

## VZ Fondation de placement

VZ Fondation de placement propose des solutions d'investissement attrayantes à l'intention des institutions du deuxième pilier exonérées de l'impôt. Les avoirs sont investis selon une approche « best in class » : indépendamment du prestataire, les experts sélectionnent les produits financiers les plus prometteurs.

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| <b>Création</b>                 | 2010   |
| <b>Total du bilan en CHF</b>    | 3'586,6 mio.   |
| <b>Cercle des investisseurs</b> | Institutions de prévoyance du 2 <sup>e</sup> pilier exonérées d'impôts               |
| <b>Autorité de surveillance</b> | Commission de haute surveillance de la prévoyance professionnelle CHS PP             |
| <b>Gérant de fortune</b>        | VZ Banque de Dépôt SA  |
| <b>Banque de dépôt</b>          | VZ Banque de Dépôt SA  |
| <b>Direction</b>                | VZ Prévoyance SA   |
| <b>Organe de révision</b>       | Ernst & Young SA   |
| <b>Conseil de fondation</b>     | Stefan Thurnherr (président), Rolf Biland, Thomas Metzger, Andy Böckli, Rolf Corrodi |

État au 01.01.2021

### Possibilités d'investissement

VZ Fondation de placement investit les avoirs de prévoyance sur la base de différentes approches :

- **Approche core-satellite:** l'investissement « core » est effectué au moyen de produits passifs avantageux tels que des Exchange Traded Funds (ETF) et d'autres fonds indiciels. Des placements collectifs gérés activement sont utilisés sur des segments pour lesquels une approche active est rentable.
- **Portefeuilles mixtes passifs:** les investissements sont réalisés exclusivement au moyen de produits indiciels avantageux au niveau des frais. L'allocation est ramenée à la valeur cible par le biais d'un rééquilibrage mensuel.

### Avantages

VZ Fondation de placement offre aux investisseurs institutionnels les avantages suivants :

- **Indépendance:** VZ ne vend aucun produit financier maison. En se basant sur l'approche « Best in class », les experts de VZ sélectionnent les produits financiers les plus prometteurs pour les investisseurs.
- **Flexibilité:** le vaste choix des placements couvre les différents besoins des investisseurs et permet une mise en œuvre flexible.
- **Avantages de coûts:** VZ Fondation de placement utilise des fonds institutionnels avantageux au niveau des coûts. Grâce au regroupement des avoirs de prévoyance, les investisseurs profitent aussi d'une structure de frais attrayante.
- **Placements attrayants:** les investissements sont très diversifiés, transparents et fiscalement optimisés.
- **Sécurité:** les investissements sous forme de portefeuilles mixtes répondent aux prescriptions légales relatives aux placements conformément à l'OPP 2.
- **Transparence:** tous les groupes de placement sont évalués chaque semaine. En outre, l'allocation, l'évolution et tous les indicateurs de risque sont présentés de façon transparente.

#### Pour être bien conseillé

Avez-vous des questions ou souhaitez en apprendre davantage sur notre offre ? Contactez-nous pour fixer un entretien sans engagement.

VZ Fondation de placement  
Téléphone : 044 207 27 27  
E-mail : [prevoyance@vzch.com](mailto:prevoyance@vzch.com)



## Indicateurs de risque

### 1 an

|  | Rendement p. a. | TER KGAST p. a.* | Volatilité p. a. | Ratio de Sharpe | Ecart de suivi ex-post | Ecart de suivi ex-ante | Ratio d'information | Facteur bêta | Alpha de Jensen | Drawdown maximum | Délai de récupération | Duration modifiée |
|--|-----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------------|------------------------|---------------------|--------------|-----------------|------------------|-----------------------|-------------------|
| VZ Prévoyance Actions 0                        | -0,32%          | 0,80%            | 1,32%            | 0,03            | 0,44%                  | 0,37%                  | -0,28               | 0,86         | -0,12%          | -1,69%           | N/A                   | 5,27              |
| VZ Prévoyance Actions 15, Max. 20              | 3,28%           | 0,88%            | 2,37%            | 1,80            | 0,39%                  | 0,33%                  | -0,26               | 1,01         | -0,10%          | -1,09%           | N/A                   | 5,09              |
| VZ Prévoyance Actions 25, Max. 30              | 5,74%           | 0,93%            | 3,44%            | 2,07            | 0,46%                  | 0,43%                  | -0,82               | 1,03         | -0,37%          | -1,70%           | N/A                   | 5,05              |
| VZ Prévoyance Actions 35, Max. 40              | 8,25%           | 1,05%            | 4,58%            | 2,16            | 0,53%                  | 0,53%                  | -1,38               | 1,04         | -0,73%          | -2,32%           | 9 jours               | 5,09              |
| VZ Prévoyance Actions 45, Max. 50              | 10,65%          | 1,08%            | 5,70%            | 2,23            | 0,56%                  | 0,62%                  | -1,72               | 1,04         | -0,96%          | -2,93%           | 9 jours               | 5,32              |
| VZ Prévoyance Actions 65, Max. 75              | 14,89%          | 1,06%            | 7,81%            | 2,24            | 0,68%                  | 0,78%                  | -3,01               | 1,01         | -2,06%          | -4,06%           | 9 jours               | 5,56              |
| VZ Prévoyance Actions 80, Max. 85              | 18,88%          | 0,93%            | 9,86%            | 2,28            | 0,95%                  | 0,99%                  | -2,43               | 1,02         | -2,30%          | -5,33%           | 9 jours               | 6,39              |
| VZ Prévoyance Actions 100                      | 23,17%          | 0,86%            | 11,58%           | 2,31            | 0,63%                  | 0,75%                  | -1,35               | 1,02         | -0,85%          | -6,12%           | 9 jours               | -                 |
| VZ Prévoyance Actions 25, Max. 30 Passif       | 5,46%           | 0,73%            | 3,38%            | 2,03            | 0,35%                  | 0,25%                  | -1,79               | 1,01         | -0,62%          | -1,69%           | N/A                   | 6,12              |
| VZ Prévoyance Actions 35, Max. 40 Passif       | 8,03%           | 0,75%            | 4,47%            | 2,16            | 0,37%                  | 0,32%                  | -2,27               | 1,00         | -0,85%          | -2,30%           | 9 jours               | 6,03              |
| VZ Prévoyance Actions 45, Max. 50 Passif       | 10,59%          | 0,73%            | 5,57%            | 2,26            | 0,39%                  | 0,39%                  | -2,36               | 1,01         | -0,93%          | -2,90%           | 9 jours               | 6,05              |
| VZ Prévoyance Actions 65, Max. 75 Passif       | 15,74%          | 0,74%            | 7,85%            | 2,35            | 0,43%                  | 0,49%                  | -3,14               | 1,01         | -1,36%          | -4,15%           | 9 jours               | 5,85              |
| VZ Prévoyance Actions 80, Max. 85 Passif       | 19,79%          | 0,69%            | 9,78%            | 2,39            | 0,50%                  | 0,83%                  | -2,85               | 1,01         | -1,42%          | -5,22%           | 9 jours               | 7,00              |
| VZ Hypothèques sur l'immobilier résidentiel CH | 0,45%           | 0,15%            | 0,27%            | 0,52            | -                      | -                      | -                   | -            | -               | -0,15%           | 67 jours              | 0,65              |

\*au 31.12.2020

État au 30.09.2021

### 5 ans

|  | Rendement p. a. | TER KGAST p. a.* | Volatilité p. a. | Ratio de Sharpe | Ecart de suivi ex-post | Ecart de suivi ex-ante | Ratio d'information | Facteur bêta | Alpha de Jensen | Drawdown maximum | Délai de récupération | Duration modifiée |
|--|-----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------------|------------------------|---------------------|--------------|-----------------|------------------|-----------------------|-------------------|
| VZ Prévoyance Actions 0                  | 0,26%           | 0,80%            | 2,35%            | 0,14            | 0,80%                  | 0,37%                  | -0,52               | 0,85         | -0,42%          | -4,76%           | 205 jours             | 5,27              |
| VZ Prévoyance Actions 15, Max. 20        | 1,77%           | 0,88%            | 3,34%            | 0,64            | 0,80%                  | 0,33%                  | -0,35               | 0,92         | -0,28%          | -7,96%           | 187 jours             | 5,09              |
| VZ Prévoyance Actions 25, Max. 30        | 2,91%           | 0,93%            | 4,50%            | 0,74            | 0,82%                  | 0,43%                  | -0,53               | 0,95         | -0,43%          | -10,41%          | 194 jours             | 5,05              |
| VZ Prévoyance Actions 35, Max. 40        | 3,95%           | 1,05%            | 5,86%            | 0,76            | 0,88%                  | 0,53%                  | -0,76               | 0,97         | -0,67%          | -13,13%          | 195 jours             | 5,09              |
| VZ Prévoyance Actions 45, Max. 50        | 4,98%           | 1,08%            | 7,23%            | 0,77            | 0,93%                  | 0,62%                  | -0,84               | 0,97         | -0,78%          | -15,61%          | 203 jours             | 5,32              |
| VZ Prévoyance Actions 100                | 10,60%          | 0,86%            | 14,47%           | 0,80            | 1,29%                  | 0,75%                  | -0,54               | 0,99         | -0,70%          | -26,42%          | 209 jours             | -                 |
| VZ Prévoyance Actions 25, Max. 30 Passif | 2,90%           | 0,73%            | 4,72%            | 0,69            | 0,58%                  | 0,25%                  | -1,18               | 1,00         | -0,69%          | -10,95%          | 194 jours             | 6,12              |
| VZ Prévoyance Actions 35, Max. 40 Passif | 4,04%           | 0,75%            | 5,99%            | 0,72            | 0,66%                  | 0,32%                  | -1,22               | 0,99         | -0,80%          | -13,44%          | 195 jours             | 6,03              |
| VZ Prévoyance Actions 45, Max. 50 Passif | 5,24%           | 0,73%            | 7,32%            | 0,76            | 0,74%                  | 0,39%                  | -1,07               | 0,99         | -0,79%          | -15,79%          | 195 jours             | 6,05              |

\*au 31.12.2020

État au 30.09.2021

Mention légale: les données qui précèdent sont exclusivement destinées à des fins informatives. Il ne s'agit donc pas d'une offre de souscription. Les performances positives réalisées par le passé ne constituent aucune garantie pour les succès futurs.



## Depuis lancement

|  | Lancement | Rendement p.a. | TER KGAST p.a.* | Volatilité p.a. | Ratio de Sharpe | Ecart de suivi ex-post | Ratio d'information | Facteur bêta | Alpha de Jensen | Drawdown maximum | Délai de récupération | Duration modifiée |
|--|-----------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------------|---------------------|--------------|-----------------|------------------|-----------------------|-------------------|
| VZ Prévoyance Actions 0                        | 30.09.11  | 1,09 %         | 0,80 %          | 2,04 %          | 0,55            | 0,74 %                 | -0,69               | 0,83         | -0,52 %         | -4,76 %          | 205 jours             | 5,27              |
| VZ Prévoyance Actions 15, Max. 20              | 01.08.14  | 1,82 %         | 0,88 %          | 3,28 %          | 0,68            | 0,78 %                 | -0,71               | 0,92         | -0,55 %         | -7,96 %          | 187 jours             | 5,09              |
| VZ Prévoyance Actions 25, Max. 30              | 30.09.11  | 3,51 %         | 0,93 %          | 4,26 %          | 0,88            | 0,81 %                 | -0,92               | 0,94         | -0,74 %         | -10,41 %         | 194 jours             | 5,05              |
| VZ Prévoyance Actions 35, Max. 40              | 30.09.11  | 4,40 %         | 1,05 %          | 5,64 %          | 0,83            | 0,91 %                 | -1,03               | 0,95         | -0,93 %         | -13,13 %         | 195 jours             | 5,09              |
| VZ Prévoyance Actions 45, Max. 50              | 30.09.11  | 5,41 %         | 1,08 %          | 7,12 %          | 0,80            | 0,98 %                 | -1,03               | 0,96         | -1,00 %         | -15,61 %         | 203 jours             | 5,32              |
| VZ Prévoyance Actions 65, Max. 75              | 17.12.19  | 4,12 %         | 1,06 %          | 13,49 %         | 0,52            | 1,41 %                 | -1,94               | 1,00         | -2,74 %         | -20,82 %         | 211 jours             | 5,56              |
| VZ Prévoyance Actions 80, Max. 85              | 10.01.20  | 7,27 %         | 0,93 %          | 16,53 %         | 0,62            | 1,99 %                 | -0,53               | 0,95         | -1,05 %         | -23,62 %         | 203 jours             | 6,39              |
| VZ Prévoyance Actions 100                      | 01.09.14  | 7,68 %         | 0,86 %          | 15,73 %         | 0,54            | 1,52 %                 | -0,36               | 0,98         | -0,55 %         | -26,42 %         | 209 jours             | -                 |
| VZ Prévoyance Actions 25, Max. 30 Passif       | 01.07.12  | 3,33 %         | 0,73 %          | 4,43 %          | 0,78            | 0,92 %                 | -1,05               | 1,00         | -0,97 %         | -10,95 %         | 194 jours             | 6,12              |
| VZ Prévoyance Actions 35, Max. 40 Passif       | 01.06.13  | 3,71 %         | 0,75 %          | 5,88 %          | 0,65            | 0,84 %                 | -1,49               | 0,99         | -1,26 %         | -13,44 %         | 195 jours             | 6,03              |
| VZ Prévoyance Actions 45, Max. 50 Passif       | 01.07.12  | 5,19 %         | 0,73 %          | 7,10 %          | 0,74            | 1,03 %                 | -1,10               | 0,99         | -1,13 %         | -15,79 %         | 195 jours             | 6,05              |
| VZ Prévoyance Actions 65, Max. 75 Passif       | 30.10.19  | 7,78 %         | 0,74 %          | 13,27 %         | 0,66            | 1,39 %                 | -1,64               | 1,01         | -2,28 %         | -20,72 %         | 202 jours             | 5,85              |
| VZ Prévoyance Actions 80, Max. 85 Passif       | 30.10.19  | 10,34 %        | 0,69 %          | 15,89 %         | 0,77            | 1,63 %                 | -0,27               | 0,97         | -0,44 %         | -23,84 %         | 194 jours             | 7,00              |
| VZ Hypothèques sur l'immobilier résidentiel CH | 05.12.17  | 0,60 %         | 0,15 %          | 0,28 %          | 0,94            | -                      | -                   | -            | -               | -0,17 %          | 49 jours              | 0,65              |

\* au 31.12.2020

État au 30.09.2021

Mention légale: les données qui précèdent sont exclusivement destinées à des fins informatives. Il ne s'agit donc pas d'une offre de souscription. Les performances positives réalisées par le passé ne constituent aucune garantie pour les succès futurs.



## Allocations des actifs

| Allocation stratégique                         | Liquidités et marché monétaire | Obligations | Actions | Placements immobiliers | Placements alternatifs | Hypothèques |
|--|--------------------------------|-------------|---------|------------------------|------------------------|-------------|
| VZ Prévoyance Actions 0                        | 1 %                            | 67 %        | 0 %     | 10 %                   | 5 %                    | 17 %        |
| VZ Prévoyance Actions 15, Max. 20              | 1 %                            | 54 %        | 15 %    | 10 %                   | 5 %                    | 15 %        |
| VZ Prévoyance Actions 25, Max. 30              | 1 %                            | 46 %        | 25 %    | 10 %                   | 5 %                    | 13 %        |
| VZ Prévoyance Actions 35, Max. 40              | 1 %                            | 39 %        | 35 %    | 10 %                   | 5 %                    | 10 %        |
| VZ Prévoyance Actions 45, Max. 50              | 1 %                            | 32 %        | 45 %    | 10 %                   | 5 %                    | 7 %         |
| VZ Prévoyance Actions 65, Max. 75              | 1 %                            | 15,5 %      | 65 %    | 10 %                   | 5 %                    | 3,5 %       |
| VZ Prévoyance Actions 80, Max. 85              | 1 %                            | 6 %         | 80 %    | 10 %                   | 3 %                    | –           |
| VZ Prévoyance Actions 90, Max. 95 1e           | 1 %                            | 6 %         | 90 %    | –                      | 3 %                    | –           |
| VZ Prévoyance Actions 100                      | 0 %                            | –           | 100 %   | –                      | –                      | –           |
| VZ Prévoyance Actions 25, Max. 30 Passif       | 1 %                            | 48 %        | 25 %    | 10 %                   | 3 %                    | 13 %        |
| VZ Prévoyance Actions 35, Max. 40 Passif       | 1 %                            | 41 %        | 35 %    | 10 %                   | 3 %                    | 10 %        |
| VZ Prévoyance Actions 45, Max. 50 Passif       | 1 %                            | 34 %        | 45 %    | 10 %                   | 3 %                    | 7 %         |
| VZ Prévoyance Actions 65, Max. 75 Passif       | 1 %                            | 18 %        | 65 %    | 10 %                   | 3 %                    | 4 %         |
| VZ Prévoyance Actions 80, Max. 85 Passif       | 1 %                            | 6 %         | 80 %    | 10 %                   | 3 %                    | –           |
| VZ Prévoyance Actions 90, Max. 95 Passif 1e    | 1 %                            | 6 %         | 90 %    | –                      | 3 %                    | –           |
| VZ Hypothèques sur l'immobilier résidentiel CH | –                              | –           | –       | –                      | –                      | 100 %       |

État au 31.12.2020

Mention légale: les données qui précèdent sont exclusivement destinées à des fins informatives. Il ne s'agit donc pas d'une offre de souscription. Les performances positives réalisées par le passé ne constituent aucune garantie pour les succès futurs.



## Marges de fluctuation

|  | Liquidités et<br>marché monétaire | Obligations     | Actions      | Placements<br>immobiliers | Placements<br>alternatifs | Hypothèques |
|--|-----------------------------------|-----------------|--------------|---------------------------|---------------------------|-------------|
| VZ Prévoyance Actions 0                        | 0 % – 10 %                        | 63 % – 95 %     | 0 %          | 5 % – 20 %                | 0 % – 15 %                | 0 % – 34 %  |
| VZ Prévoyance Actions 15, Max. 20              | 0 % – 10 %                        | 52 % – 83 %     | 10 % – 20 %  | 5 % – 20 %                | 0 % – 15 %                | 0 % – 30 %  |
| VZ Prévoyance Actions 25, Max. 30              | 0 % – 10 %                        | 44 % – 70 %     | 18 % – 30 %  | 5 % – 20 %                | 0 % – 15 %                | 0 % – 26 %  |
| VZ Prévoyance Actions 35, Max. 40              | 0 % – 10 %                        | 35 % – 60 %     | 26 % – 40 %  | 5 % – 20 %                | 0 % – 15 %                | 0 % – 20 %  |
| VZ Prévoyance Actions 45, Max. 50              | 0 % – 10 %                        | 25 % – 50 %     | 32 % – 50 %  | 5 % – 20 %                | 0 % – 15 %                | 0 % – 14 %  |
| VZ Prévoyance Actions 65, Max. 75              | 0 % – 10 %                        | 10 % – 32 %     | 52 % – 75 %  | 0 % – 15 %                | 0 % – 15 %                | 0 % – 7 %   |
| VZ Prévoyance Actions 80, Max. 85              | 0 % – 10 %                        | 0 % – 15 %      | 64 % – 85 %  | 0 % – 15 %                | 0 % – 15 %                | 0 % – 6 %   |
| VZ Prévoyance Actions 90, Max. 95 1e           | 0 % – 10 %                        | 0 % – 10 %      | 72 % – 95 %  | 0 % – 10 %                | 0 % – 10 %                | 0 % – 6 %   |
| VZ Prévoyance Actions 100                      | 0 % – 10 %                        | –               | 90 % – 100 % | –                         | –                         | –           |
| VZ Prévoyance Actions 25, Max. 30 Passif       | 0 % – 10 %                        | 55 % – 67 %     | 20 % – 30 %  | 8 % – 12 %                | 2 % – 4 %                 | 0 % – 20 %  |
| VZ Prévoyance Actions 35, Max. 40 Passif       | 0 % – 10 %                        | 46 % – 56 %     | 29 % – 40 %  | 8 % – 12 %                | 2 % – 4 %                 | 0 % – 20 %  |
| VZ Prévoyance Actions 45, Max. 50 Passif       | 0 % – 10 %                        | 13,5 % – 26,5 % | 40 % – 50 %  | 8 % – 12 %                | 2 % – 4 %                 | 0 % – 15 %  |
| VZ Prévoyance Actions 65, Max. 75 Passif       | 0 % – 10 %                        | 18 % – 24 %     | 58 % – 75 %  | 8 % – 12 %                | 2 % – 4 %                 | 0 % – 10 %  |
| VZ Prévoyance Actions 80, Max. 85 Passif       | 0 % – 10 %                        | 4,5 % – 7,5 %   | 75 % – 85 %  | 8 % – 12 %                | 2 % – 4 %                 | –           |
| VZ Prévoyance Actions 90, Max. 95 Passif 1e    | 0 % – 10 %                        | 4,5 % – 7,5 %   | 85 % – 95 %  | –                         | 2 % – 4 %                 | –           |
| VZ Hypothèques sur l'immobilier résidentiel CH | 0 % – 100 %                       | –               | –            | –                         | –                         | 0 % – 100 % |

État au 31.12.2020

Mention légale: les données qui précèdent sont exclusivement destinées à des fins informatives. Il ne s'agit donc pas d'une offre de souscription. Les performances positives réalisées par le passé ne constituent aucune garantie pour les succès futurs.

