligations Suisse	722 694	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	2'874	3,6	7,1	5,8	3,0	2,7	3,0	4,0	3,1

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations suisses en CHF <sup>1</sup>	935 879	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1994	1'058	3,6	7,3	5,7	3,1	2,7	3,0	4,0	2,8
Helvetia	Obligations Suisse Indexé	1 176 855	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	67	3,8	7,8	6,0	2,9	2,8	3,1		
IST	Obligations suisses <sup>1</sup>	287 597	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1967	364	3,7	7,6	5,9	3,0	2,8	3,0	4,1	2,8
UBS	Obligations suisses en CHF Indexé	287 545	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1972	378	3,8	7,5	6,2	3,1	2,9	3,1	4,3	3,0

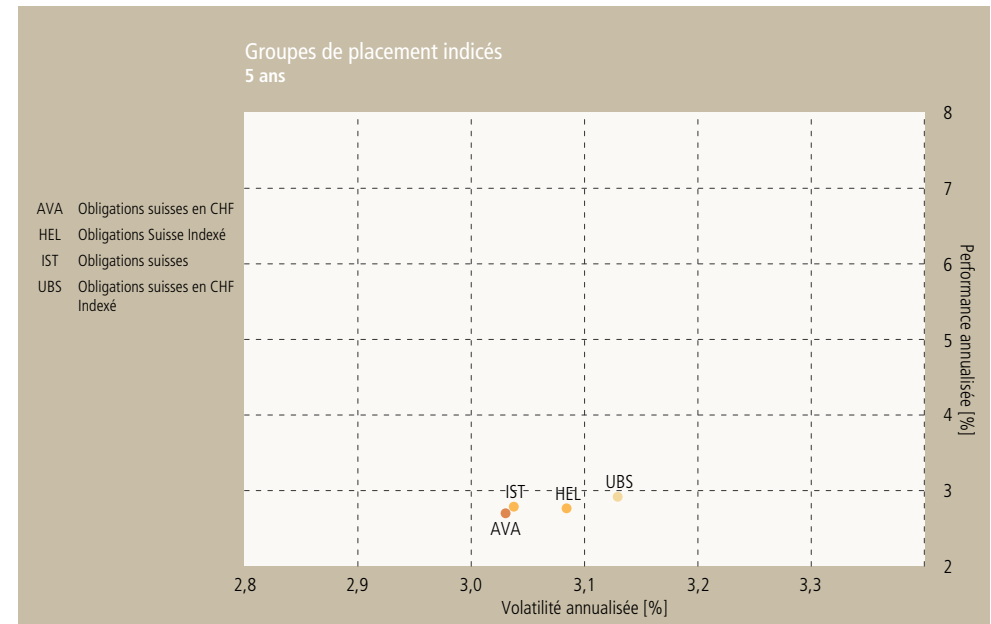
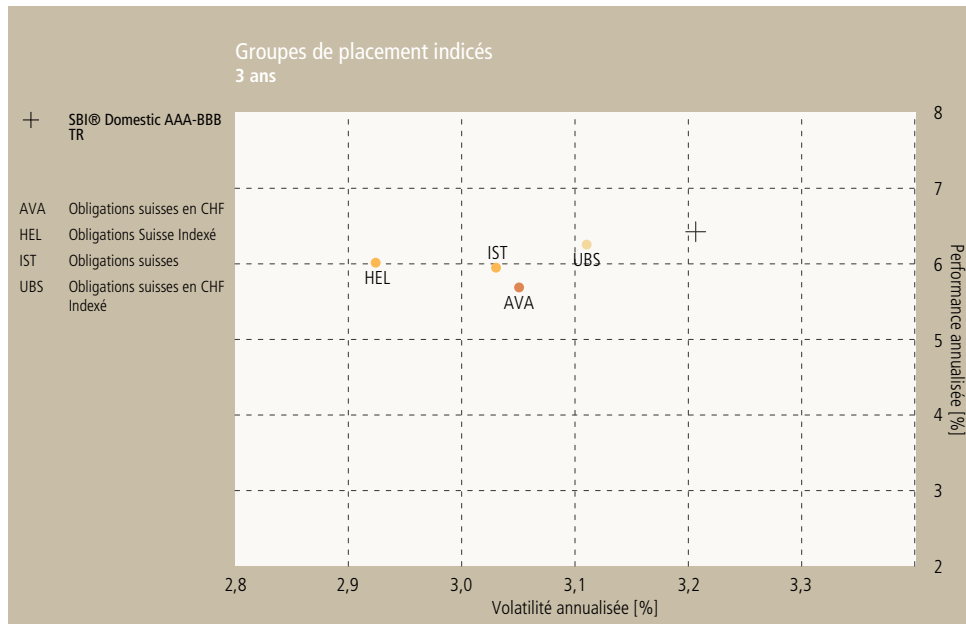
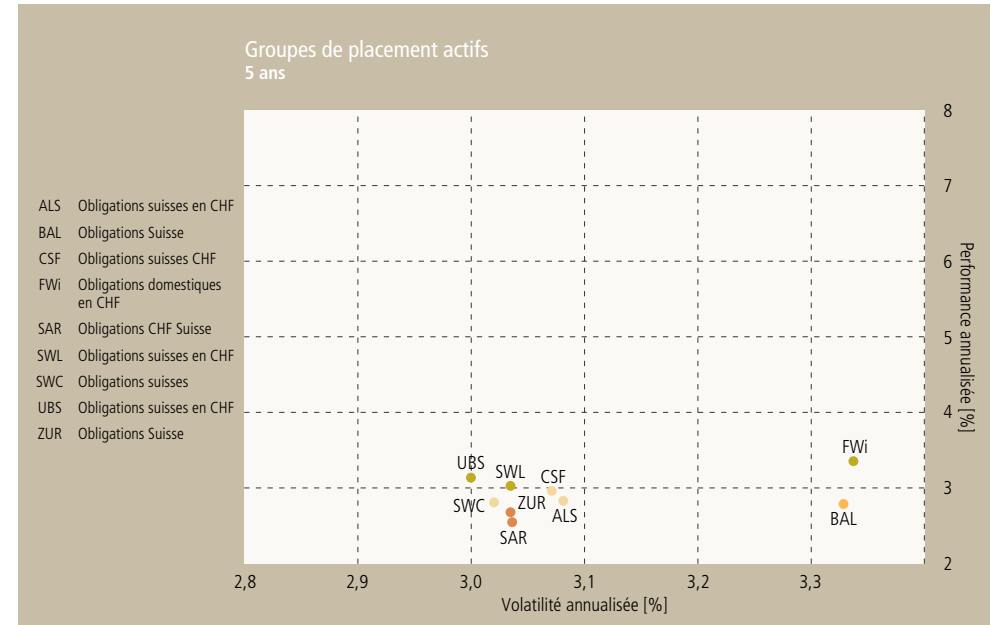
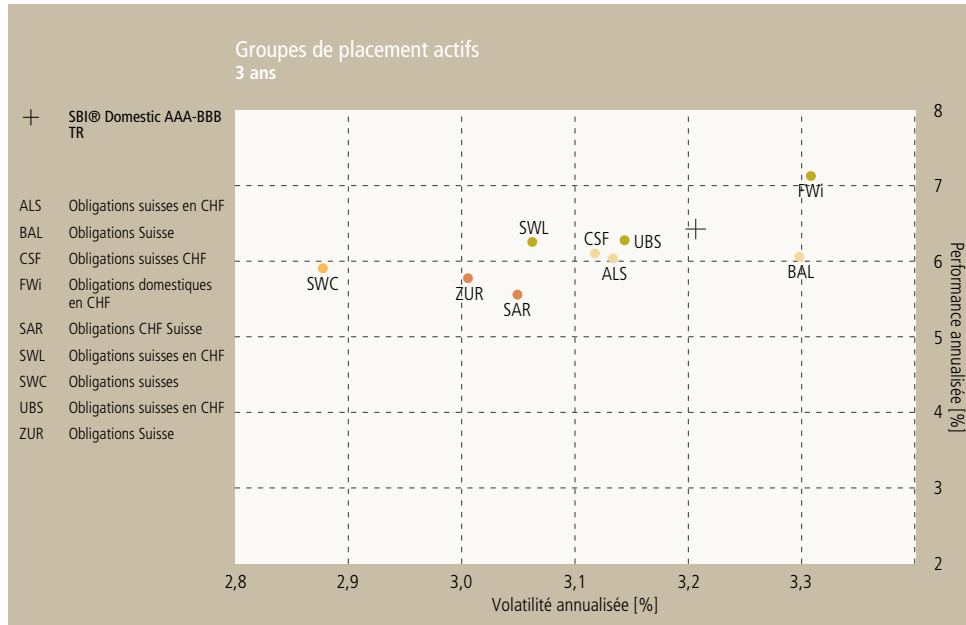
<sup>1</sup> Changement du style de gestion d'actif à indicé dès le 01.12.2009.

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	4,3	8,6	7,1	3,3	3,4	3,3	4,4	3,1
<b>Médiane</b>	3,7	7,4	6,0	3,1	2,8	3,0	4,1	2,9
<b>Min.</b>	3,4	7,0	5,6	2,9	2,5	3,0	4,0	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

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations étrangères en CHF	1 751 132	SBI® Foreign AAA-A TR	2004	235	2,6	7,7	4,4	3,9	2,0	3,4		
CSF	Obligations étrangères CHF	287 571	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	550	3,1	7,6	4,5	3,5	2,0	3,2	3,4	2,7
FWi	Obligations étrangères en CHF	3 635 379	SBI® Foreign AAA-A TR	2007	105	3,3	7,9						
IST	Obligations étrangères en francs	287 595	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1981	66	3,3	10,4	2,6	6,0	0,9	4,9	2,8	3,8
Sarasin	Obligation CHF Etranger	1 474 338	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2002	13	2,8	8,4	3,6	4,7	1,4	4,0		
Swiss Life	Obligations étrangères en CHF	1 245 477	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2001	203	3,0	8,0	3,7	4,9	1,5	4,1		
Swisscanto	Obligations étrangères CHF	287 584	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	404	4,1	13,8	3,2	7,6	1,2	6,1	2,9	4,6
UBS	Obligations étrangères en CHF	287 561	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1982	140	3,5	10,3	5,1	4,9	2,5	4,1	3,6	3,2
Zurich	Obligation CHF Etranger	1 731 496	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2003	367	3,2	8,6	4,3	4,4	1,8	3,8		

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations étrangères en CHF <sup>1</sup>	821 156	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1999	739	2,9	8,7	3,4	3,9	1,3	3,4	3,0	3,0

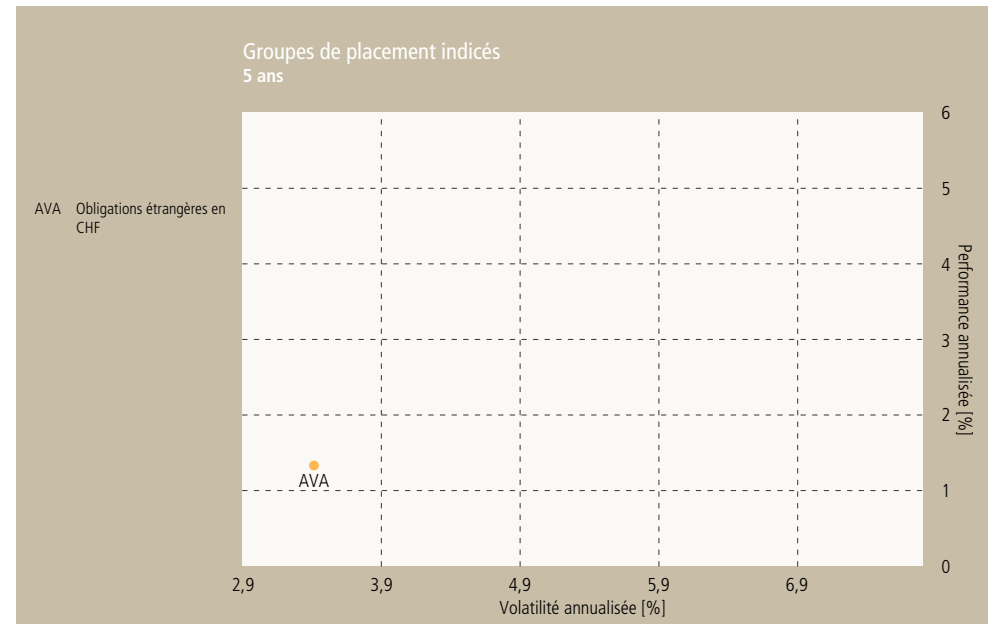
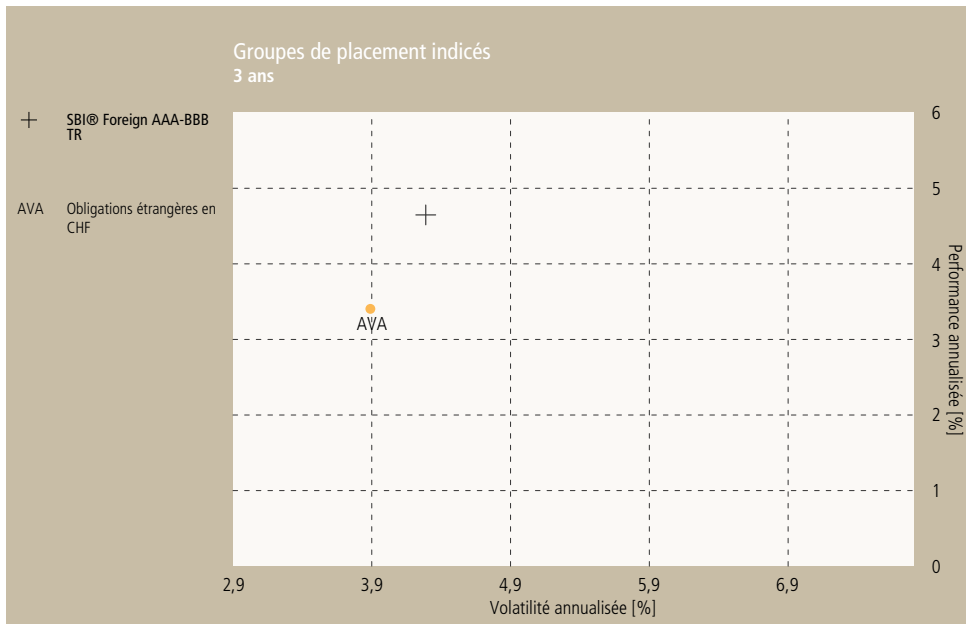
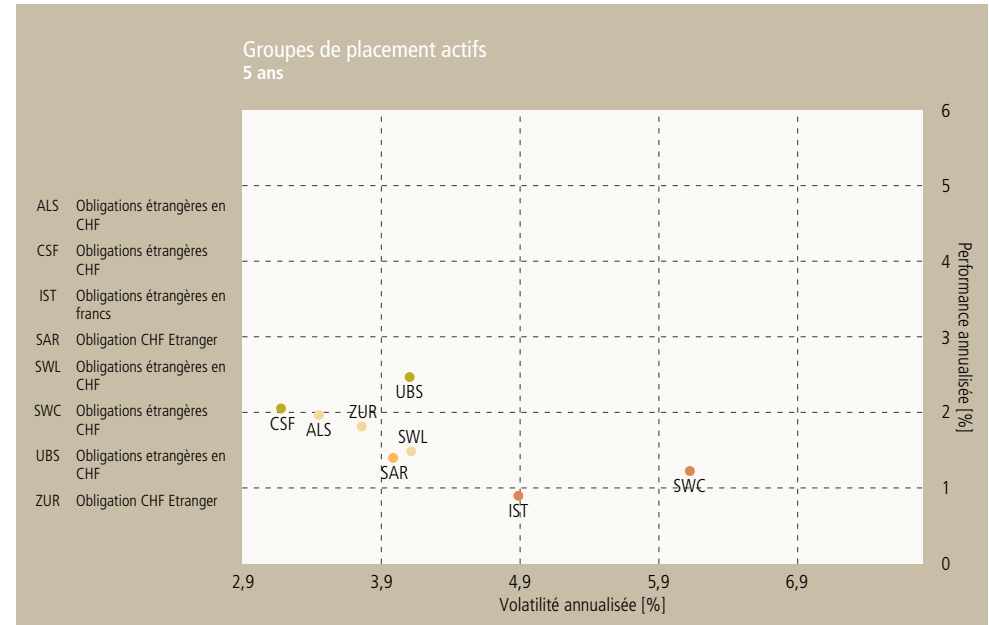
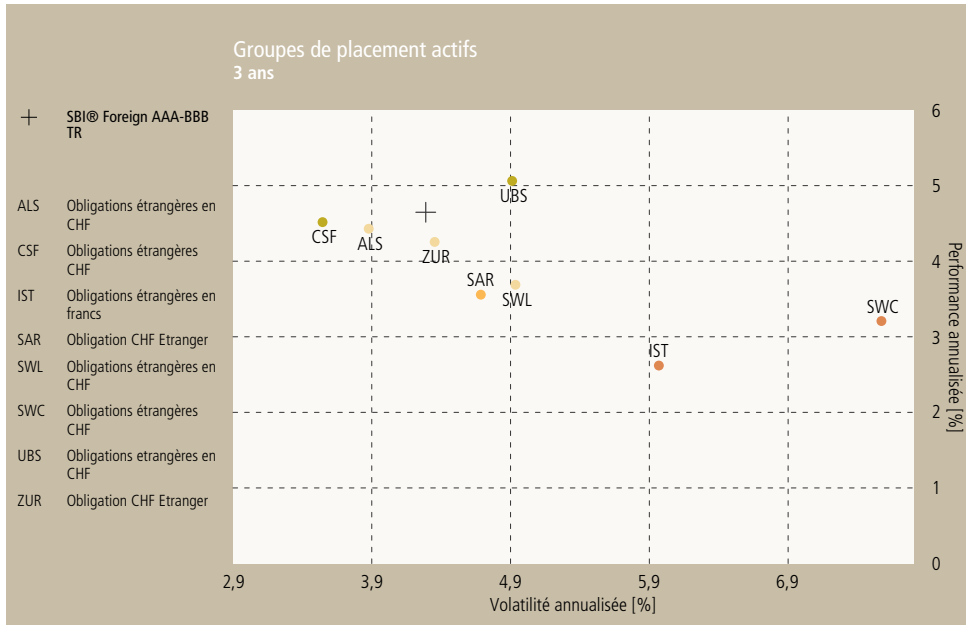
<sup>1</sup> Changement du style de gestion d'actif à indicé dès le 01.12.2009.

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	4,1	13,8	5,1	7,6	2,5	6,1	3,6	4,6
<b>Médiane</b>	3,1	8,5	3,7	4,7	1,5	4,0	3,0	3,2
<b>Min.</b>	2,6	7,6	2,6	3,5	0,9	3,2	2,8	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 étrangère



## Obligations en monnaies étrangères: Monde

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligations en monnaies étrangères	1 536 419	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	2003	67	3,6	3,6	3,0	9,4	1,2	7,7		
CSF	Obligations étrangères ME	287 566	JP Morgan Global GBI TR	1974	154	4,6	5,4	3,5	9,7	1,4	7,9	3,0	6,7
FWi	Global Obligations	287 593	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	1992	111	3,3	3,1	2,8	9,8	0,5	8,0	2,9	6,7
IST	Obligations étrangères	287 599	Customized benchmark	1982	246	-1,1	1,1	-0,3	8,4	0,3	6,8	2,4	6,0
Sarasin	Obligations Durable International ex CHF	1 474 342	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	2002	12	2,7	4,2	2,7	9,1	0,8	7,4		
Sarasin	Obligations International ex CHF	978 280	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	1998	49	2,7	4,6	2,1	9,8	0,5	8,0	2,1	6,9
Swiss Life	Obligations en monnaies étrangères Global	1 245 479	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	2001	56	3,3	4,4	2,6	9,7	1,1	7,8		
Swisscanto	Obligations étrangères en monnaies étrangères	287 586	Customized benchmark	1973	1'863	0,2	2,1	0,8	8,4	1,3	6,9	3,6	6,0
UBS	Obligations en monnaies étrangères Global	287 547	JP Morgan Global GBI TR	1972	179	3,7	3,6	3,4	9,7	1,3	7,9	2,2	6,8

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations en monnaies étrangères	935 898	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	1994	20	3,0	1,8	2,8	9,7	1,1	7,9	1,6	6,8
Helvetia	Obligations Global Indexé	1 176 857	Customized benchmark	2001	38	-0,5	-1,1	0,9	9,5	0,5	7,7		

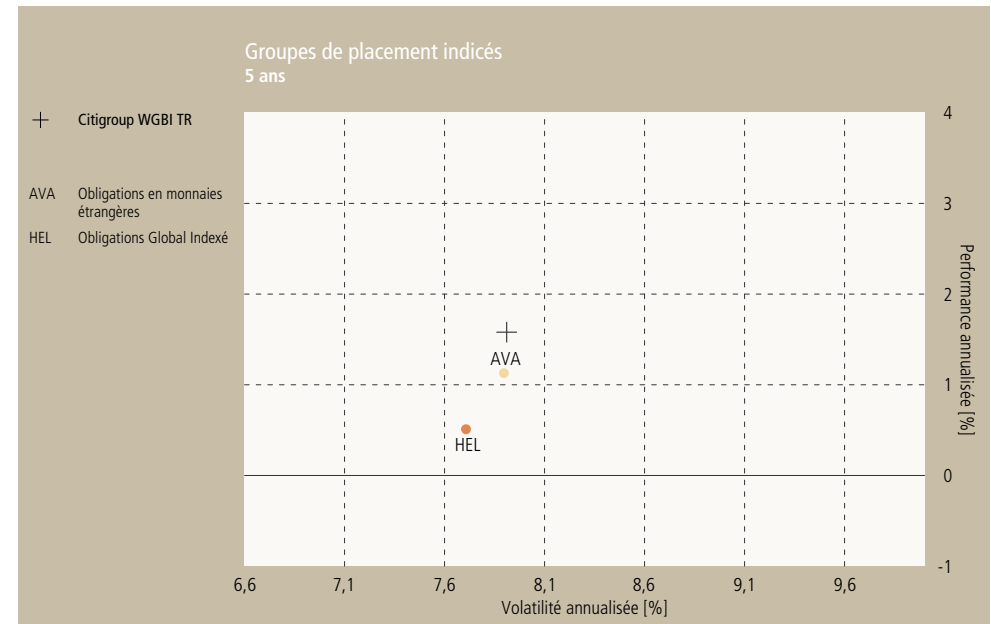
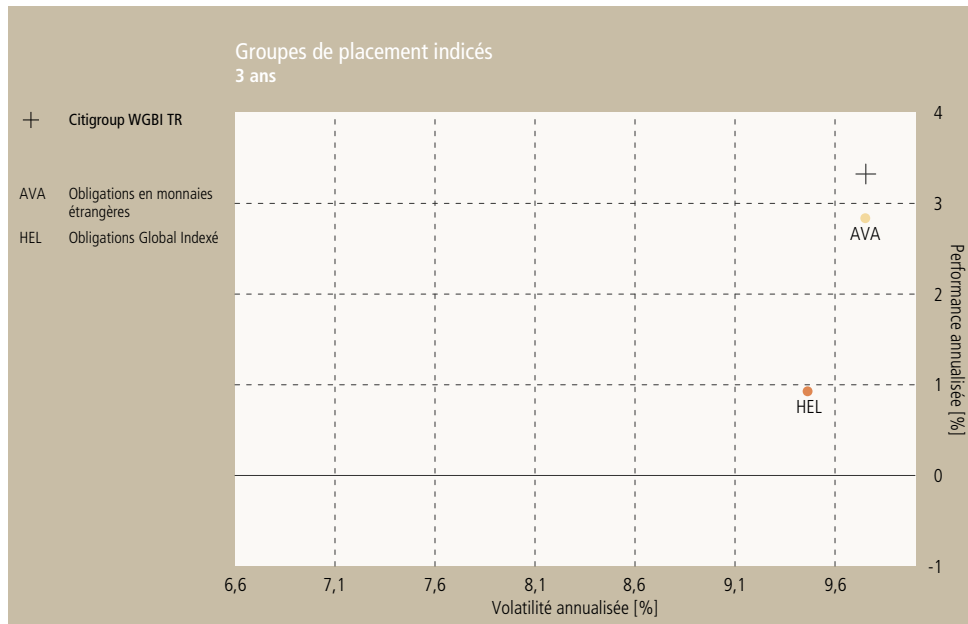
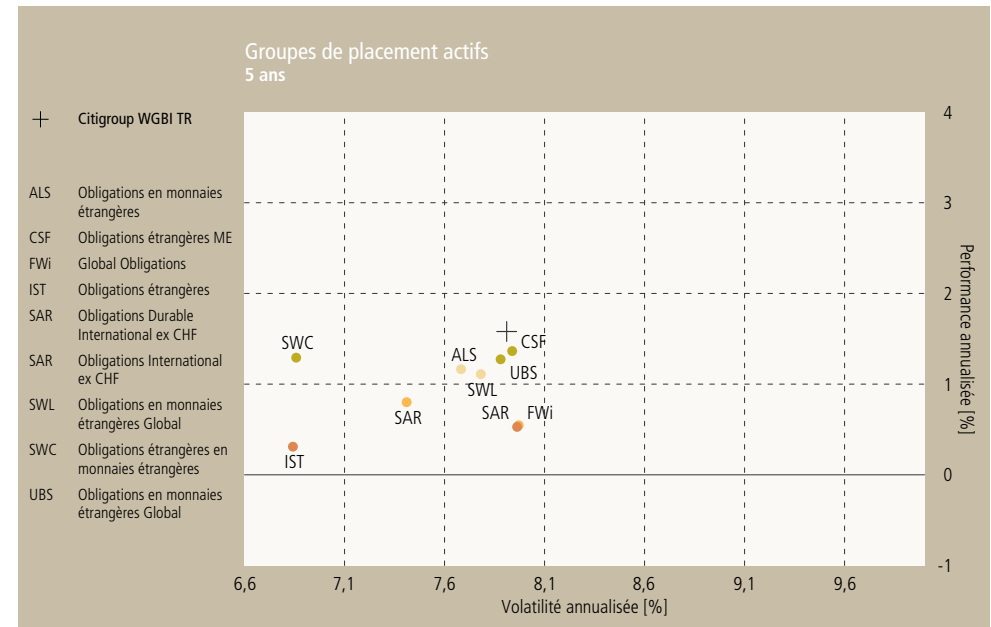
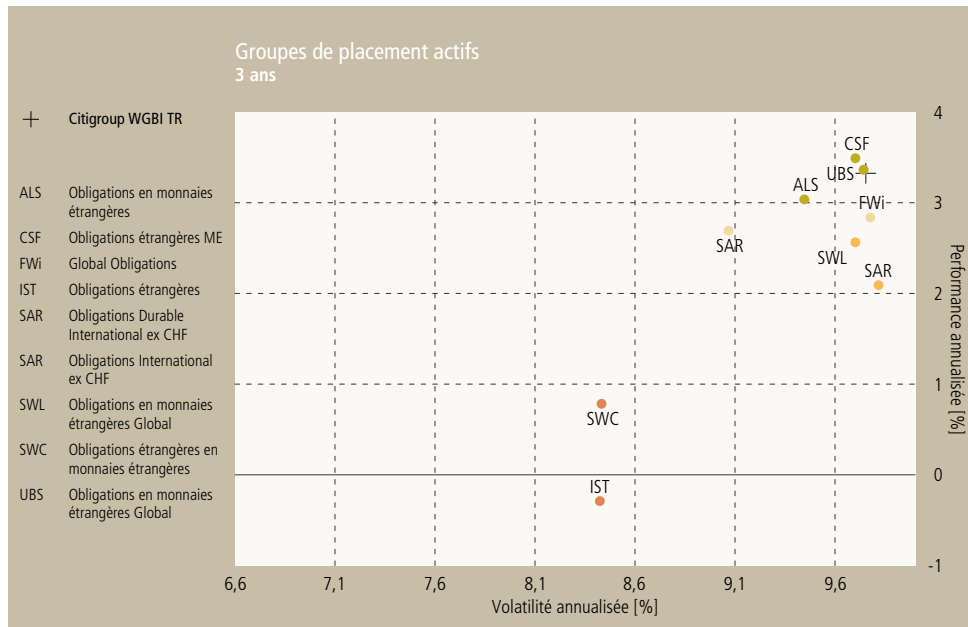
### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	4,6	5,4	3,5	9,8	1,4	8,0	3,6	6,9
<b>Médiane</b>	3,0	3,6	2,7	9,7	1,1	7,8	2,4	6,7
<b>Min.</b>	-1,1	-1,1	-0,3	8,4	0,3	6,8	1,6	6,0

■ 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 stratégique

Fondation	Dénomination	USD	EUR	GBP	JPY	Autres
Allianz	Obligations en monnaies étrangères	22%	38%	6%	30%	4%
CSF	Obligations étrangères ME	28%	32%	6%	31%	
FWi	Global Obligations	23%	36%	7%	30%	4%
IST	Obligations étrangères	17%	61%	8%	4%	10%
Sarasin	Obligations Durable International ex CHF	29%	30%	5%	31%	5%
Sarasin	Obligations International ex CHF	29%	30%	5%	31%	5%
Swiss Life	Obligations en monnaies étrangères Global	29%	30%	5%	31%	5%
Swisscanto	Obligations étrangères en monnaies étrangères	30%	45%	8%	10%	8%
UBS	Obligations en monnaies étrangères Global	32%	27%	6%	32%	

### Groupes de placement indicés

### Allocation monétaire stratégique

Fondation	Dénomination	USD	EUR	GBP	JPY	Autres
Avadis	Obligations en monnaies étrangères	24%	33%	5%	30%	8%
Helvetia	Obligations Global Indexé	25%	52%	9%	5%	9%



## Obligations en monnaies étrangères: euro

### Groupes de placement actifs

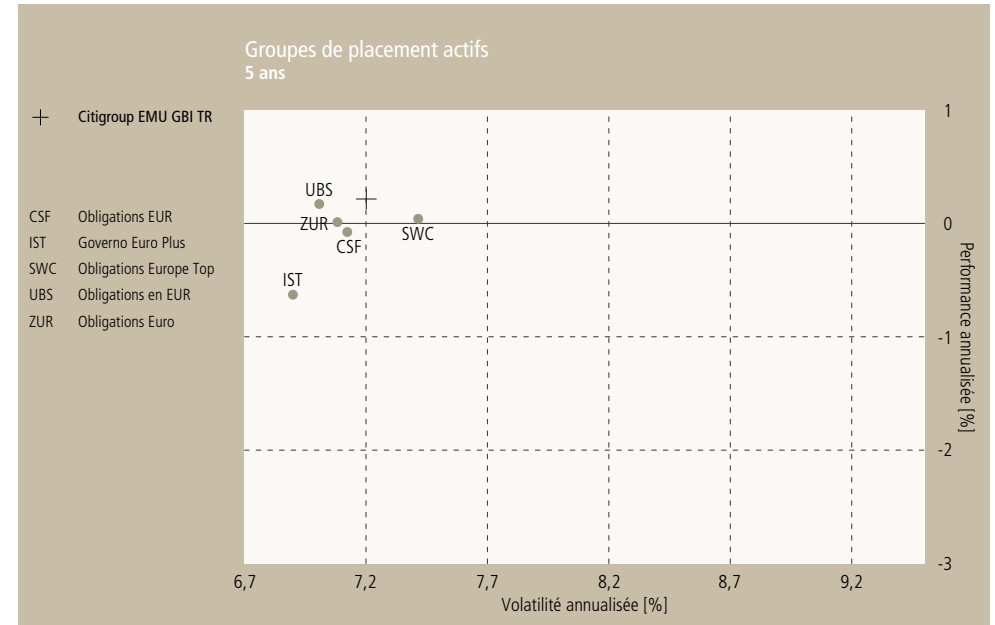
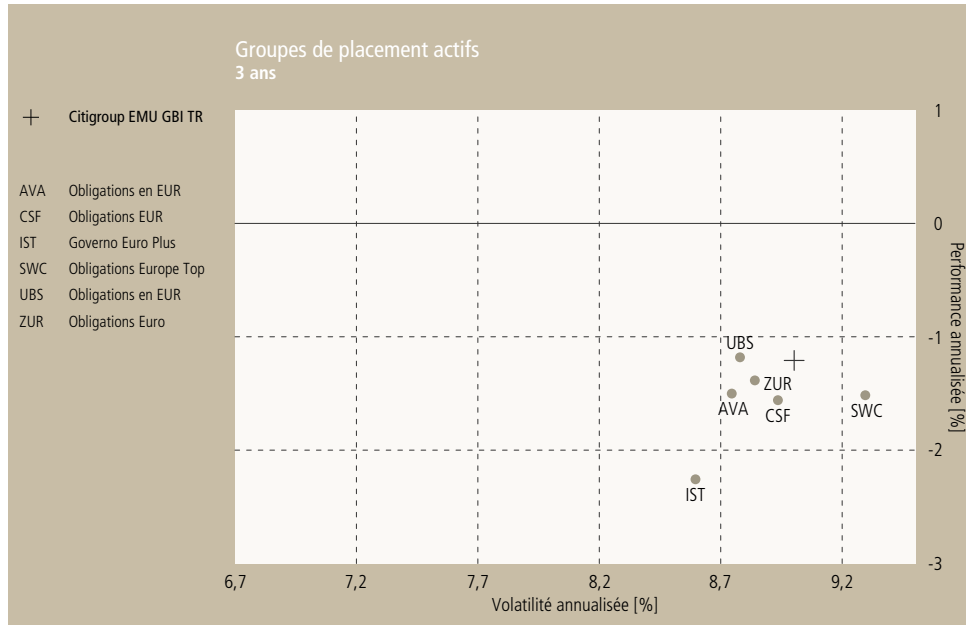
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligations en EUR	2 622 816	Citigroup EMU GBI TR	2006	141	-8,2	-8,6	-1,5	8,7				
Bâloise	Obligations Euro	4 288 519	Citigroup EMU GBI TR	2008	332	-8,0	-8,2						
CSF	Obligations EUR	287 501	JP Morgan EMU Aggregate	1992	221	-7,0	-6,7	-1,6	8,9	-0,1	7,1	3,4	6,0
IST	Governo Euro Plus	1 405 492	JP Morgan EMU Bond	2002	55	-6,0	-7,6	-2,3	8,6	-0,6	6,9		
Swisscanto	Obligations Europe Top	511 136	Customized benchmark	1996	279	-4,5	-4,0	-1,5	9,3	0,0	7,4	3,5	6,1
UBS	Obligations en EUR	287 529	JP Morgan EMU Aggregate	1991	80	-7,6	-7,4	-1,2	8,8	0,2	7,0	3,4	5,9
Zurich	Obligations Euro	722 707	JP Morgan EMU Bond	1999	171	-7,9	-7,9	-1,4	8,8	0,0	7,1	3,3	6,0

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-4,5	-4,0	-1,2	9,3	0,2	7,4	3,5	6,1
<b>Médiane</b>	-7,6	-7,6	-1,5	8,8	0,0	7,1	3,4	6,0
<b>Min.</b>	-8,2	-8,6	-2,3	8,6	-0,6	6,9	3,3	5,9

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: euro



## Obligations en monnaies étrangères: dollar US

### Groupes de placement actifs

							2010	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	Obligations USD	392 578	JP Morgan United States GBI TR	1995	45		10,2	8,0	2,9	12,8	1,6	10,7	2,6	10,2
Swisscanto	Obligations Dollar Top	511 138	Customized benchmark	1996	52		11,1	10,8	3,4	12,4	2,4	10,4	3,2	9,8
Zurich	Obligations USD	722 732	JP Morgan United States GBI TR	2000	2		10,5	6,4	2,9	13,1	1,5	10,9		

### Groupes de placement indicés

							2010	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	Obligations en USD Indexé	799 883	JP Morgan United States GBI TR	1998	14		10,0	5,4	2,4	13,1	1,1	10,9	1,7	10,4

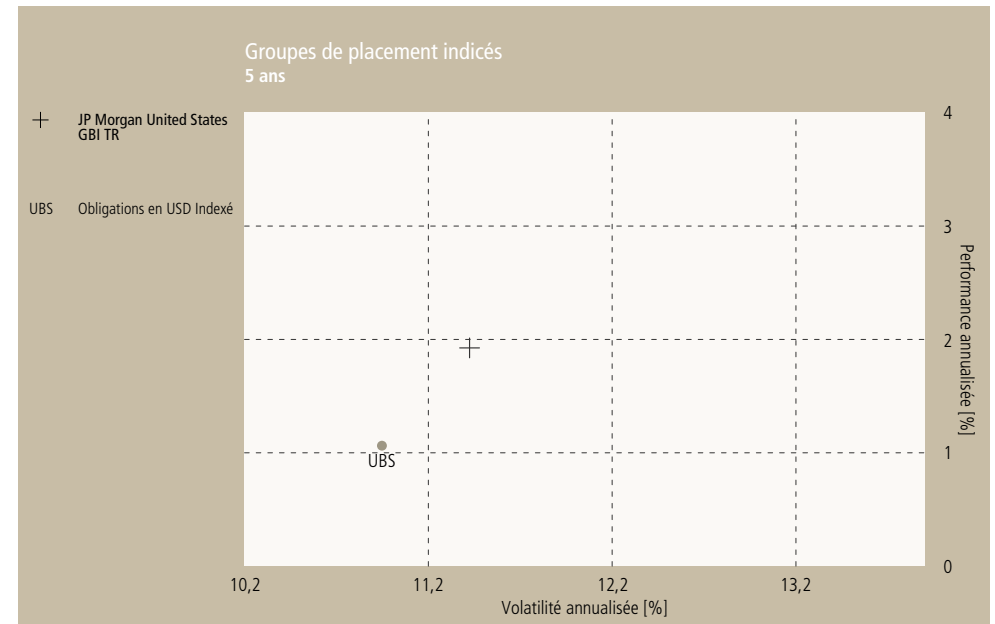
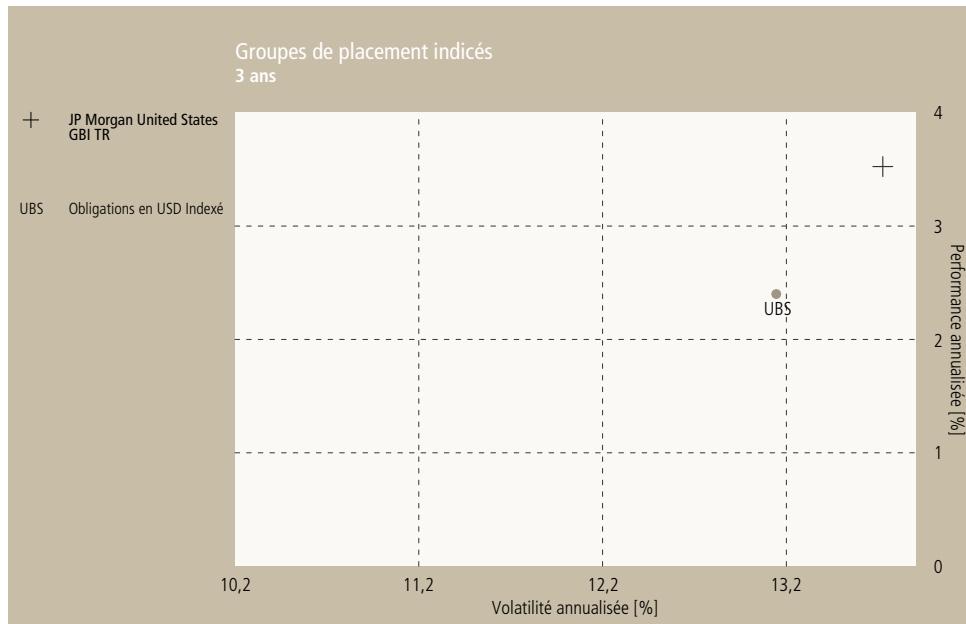
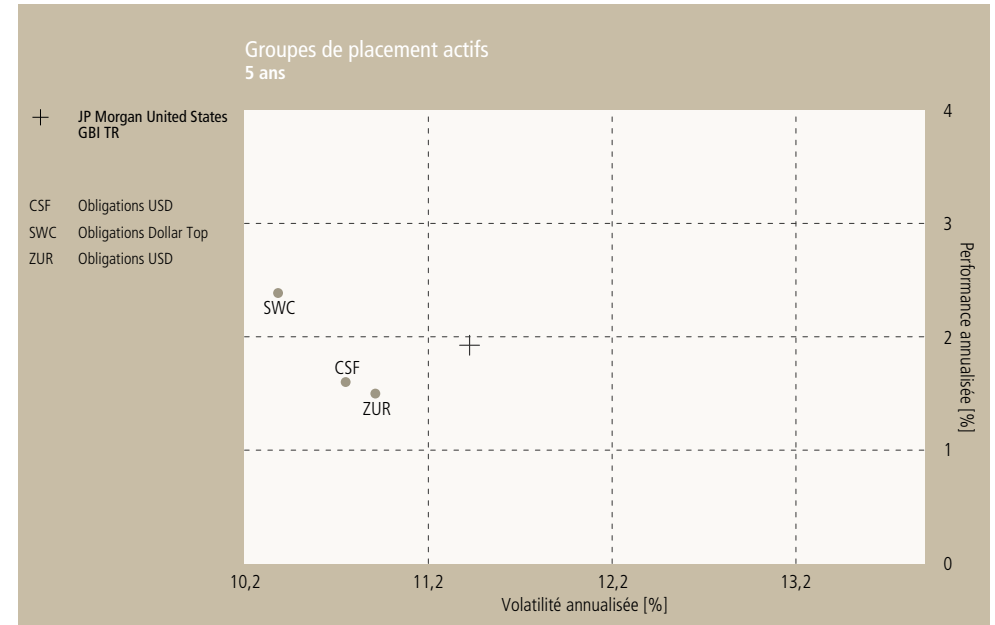
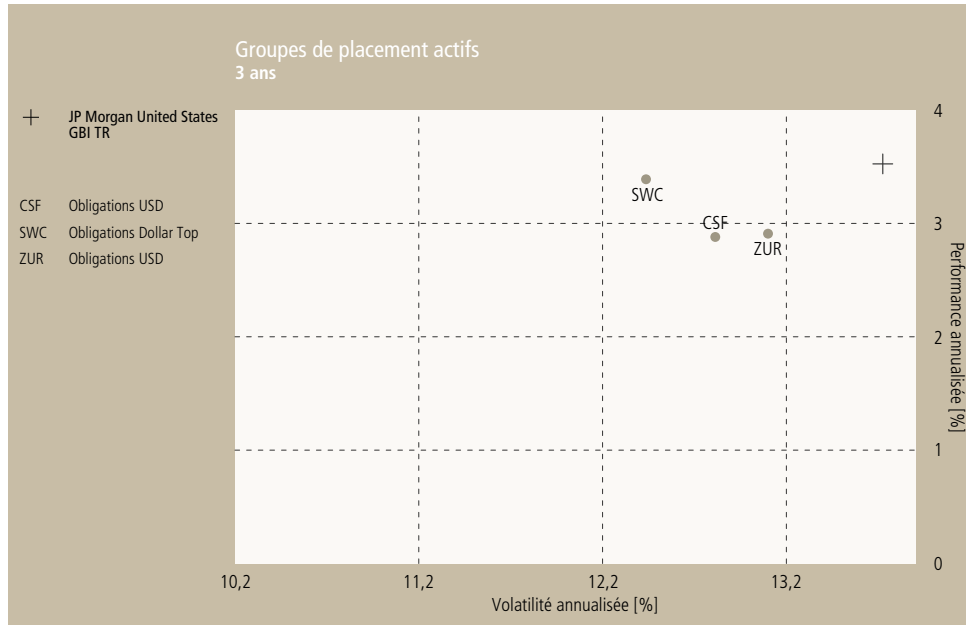
<sup>1</sup> Changement du style de gestion d'actif à indicé dès le 30.06.2009.

### Analyse de la distribution

							2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
Groupes de placement actifs et indicés							Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>							11,1	10,8	3,4	13,1	2,4	10,9	3,2	10,4
<b>Médiane</b>							10,4	7,2	2,9	13,0	1,6	10,8	2,6	10,2
<b>Min.</b>							10,0	5,4	2,4	12,4	1,1	10,4	1,7	9,8

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

# Obligations en monnaies étrangères: dollar US



## Actions suisses

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Actions suisses	1 409 125	SPI® TR	2003	84	-3,1	16,9	-10,4	16,8	2,1	15,1		
Bâloise	Actions Suisse	835 655	SPI® TR	1995	283	-3,4	17,3	-10,9	17,6	2,1	15,7	-0,4	16,3
CSF	Actions Suisse	287 567	SPI® TR	1974	319	-3,9	15,1	-11,3	17,2	2,0	15,6	-0,7	15,6
CSF	Fund Selection Equity Switzerland	10 733 071	SPI® TR	2009	138	-3,2							
IST	Actions suisses SPI Plus	2 733 872	SPI® TR	2006	128	-3,8	15,5	-11,1	17,1				
IST 2	Actions suisses SPI Plus	3 237 591	SPI® TR	2007	53	-3,9	15,5						
Sarasin	Actions Durable Suisse	1 474 343	SPI® TR	2002	54	-2,2	17,1	-10,9	16,5	2,5	15,1		
Sarasin	Actions Suisse	656 054	SPI® TR	1997	39	-3,1	15,9	-12,1	17,2	1,2	15,5	-1,4	15,7
Swiss Life	Actions Suisse	1 245 481	SPI® TR	2001	92	-3,8	15,8	-11,6	17,1	0,5	15,2		
Swisscanto	Actions suisses	287 587	SPI® TR	1973	453	-4,1	16,0	-10,9	17,3	1,5	15,4	-0,6	15,2
UBS	Actions suisses	287 557	SPI® TR	1973	95	-3,7	16,5	-10,0	16,9	2,6	15,2	-0,0	15,4
Zurich	Actions Suisse	721 861	SPI® TR	1999	622	-3,1	16,8	-9,7	17,2	2,4	15,3	1,5	14,5

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Suisse	935 908	UBS 100 TR	1994	502	-4,2	15,7	-10,6	17,2	2,3	15,4	-0,0	15,4
CSF	Swiss-Index	887 912	SMI® TR	1999	99	-4,0	16,4	-10,4	16,9	1,7	15,2	-0,6	15,3
FWi	Actions Suisse	441 473	SMI® TR	1996	48	-4,0	16,3	-10,4	16,9	1,8	15,2	-0,6	15,3
Helvetia	Actions Suisse Indexé	1 176 850	SPI® TR	1993	78	-4,0	15,5	-10,6	18,2	2,3	16,1	-0,1	16,6
IST	Actions suisses indexées sur le SMI	287 596	SMI® TR	1967	452	-4,0	16,1	-10,4	16,9	1,3	15,0	-0,2	15,0
UBS	Actions suisses Indexé	287 546	SMI® TR	1972	114	-4,0	16,2	-10,4	16,8	1,8	15,1	-0,5	15,2
Zurich	Actions Suisse Index	2 384 155	SPI® TR	2006	276	-3,9	15,6	-10,6	17,0				

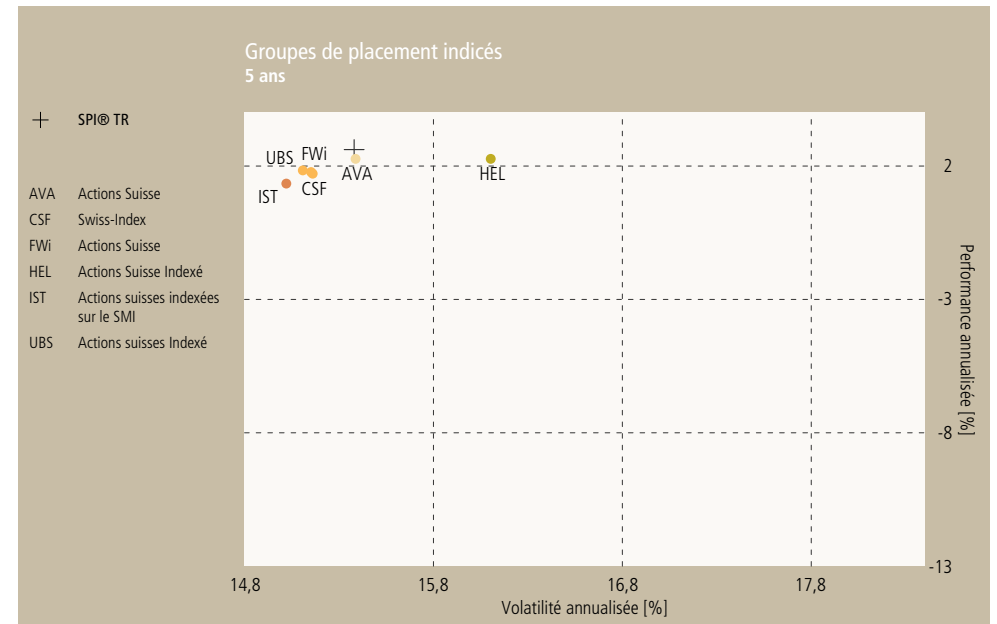
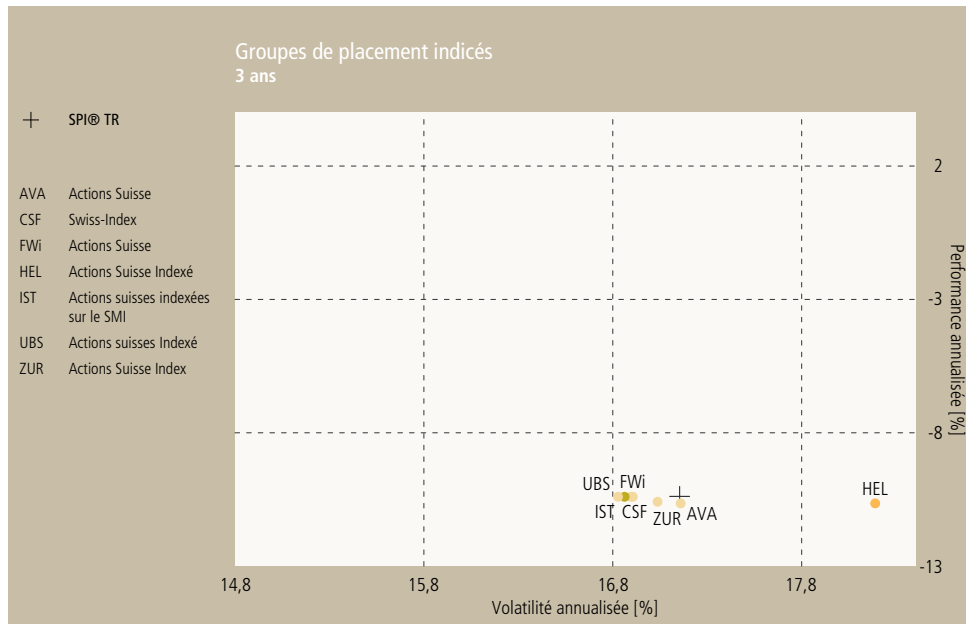
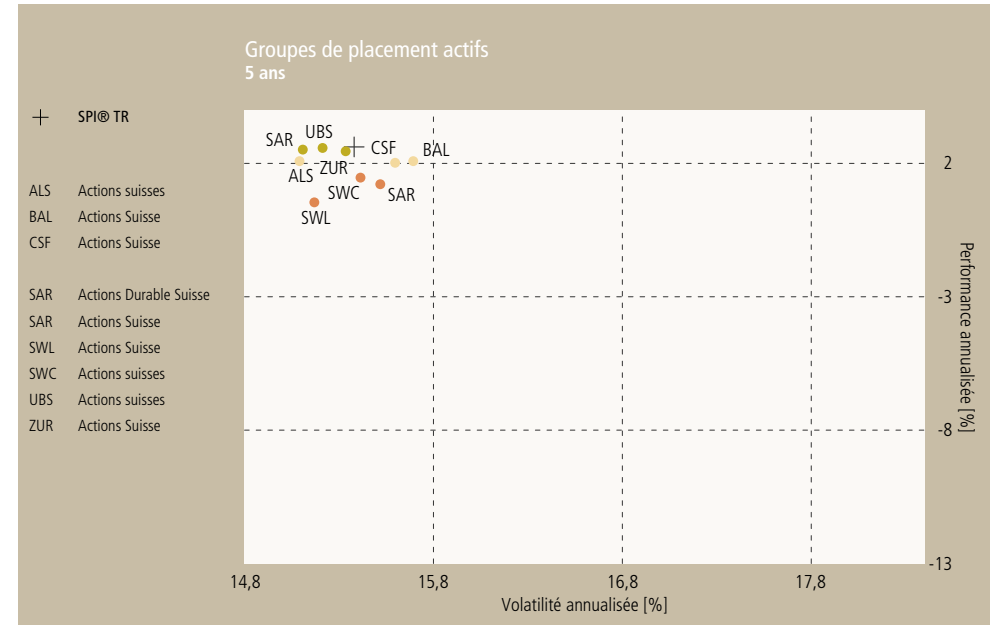
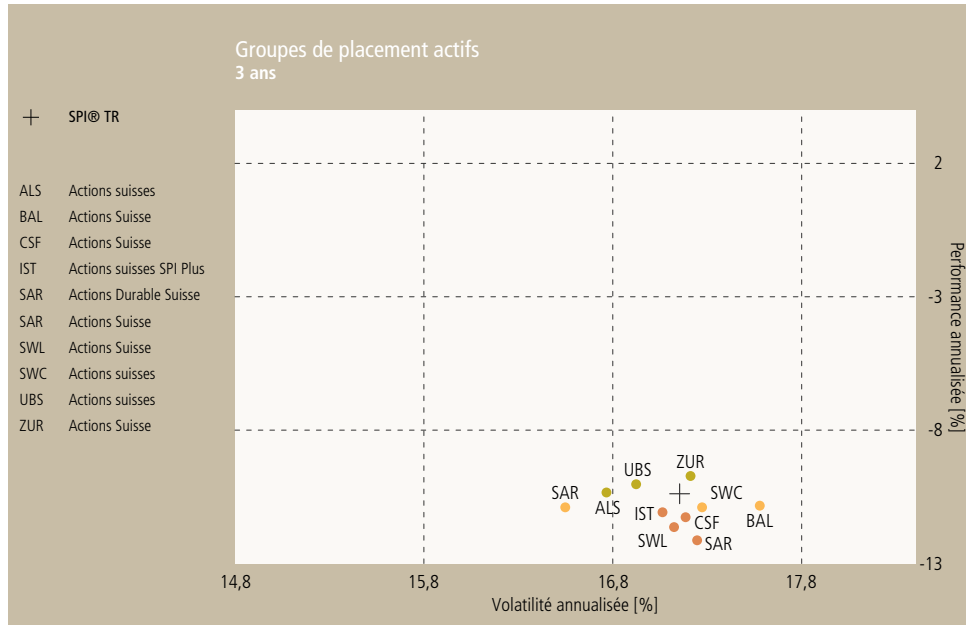
### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-2,2	17,3	-9,7	18,2	2,6	16,1	1,5	16,6
<b>Médiane</b>	-3,9	16,1	-10,6	17,1	2,0	15,2	-0,4	15,3
<b>Min.</b>	-4,2	15,1	-12,1	16,5	0,5	15,0	-1,4	14,5

■ 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.

# Actions suisses



## Actions étrangères: Monde

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Actions étrangères	1 536 420	MSCI World ex Switzerland TR	2003	186	-6,6	9,2	-14,2	21,4	-2,2	18,1		
CSF	Fund Selection Equity Global	1 964 388	MSCI World TR	2004	38	-4,8	5,1	-14,5	20,7	-1,9	18,2		
FWi	Global Actions	287 592	MSCI World TR	1992	80	-5,5	8,7	-17,6	23,1	-5,1	19,4	-6,8	18,6
IST	Actions étrangères	287 598	MSCI World TR	1967	35	-16,0	-0,0	-25,3	35,4	-10,7	28,4	-9,5	23,8
IST	Actions Global (FoF)	4 811 416	MSCI World ex Switzerland NR	2009	130	-6,1	7,7						
Prisma	Actions Worldwide	2 327 811	MSCI World NR	2005	1	-5,2	8,1	-16,8	22,4				
Sarasin	Actions Durable International ex Suisse	1 474 344	MSCI World NR	2002	44	-7,3	4,6	-15,8	22,7	-4,6	19,1		
Swiss Life	Actions Etranger	1 245 539	Customized benchmark	2001	94	-4,9	10,9	-15,9	22,1	-4,8	18,6		
Swisscanto	Actions étrangères WT	2 832 730	MSCI World ex Switzerland NR	2007	14	-7,7	7,2	-15,6	22,0				
Swisscanto Avant	Actions étrangères	287 588	MSCI World ex Switzerland NR	1973	314	-7,6	7,4	-15,4	22,0	-3,5	18,6	-5,9	18,6
UBS	Actions Global (ex CH)	287 548	MSCI World ex Switzerland NR	1972	8	-7,3	9,8	-14,8	23,5	-4,6	19,4	-6,2	18,9
UBS 2	Global Equities (ex CH)	2 421 209	MSCI World ex Switzerland NR	2006	20	-8,0	9,1	-15,3	24,1				
Zurich	Actions Durabilité Global	4 350 780	MSCI World TR	2008	145	-8,6	3,5						

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Monde	935 911	MSCI World ex Switzerland TR	1994	11	-6,0	9,1	-15,0	22,0	-3,3	18,5	-5,0	18,5
Avadis	Actions Monde 2	4 692 285	MSCI World ex Switzerland TR	2008	147	-6,0	9,1						
CSF 2	World Index	1 915 891	MSCI World ex Switzerland TR	2004	97	-6,0	8,9	-15,4	22,0	-3,8	18,5		
FWi	Aktien Monde ex CH	1 767 724	MSCI World ex Switzerland TR	2004	50	-6,0	8,9	-15,2	21,9	-3,5	18,4		
Helvetia	Actions Global Indexé	1 176 852	Customized benchmark	1993	55	-8,4	7,0	-16,3	23,7	-3,3	20,1	-4,9	19,2
IST	Globe Index	96 700	MSCI World NR	1993	404	-6,0	9,0	-15,1	21,9	-3,4	18,4	-5,1	18,4
UBS	Actions Global (ex CH) Indexé	556 826	MSCI World ex Switzerland NR	1997	16	-7,1	8,5	-15,5	21,7	-3,9	18,3	-5,6	18,4
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive	2 421 215	MSCI World ex Switzerland NR	2006	149	-6,2	8,7	-15,3	22,0				

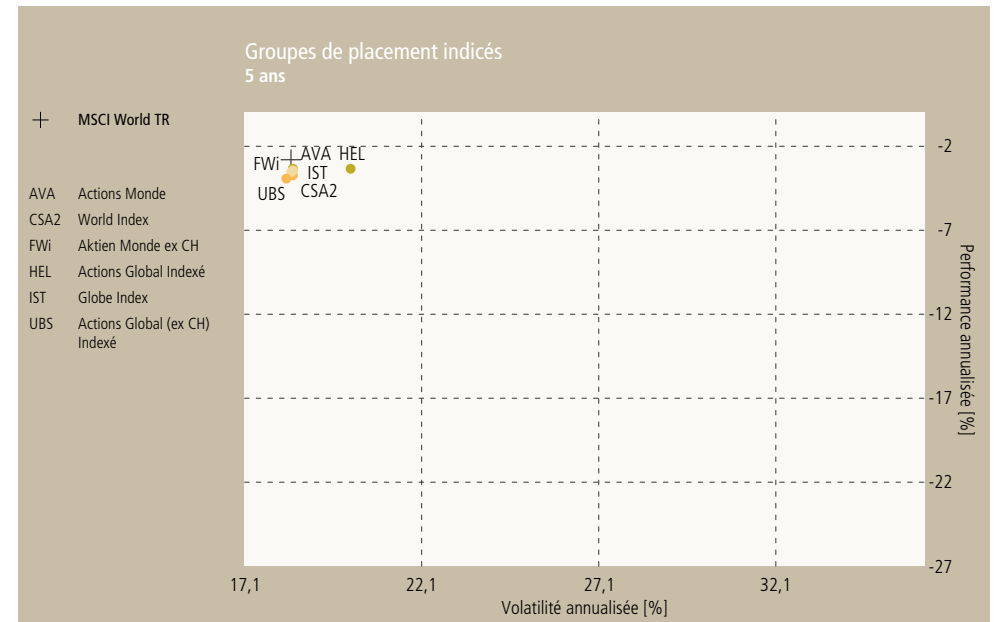
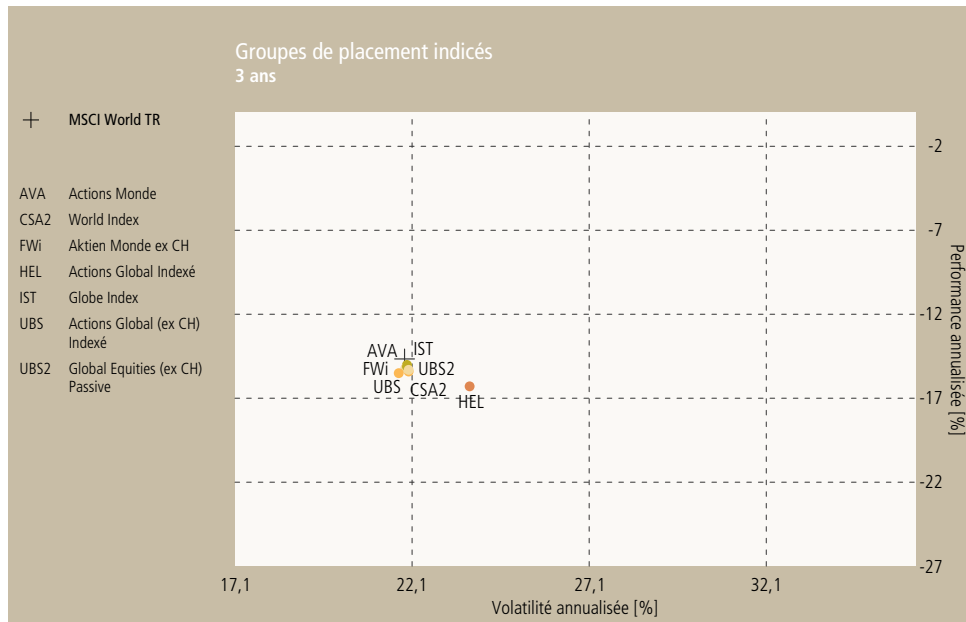
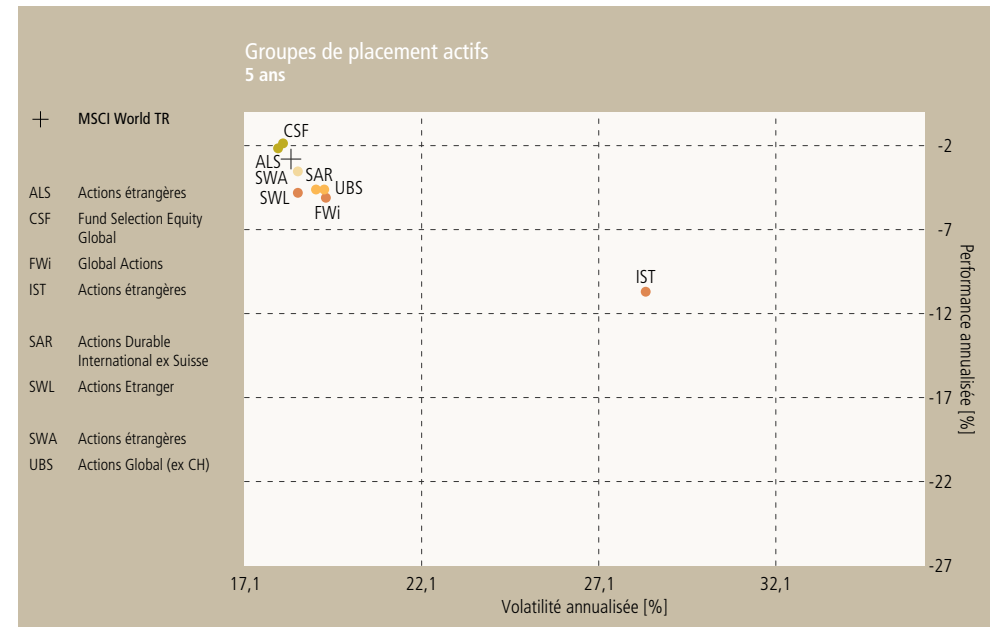
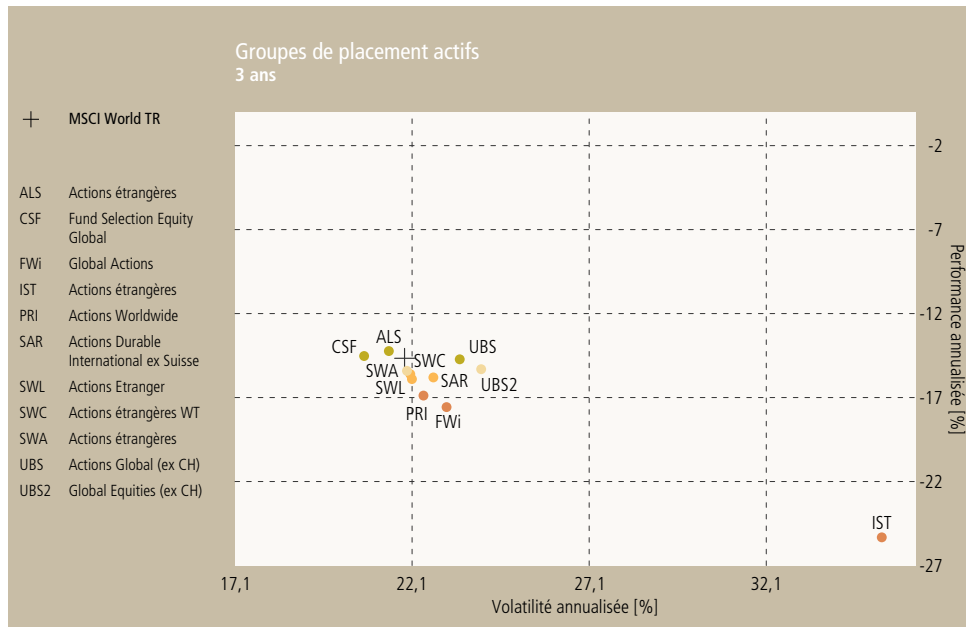
### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-4,8	10,9	-14,2	35,4	-1,9	28,4	-4,9	23,8
<b>Médiane</b>	-6,2	8,7	-15,4	22,0	-3,6	18,5	-5,7	18,6
<b>Min.</b>	-16,0	-0,0	-25,3	20,7	-10,7	18,1	-9,5	18,4

■ 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: Monde



## Actions étrangères: Europe

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	Actions Europe	2 042 538	MSCI Europe ex Switzerland TR	2005	51	-13,4	5,5	-22,3	27,1	-3,9	23,5		
CSF	Fund Selection Equity Europe	287 502	MSCI Europe ex Switzerland NR	1992	200	-9,1	5,9	-18,5	22,5	-3,8	19,1	-5,9	20,2
FWi	Actions CQM Europe	958 846	STOXX Europe 600	1998	15	-8,0	7,4	-19,3	25,3	-2,1	21,8	-5,1	20,2
Prisma	Actions Europe	1 136 182	MSCI Europe NR	2000	13	-10,7	4,4	-19,8	23,3	-3,7	20,2		
Swisscanto	Actions Europe	351 193	MSCI Europe ex Switzerland NR	1995	230	-14,0	3,0	-18,9	25,5	-3,5	21,3	-5,2	20,6
Zurich	Actions Europe	722 683	MSCI Europe ex Switzerland TR	1999	233	-14,7	2,0	-19,7	24,4	-4,2	20,8	-7,1	20,3

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Euro-Index	349 349	MSCI Europe ex Switzerland TR	1995	32	-14,2	3,4	-19,4	24,6	-3,9	20,7	-4,3	20,0
FWi	Actions Europe ex CH	441 474	MSCI Europe ex Switzerland TR	1996	31	-14,2	3,4	-19,3	24,6	-3,7	20,7	-3,9	20,1
IST	Europe Index	456 993	MSCI Europe TR	1996	144	-14,2	3,2	-19,3	24,4	-3,7	20,6	-4,0	19,8
UBS	Actions Europe (ex CH) Indexé	287 554	MSCI Europe ex Switzerland NR	1990	61	-14,3	3,0	-19,6	24,4	-4,0	20,6	-4,5	20,0
Zurich	Actions Europe Index	2 384 178	MSCI Europe ex Switzerland TR	2006	145	-14,2	3,0	-19,5	24,3				

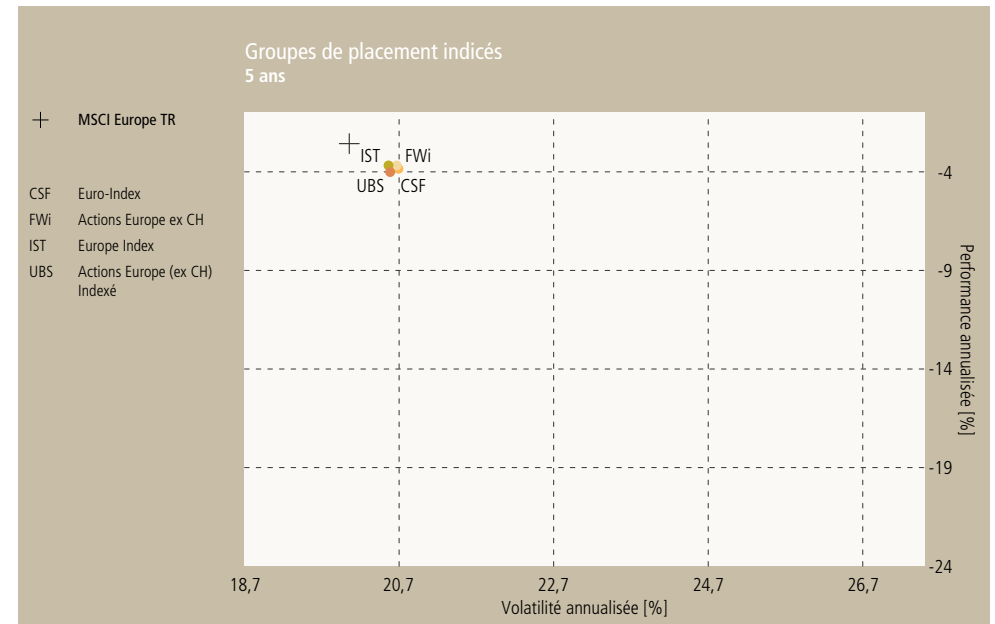
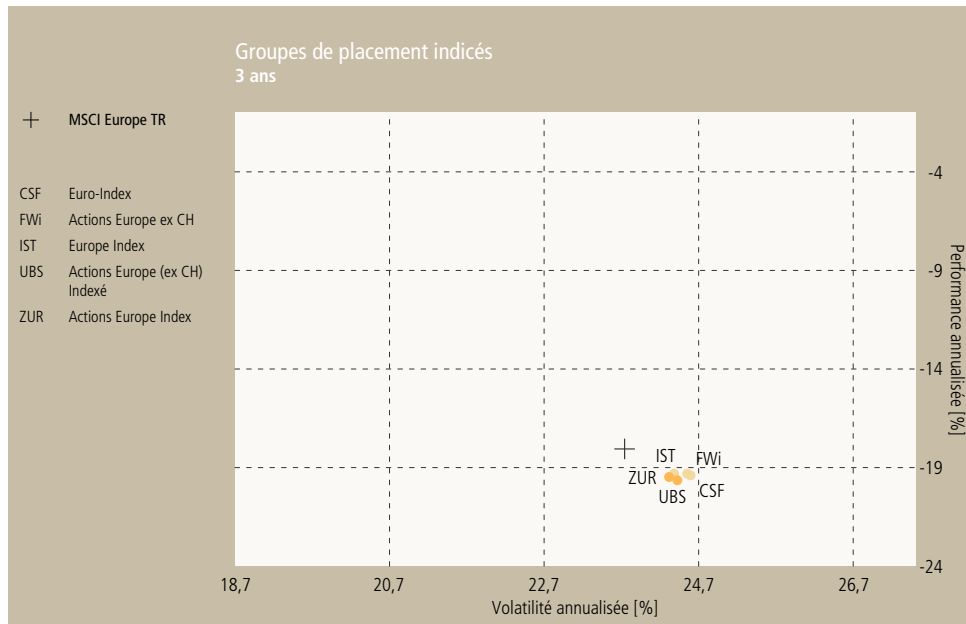
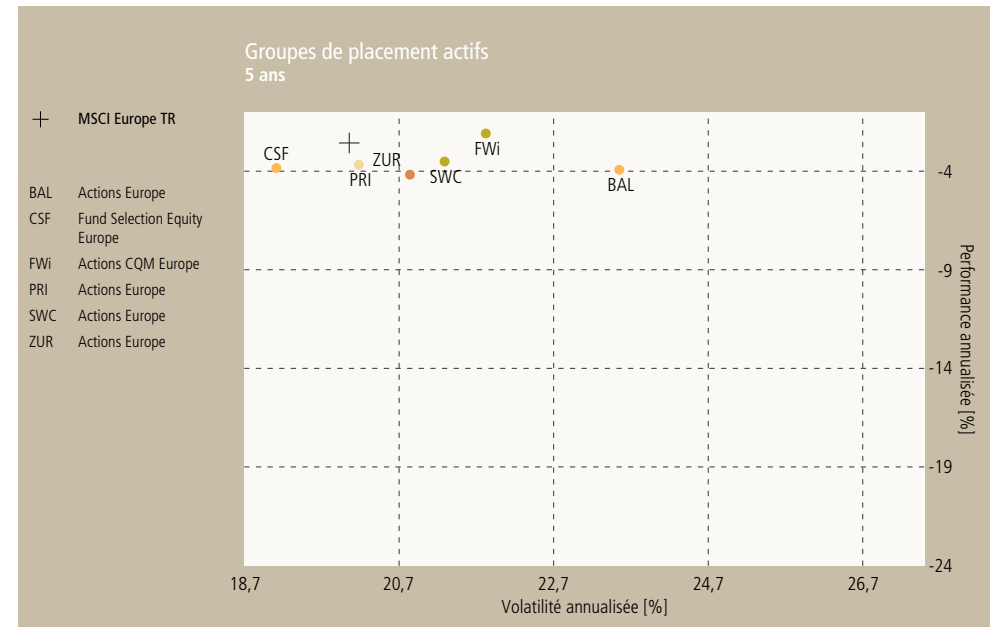
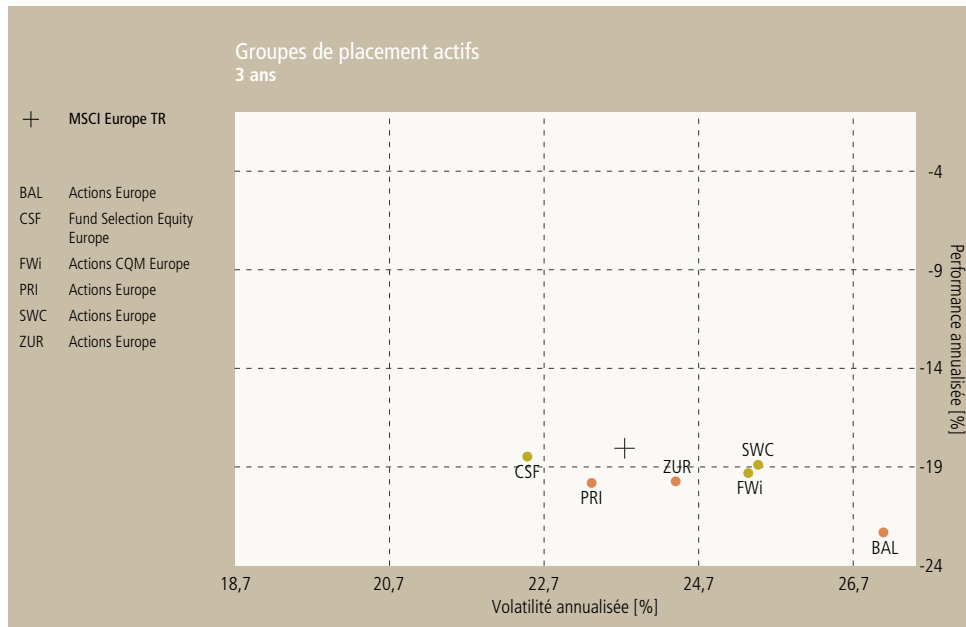
### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-8,0	7,4	-18,5	27,1	-2,1	23,5	-3,9	20,6
<b>Médiane</b>	-14,2	3,4	-19,4	24,4	-3,8	20,7	-4,8	20,2
<b>Min.</b>	-14,7	2,0	-22,3	22,5	-4,2	19,1	-7,1	19,8

■ 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

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	Actions Amérique du Nord	1 752 540	Pas de benchmark	2009	68	-2,5							
Prisma	Actions USA	1 223 388	MSCI USA NR	2001	22	-2,8	11,4	-15,0	22,8	-5,7	19,1		
Swisscanto Avant	Actions Amérique	351 188	MSCI North America NR	1995	93	-3,7	11,3	-11,6	22,0	-2,7	18,5	-5,9	19,5
UBS	Actions Etats-Unis	287 553	MSCI USA NR	1990	7	-4,4	11,1	-15,2	22,7	-5,1	19,0	-6,8	19,3
Zurich	Actions USA	722 693	MSCI USA TR	1999	289	-5,6	6,1	-17,3	20,7	-8,0	17,6	-6,8	18,2

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF 2	US-Index	349 353	MSCI USA TR	1995	157	-2,9	12,9	-13,8	21,8	-4,5	18,4	-6,1	19,1
FWi	Actions Etats-Unis	441 475	MSCI USA TR	1996	10	-3,1	12,5	-14,2	21,9	-4,8	18,4	-6,0	19,3
IST	America Index	456 992	MSCI North America TR	1996	148	-2,8	13,1	-13,2	22,1	-3,8	18,6	-5,6	19,2
UBS	Actions Etats-Unis Indexé	102 957	MSCI USA NR	1993	4	-3,3	12,0	-14,3	21,7	-4,9	18,3	-6,7	19,1
UBS 2	US Equities Passive	2 421 235	MSCI USA NR	2006	23	-3,0	12,6	-13,8	21,7				
Zurich	Actions USA Index	2 384 201	MSCI USA TR	2006	145	-2,8	12,8	-13,7	21,7				

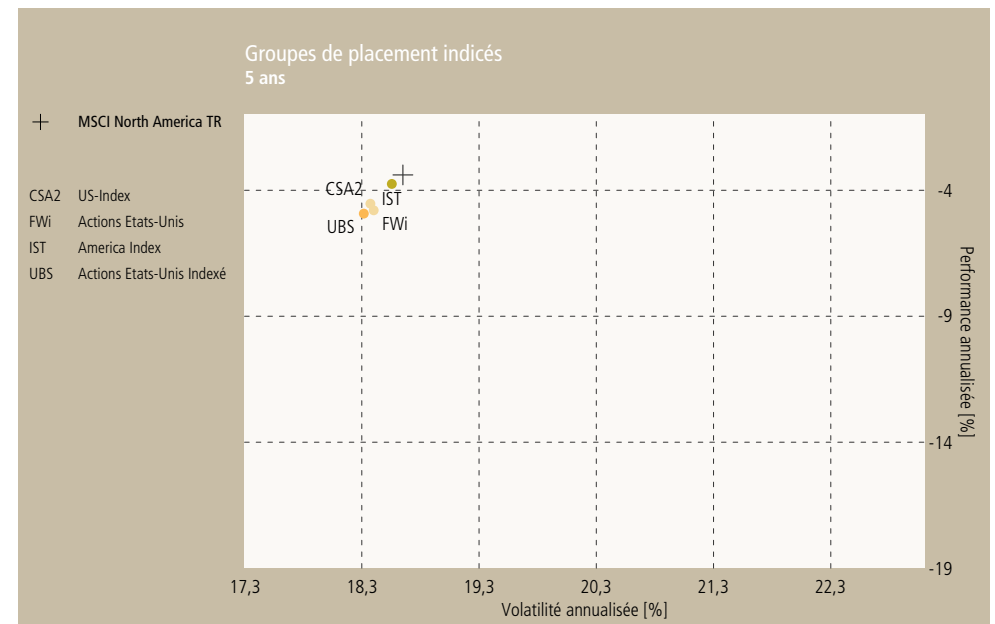
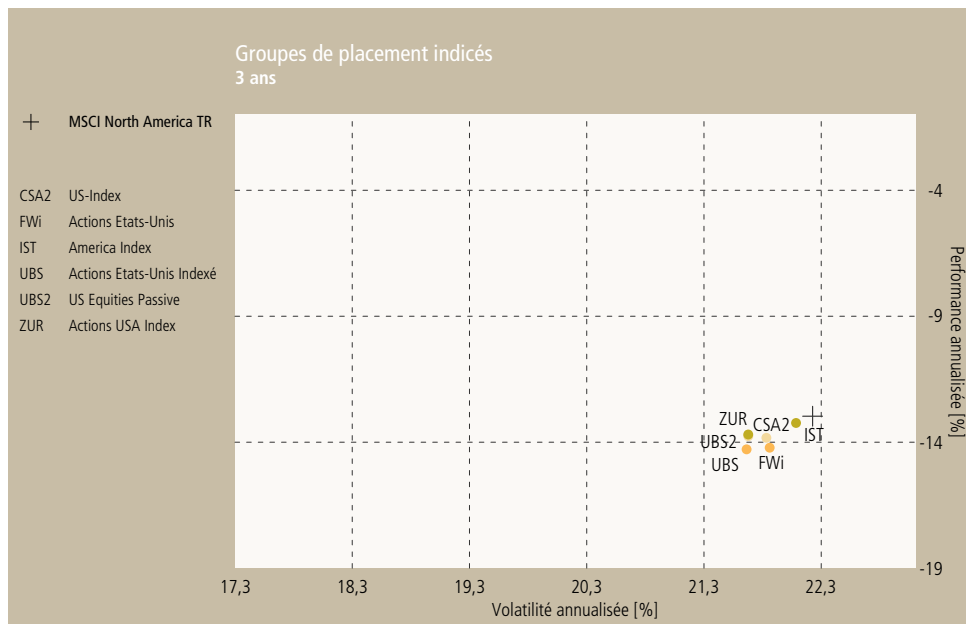
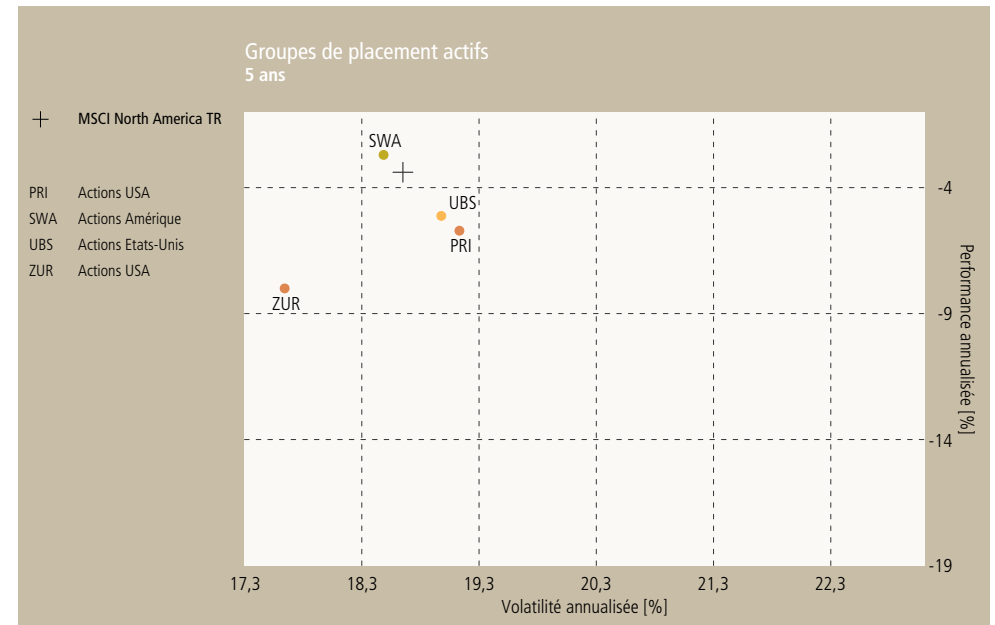
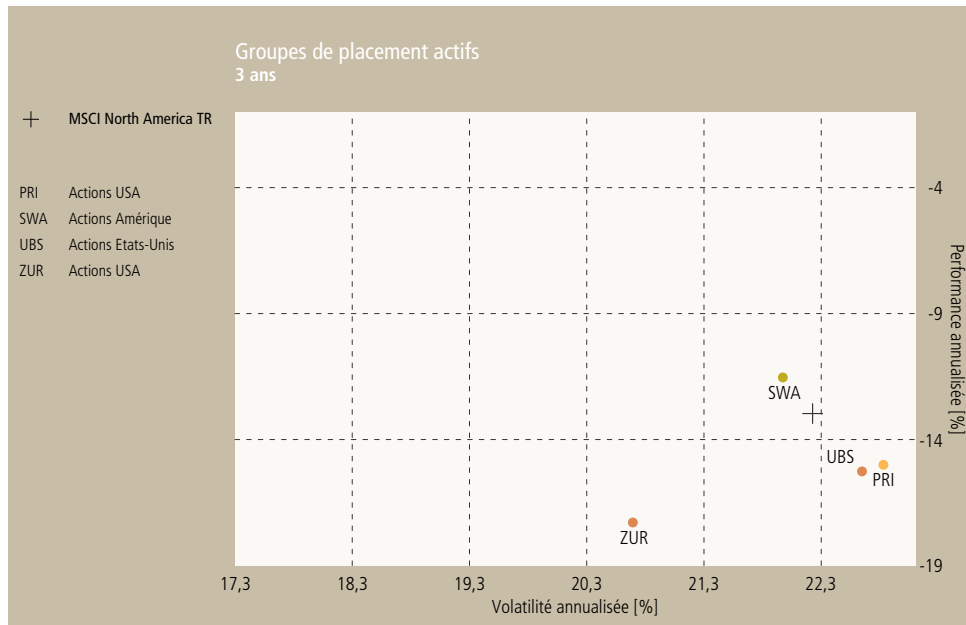
### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-2,5	13,1	-11,6	22,8	-2,7	19,1	-5,6	19,5
<b>Médiane</b>	-3,0	12,2	-14,0	21,8	-4,8	18,4	-6,1	19,2
<b>Min.</b>	-5,6	6,1	-17,3	20,7	-8,0	17,6	-6,8	18,2

■ 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

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Bâloise	LPP-Mix 15 Plus	2 266 651	Customized benchmark	2005	45	1,9	8,5	1,7	5,1	
Helvetia	LPP-Mix Plus 15	3 539 995	Customized benchmark	2008	20	1,0	7,3			
IST	Mixta Optima 15	1 952 316	Customized benchmark	2005	29	1,3	7,4	2,1	4,2	2,2 3,6
Sarasin	LPP Production	2 455 689	Customized benchmark	2006	19	1,7	6,7	0,7	4,4	
Swiss Life	LPP-Mix 15	1 564 965	Customized benchmark	2003	44	1,6	6,5	1,8	3,9	1,9 3,3
Swisscanto	LPP Portfolio 10 WT	2 832 733	Customized benchmark	2007	30	1,7	7,2	2,8	3,9	
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 10	287 524	Customized benchmark	1992	107	1,7	7,2	2,7	3,9	2,5 3,3 3,5 2,8
UBS	LPP-12	287 532	Customized benchmark	1989	34	3,0	8,4			
UBS	LPP-12 Classic	10 162 313	Customized benchmark	2009	45	2,0	7,9	1,6	4,3	1,4 3,6 2,7 3,0
Zurich	Profil défensif	2 844 745	Customized benchmark	2007	41	1,7	9,2	1,0	5,0	

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	3,0	9,2	2,8	5,1	2,5	3,6		
<b>Médiane</b>	1,7	7,3	1,8	4,3	2,0	3,5		
<b>Min.</b>	1,0	6,5	0,7	3,9	1,4	3,3		

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

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

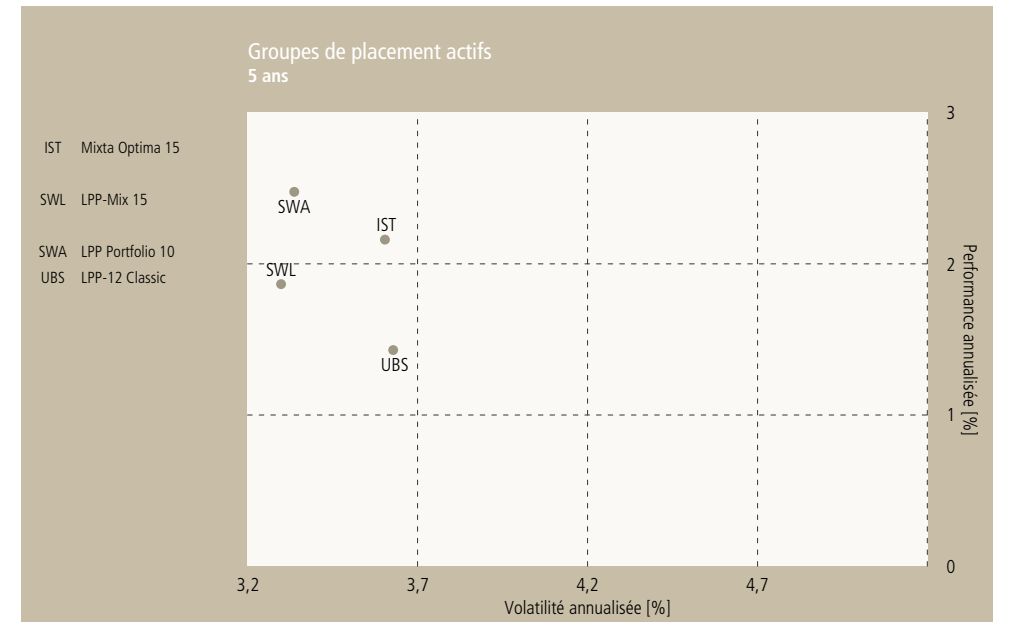
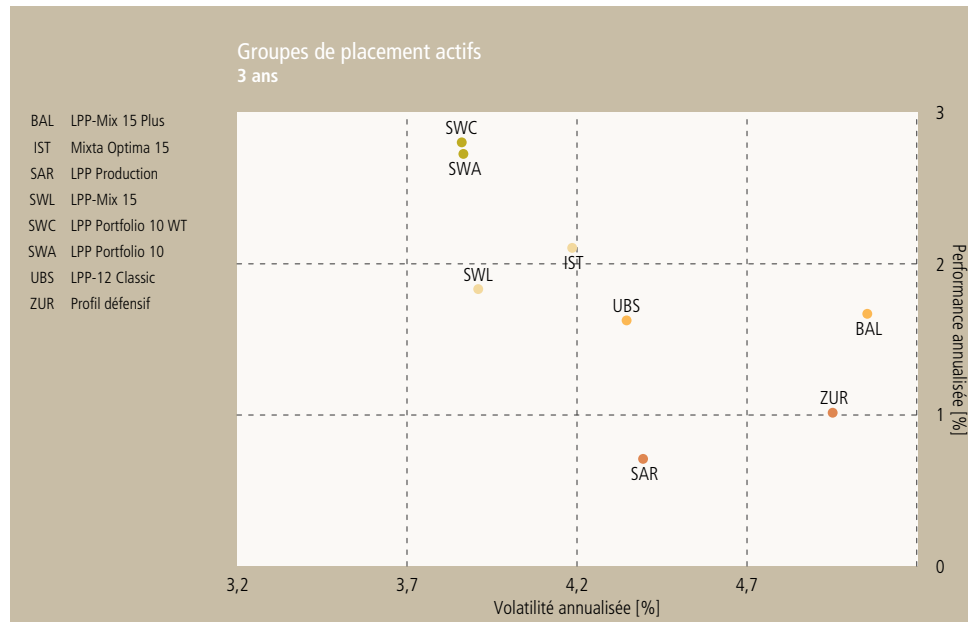
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Allocations mixtes: actions 10-19%

## Groupes de placement actifs

## Allocation stratégique

Fondation	Dénomination	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Bâloise	LPP-Mix 15 Plus		63%	10%	10%	5%		12%
Helvetia	LPP-Mix Plus 15		35%	20%	10%	5%	20%	10%
IST	Mixta Optima 15		60%	10%	8%	7%		15%
Sarasin	LPP Production		65%	20%	10%	5%		
Swiss Life	LPP-Mix 15		43%	5%	8%	7%	15%	20%
Swisscanto	LPP Portfolio 10 WT		59%	16%	7%			15%
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 10		59%	16%	7%			15%
UBS	LPP-12		83%				5%	7% 5%
UBS	LPP-12 Classic		83%				5%	7% 5%
Zurich	Profil défensif		60%		8%	10%	10%	11%



## Allocations mixtes: actions 20-30%

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	LPP-30	1 409 119	Customized benchmark	2003	13	1,0	7,5	-0,0	5,9	1,8	5,1		
Bâloise	LPP-Mix 25 Plus	1 307 354	Customized benchmark	2002	75	1,0	9,0	-0,3	6,6	1,6	5,5		
CSF 2	Mixta-LPP 25	887 902	Customized benchmark	1997	281	1,5	8,9	0,1	5,8	2,8	4,9	2,5	4,6
FWi	LPP Andante	900 434	Customized benchmark	1999	26	1,0	8,2	0,1	5,9	1,8	5,1	1,9	4,7
IST	Mixta Optima 25	277 251	Pictet BVG/LPP 93	1990	539	0,6	8,3	-0,5	6,1	2,2	5,3	2,8	4,7
IST 2	Mixta Optima Balanced	3 237 560	Customized benchmark	2007	24	0,2	8,0						
Prisma	Risk Budgeting Line 5 (RBL 5)	10 197 144	Pictet BVG/LPP 25	2009	51	-1,1	4,6						
Sarasin	LPP Durable Rendement	3 543 791	Pictet BVG/LPP 93	2007	14	1,1	8,5						
Sarasin	LPP Rendement	1 016 859	Pictet BVG/LPP 93	1999	58	0,9	7,8	-0,1	5,3	1,7	4,6	1,9	4,5
Swiss Life	LPP-Mix 25	1 245 601	Customized benchmark	2001	169	1,2	8,3	0,3	5,9	1,6	5,0		
Swisscanto	LPP Portfolio 25 WT	2 832 735	Customized benchmark	2007	54	-0,0	7,8	-0,3	6,2				
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 25	694 458	Customized benchmark	1997	321	0,0	7,9	-0,3	6,2	1,9	5,3	2,6	4,7
UBS	LPP-25	287 531	Customized benchmark	1989	297	2,2	9,2						
UBS	LPP-25 Classic	10 162 319	Customized benchmark	2009	111	0,8	8,6	-1,0	6,5	1,0	5,4	2,0	4,6
Zurich	LPP Rendement	721 668	Customized benchmark	1999	98	0,9	7,6	0,6	5,7	2,0	4,8	2,5	4,4
Zurich	Profil équilibré	2 844 737	Customized benchmark	2007	111	0,8	9,6	-0,9	6,7				

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Helvetia	LPP-Mix	1 176 860	Customized benchmark	1993	18	0,3	8,1	-0,0	6,4	2,1	5,5	2,5	4,9
Helvetia	LPP-Mix Plus 25	3 539 996	Customized benchmark	2008	40	0,1	8,4						

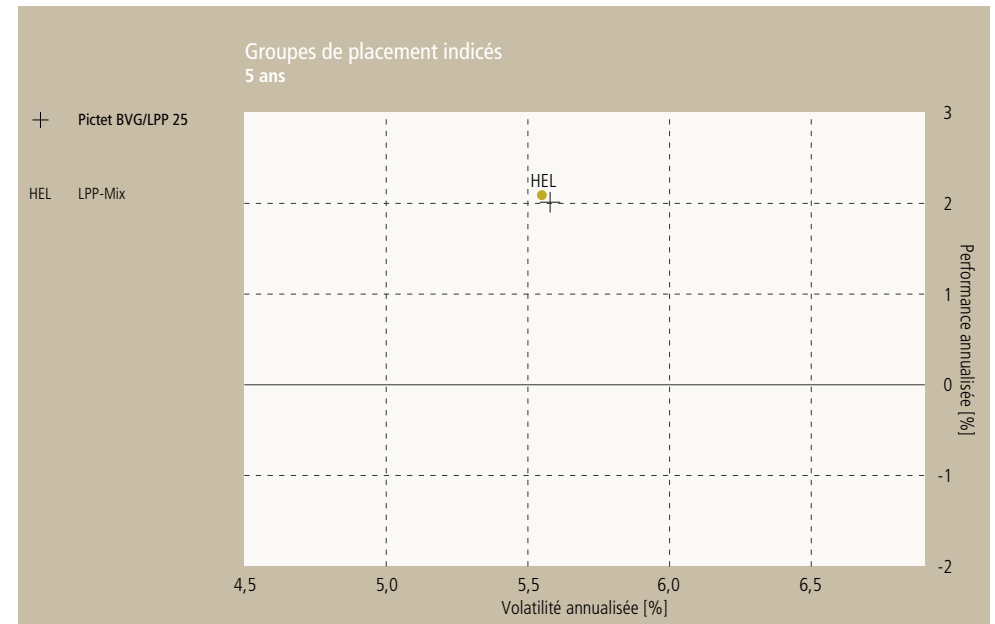
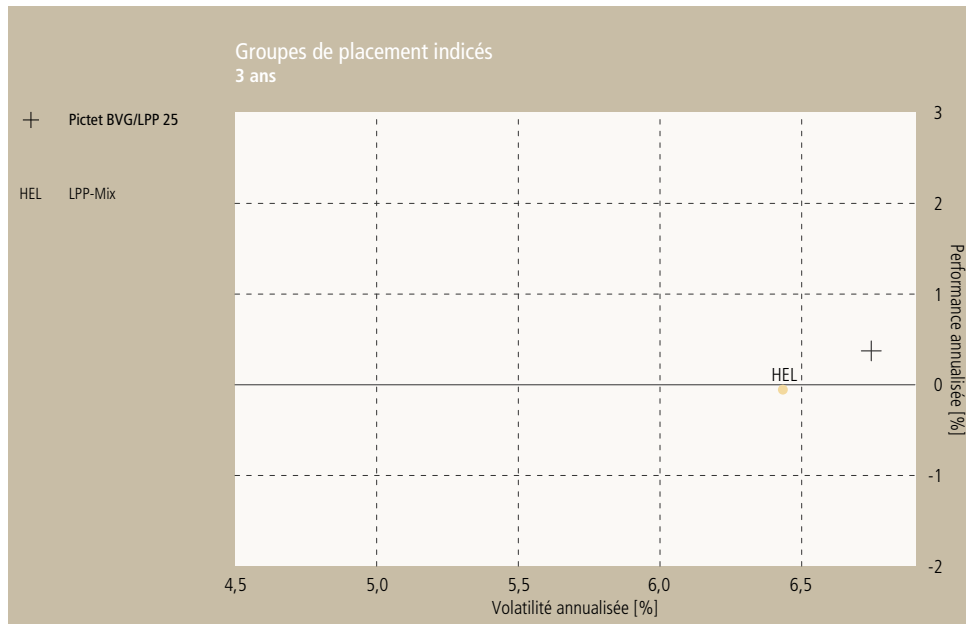
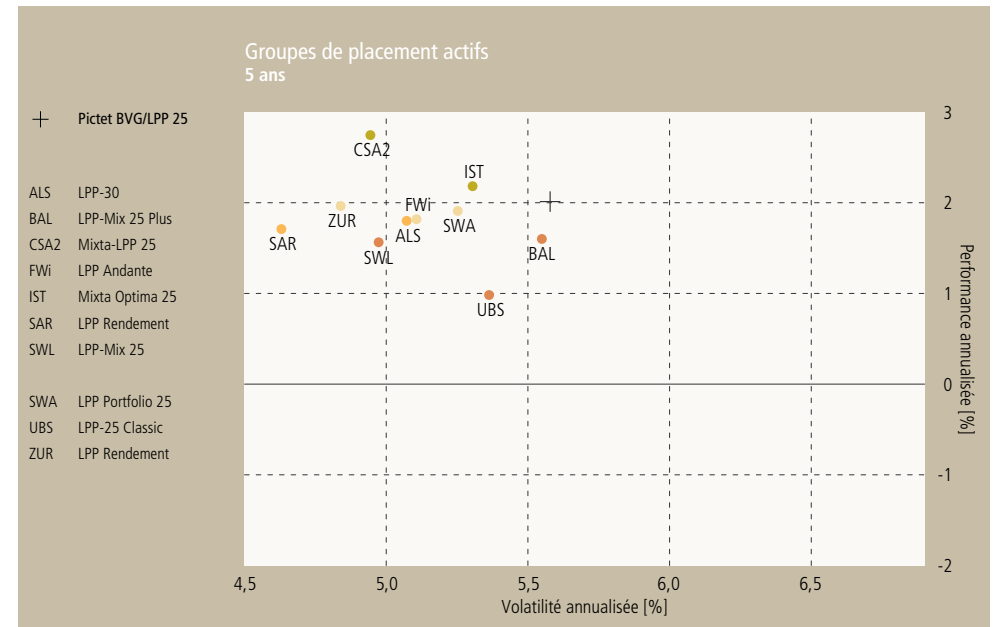
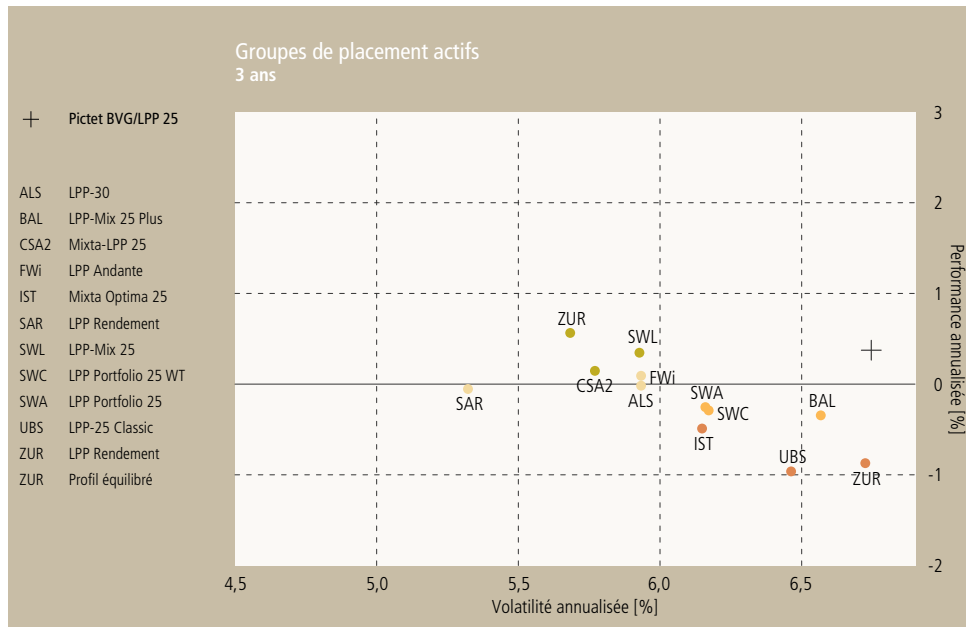
### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	2,2	9,6	0,6	6,7	2,8	5,5	2,8	4,9
<b>Médiane</b>	0,8	8,3	-0,1	6,1	1,8	5,1	2,5	4,7
<b>Min.</b>	-1,1	4,6	-1,0	5,3	1,0	4,6	1,9	4,4

■ 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.

# Allocations mixtes: actions 20-30%



## Allocations mixtes: actions 20–30%

### Groupes de placement actifs

### Allocation stratégique

Fondation	Dénomination	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Allianz	LPP-30		58%	7%	15%	10%		10%
Bâloise	LPP-Mix 25 Plus		53%	10%	15%	10%		12%
CSF 2	Mixta-LPP 25	9%	54%	4%	15%	10%		8%
FWi	LPP Andante		55%	10%	15%	10%		10%
IST	Mixta Optima 25		50%	10%	15%	10%		15%
IST 2	Mixta Optima Balanced		47%	10%	15%	13%		15%
Prisma	Risk Budgeting Line 5 (RBL 5)							
Sarasin	LPP Durable Rendement		68%	7%	15%	10%		
Sarasin	LPP Rendement		68%	7%	15%	10%		
Swiss Life	LPP-Mix 25		56%	5%	13%	12%		12%
Swisscanto	LPP Portfolio 25 WT		43%	16%	18%	8%		15%
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 25		43%	16%	18%	8%		15%
UBS	LPP-25		68%	7%	14%	11%		
UBS	LPP-25 Classic		68%	7%	14%	11%		
Zurich	LPP Rendement		68%	7%	11%	14%		
Zurich	Profil équilibré		50%		13%	15%	10%	11%

### Groupes de placement indicés

### Allocation stratégique

Fondation	Dénomination	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Helvetia	LPP-Mix		60%	10%	15%	15%		
Helvetia	LPP-Mix Plus 25		25%	20%	20%	5%	20%	10%



## Allocations mixtes: actions 31-40%

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	LPP-Mix 40 Plus	835 628	Customized benchmark	1997	92	-0,1	10,2	-3,2	9,1	1,4	7,8	1,1	7,2
CSF	Mixta-LPP I	2 733 319	Customized benchmark	2006	136	0,9	9,6	-1,7	7,8				
CSF 2	Mixta-LPP 35	887 904	Customized benchmark	1974	834	1,0	9,7	-1,7	7,7	2,6	6,7	1,9	6,4
FWi	LPP Allegro	287 564	Customized benchmark	1983	240	0,6	9,4	-1,4	7,6	1,7	6,5	1,4	6,1
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	Customized benchmark	2005	48	-0,3	8,4	-2,2	7,6	1,5	6,5		
Sarasin	LPP Croissance	287 401	Customized benchmark	1991	301	0,1	8,4	-1,7	7,1	1,6	6,2	1,2	6,2
Sarasin	LPP Durable	1 016 862	Customized benchmark	2000	107	-0,2	8,7	-2,1	7,9	1,5	6,9		
Swiss Life	LPP-Mix 35	1 245 606	Customized benchmark	2001	50	0,5	9,0	-1,6	7,6	1,2	6,4		
UBS	LPP-40	482 586	Customized benchmark	1996	122	1,3	10,2						
UBS	LPP-40 Classic	10 162 324	Customized benchmark	2009	63	-0,4	9,3	-3,9	8,9	0,4	7,5	0,8	6,9
Zurich	LPP Rendement Plus	1 167 915	Customized benchmark	2001	2	0,1	8,2	-1,2	7,1	1,7	6,1		
Zurich	Profil progressif	2 844 727	Customized benchmark	2007	18	-0,1	10,0	-2,5	8,3				

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	1,3	10,2	-1,2	9,1	2,6	7,8	1,9	7,2
<b>Médiane</b>	0,1	9,4	-1,7	7,7	1,5	6,5	1,2	6,4
<b>Min.</b>	-0,4	8,2	-3,9	7,1	0,4	6,1	0,8	6,1

■ Groupes de placement compris dans le premier quartile.

■ Groupes de placement compris dans le deuxième quartile.

■ Groupes de placement compris dans le troisième quartile.

■ Groupes de placement compris dans le quatrième quartile.

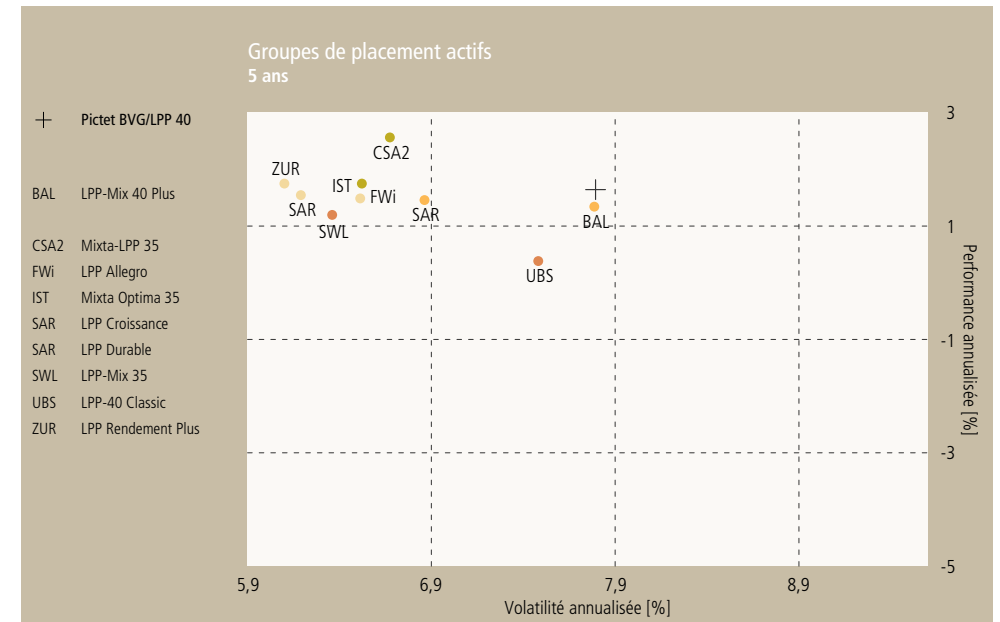
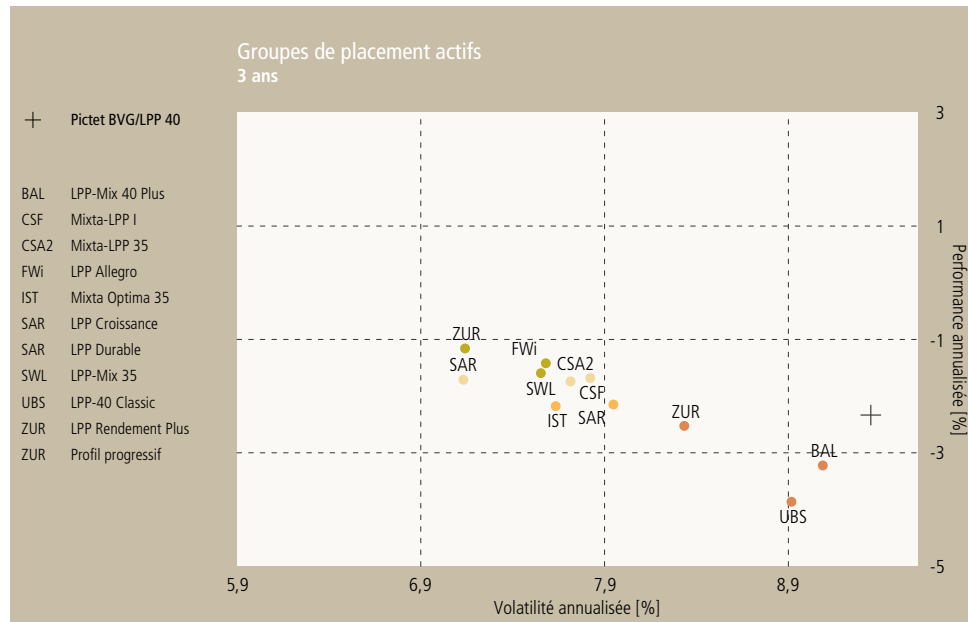
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Allocations mixtes: actions 31-40%

## Groupes de placement actifs

## Allocation stratégique

Fondation	Dénomination	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
Bâloise	LPP-Mix 40 Plus		38%	10%	25%	15%		12%
CSF	Mixta-LPP I	5%	45%	9%	20%	15%		6%
CSF 2	Mixta-LPP 35	5%	45%	9%	20%	15%		6%
FWi	LPP Allegro		48%	7%	20%	15%		10%
IST	Mixta Optima 35		45%	10%	20%	15%		10%
Sarasin	LPP Croissance		60%	5%	20%			15%
Sarasin	LPP Durable		57%	5%	17%			21%
Swiss Life	LPP-Mix 35		48%	5%	18%	17%		10%
UBS	LPP-40		52%	8%	23%			17%
UBS	LPP-40 Classic		52%	8%	23%			17%
Zurich	LPP Rendement Plus		59%	6%	16%			19%
Zurich	Profil progressif		40%		18%	20%	10%	11%



## Allocations mixtes: actions 41-50%

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF 2	Mixta-LPP 45	887 909	Customized benchmark	1999	227	0,1	10,1	-3,5	9,4	2,2	8,2	1,1	7,9
FWi	LPP Vivace	900 450	Customized benchmark	1999	42	-0,3	9,9	-3,3	9,4	1,5	8,1	0,8	7,7
Sarasin	LPP Futur	2 455 731	Customized benchmark	2006	41	-0,6	9,1	-3,5	8,7				
Swiss Life	LPP-Mix 45	1 245 607	Customized benchmark	2001	61	-0,2	9,7	-3,6	9,3	0,7	7,8		
Swisscanto	LPP Portfolio 45 WT	2 832 739	Customized benchmark	2007	38	-1,3	8,9	-3,8	9,3				
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 45	287 590	Customized benchmark	1986	262	-1,4	9,0	-3,7	9,3	1,3	7,9	1,2	7,5
Zurich	LPP Croissance	1 085 303	Customized benchmark	2000	6	-0,7	8,8	-2,8	8,8	1,6	7,5		

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	0,1	10,1	-2,8	9,4	2,2	8,2	1,2	7,9
<b>Médiane</b>	-0,6	9,1	-3,5	9,3	1,5	7,9	1,1	7,7
<b>Min.</b>	-1,4	8,8	-3,8	8,7	0,7	7,5	0,8	7,5

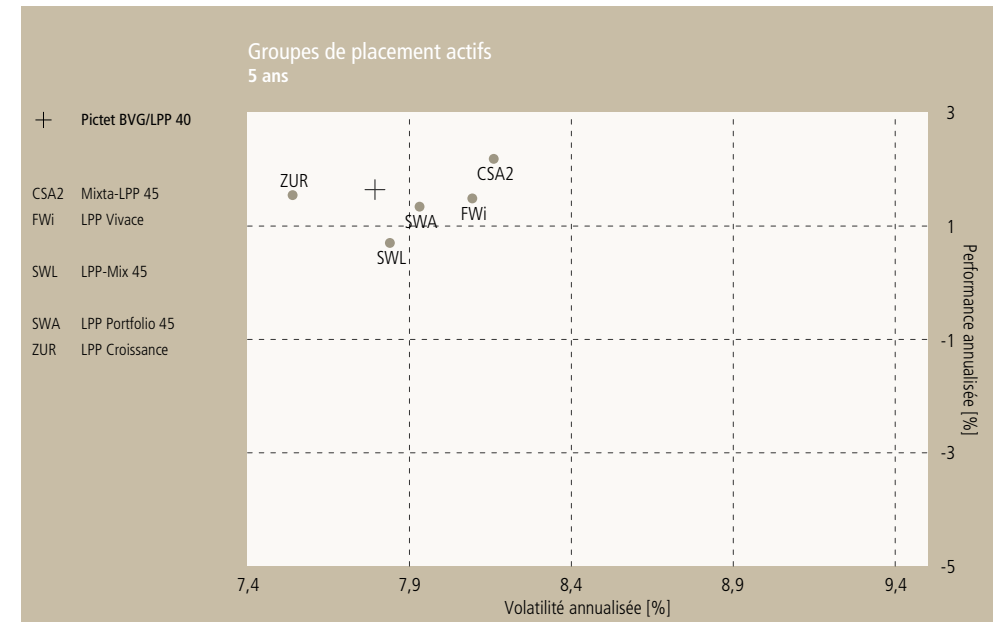
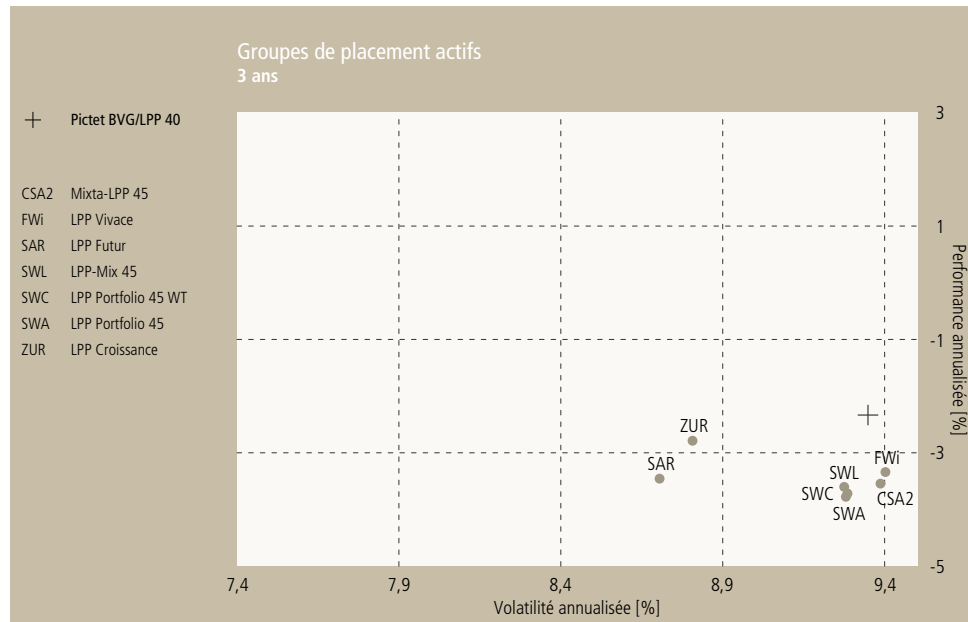
Les données de performance sur des périodes inférieures à un an sont des données cumulées. Les autres données représentent les performances annuelles.

# Allocations mixtes: actions 41-50%

## Groupes de placement actifs

## Allocation stratégique

Fondation	Dénomination	Cash	Oblig. CHF	Oblig. ME	Actions Suisse	Actions Monde	Immobilier	Autres
CSF 2	Mixta-LPP 45	5%	41%	5%	25%	20%		4%
FWi	LPP Vivace		40%	5%	25%	20%		10%
Sarasin	LPP Futur		55%		25%	20%		
Swiss Life	LPP-Mix 45		40%	5%	23%	22%		8%
Swisscanto	LPP Portfolio 45 WT		30%	10%	27%	18%		15%
Swisscanto Avant	LPP Portfolio 45		30%	10%	27%	18%		15%
Zurich	LPP Croissance		51%		4%	21%		24%



## Immobilier suisse: immeubles d'habitation

### Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions <sup>1</sup>	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	W (Immeubles d'habitation)	1 049 345	KGAST Immo-Index	2000	852	2,4	5,6	6,1	6,0	5,1
CSF	Real Estate Switzerland Dynamic	2 522 609	KGAST Immo-Index	2006	322	2,2	4,6	4,6		
FWi	Imnovation Habitat	11 181 154	Pas de benchmark	2010	75					
Pensimo	Casareal Habitation	2 048 819	KGAST Immo-Index	1983	664 <sup>2</sup>	2,4	5,6	5,4	5,4	5,0
Turidomus	Casareal Habitation	2 048 802	KGAST Immo-Index	2002	1'923 <sup>2</sup>	2,2	5,5	5,1	5,1	
Zurich	Immobiliers – Habitat Suisse	1 819 290	KGAST Immo-Index	2004	650	3,0	6,4	6,6	6,6	

<sup>1</sup> Fortune nette. <sup>2</sup> Au 31.12.2009.

### Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	3,0	6,4	6,6	6,6	
<b>Médiane</b>	2,4	5,6	5,4	5,7	
<b>Min.</b>	2,2	4,6	4,6	5,1	

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

## Immobilier suisse: immeubles commerciaux

### Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions <sup>1</sup>	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	G (Immeubles commerciaux)	1 049 349	KGAST Immo-Index	2000	560	2,5	5,6	5,8	5,5	5,2
Pensimo	Proreal Commercial	2 048 822	KGAST Immo-Index	1999	148 <sup>2</sup>	2,5	5,6	5,7	5,7	5,8
Turidomus	Proreal Commercial	2 048 806	KGAST Immo-Index	2002	528 <sup>2</sup>	2,2	4,3	4,6	4,0	
UBS	Immeubles commerciaux suisses	10 077 053	KGAST Immo-Index	2009	69	3,3				
Zurich	Immobiliers – Commercial Suisse	3 259 806	Pas de benchmark	2007	316	3,8	7,2			

<sup>1</sup> Fortune nette. <sup>2</sup> Au 31.12.2009.

### Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	3,8	7,2	5,8	5,7	
<b>Médiane</b>	2,5	5,6	5,7	5,5	
<b>Min.</b>	2,2	4,3	4,6	4,0	

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

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions <sup>1</sup>	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Avadis	Valeurs immobilières suisses	935 935	KGAST Immo-Index	1994	1'905	2,3	4,8	5,2	5,3	5,2
CSF	Real Estate Switzerland	1 312 300	KGAST Immo-Index	2001	3'639	2,2	4,6	4,6	4,6	
FWi	Immobilier Suisse	4 735 240	Pas de benchmark	2008	21	2,1	2,5			
HIG	Immobilier Suisse	287 520	KGAST Immo-Index	1969	532	2,4	5,1	5,5	4,8	4,5
Imoka	Immobilier Suisse	2 048 827	KGAST Immo-Index	2000	316 <sup>2</sup>	2,5	5,9	6,1	6,2	5,6
IST	Immo Invest Suisse	2 903 122	Pas de benchmark	2003	155	2,3	4,9	5,6	5,4	
Swiss Life	Immobilier Suisse	10 615 013	KGAST Immo-Index	2009	355	1,9				
Swisscanto	Immeubles suisses	287 589	KGAST Immo-Index	1975	4'045	2,2	4,8	4,9	4,7	4,5
UBS	Immeubles suisses	287 549	Pas de benchmark	1973	1'037	2,1	5,3	4,8	4,7	3,7
Zurich	Immobilier – Traditionnel Suisse	2 384 218	KGAST Immo-Index	2005	410	3,0	6,0	6,0		

<sup>1</sup> Fortune nette. <sup>2</sup> Au 30.09.2009.

### Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	3,0	6,0	6,1	6,2	5,6
<b>Médiane</b>	2,3	4,9	5,4	4,8	4,5
<b>Min.</b>	1,9	2,5	4,6	4,6	3,7

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

### Non basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions <sup>1</sup>	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
CSF	Real Estate Switzerland Pooled Investments A	3 108 145	Customized benchmark	2007	28	4,2	15,1	5,0		
IST	Immo Optima Suisse	1 478 761	SXI Swiss Real Estate® Funds TR	2003	321	0,6	9,4	4,3	4,0	
UBS	Immoparts Suisse	393 730	SXI Swiss Real Estate® Funds TR	1995	119	1,4	9,9	4,7	4,0	5,7

<sup>1</sup> Fortune nette.

### Analyse de la distribution

Non basé sur la VNI	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	4,2	15,1	5,0		
<b>Médiane</b>	1,4	9,9	4,7		
<b>Min.</b>	0,6	9,4	4,3		

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 convertibles | Actions suisses small & mid caps  
Actions Japon | Actions marchés émergents  
Immobilier étranger | Hedge funds (avec couverture monétaire)**

## Marché monétaire

### Groupes de placement actifs

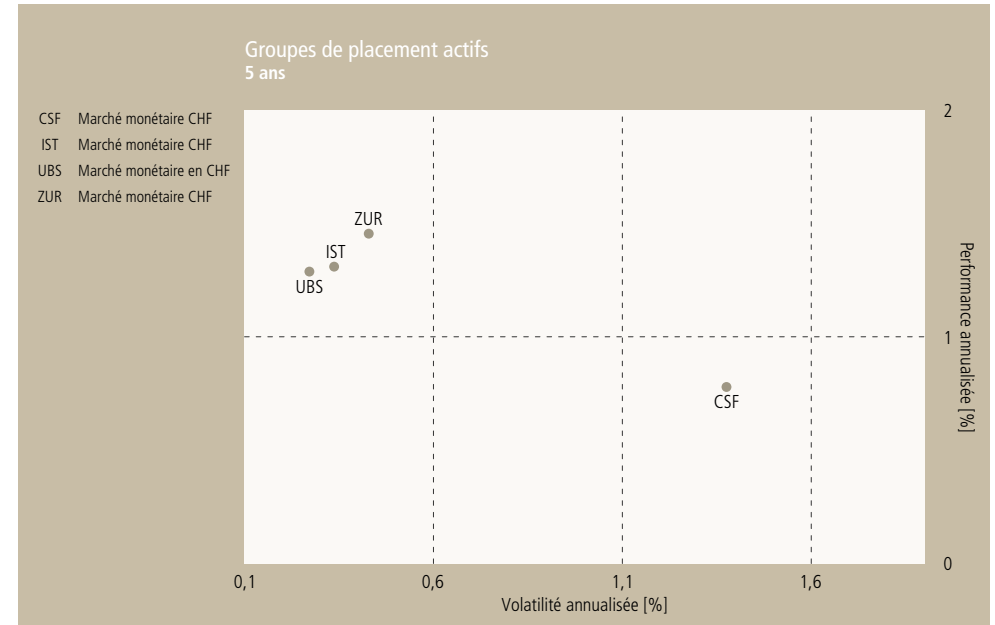
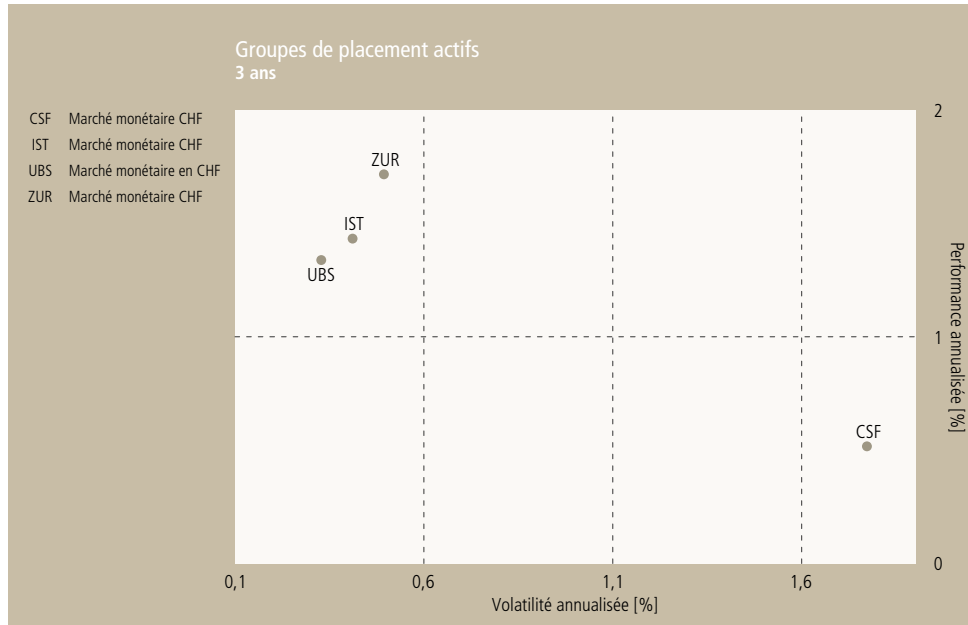
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Marché monétaire CHF	287 500	Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit	1992	13	0,0	0,4	0,5	1,8	0,8	1,4	1,2	1,0
IST	Marché monétaire CHF	2 733 870	Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit	2000	104	0,4	0,9	1,4	0,4	1,3	0,3		
UBS	Marché monétaire en CHF	287 310	JP Morgan Money Market CHF	1990	38	0,0	0,1	1,3	0,3	1,3	0,3	1,3	0,3
Zurich	Marché monétaire CHF	722 858	LIBOR CHF 3 Months	1999	8	0,2	0,9	1,7	0,5	1,5	0,4	1,4	0,4

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	0,4	0,9	1,7	1,8	1,5	1,4	1,4	1,0
<b>Médiane</b>	0,1	0,6	1,4	0,5	1,3	0,4	1,3	0,4
<b>Min.</b>	0,0	0,1	0,5	0,3	0,8	0,3	1,2	0,3

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 convertibles

### Groupes de placement actifs

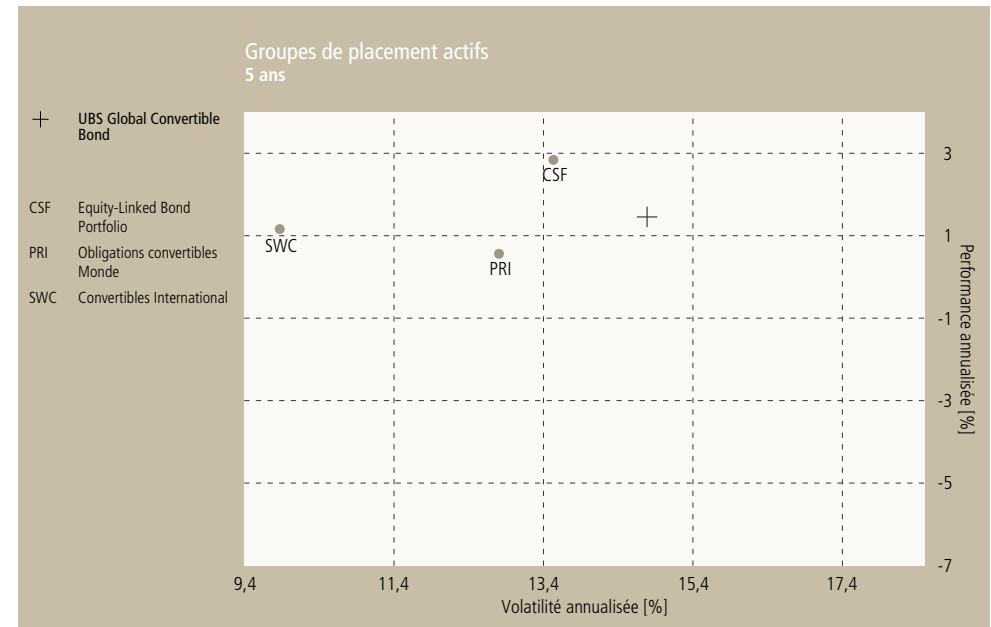
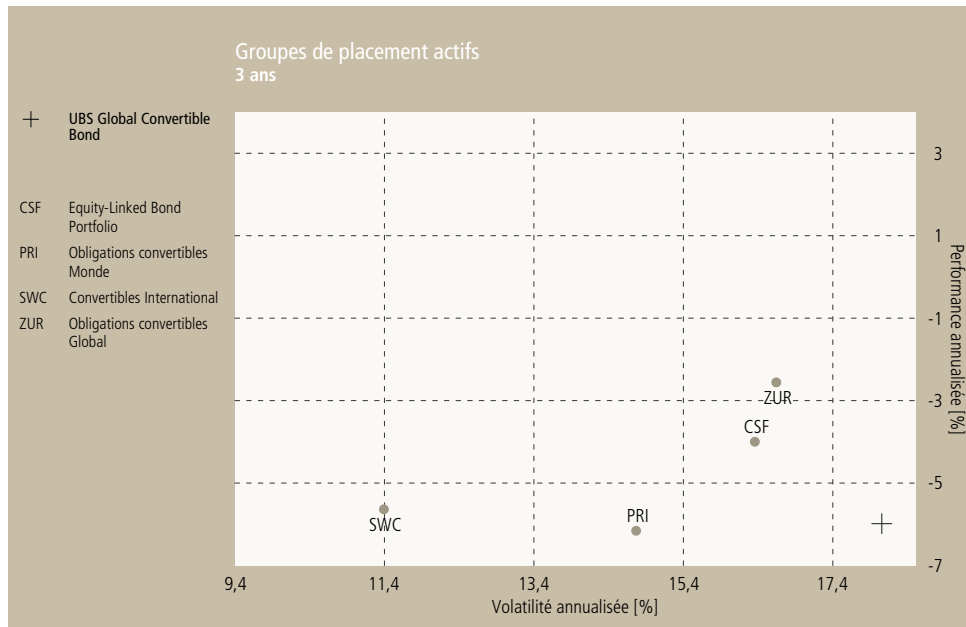
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Equity-Linked Bond Portfolio	287 572	UBS Global Convertible Bond	1984	86	-0,2	13,0	-4,0	16,4	2,8	13,5	-1,4	12,3		
IST	Emprunts convertibles Global CHF	4 493 674	UBS Global Convertible USD Hedged	2008	117	-2,4	6,7								
Prisma	Obligations convertibles Monde	1 179 845	BofA Merrill Lynch Global 300 Convertible	2001	80	-2,6	6,9	-6,2	14,8	0,6	12,8				
Swisscanto	Convertibles International	1 131 586	Customized benchmark	2000	377	-9,2	-2,0	-5,6	11,4	1,2	9,9				
Zurich	Obligations convertibles Global	2 521 922	Jefferies Active Convertible Global	2006	369	-0,0	15,5	-2,6	16,7						

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2010		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-0,0	15,5	-2,6	16,7	2,8	13,5				
<b>Médiane</b>	-2,4	6,9	-4,8	15,6	1,2	12,8				
<b>Min.</b>	-9,2	-2,0	-6,2	11,4	0,6	9,9				

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

# Obligations convertibles



## Actions suisses: small & mid caps

### Groupes de placement actifs

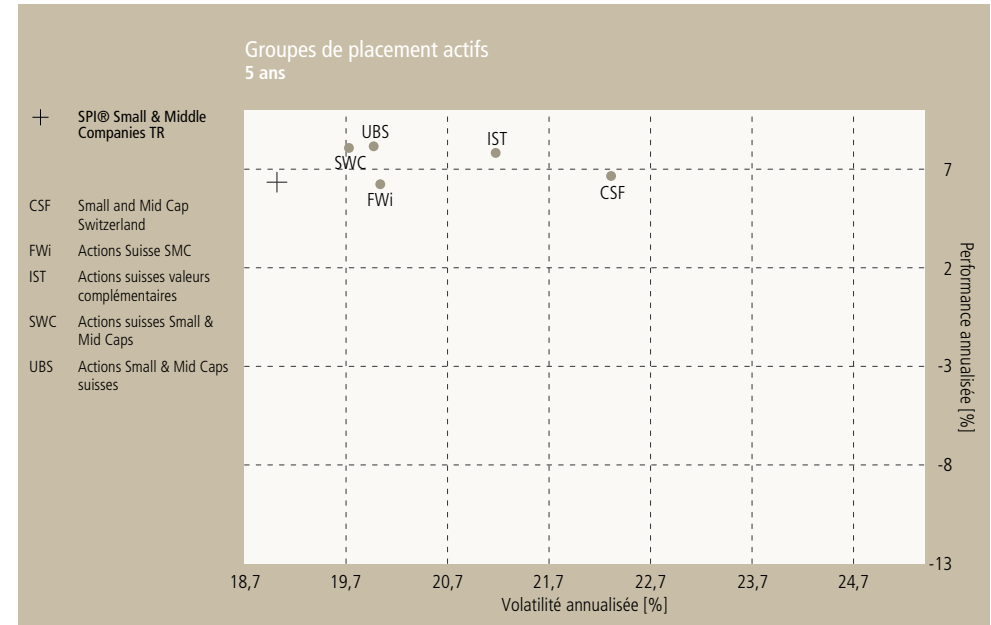
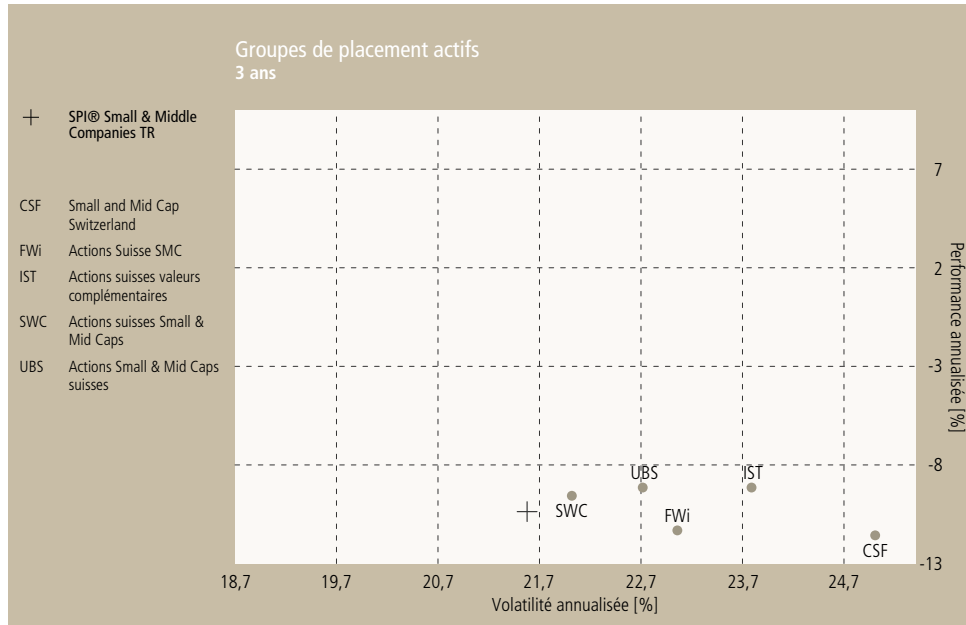
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.		
CSF	Small and Mid Cap Switzerland	1 039 194	SPI EXTRA® TR	2000	98	2,8	21,3	-11,6	25,0	6,6	22,3	1,7	22,3		
FWi	Actions Suisse SMC	1 807 765	SPI® ex SLI® TR	2004	88	7,8	24,0	-11,3	23,1	6,2	20,0				
IST	Actions suisses valeurs complémentaires	287 594	SPI® TR	1984	321	6,4	27,8	-9,1	23,8	7,9	21,2	2,4	20,3		
Swisscanto	Actions suisses Small & Mid Caps	1 890 843	SPI EXTRA® TR	2004	62	4,4	23,1	-9,6	22,0	8,1	19,7				
UBS	Actions Small & Mid Caps suisses	386 065	SPI EXTRA® TR	1995	30	3,4	24,6	-9,1	22,7	8,2	20,0	3,1	18,9		

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs	2010		1 an		3 ans		5 ans		10 ans	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	7,8	27,8	-9,1	25,0	8,2	22,3	3,1	22,3		
<b>Médiane</b>	4,4	24,0	-9,6	23,1	7,9	20,0	2,4	20,3		
<b>Min.</b>	2,8	21,3	-11,6	22,0	6,2	19,7	1,7	18,9		

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

# Actions suisses: small & mid caps



## Actions étrangères: Japon

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Prisma	Actions Japon	1 136 256	MSCI Japan NR	2000	15	2,3	-0,5	-19,4	19,7	-9,1	18,8
Zurich	Actions Japon	1 011 761	Topix TR	2001	100	4,3	-0,0	-19,7	22,7	-6,1	20,9

### Groupes de placement indicés

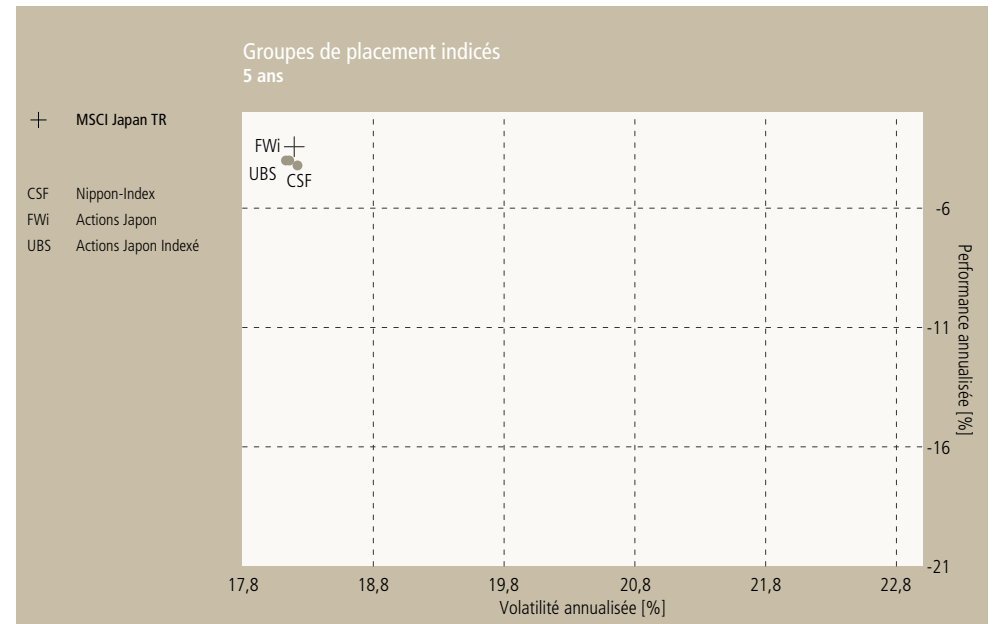
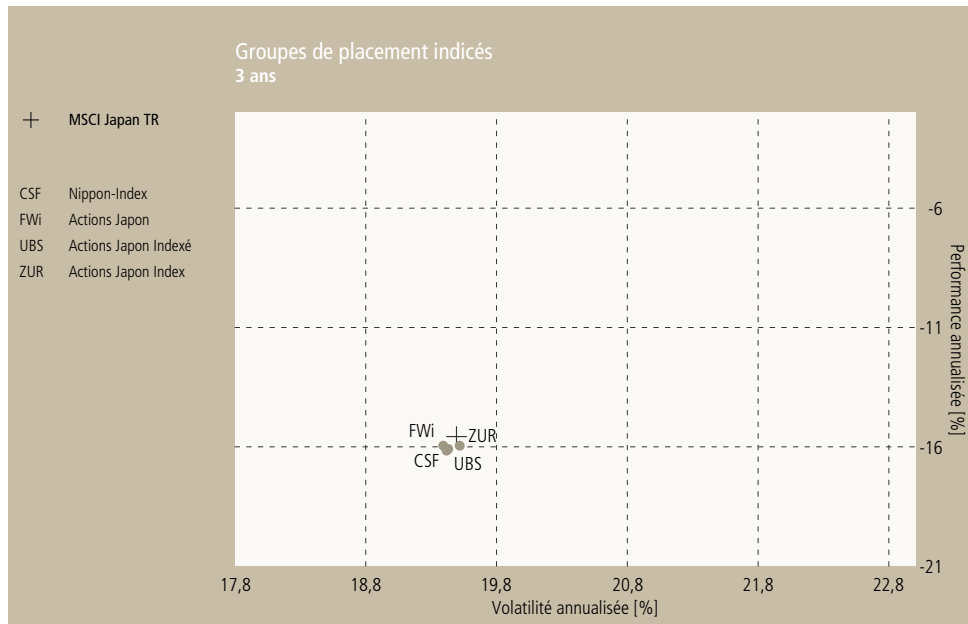
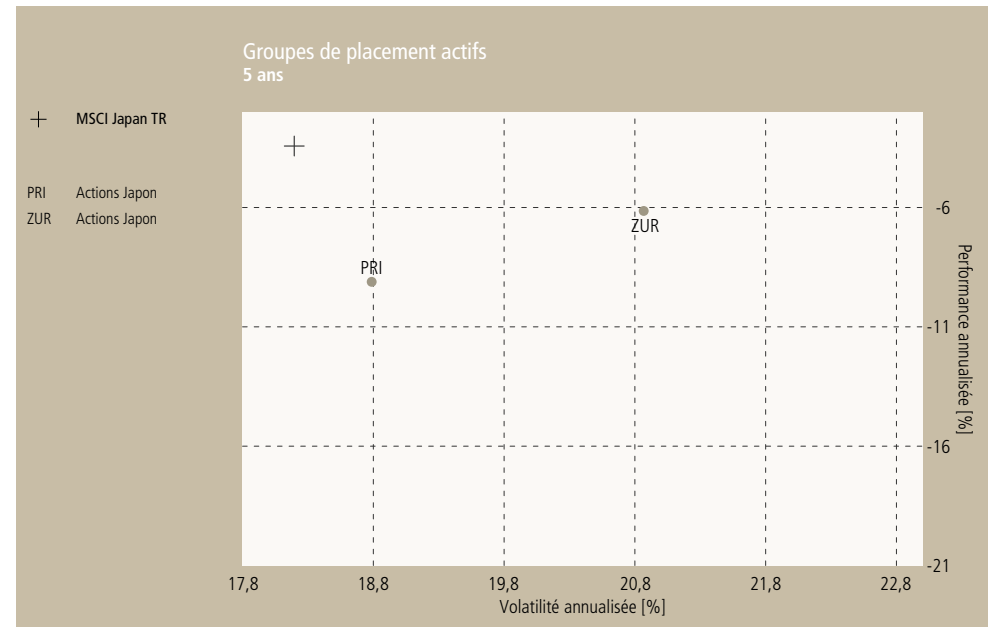
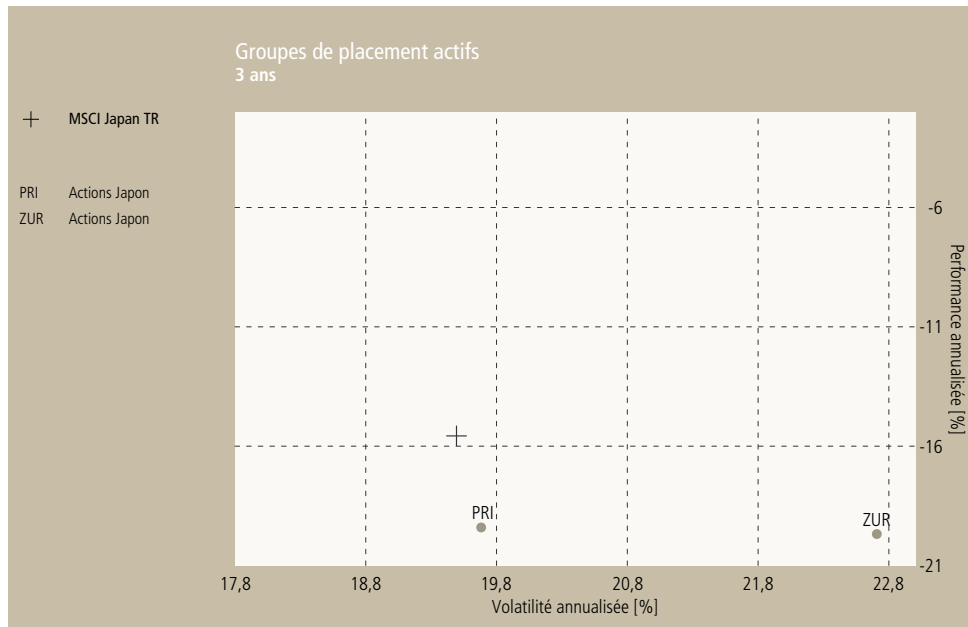
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Nippon-Index	349 351	MSCI Japan TR	1995	79	1,3	-0,7	-16,1	19,4	-4,2	18,2	-7,6	19,3
FWi	Actions Japon	441 476	MSCI Japan TR	1996	30	1,4	-0,7	-15,9	19,4	-4,0	18,2	-7,4	19,6
UBS	Actions Japon Indexé	139 494	MSCI Japan NR	1994	22	0,1	-0,6	-16,1	19,4	-4,0	18,1	-7,7	19,4
Zurich	Actions Japon Index	2 384 191	MSCI Japan TR	2006	58	0,1	-0,5	-15,9	19,5				

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	4,3	-0,0	-15,9	22,7	-4,0	20,9	-7,4	19,6
<b>Médiane</b>	1,3	-0,6	-16,1	19,5	-4,2	18,2	-7,6	19,4
<b>Min.</b>	0,1	-0,7	-19,7	19,4	-9,1	18,1	-7,7	19,3

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

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Actions Emerging Markets	993 380	MSCI Emerging Markets TR	1998	164	-2,6	23,9	-8,3	31,5	7,4	27,3	6,0	25,9
CSF	Fund Selection Equity Emerging Markets	1 062 835	MSCI Emerging Markets TR	2000	143	-3,4	17,4	-10,5	31,9	6,9	27,7	2,4	25,3
IST	Actions Emerging Markets	2 353 012	MSCI World TR	2006	45	-2,1	20,2	-12,7	31,3				
Prisma	Actions BRIC	1 978 319	MSCI BRIC NR	2004	52	-2,4	22,4	-7,8	32,7	9,6	27,9		
UBS	Actions marchés émergents Global	332 049	MSCI Emerging Markets NR	1995	65	-4,1	20,1	-8,3	31,5	7,3	27,3	4,8	26,0
Zurich	Actions Emerging Markets	2 261 883	MSCI Emerging Markets TR	2005	221	-1,0	22,4	-7,9	30,1				

### Groupes de placement indicés

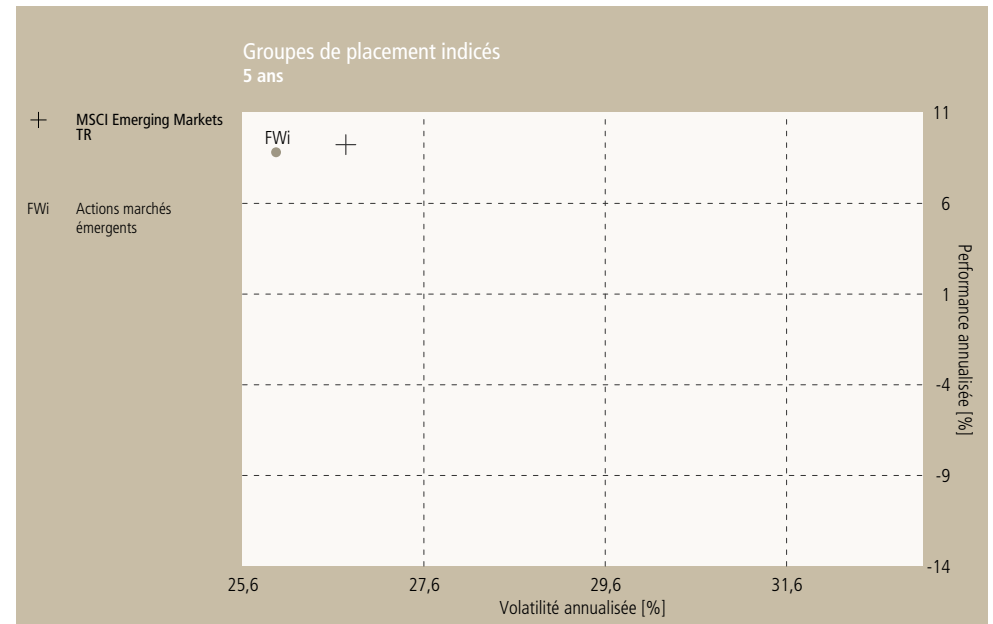
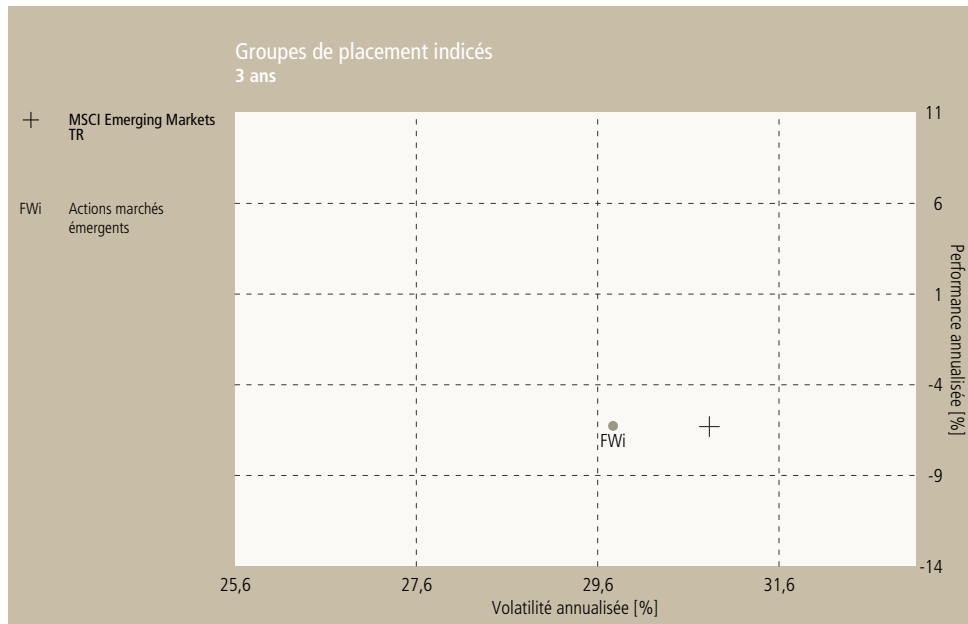
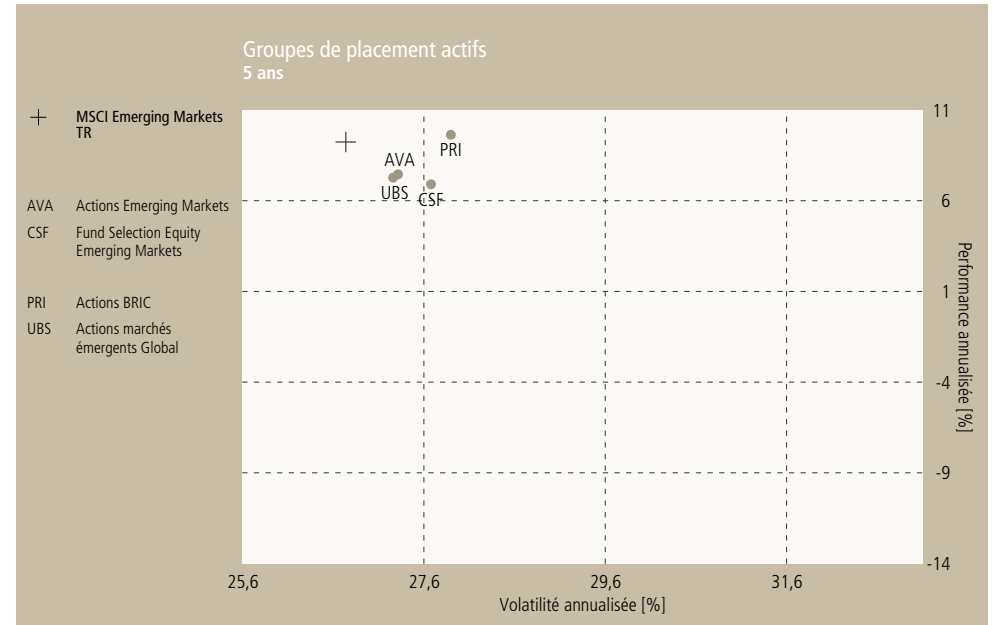
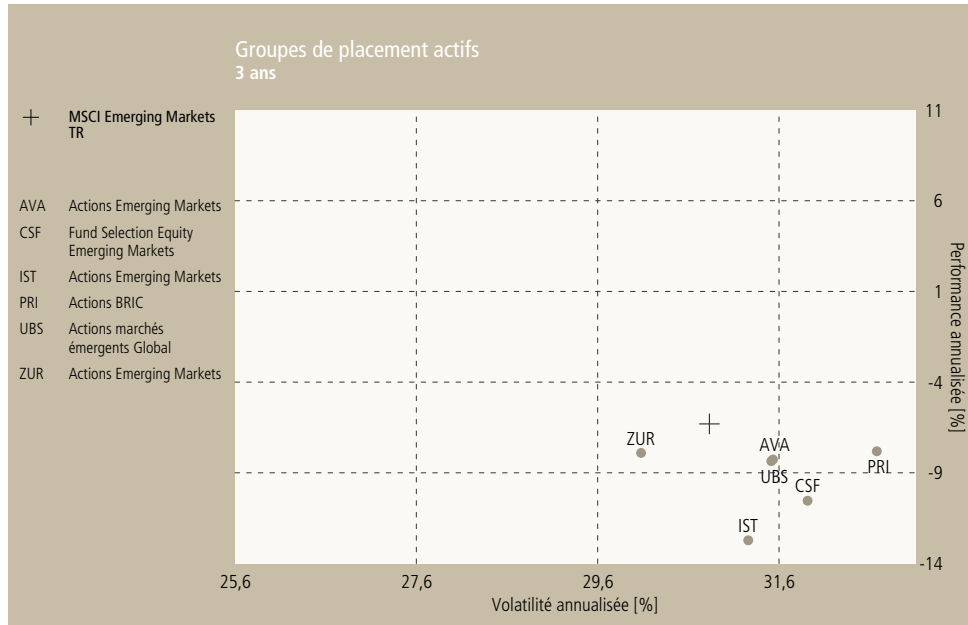
Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
FWi	Actions marchés émergents	441 477	MSCI Emerging Markets TR	1996	44	-3,3	20,7	-6,3	29,8	8,8	26,0	5,9	25,3

### Analyse de la distribution

Groupes de placement actifs et indicés	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-1,0	23,9	-6,3	32,7	9,6	27,9	6,0	26,0
<b>Médiane</b>	-2,6	20,7	-8,3	31,5	7,4	27,3	5,3	25,6
<b>Min.</b>	-4,1	17,4	-12,7	29,8	6,9	26,0	2,4	25,3

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

# Actions étrangères: marchés émergents



## Immobilier étranger

### Basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions <sup>1</sup>	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AFIAA	Global Real Estate	1 957 472	Pas de benchmark	2004	558 <sup>2</sup>	0,4 <sup>3</sup>	-1,9	-2,9	2,0	
Testina	Groupe de placement A	2 049 080	Customized benchmark	2005	279 <sup>4</sup>	2,6 <sup>5</sup>	-13,0	-11,3		
Testina	Groupe de placement B	2 049 084	Customized benchmark	2006	41 <sup>4</sup>	-1,7 <sup>5</sup>	-11,8	-10,0		

<sup>1</sup> Fortune nette. <sup>2</sup> Au 31.03.2010. <sup>3</sup> Au 31.03.2010, sur 12, 36 et 60 mois. <sup>4</sup> Au 31.05.2010. <sup>5</sup> Au 31.05.2010, sur 12, 36 et 60 mois.

### Analyse de la distribution

Basé sur la VNI	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	2,6	-1,9	-2,9		
<b>Médiane</b>	0,4	-11,8	-10,0		
<b>Min.</b>	-1,7	-13,0	-11,3		

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

## Immobilier étranger

### Non basé sur la VNI

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions <sup>1</sup>	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Swisscanto Avant	Immeubles étrangers	2 565 077	Customized benchmark	2006	212	-8,5	21,5	-20,5		
Testina	Groupe de placement C	3 107 762	Customized benchmark	2006	15 <sup>2</sup>	2,1 <sup>3</sup>	36,0	-15,9		
UBS	Immeubles étrangers	287 544	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	1990	25	-3,6	21,5	-19,3	-4,8	4,1
UBS 2	Global Real Estate Securities	2 421 242	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2006	157	-3,4	21,5	-19,0		
Zurich	Immobiliers – Global	2 974 417	Customized benchmark	2007	198	-3,3	30,6	-17,4		

<sup>1</sup> Fortune nette. <sup>2</sup> Au 31.05.2010. <sup>3</sup> Au 31.05.2010, sur 12, 36 et 60 mois.

### Analyse de la distribution

Non basé sur la VNI	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	2,1	36,0	-15,9		
<b>Médiane</b>	-3,4	21,5	-19,0		
<b>Min.</b>	-8,5	21,5	-20,5		

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)<sup>1</sup>

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Hedge Fund	1 640 998	Pas de benchmark	2002	161 <sup>2</sup>	0,4 <sup>3</sup>	6,3	-0,3	6,1	1,8	6,1
Prisma	Alternatif - Profil Conservateur <sup>4</sup>	1 252 127	Pas de benchmark	2001	72 <sup>5</sup>	0,8 <sup>3</sup>	9,5	-2,7	8,0	1,6	6,5
Prisma	Alternatif - Profil Dynamique <sup>4</sup>	1 252 125	Pas de benchmark	2001	53 <sup>5</sup>	-3,9 <sup>3</sup>	1,0	-5,4	8,4	1,4	8,4
Zurich	Hedge Fund CHF <sup>4</sup>	1 830 392	HFRX Global Hedge Fund	2004	694 <sup>5</sup>	-0,4 <sup>3</sup>	5,0	-2,2	5,9	1,7	5,6

### Groupes de placement indicés

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSF	Hedge Fund CHF <sup>4</sup>	1 764 674	CS/Tremont AllHedge CHF Hedged	2004	34 <sup>6</sup>	6,0 <sup>7</sup>	23,9	-5,4	12,3	-0,8	9,9

<sup>1</sup> Les performances comme les volatilités des hedges funds commercialisés par les cinq fondations d'investissement Avadis, Credit Suisse, IST, 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.

<sup>2</sup> Au 30.04.2010.

<sup>3</sup> Au 31.05.2010, sur 12, 36 et 60 mois.

<sup>4</sup> Fonds de fonds.

<sup>5</sup> Au 31.05.2010.

<sup>6</sup> Au 31.03.2010.

<sup>7</sup> Au 30.04.2010, sur 12, 36 et 60 mois.

## Private equity<sup>1</sup>

### Groupes de placement actifs

Fondation	Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Private Equity Amérique du Nord	634 913	Pas de benchmark	1999	30	4,4	3,0	-10,5	18,2	-3,1	15,4	-6,5	15,7
Avadis	Private Equity Monde I	935 939	Pas de benchmark	1998	27	18,2	21,9	-0,8	22,5	6,8	18,6	-1,6	18,6
Avadis	Private Equity Monde II	1 093 265	Pas de benchmark	2000	40	13,8	11,9	-4,3	18,5	4,1	16,1	-1,8	14,9
Avadis	Private Equity Monde III	1 318 429	Pas de benchmark	2001	36	13,0	11,6	-6,5	18,0	3,4	15,9		
Avadis	Private Equity Monde IV	1 960 608	Pas de benchmark	2005	53	11,5	14,5	-6,9	20,4	-5,1	17,0		
Avadis	Private Equity Monde V	2 559 779	Pas de benchmark	2006	49	16,3	17,1	-4,8	18,0				
Avadis	Private Equity Monde VI	3 097 785	Pas de benchmark	2007	29	12,0	5,3						
Avadis	Private Equity Monde VII	3 893 447	Pas de benchmark	2008	13	-4,0	-15,1						
CSF 2	Private Equity	1 137 822	Pas de benchmark	2001	348 <sup>2</sup>	3,8 <sup>3</sup>	4,3	-7,4	9,4	0,2	8,2		
Renaissance	Renaissance Technologies 2 (RT2)	1 396 004	Pas de benchmark	2004	50 <sup>4</sup>	-4,4 <sup>5</sup>	-2,4	-6,3	6,0	-1,3	7,8		
Renaissance	Renaissance Technologies 3 (RT3)	3 464 497	Pas de benchmark	2009	67 <sup>4</sup>	18,7 <sup>5</sup>							

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Au 31.05.2010.

<sup>3</sup> Au 31.05.2010, sur 12, 36 et 60 mois.

<sup>4</sup> Au 31.12.2009.

<sup>5</sup> Au 30.04.2010, sur 12, 36 et 60 mois.





## Partie III | Autres groupes d'investissement

**Avadis | Bâloise | CSF | CSF 2 | FWi | IST**

**Prisma | Sarasin | Swisscanto**

**Swisscanto Avant | UBS | UBS 3 | Zurich**

## Avadis

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Monde hedged	2 622 820	MSCI World ex Switzerland TR	2006	31	-7,5	10,4	-12,8	20,2				
Actions Monde hedged 2	4 692 310	MSCI World ex Switzerland TR	2008	880	-7,6	10,3						
Immobilier Amérique du Nord	1 078 729	FTSE EPRA/NAREIT North America TR	2000	4	11,5	52,9	-11,9	37,4	-2,3	31,1	5,8	24,5
Immobilier Amérique du Nord 2	4 692 338	FTSE EPRA/NAREIT North America TR	2008	75	11,8	53,9						
Immobilier Asie Pacifique	3 082 660	FTSE EPRA/NAREIT Asia TR	2007	30	-6,4	-1,7	-19,3	30,0				
Immobilier Europe	1 121 984	FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped NR <sup>1</sup>	2000	50	-15,3	8,2	-25,3	25,2	-8,3	22,9		

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

### Groupes de placement indicés

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligations en monnaies étrangères hedged	1 735 119	Citigroup WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2003	1'118	3,2	4,6	4,7	3,3	2,0	3,1

## Bâloise

### Groupes de placement indicés

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Actions Asie Pacifique Passives	835 659	Pas de benchmark	2009	20	-2,7				

## CSF

## Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Dragons d'Asie	135 404	MSCI AC Far East ex Japan TR	1993	55	-1,5	19,1	-8,3	31,4	6,0	26,8	0,8	24,8
Actions Suisse I	4 541 793	SPI® TR	2008	57	-3,9	15,2						
Fund Selection Equity Europe I	1 957 973	MSCI Europe ex Switzerland NR	2004	41	-9,1	6,0	-18,5	22,5	-3,8	19,1		
Fund Selection Equity Natural Resources	11 034 625	Pas de benchmark	2010	22								
Fund Selection Equity Natural Resources I	11 109 406	Pas de benchmark	2010	36								
Fund Selection Equity Switzerland I	10 734 846	SPI® TR	2009	20	-3,2							
Hedge Fund USD	1 475 836	HFRI FoHF Composite Index	2002	2 <sup>1</sup>	10,7 <sup>2</sup>	15,5	-9,0	15,0	-2,1	12,9		
Hypothèques Suisse	287 573	SBI® AAA-BBB 1-3 Years TR	1984	1'774	1,5	2,6	3,6	1,2	2,4	1,1	3,1	1,0
Inflation-Linked Bonds CHF	1 764 678	Customized benchmark	2004	346	1,0	4,3	3,2	3,7	1,4	3,2		
Inflation-Linked Bonds EUR	10 031 010	Customized benchmark	2009	75	-8,7	-7,1						
Insurance Linked Strategies	1 603 633	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2003	36 <sup>3</sup>	1,8 <sup>4</sup>	6,4	4,4	1,5	3,9	1,6		
Insurance Linked Strategies I	10 157 421	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2009	121 <sup>3</sup>	1,8 <sup>4</sup>	6,6						
Mezzanine	2 314 683	SBI® AAA-BBB TR	2006	47	-1,8	-5,5	0,6	3,7				
Mixta-LPP Basic I	1 503 660	Customized benchmark	2002	153	2,0	4,3	4,3	1,0	3,3	1,0		
Nippon Enhanced	189 419	MSCI Japan TR	1994	10	2,3	-0,1	-17,4	20,7	-8,3	19,4	-11,7	20,2
Obligations EUR I	1 957 969	JP Morgan EMU Bond	2004	90	-7,0	-6,6	-1,5	8,9	0,0	7,1		
Obligations étrangères ME hedged	10 399 033	JP Morgan United States GBI TR CHF Hedged	2009	42	3,9							
Obligations étrangères ME hedged I	11 269 640	JP Morgan United States GBI TR CHF Hedged	2010	112								
Obligations étrangères ME I	1 957 968	Barclays Capital Global Aggregate Bond TR CHF Hedged	2004	167	4,6	5,5	3,6	9,7	1,5	7,9		
Obligations GBP	788 826	JP Morgan United Kingdom GBI TR	1997	38	3,1	1,4	-7,0	15,1	-3,0	12,1	1,2	9,8
Obligations Mid Yield CHF	1 082 332	SBI® AAA-BBB TR	2000	240	3,6	9,0	4,3	3,7	2,3	3,1	3,7	2,7
Obligations Mid Yield CHF I	1 916 259	SBI® AAA-BBB TR	2004	81	3,7	9,1	4,4	3,7	2,4	3,1		
Obligations Plus	2 230 852	SBI® AAA-BBB TR	2005	50	2,7	7,1	4,7	3,5				
Obligations Plus I	2 230 857	SBI® AAA-BBB TR	2005	59	2,7	7,2	4,8	3,5				
Obligations Short Term CHF	2 070 709	SBI® AAA-BBB 1-3 Years TR	2005	47	1,6	4,6	3,1	2,5	1,9	2,1		
Obligations USD I	1 957 970	JP Morgan United States GBI TR	2004	0	10,3	8,1	3,0	12,8	1,7	10,7		
Real Estate Switzerland Pooled Investments I	3 109 433	Customized benchmark	2007	157	4,3	15,3	5,1	7,2				
Small and Mid Cap Switzerland I	3 181 053	SPI EXTRA® TR	2007	34	2,9	21,6	-11,4	25,0				

<sup>1</sup> Au 31.03.2010. <sup>2</sup> Au 30.04.2010, sur 12, 36 et 60 mois. <sup>3</sup> Au 31.05.2010. <sup>4</sup> Au 31.05.2010, sur 12, 36 et 60 mois.

## CSF

### Groupes de placement indicés

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Euro-Index I	1 870 549	MSCI Europe ex Switzerland TR	2004	83	-14,1	3,5	-19,2	24,6	-3,6	20,7
Nippon-Index I	1 870 546	MSCI Japan TR	2004	40	1,4	-0,6	-15,9	19,4	-4,0	18,2
Swiss-Index I	1 870 547	SMI® TR	2004	32	-3,9	16,5	-10,3	16,9	1,9	15,2

## CSF 2

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
USA Enhanced	237 901	MSCI USA TR	1994	15	-3,2	11,7	-14,9	21,3	-6,7	18,1	-8,5	18,8
USA Enhanced I	1 916 283	MSCI USA TR	2004	24	-3,2	11,8	-14,8	21,3	-6,6	18,1		

### Groupes de placement indicés

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
US-Index I	1 916 281	MSCI USA TR	2004	120	-2,9	13,0	-13,6	21,8	-4,3	18,4
World Index I	1 916 740	Customized benchmark	2004	40	-5,9	9,0	-15,2	22,0	-3,5	18,5

## FWi

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Active Balanced	2 287 939	Pas de benchmark	2005	14	0,3	1,6	-1,2	2,4	

## IST

## Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Asia Pacific Small Mid Caps	3 953 872	MSCI Asia Pacific Small Cap TR	2008	5	14,7	21,0						
Europe Small Mid Caps	277 250	HSBC Smaller European Companies TR	1990	47	-4,0	14,0	-17,1	25,5	-0,1	21,7	0,9	20,4
Global Avenir	3 280 736	MSCI World TR	2007	17	-12,9	-1,9						
Governo Bond	277 252	Customized benchmark	1990	222	-2,1	-3,8	-0,5	8,4	-0,0	6,8	2,5	5,8
Governo Bond hedged	10 964 561	Pas de benchmark	2010	51								
Immo Optima Asie Pacifique	3 953 864	GPR General PSI Asia TR	2008	11	0,5	10,6						
Immo Optima Europe	1 952 317	GPR 250 ALL EUR	2005	58	-16,5	13,1	-26,4	29,5	-8,9	25,6		
Mixta Protector	2 733 867	Pas de benchmark	2006	39 <sup>1</sup>	1,8 <sup>2</sup>	7,2	-1,3	4,0	2,2	4,1		
Obligations étrangères hedged CHF	10 964 492	Pas de benchmark	2010	23								

<sup>1</sup> Au 31.05.2010. <sup>2</sup> Au 31.05.2010, sur 12, 36 et 60 mois.

## Groupes de placement indicés

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
America Index «G»	2 256 502	MSCI North America NR	2006	50	-2,6	13,4	-13,0	22,5				
Europe Index «G»	2 256 507	MSCI Europe ex Switzerland NR	2006	55	-14,1	3,5	-19,1	24,9				
Globe Index «G»	2 256 493	MSCI World ex Switzerland NR	2006	666	-5,9	9,3	-14,9	22,4				
Governo Monde Indexé	11 257 247	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	2010	51								
Pacific Index	456 994	MSCI Pacific NR	1996	52	-2,1	5,2	-13,9	20,9	-1,8	18,6	-4,9	19,3
Pacific Index «G»	2 256 511	MSCI Pacific NR	2006	118	-2,0	5,4	-13,6	21,5				

## Prisma

## Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Asie ex Japon	1 136 263	MSCI AC Asia ex Japan NR	2000	26	-1,8	16,9	-9,4	28,8	5,4	24,9
Actions Brésil	3 605 766	BOVESPA (Ibovespa)	2007	17	-9,5	24,0				
Actions Chine Gao Chan	3 605 791	MSCI Zhong Hua NR	2007	43	-0,2	14,7				
Actions Grande Chine	1 136 268	MSCI Golden Dragon NR	2000	25	-2,6	13,4	-5,0	29,2	9,9	25,1
Actions Inde	3 605 806	Bombay Stock Exchange 100	2007	12	7,8	31,1				
Actions Russie	3 605 816	RTS	2007	7	-1,3	36,2				

## Sarasin

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Global Thematic	4 241 685	MSCI World NR	2008	89	-5,8	6,8						
Obligations CHF Dynamic Hedge	343 096	SBI® Domestic Non Govt AAA-A TR	1995	110	3,2	4,9	4,4	2,3	2,7	2,1	3,0	2,1
Obligations Durable en CHF	1 474 340	SBI® AAA-BBB TR	2002	80	3,2	8,0	5,5	2,9	2,5	2,9		

## Swisscanto

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Asie/Pacifique	351 191	MSCI AC Asia Pacific NR	1995	99	-2,5	7,0	-12,1	22,9	0,5	19,8	-3,5	19,4
LPP Oeko 45 WT	2 832 741	Customized benchmark	2007	5 <sup>1</sup>	0,1 <sup>2</sup>	11,1	-3,2	10,3				
Obligations Dollar Plus	947 744	Customized benchmark	1998	93	9,2	12,0	3,9	12,2	2,7	10,2	3,6	9,7
Obligations Europe Plus	947 743	Customized benchmark	1998	231	-7,7	-2,4	-1,0	10,0	0,5	7,9	3,7	6,5
Obligations Yen	511 147	JP Morgan Japan GBI TR	1996	43	11,4	13,4	9,4	15,3	2,0	12,5	-0,9	11,4

<sup>1</sup> Au 31.05.2010. <sup>2</sup> Au 31.05.2010, sur 12, 36 et 60 mois.

## Swisscanto Avant

### Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
LPP Oeko 45	1 051 908	Customized benchmark	2000	34	-1,5	8,2	-3,8	10,5	3,7	9,3	2,5	8,3
Oeko-Invest	287 528	MSCI World NR	1991	79	-9,2	4,7	-17,2	23,8	-0,9	20,7	-3,4	19,8

## UBS

## Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Actions Eco-Performance Global	648 616	MSCI World NR	1997	8	-7,7	6,2	-15,2	23,1	-3,9	19,1	-5,8	19,6
Actions Euroland	287 533	MSCI EMU NR	1997	58	-18,8	-1,3	-20,9	25,9	-5,1	21,9	-5,2	21,5
Actions marchés émergents Asie	698 667	MSCI EM Asia TR	1997	10	-1,2	23,0	-6,1	30,3	7,4	26,0	4,0	26,5
Actions Pacifique	287 555	MSCI AC Pacific ex Japan NR	1994	58	-6,2	19,8	-7,6	29,6	6,2	24,8	4,6	23,1
Actions suisses Enhanced	2 660 951	SPI® TR	2006	9	-4,3	15,2	-11,1	17,2				
Obligations en monnaies étrangères Europe	287 521	JP Morgan European GBI TR	1992	32	-5,8	-7,1	-1,5	8,7	-0,1	7,0	3,2	5,8
Obligations en monnaies étrangères Global (CHF hedged)	2 604 742	Barclays Capital Global Aggregate TR CHF Hedged	2006	77	3,0	6,0	3,6	2,7				

## UBS 3

## Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Infrastructure		Pas de benchmark		486 <sup>1</sup>					

<sup>1</sup> Fortune: groupe d'investissement PM Infrastructure – commitments et investisseurs individuels (données correspondant à la fin du mois précédent).

## Zurich

## Groupes de placement actifs

Dénomination	N° de valeur	Benchmark	Lancement	Millions	2010	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligations CHF 15+	2 384 208	SBI® AAA-BBB 15 Years + TR	2006	832	9,7	21,6	9,7	9,6		
Obligations Crédit 100	1 756 138	Customized benchmark	2004	1'174	3,7	11,7	4,2	5,2	1,8	4,3





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

	AFIAA	Allianz	ASSETIMMO	Avadis	Baloise	CSF	CSF 2	FWi	Helvetia	HIG	Imoka	IST	IST 2	Pensimo	Prisma	Renaissance	Sarasin	Swiss Life	Swisscanto	Swisscanto Avant	Testina	Turidomus	UBS	UBS 2	UBS 3	Zurich	
<b>Classes d'actifs principales</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>15</b>	<b>5</b>	<b>14</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>4</b>		<b>13</b>	<b>10</b>	<b>12</b>	<b>5</b>		<b>2</b>	<b>22</b>	<b>3</b>		<b>20</b>	<b>178</b>	
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			1	10	
Obligations en monnaies étrangères: Monde	1		1		1		1	1			1					2	1	1				1				11	
Obligations en monnaies étrangères: euro			1	1	1						1							1				1			1	7	
Obligations en monnaies étrangères: dollar US					1													1				1			1	4	
Actions suisses	1		1	1	3		1	1			2	1				2	1	1				2			2	19	
Actions étrangères: Monde	1		2		1	1	2	1			3			1		1	1	1	1			2	2		1	21	
Actions étrangères: Europe				1	2		2				1			1				1				1			2	11	
Actions étrangères: Etats-Unis/Amérique du Nord				1		1	1				1			1					1			2	1		2	11	
Allocations mixtes: actions 10–19%				1				1			1					1	1	1	1			2			1	10	
Allocations mixtes: actions 20–30%	1			1		1	1	2			1	1		1		2	1	1	1			2			2	18	
Allocations mixtes: actions 31–40%				1	1	1	1				1					2	1					2			2	12	
Allocations mixtes: actions 41–50%						1	1									1	1	1	1						1	7	
Immobilier suisse: immeubles d'habitation		1			1		1							1								1				1	6
Immobilier suisse: immeubles commerciaux		1												1								1	1			1	5
Immobilier suisse: immeubles à vocation mixte			1		2		1		1	1	2						1	1				2			1	13	
<b>Classes d'actifs subsidiaires</b>	<b>1</b>		<b>10</b>		<b>6</b>	<b>1</b>	<b>3</b>				<b>4</b>			<b>5</b>	<b>2</b>			<b>2</b>	<b>1</b>	<b>3</b>		<b>5</b>	<b>1</b>		<b>7</b>	<b>51</b>	
Marché monétaire					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								1			2	6	
Actions étrangères: marchés émergents				1	1		1				1			1								1			1	7	
Immobilier étranger	1																		1	3		1	1		1	8	
Hedge funds (avec couverture monétaire)				1	1									2												1	5
Private equity			8			1									2												11
<b>Autres groupes d'investissement</b>			<b>7</b>	<b>1</b>	<b>31</b>	<b>4</b>	<b>1</b>				<b>15</b>			<b>6</b>		<b>3</b>		<b>5</b>	<b>2</b>			<b>7</b>		<b>1</b>	<b>2</b>	<b>85</b>	
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>25</b>	<b>9</b>	<b>52</b>	<b>10</b>	<b>18</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>35</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>15</b>	<b>2</b>	<b>16</b>	<b>10</b>	<b>19</b>	<b>8</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>34</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>29</b>	<b>314</b>

## Total des actifs gérés<sup>1</sup>

### Fondations de placement

Fondation	Actifs gérés 31.03.2010	Actifs gérés 30.06.2010	Evolution 03/06.2010
Allianz	905	887	-2,0%
Avadis	7'479	7'312	-2,2%
Bâloise	1'341	1'279	-4,6%
CSF & CSF 2	17'383	16'863	-3,0%
FWi	1'202	1'205	+0,2%
Helvetia	270	256	-5,2%
IST & IST 2	5'644	5'287	-6,3%
Prisma	428	411	-3,9%
Renaissance	117	117	0,0%
Sarasin	1'092	1'138	+4,2%
Swiss Life	1'007	1'163	+15,5%
Swisscanto & Swisscanto Avant	16'640	16'169	-2,8%
UBS, UBS 2 & UBS 3	5'673	5'519	-2,7%
Zurich	10'581	10'401	-1,7%
Sous-total	69'761	68'008	-2,5%

### Fondations d'investissement immobilières

Fondation	Actifs gérés 31.03.2010	Actifs gérés 30.06.2010	Evolution 03/06.2010
AFIAA	991 <sup>2</sup>	1'041 <sup>2</sup>	+5,0% <sup>2</sup>
ASSETIMMO	1'478	1'493	+1,0%
HIG	696	701	+0,7%
Imoka	313 <sup>3</sup>	349 <sup>3</sup>	+11,6% <sup>3</sup>
Pensimo	941 <sup>2</sup>	992 <sup>2</sup>	+5,4% <sup>2</sup>
Testina	328	334 <sup>4</sup>	+1,9% <sup>4</sup>
Turidomus	2'780 <sup>5</sup>	2'875 <sup>5</sup>	+3,4% <sup>5</sup>
Sous-total	7'526	7'784	+3,4%

Total	77'287	75'793	-1,9%
-------	--------	--------	-------

<sup>1</sup> En millions de CHF, sans doubles comptabilisations. <sup>2</sup> Fortune au 31.03.2010, évolution par rapport au 31.12.2009. <sup>3</sup> Fortune au 30.09.2009, évolution par rapport au 30.09.2008. <sup>4</sup> Fortune au 31.05.2010, évolution par rapport au 31.03.2010. <sup>5</sup> Fortune au 31.12.2009, évolution par rapport au 31.12.2008.

## 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, 8002 Zurich	058 358 83 25	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 34 87	www.avadis.ch
Bâloise	Fondation de la Bâloise pour le placement des capitaux d'institutions de prévoyance	Lautengartenstrasse 6, case postale, 4002 Bâle	061 285 80 72	www.baloise-fondation.ch
CSF	Credit Suisse Fondation de placement	ATCA, Kalandergasse 4, 8070 Zurich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/anlagestiftung
CSF 2	Credit Suisse Fondation de placement 2e pilier	ATCA, Kalandergasse 4, 8070 Zurich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/anlagestiftung
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
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	Rue de la Madeleine 39, case postale, 1800 Vevey	021 804 80 70	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	061 277 79 10	www.sarasin.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
Testina	Testina Fondation de placements immobiliers	Obstgartenstrasse 19, case postale 246, 8042 Zurich	043 255 21 00	www.testina.ch
Turidomus	Turidomus Fondation de placement	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/anlagestiftung
UBS 2	UBS Investment Foundation 2	Case postale, 8098 Zurich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 3	UBS Investment Foundation for Alternative Investments	Case postale, 8098 Zurich	044 234 90 80	
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.<sup>1</sup>

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, l'année précédente ainsi que les performances sur 3, 5 et 10 ans. Pour le rapport au 31 décembre, les performances fournies couvrent l'année qui s'achève, celle qui l'a précédée et des périodes de 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.

### 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. La performance hypothétique est indépendante du prix effectif auquel les parts peuvent être acquises. 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.

### 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.

<sup>1</sup> 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.

