

# Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds

## 25 Passiv FA CHF

**Mixte | de distribution | Novembre 2025 - Communication à caractère promotionnel**

### Description du fonds

La stratégie de placement comprend différentes catégories d'actifs avec une proportion stratégique d'actions fixée à 25%. Les investissements sont principalement effectués par le biais de fonds de placement indexés de Swisscanto, qui comprennent des milliers de placements individuels.

La quote-part stratégique d'actions était de 20% jusqu'au 31 octobre 2023.

### Politique de durabilité

Ces actifs ne sont pas gérés de manière durable. Des informations supplémentaires sur le stewardship sont disponibles dans les explications.



#### Remarques:

- Les caractéristiques et approches de durabilité mis en couleur plus claire ne s'appliquent pas aux actifs en question.
- Des exclusions conformément à SVVK-ASIR (Association suisse pour des investissements responsables) sont appliquées.

### Profil/Adéquation

Ce produit convient aux investisseurs qui

- disposent au moins d'un horizon de placement à moyen terme.

Tranche retail du fonds de prévoyance à gestion passive avec une part d'actions de 25%, qui permet la poursuite de l'investissement après la retraite avec la même stratégie de placement.

### Indicateur de risque

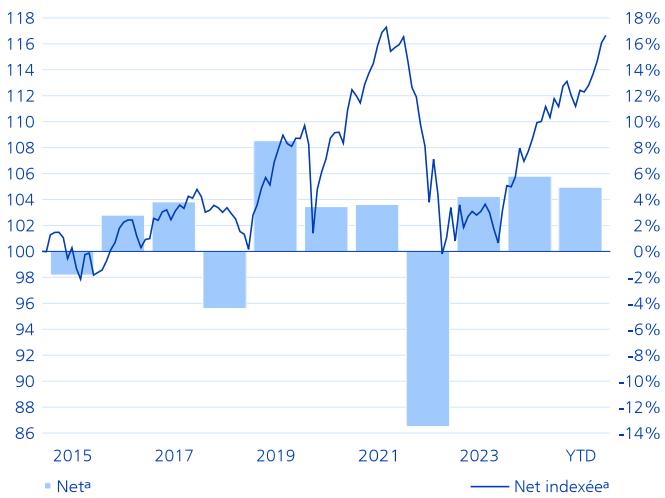
bas       haut

### Données relatives au fonds

NAV par part (28.11.2025)	CHF 117.88
VNI max. sur 52 sem. (28.11.2025)	CHF 117.88
VNI min. sur 52 sem. (09.04.2025)	CHF 109.02
Domicile du fonds	Suisse
Monnaie de référence classe	CHF
Monnaie du fonds	CHF
Clôture exercice annuel	30.09.
N° de valeur	13372105
ISIN-No	CH0133721057
Bloomberg	ZKB20PA SW
Date de lanc. de la cat. de parts	13.09.2011
Date de lancement du fonds	13.09.2011
Première mesure de la performance	01.10.2011
Taille de la classe (en Mio)	CHF 12.71
Actif net du fonds (en Mio)	CHF 347.89
Parts en circulation	107'828.178
Méthode de placement	RéPLICATION partielle
Prêt de titres	Non
Dernière distribution (22.01.2025)	CHF 0.45
Comm. forfait. de gest. (fl. fee) p.a.	1.00%
Total Expense Ratio p.a.	1.04%
Frais d'émission en faveur du fonds	0.27%
Frais de rachat en faveur du fonds	0.05%
Société de gestion	Swisscanto Fondsleitung AG, Zurich
Gestion de portefeuille	Zürcher Kantonalbank
Banque dépositaire	Zürcher Kantonalbank

# Performance

## Performance indexée et performance en %<sup>1</sup>



Evolution de valeur indexée (échelle de gauche). Evolution de valeur en pourcentage par an (échelle de droite).

## Performance en %<sup>2</sup>

Depuis	Net <sup>a</sup>	Brut <sup>b</sup>
1 mois	0.48	0.57
3 mois	2.64	2.90
1 an	4.38	5.43
3 ans p.a.	4.11	5.16
5 ans p.a.	1.02	2.03
10 ans p.a.	1.57	2.58

## Performance annuelle en %<sup>1,2</sup>

Année	Net <sup>a</sup>	Brut <sup>b</sup>
YTD	4.95	5.91
2024	5.80	6.86
2023	4.23	5.28
2022	-13.50	-12.63
2021	3.62	4.66
2020	3.45	4.49
2019	8.53	9.61
2018	-4.40	-3.46
2017	3.82	4.85
2016	2.79	3.82
2015	-1.82	-0.84

## Montant de la distribution en monnaie de référence<sup>1,2</sup>

Année	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
Distribution	0.45	0.55	0.65	0.60	0.60	1.20

La distribution est effectuée dans la devise de référence de la classe de parts.

## Chiffres relatifs au risque

annualisés/réalisés	1a	3a	5a
Volatilité fonds	2.74%	3.98%	5.19%
Sharpe Ratio	1.43	0.76	0.13

## Données de portefeuille

Fonds
Nombre de positions

<sup>1</sup> Année/période: Depuis la première mesure de la performance ou sur les 5 ou 10 dernières années/périodes au plus.

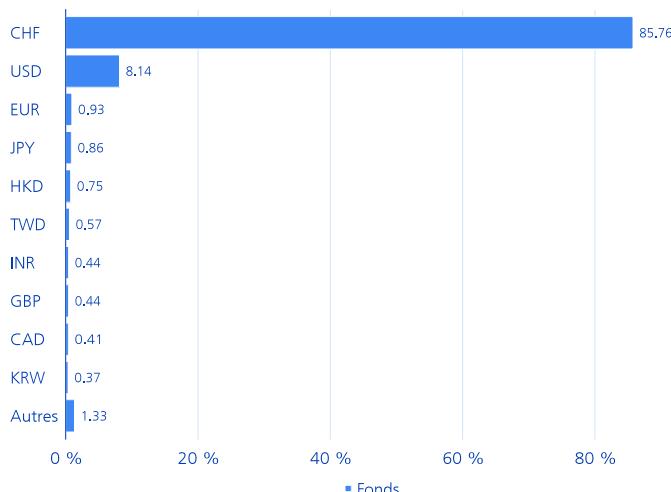
<sup>2</sup> Les petits écarts peuvent apparaître en raison des arrondis.

<sup>a</sup> L'accroissement de valeur net indiqué s'entend après déduction de toutes les commissions de fonds régulières. Tous les coûts éventuels qui en découlent, et qui peuvent être directement prélevés sur la fortune du fonds, sont publiés dans le prospectus de vente du fonds.

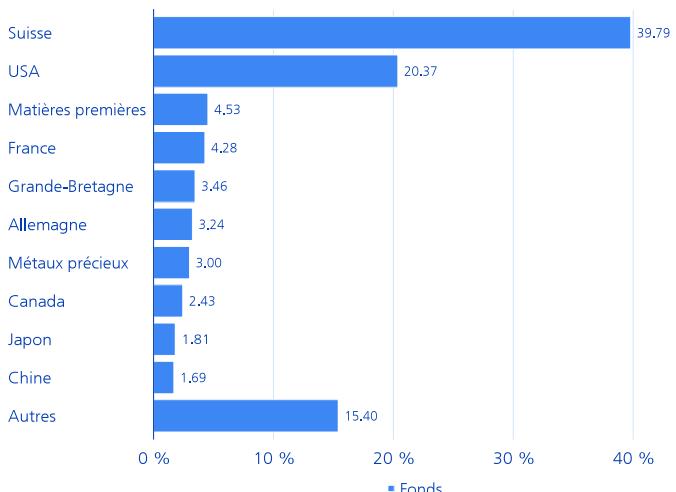
<sup>b</sup> L'accroissement de valeur brut indiqué représente l'évolution avant déduction de toutes les commissions de fonds régulières.

# Breakdowns

## Allocation par monnaie en %



## Allocation par pays en %



## Allocation par catégorie de placement en % \*

	Fonds
Marché monétaire	0.65
Obligations en CHF	39.01
Obligations en monnaie étrangère	22.78
Actions suisses	11.04
Actions étrangères	13.99
Immobilier suisse	5.01
Matières premières	7.53

## Positions principales en %

	Fonds
LBMA Gold Price PM (USD/OZ)	2.99
Roche Holding Ltd	1.31
Nestlé SA	1.25
Novartis AG	1.24
Gold (NYM \$/ozt)	0.88
UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed Sima	0.77
CHF Cash	0.64
UBS Group AG	0.56
Cie Financiere Richemont SA	0.56
ABB Ltd	0.55

\* Les indications sur les répartitions se trouvent dans le commentaire sur le fonds.

# Explications sur l'approche Investment Stewardship

## **Stewardship - Vote / engagement**

 En tant qu'actionnaire, nous nous engageons activement dans un dialogue continu avec le management des entreprises. Ce dialogue s'inscrit dans le cadre des directives d'engagement de l'Asset Management de la Zürcher Kantonalbank. Les entreprises sont notamment tenues de formuler des objectifs ambitieux de réduction des gaz à effet de serre, de les mettre en œuvre de manière rigoureuse et d'en rendre compte de manière transparente. Nos activités et lignes directrices en matière d'engagement sont publiés sur <https://www.zkb.ch/fr/accueil/asset-management/durabilite/investment-stewardship.html>. Notre politique de vote se fonde sur les principes suisses et internationaux de gouvernance d'entreprise ainsi que sur les Principes pour l'Investissement Responsable des Nations Unies (UN PRI). En ce qui concerne nos marchés étrangers, le seuil pour l'exercice des droits de vote est fixé à CHF 2 millions par position en actions. Pour les actions suisses, nous votons de manière systématique. Nous publions nos votes de manière transparente sur : <https://swisscanto.com/voting>

## **Approches de durabilité**

Les approches de durabilité s'appliquent à tous les actifs ou à une partie substantielle des actifs. Vous trouverez des informations détaillées à ce sujet dans le prospectus, le contrat de fonds ou les directives d'investissement.

## **SVVK-ASIR**

L'Association suisse pour des investissements responsables (ASIR) est un regroupement d'investisseurs institutionnels créé en 2015. L'association fournit des services à ses membres afin qu'ils puissent orienter leurs décisions de placement sur l'environnement, la société et l'économie.

# Commentaires sur le fonds

## **Investisseurs visés - Désignation**

Tous les investisseurs

## **Investisseurs visés - Description**

La tranche F est proposée à tous les investisseurs. La deuxième lettre «A» précise que la tranche distribue ses dividendes. Une commission forfaitaire de gestion est débitée.

## **Commission forfaitaire de gestion (CFG)**

La CFG sert à rémunérer l'administration et la direction du fonds, l'Asset Management et, quand elle est rémunérée, la distribution du fonds ainsi que la banque dépositaire pour les services fournis.

## **Total Expense Ratio (TER)**

Le Total Expense Ratio (TER) désigne les coûts annuels qui sont continuellement imputés aux actifs du fonds et est exprimé en pourcentage des actifs du fonds. L'indication correspond au niveau du TER au cours du dernier exercice clôturé et ne garantit pas un niveau similaire à l'avenir.

## **Frais d'émission et de rachat en faveur du fonds ("crossing")**

La factsheet mentionne les frais actuellement en vigueur et les frais maximum encourus. La direction du fonds crédite intégralement les frais d'émission et de rachat aux compartiments correspondants afin de protéger les investisseurs existants ou de couvrir les frais de transaction. Les frais d'émission et de rachat en faveur du fonds sont réduits dans la mesure où les émissions et les rachats peuvent être compensés entre eux lors d'un jour ouvrable bancaire (ou « crossing »). Cela permet éventuellement de réduire les frais. Voir le contrat de fonds pour de plus amples informations.

## **Swinging Single Pricing (SSP) Indirect**

D'après les données de base sur les fonds, ce fonds n'affiche aucun Swinging Single Pricing (SSP). Il n'est cependant pas exclu qu'un investissement dans un fonds cible avec SSP indirect puisse être effectué.

## **Explication des risques généraux**

Les placements comportent des risques, notamment de fluctuation de valeur et de rendement. Les placements en monnaies étrangères sont soumis aux fluctuations de change. Les risques de garde et de contrepartie représentent également des risques importants. Nous vous renvoyons à la description détaillée des différents risques mentionnés dans le prospectus de vente.

## **Indicateur de risque**

Les données historiques utilisées pour calculer la catégorie de risque et de rendement ne sont pas suffisamment fiables pour permettre de déduire le profil de risque futur. La catégorie de risque et de rendement indiquée peut très bien être soumise à des modifications. La catégorie de risque la plus faible ne peut être assimilée à un placement sans risque. Il n'y a ni garantie sur le capital ni protection du capital. Le risque de perte de capital est supporté par l'investisseur.

## **Remarques sur les décompositions**

- Les petits écarts peuvent apparaître en raison des arrondis.

## **Allocations du portefeuille**

Toutes les allocations se réfèrent aux capitaux investis du fonds ajustés à 100%. Les petits écarts des différences peuvent apparaître en raison des arrondis. La pondération du marché monétaire peut comprendre l'exposition synthétique de la stratégie de couverture des actions.

## **Volatilité**

La volatilité est une mesure statistique du risque qui indique à quel point les rendements absous d'un placement ou d'un portefeuille fluctuent en moyenne par rapport à leur valeur moyenne.

## **Sharpe Ratio**

Le ratio de Sharpe est une mesure de la performance qui indique le rendement excédentaire corrigé du risque (différence entre le rendement du portefeuille et le rendement sans risque) par rapport au risque de placement encouru (volatilité).

## **Certification ISO**

L'Asset Management de la Zürcher Kantonalbank possède la certification ISO 9001. La marque de garantie ISO 9001 certifie que les ayants droit possèdent un système de gestion remplissant les exigences d'un modèle normatif reconnu et certifié/évalué avec succès par l'Association Suisse pour Systèmes de qualité et de Management (SQS).

## **Rapports**

- L'établissement du présent rapport se fonde sur les données de MSCI Inc. ([www.msci.com](http://www.msci.com)).
- La répartition en fonction des secteurs et de la solvabilité est catégorisée en fonction du fournisseur d'indices.
- Copyright 2025 MSCI Inc. Tous droits réservés.

## **Mentions juridiques**

Le présent document est destiné à des fins informatives et publicitaires. Il est destiné à la distribution en Suisse et ne s'adresse pas aux investisseurs d'autres pays. Il ne constitue ni une offre ni une recommandation d'acquérir, de détenir ou de vendre des instruments financiers ou d'obtenir des services, et ne constitue pas non plus la base d'un contrat ou d'une obligation de quelque nature que ce soit.

Ce document n'est ni un prospectus ni un document d'information clé. Les produits et services décrits dans ce document ne sont pas disponibles pour les personnes américaines selon les réglementations pertinentes. Il contient des informations générales et ne prend pas en compte les objectifs d'investissement personnels, la situation financière ou les besoins spécifiques de toute personne. Les informations doivent être soigneusement examinées pour leur compatibilité avec les circonstances personnelles avant de prendre une décision d'investissement. Il est recommandé de demander conseil à des professionnels pour l'évaluation des implications juridiques, réglementaires, fiscales et autres.

Le document a été préparé par la Zürcher Kantonalbank avec le soin commercial habituel et peut contenir des informations provenant de sources tierces soigneusement sélectionnées. Cependant, la Zürcher Kantonalbank ne garantit pas l'exactitude et l'exhaustivité des informations qu'il contient et décline toute responsabilité pour les dommages résultant de l'utilisation du document ou des informations qu'il contient.

Il convient de noter que toute information concernant la performance historique ne constitue pas un indicateur de la performance actuelle ou future, et que les données de performance affichées peuvent ne pas tenir compte des commissions et des coûts encourus lors de l'émission et du rachat des parts de fonds.

En ce qui concerne les informations sur la durabilité, il convient de noter qu'il n'existe pas de cadre généralement accepté ni de liste universellement applicable de facteurs à prendre en compte pour garantir la durabilité des investissements en Suisse.

La seule base contraignante pour l'acquisition de fonds sont les documents actuels du fonds (par exemple, les contrats de fonds, les prospectus, les documents d'information clé et les rapports annuels), qui peuvent être obtenus auprès de Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zurich. Les opinions et évaluations contenues dans ce document concernant des titres et/ou des émetteurs n'ont pas été préparées conformément aux réglementations relatives à l'indépendance des analystes financiers et constituent donc des communications promotionnelles (et non des analyses financières indépendantes). En particulier, les employés responsables de ces opinions et évaluations ne sont pas nécessairement soumis à des restrictions sur le commerce des titres correspondants et peuvent en principe effectuer des transactions personnelles ou des transactions pour la banque sur ces titres.

© 2025 Zürcher Kantonalbank. Tous droits réservés.