

# Swisscanto LPP 3 Responsible Portfolio 25 RT CHF

Mixte | à capitalisation | Septembre 2021

## Description du groupe de placement

Fonds de fonds géré activement (fonds faitier), composé de fonds en actions, en obligations et en immeubles de Swisscanto.

Le groupe de placement suit une stratégie équilibrée visant à obtenir, outre les revenus réguliers, des gains en capital sur les placements en actions. La part d'actions s'établit à 26% en moyenne, la part d'obligations à 59% environ et la part d'immeubles à 15% environ. Les prescriptions de placement de l'OPP2 s'appliquent.

## Gamme de produits et application des approches de durabilité

Lors de la sélection des placements, les gammes de produits et approches illustrées ci-après et décrites dans les « Explications sur les gammes de produits et les approches de durabilité » sont appliquées.



Remarque : les gammes de produits et approches en grisé ne peuvent être appliquées à la fortune présente.

## Swisscanto Sustainability Rating

haut < **A** B C D E F G > bas



## Profil/Adéquation

Ce produit convient aux investisseurs qui

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

Seul le placement de capitaux non assujettis fiscalement à la prévoyance professionnelle et à la prévoyance individuelle liée en Suisse (piliers 2 et 3a) est autorisé.

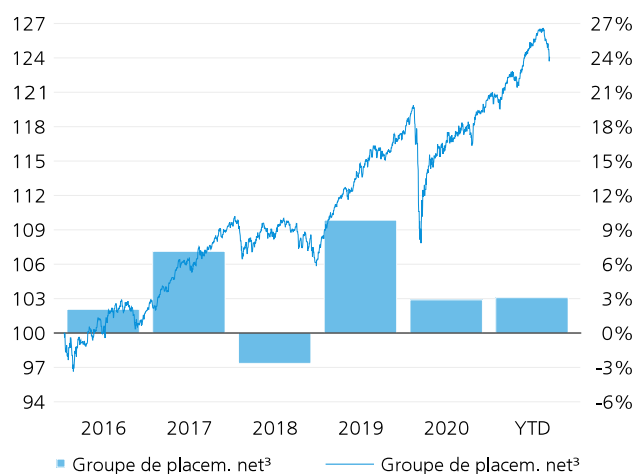
## Indicateur de risque

bas < 1 2 **3** 4 5 6 7 > haut

## Données relatives au groupe de placement

NAV par part (30.09.2021)	CHF 221.31
VNI max. sur 52 sem. (02.09.2021)	CHF 225.94
VNI min. sur 52 sem. (29.10.2020)	CHF 207.62
Domicile du groupe de placement	Suisse
Monnaie de référence classe	CHF
Monnaie du groupe de placement	CHF
Clôture exercice annuel	30.06.
N° de valeur	23805270
ISIN-No	CH0238052705
Bloomberg	PBVG25Q SW
Date de lanc. de la cat. de parts	01.07.2014
Date de lanc. du groupe de placem.	03.11.1997
Première mesure de la performance	01.08.2014
Taille de la classe (en Mio)	CHF 618.56
Actif net groupe placement (en Mio)	CHF 645.86
Parts en circulation	2'795'021.535
Comm. forfait. de gest. (fl. fee) p.a.	0.57%
Total Expense Ratio p.a.	0.60%
Frais d'émission en faveur du fonds	0.00%
Frais de rachat en faveur du fonds	0.00%
Fondation de placement	Swisscanto Fondations de Placement, Zurich
Gestion de portefeuille	Zürcher Kantonalbank
Banque dépositaire	Zürcher Kantonalbank

## 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	1m	3m	1a	3a	5a	Début
				p.a.	p.a.	p.a.
Groupe de placem. net <sup>3</sup>	-1.85	-0.58	5.28	4.31	3.88	3.75
Groupe de placem. brut <sup>4</sup>	-1.81	-0.44	5.88	4.91	4.48	4.34

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

Année	2016	2017	2018	2019	2020	YTD
Groupe de placem. net <sup>3</sup>	2.07	7.13	-2.65	9.84	2.89	3.08
Groupe de placem. brut <sup>4</sup>	2.65	7.74	-2.09	10.47	3.48	3.52

## Chiffres relatifs au risque annualisés/réalisés

	1a	3a	5a
Volatilité groupe de placement	4.22%	4.33%	3.69%
Sharpe ratio	1.40	1.15	1.23

## Données de portefeuille

	Groupe de placement
Nombre de positions	1'351
Duration modifiée	8.28
Rendement à l'échéance	0.39%
Durée résiduelle en années	8.92
Coupon moyen	1.11%

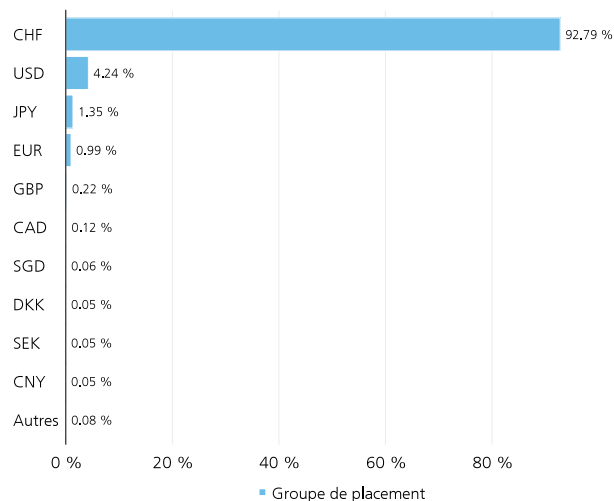
<sup>1</sup> Année/période: Depuis la première mesure de la performance ou sur les cinq dernières années/périodes au plus.

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

<sup>3</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>4</sup> L'accroissement de valeur brut indiqué représente l'évolution avant déduction de toutes les commissions de fonds régulières.

### Allocation par monnaie



### Allocation par catégorie de placement en %

Catégorie	Groupe de placement
Marché monétaire	3.02
Obligations en CHF	39.44
Obligations en monnaie étrangère	12.69
Actions suisses	19.01
Actions étrangères	6.10
Immobilier suisse	19.73
Autres	0.01

### Positions principales en %

Position	Groupe de placement
Nestlé SA	3.80
Roche Holding AG	3.06
Novartis AG	2.14
Zurich Insurance Group AG	0.84
Lonza Group AG	0.75
UBS Group AG	0.68
Lindt & Sprüngli AG	0.51
Partners Group Holding AG	0.46
Sonova Holding AG	0.38
Cie Financiere Richemont SA	0.36

### Principaux débiteurs en %

Débiteur	Groupe de placement
Pfandbriefb. schweiz. Hyp.	7.00
Confédération Suisse	6.94
Pfandbriefz. schweiz. KB	5.51
Japon	1.71
Zürcher Kantonalbank	1.06
AT&T Inc	1.05
Credit Suisse Group AG	0.93
Canton of Geneva - Switzerland	0.91
Banque Cantonale de Fribourg	0.74
Luzerner Kantonalbank AG	0.72

## Explications sur les gammes de produits et les approches de durabilité

### Gammes de produits

La gamme de produits de durabilité comprend trois lignes de produits dans lesquelles différentes approches de durabilité sont appliquées. L'offre « Traditional » comprend la liste noire de Swisscanto et, le cas échéant, l'application du vote/engagement. La gamme de produits « Responsible » comprend en outre l'application d'exclusions supplémentaires, l'analyse ESG systématique en tant que partie intégrante du processus d'investissement ainsi qu'une réduction ciblée de l'intensité en CO<sub>2</sub>e des investissements. Outre les approches susmentionnées, la gamme de produits « Sustainable » prévoit l'application d'exclusions encore plus étendues et poursuit également une approche d'investissement à impact. La gamme de produits applicable à ce produit est indiquée à la page 1 par une barre verte.

### Vote Engagement



En tant qu'actionnaire et prêteur, nous entretenons un dialogue actif et continu avec les dirigeants de l'entreprise. Nous encourageons ceux-ci à formuler des objectifs ambitieux de réduction des émissions de CO<sub>2</sub>e, à les mettre en œuvre de manière cohérente et à en rendre compte de manière transparente. Nous exerçons nos droits de vote sur la base de nos propres directives de vote, qui reposent sur des règles suisses et internationales de gouvernance d'entreprise et sur les principes des Nations Unies pour l'investissement responsable (UN PRI). Pour les investissements participatifs, le comportement de vote est publié de manière transparente sur [www.swisscanto.com/voting](http://www.swisscanto.com/voting).

### Liste noire Swisscanto



Nous excluons principalement (liste noire) les fabricants d'armes prohibées (bombes et munitions à fragmentation, mines antipersonnel et terrestres, armes biologiques et chimiques, systèmes ou matériaux d'armes nucléaires\*, uranium enrichi\*, ainsi que d'armes laser aveuglantes et incendiaires). Notre évaluation se fonde principalement sur la législation suisse et sur les accords internationaux ratifiés et reconnus par la Suisse. En principe, notre évaluation est également conforme aux recommandations d'exclusion SVVK-ASIR. \*Uniquement en cas de propagation allant à l'encontre du traité sur la non-prolifération des armes nucléaires (Non-Proliferation Treaty : « NPT »).

### Autres exclusions



Nous appliquons d'autres critères d'exclusion, en complément de la liste noire de Swisscanto, afin de réduire les risques ESG et de ne pas investir dans des titres dont les modèles d'affaires ne sont pas compatibles avec les critères ESG. Les critères d'exclusion concernent les entreprises liées à l'extraction de charbon (chiffre d'affaires > 5%), aux réserves de charbon (hors production de métaux), à la fabrication d'armes et de munitions, à la fabrication d'équipements militaires (chiffre d'affaires > 5%), à la création de contenus pornographiques, au travail des enfants et/ou ayant commis des infractions au Pacte mondial des Nations unies (hormis les obligations vertes/durables, le cas échéant). Outre les critères d'exclusion pour les activités des entreprises, nous dressons une liste d'exclusion pour les Etats. Lors de l'établissement de cette liste d'exclusion, nous tenons compte avant tout des dimensions de risque socio-économique telles que le blanchiment d'argent et la corruption.

### Intégration ESG systématique



L'analyse systématique des critères ESG fait partie intégrante du processus de placement actif, dans le but d'identifier très tôt les risques, mais aussi les opportunités découlant des tendances ESG. Les critères ESG viennent compléter l'analyse financière pure, et permettent d'aboutir à des décisions de placement avisées.

### Accord de Paris sur le climat



Nous nous sommes engagés à atteindre l'objectif de l'Accord de Paris pour le climat, à savoir de limiter le réchauffement climatique à moins de 2 degrés d'ici 2050, et nous concentrons les activités d'investissement du portefeuille sur une réduction des émissions de CO<sub>2</sub>e d'au moins 4% par an. L'objectif de la stratégie de placement est basé sur l'intensité en CO<sub>2</sub>e de l'univers de placement fin 2019.

### Impact Investing



Nous nous concentrons, au moyen d'une analyse d'impact, sur les rendements assortis d'une utilité sociale et investissons dans les entreprises et les Etats qui utilisent leur pouvoir d'innovation pour créer des produits et des services compatibles avec l'environnement et la société, et contribuent ainsi de manière significative à la réalisation d'un ou plusieurs objectifs de développement durable de l'ONU (UN SDG).

Remarque : les gammes de produits et approches en grisé ne peuvent être appliquées à la fortune présente.

### 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.

### CO<sub>2</sub>e

Les équivalents CO<sub>2</sub> (CO<sub>2</sub>e) sont une unité permettant d'uniformiser l'effet climatique des gaz à effet de serre que sont le dioxyde de carbone (CO<sub>2</sub>), le méthane (CH<sub>4</sub>), le gaz hilarant (N<sub>2</sub>O) et les gaz à effet de serre fluorés (CFC). Tous ces gaz ont une durée de séjour différente dans l'atmosphère et ne contribuent à l'effet de serre dans la même mesure.

### ESG

Le sigle ESG représente les aspects environnementaux (E), sociaux (S) et de gouvernement d'entreprise (G).

### 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.

### Swisscanto Sustainability Rating

Le Swisscanto Sustainability Rating fournit des informations sur le degré de durabilité actuel du portefeuille. Il est calculé à partir des valeurs des fortunes collectives et des titres individuels contenus dans le portefeuille et réparti en sept catégories de durabilité, allant de A (niveau le plus élevé) à G (niveau le plus bas). Pour calculer le rating, nous évaluons les entreprises et les Etats de manière dédiée sur les 4 piliers de notre recherche en durabilité : secteurs d'activité controversés (Controversy), gestion d'entreprise durable (ESG), émissions de gaz à effet de serre (Climate) et impact des produits sur l'environnement et la société (Impact).

## Commentaire sur le groupe de placement

### Investisseurs visés - Désignation

Fondations de libre passage et institutions/formes de prévoyance du pilier 3a pilier 3a

### Investisseurs visés - Description

Les parts de la catégorie de parts R sont des parts pour lesquelles la participation est réservée aux institutions suivantes de prévoyance professionnelle (2e pilier) et de prévoyance individuelle liée 3a : fondations de libre passage conformément à la loi fédérale sur le libre passage dans la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (loi sur le libre passage, LFLP) et institutions/formes de prévoyance du pilier 3a conformément à l'ordonnance sur les déductions admises fiscalement pour les cotisations versées à des formes reconnues de prévoyance (OPP 3). La deuxième lettre «T» précise que la tranche réinvestit ses dividendes (à thésaurisation).

### Commission forfaitaire de gestion (CFG)

La CFG sert à rémunérer la direction, l'Asset Management et, quand elle est rémunérée, la distribution du fonds ainsi que la banque dépositaire pour ses prestations. La CFG se compose de la Commission forfaitaire de management (CFM) et de la Commission forfaitaire d'administration (frais relatifs à la direction et à l'administration).

### Total Expense Ratio (TER)

Le TER représente les commissions imputées en continu à la fortune du fonds (charges d'exploitation) et s'exprime sous forme d'un pourcentage de la fortune du fonds. Le montant indiqué correspond au TER du dernier exercice écoulé et ne garantit pas un montant semblable à l'avenir.

### Frais

Les frais d'émission et de rachat sont crédités par la direction du fonds au compartiment du fonds correspondant afin de protéger les investisseurs.

### 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.

### 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.

### Volatilité

La volatilité est une mesure statistique du risque qui indique à quel point les rendements absolus d'un placement ou d'un portefeuille fluctuent en moyenne par an autour de 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).

### Modified Duration

La duration modifiée indique le pourcentage de changement du cours d'une obligation si le niveau des taux d'intérêt du marché change d'un point de pourcentage.

### Rendement à l'échéance

Le rendement à l'échéance est le rendement moyen annualisé qu'un investisseur obtient s'il conserve une obligation jusqu'à l'échéance prévue dans le contrat.

### Coupon moyen

Afin de calculer le coupon moyen, les coupons sont pondérés du volume en circulation d'obligations investies.

### Swiss Sustainable Fund Awards

Swisscanto Invest a été nommée "Best Swiss Asset Management Company" par les SWISS SUSTAINABLE FUND AWARDS (SSFA) 2021. Cette cérémonie annuelle de remise de prix est organisée par le Forum de Genève pour l'investissement durable et le Forum de Zurich pour l'investissement durable. Le prix de la "Meilleure société suisse de gestion d'actifs" est décerné au gestionnaire d'actifs suisse qui gère le plus de fonds nominés pour un prix SWISS SUSTAINABLE FUND AWARDS (SSFA). Les nominations et les lauréats des fonds sont déterminés par un jury à sa discrétion, en tenant compte des critères ESG et de la performance des fonds. De plus amples informations sur les SWISS SUSTAINABLE FUND AWARDS (SSFA) sont disponibles sur <https://voxia.ch/swiss-sustainable-funds-awards-2021>.

### 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).

## Mentions juridiques

Le présent document est fourni à titre de publicité et d'information uniquement. Il est exclusivement destiné à la distribution en Suisse et ne s'adresse pas aux personnes situées dans d'autres pays ni à celles dont la nationalité ou le domicile n'autorise pas l'accès à de telles informations en raison de la réglementation en vigueur. Nous attirons l'attention sur le fait que la performance historique ne constitue pas un indicateur de la performance actuelle ou future et que les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais prélevés lors de l'émission ou du rachat des parts.

Ce document a été établi avec le plus grand soin et en toute bonne foi par Swisscanto Direction de Fonds SA et la Zürcher Kantonalbank. Celles-ci ne donnent toutefois aucune garantie quant à son contenu et à son exhaustivité et déclinent toute responsabilité en cas de pertes découlant de l'utilisation de ces informations. Le document ne constitue ni une offre, ni une recommandation de souscription ou de rachat (d'achat ou de vente) d'instruments financiers ou de prestations bancaires, et ne dispense pas son destinataire de former son propre jugement. En particulier, le destinataire est invité à vérifier, éventuellement avec l'aide d'un conseiller, l'adéquation des informations avec sa propre situation personnelle ainsi que leurs conséquences juridiques, réglementaires, fiscales et autres. Le présent document n'a pas été rédigé par le service « Analyse financière » au sens des « Directives en vue de garantir l'indépendance de l'analyse financière » publiées par l'Association suisse des banquiers et, en conséquence, il ne respecte pas ces directives. Le présent document ne constitue en aucun cas un prospectus au sens de l'article 652a ou 1156 du Code des obligations suisse, ou de l'article 27 et suiv. du Règlement de cotation de la société SIX Swiss Exchange SA.

Ce document et les informations qu'il contient ne doivent pas être distribués et/ou transmis à des personnes qui peuvent être des « US persons » au sens de la définition donnée par la Regulation S du US Securities Act de 1933. Selon cette définition, le terme « US person » recouvre toute personne physique ou morale américaine, toute entreprise, toute société en nom collectif ou toute autre société de droit américain. Par ailleurs, les catégories de la Réglementation S s'appliquent.

This publication and the information contained herein must not be distributed and/or redistributed to, used or relied upon by, any person (whether individual or entity) who may be a US person under Regulation S under the US Securities Act of 1933. By definition, "US person" includes any US resident, any corporation, company, partnership or other entity organised under any law of the United States. The categorisation under Regulation S likewise applies.

Les seules sources d'information faisant foi pour l'acquisition de parts de la Swisscanto Fondation de placement sont les statuts, les règlements, ainsi que les prospectus éventuels de la Fondation. Ceux-ci sont disponibles gratuitement auprès de Swisscanto Fondation de placement, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zurich ou sur le site [www.swisscanto.ch](http://www.swisscanto.ch).