

Swisscanto LPP 3 Sustainable Portfolio 45 RT CHF

Mixte | à capitalisation | Novembre 2025 - Communication à caractère promotionnel

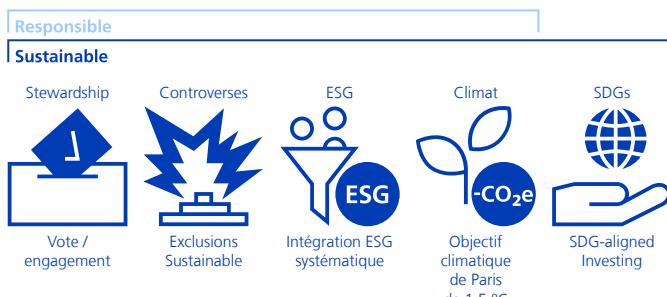
Description du groupe de placement

Le groupe de placement détient des placements en actions et en obligations. Sont pris en compte les entreprises et débiteurs obligataires qui respectent les principes du développement durable écologique et social. La part d'actions varie entre 25% et 50%.

La large répartition des obligations et des actions réduit le risque par rapport à un investissement en un placement individuel.

Politique de durabilité

Lors de la mise en œuvre de la politique de durabilité, une distinction est faite entre les deux caractéristiques « Responsible » et « Sustainable ». Selon la caractéristique, les approches de durabilité énumérées ci-dessous sont appliquées. Des informations supplémentaires sur la politique de durabilité se trouvent dans les explications.



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 fonds provenant d'institutions exonérées fiscalement de la prévoyance professionnelle et de la prévoyance individuelle liée en Suisse (piliers 2 et 3a) est autorisé.

Indicateur de risque

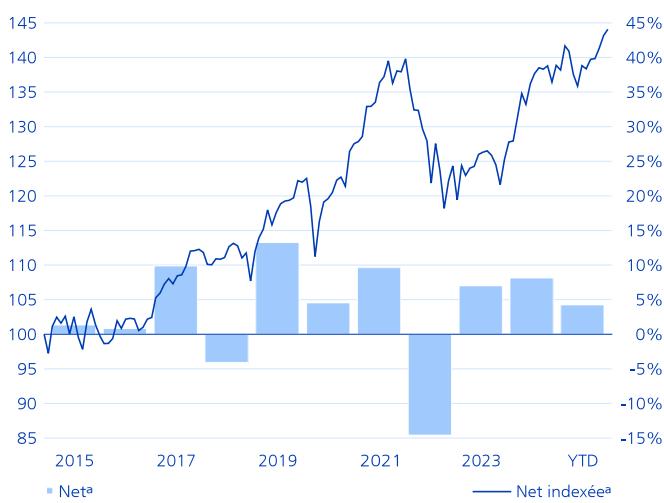
bas  1  2  3  4  5  6  7  haut

Données relatives au groupe de placement

NAV par part (28.11.2025)	CHF 211.50
VNI max. sur 52 sem. (28.11.2025)	CHF 211.50
VNI min. sur 52 sem. (09.04.2025)	CHF 191.15
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	23804772
ISIN-No	CH0238047721
Bloomberg	PVOEK3R SW
Date de lanc. de la cat. de parts	01.07.2014
Date de lanc. du groupe de placem.	01.04.2000
Première mesure de la performance	01.08.2014
Taille de la classe (en Mio)	CHF 446.84
Actif net groupe placement (en Mio)	CHF 467.87
Parts en circulation	2'112'657.756
Comm. forfait. de gest. (fl. fee) p.a.	0.70%
Total Expense Ratio p.a.	0.70%
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

Performance indexée et performance en %¹



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

Performance en %²

Depuis	Net ^a	Brut ^b
1 mois	0.63	0.69
3 mois	3.02	3.20
1 an	3.75	4.48
3 ans p.a.	5.03	5.77
5 ans p.a.	2.65	3.37
10 ans p.a.	3.35	4.08

Performance annuelle en %^{1,2}

Année	Net ^a	Brut ^b
YTD	4.25	4.92
2024	8.14	8.90
2023	7.01	7.76
2022	-14.58	-13.98
2021	9.63	10.40
2020	4.55	5.28
2019	13.26	14.05
2018	-4.07	-3.40
2017	9.88	10.65
2016	0.83	1.54
2015	1.34	2.05

Chiffres relatifs au risque

annualisés/réalisés

	1a	3a	5a
Volatilité groupe de placement	4.87%	5.87%	7.02%
Sharpe Ratio	0.69	0.67	0.32

Données de portefeuille

	Groupe de placement
Nombre de positions	1'324
Duration modifiée	7.08
Rendement	2.25%
Durée résiduelle en années	8.36
Coupon moyen	2.39%

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

² Les petits écarts peuvent apparaître en raison des arrondis.

^a 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.

^b L'accroissement de valeur brut indiqué représente l'évolution avant déduction de toutes les commissions de fonds régulières.

Breakdowns

Positions principales en %

	Groupe de placement
Roche Holding AG	2.63
Nestlé SA	2.45
Novartis AG	2.42
ABB Ltd	1.57
Zurich Insurance Group AG	1.33
NVIDIA Corp	1.30
Cie Financière Richemont SA	1.19
Alphabet Inc	1.18
UBS Group AG	1.12
Microsoft Corp	1.08

Allocation par catégorie de placement en %

	Groupe de placement
Marché monétaire	6.32
Obligations en CHF	25.25
Obligations en monnaie étrangère	20.85
Actions suisses	22.41
Actions étrangères	25.17

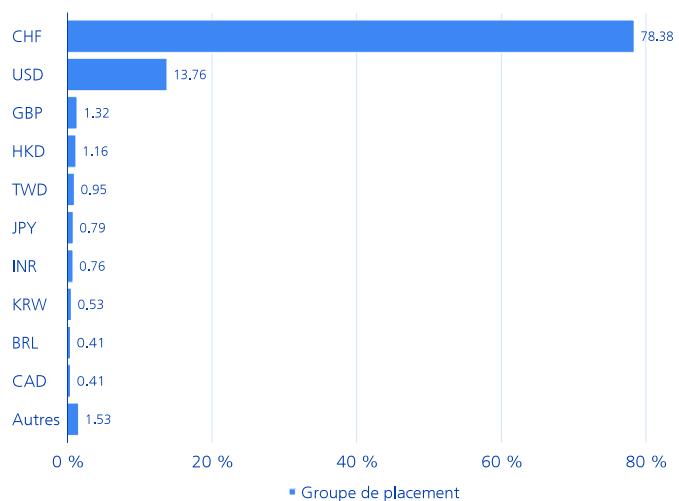
Allocation par OOD in %

	Groupe de placement
SDG 1: Pas de pauvreté	5.90
SDG 2: Faim zéro	0.82
SDG 3: Bonne santé et bien-être	13.98
SDG 4: Éducation de qualité	0.22
SDG 5: Égalité entre les sexes	0.20
SDG 6: Eau propre et assainissement	0.46
SDG 7: Énergie propre et d'un cout abordable	7.61
SDG 8: Travail décent et croissance économique	6.60
SDG 9: Industrie, innovation et infrastructure	10.67
SDG 11: Villes et communautés durables	8.52
SDG 12: Consommation et production responsables	0.92
SDG 14: Vie aquatique	0.55
SDG 15: Vie terrestre	0.43
SDG 17: Partenariats pour la réalisations des objectifs	0.64

Principaux débiteurs en %

	Groupe de placement
Banque des Lettres de Gage d'Etablissements suisses de Crédit hypothécaire SA	4.86
Centrale de lettres de gage des banques cantonales suisses SA	3.97
Confédération Suisse	1.20
IBRD	0.81
Asian Development Bank	0.72
BNG NV	0.72
Ville de Zurich - Suisse	0.70
Zürcher Kantonalbank	0.69
UBS Group AG	0.65
BNP Paribas SA	0.65

Allocation par monnaie en %



Explications de la politique de durabilité

Caractéristiques de durabilité

Lors de la mise en œuvre de la politique de durabilité, deux caractéristiques sont distinguées, chacune appliquant différentes approches de durabilité. La caractéristique « Responsible » inclut généralement l'application de critères d'exclusion, l'analyse ESG systématique comme partie intégrante du processus d'investissement et une réduction de l'intensité en CO₂e des investissements. La caractéristique « Sustainable » inclut généralement, en plus des approches susmentionnées, l'application d'exclusions encore plus étendues et se concentre sur les SDG et ESG Leaders. Pour plus d'informations sur l'application des approches de durabilité, veuillez consulter les explications ci-dessous.

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>

Controverses - Exclusions Sustainable

 L'application de critères d'exclusion étendus est une partie intégrante de la caractéristique de durabilité « Sustainable » adoptée par l'Asset Manager. En complément des exclusions prévues par SVVK-ASIR, sont exclues les entreprises impliquées dans : l'extraction d'uranium, de gaz naturel* ou de pétrole*, l'exploitation de centrales à énergie fossile (> 5% du chiffre d'affaires), l'extraction de charbon (hors production métallurgique)*, les réserves de charbon*, la fabrication de réacteurs nucléaires*, la fabrication d'armes et de munitions, la technologie militaire, la production automobile* (sauf exceptions justifiées), la production d'avions*, les compagnies aériennes* et de croisière*, l'exploitation d'installations nucléaires*, le génie génétique (libération d'OGM* et médecine humaine), la pêche*, l'aquaculture* et la forsterie* non durables, l'élevage intensif, la fabrication de tabac et de produits du tabac, la production d'alcool (> 5% du chiffre d'affaires), la pornographie, les jeux d'argent (> 5% du chiffre d'affaires), l'exploitation des enfants, l'huile de palme non certifiée (> 50% RSPO) et les violations du Pacte mondial des Nations Unies. Des critères d'exclusion étendus s'appliquent également aux États. En plus des exclusions éventuelles basées sur les directives du SVVK-ASIR, sont exclus les États : classés comme « not free » dans les rapports annuels « Freedom in the World » publiés par Freedom House Washington, DC), en raison d'un faible niveau de démocratie ou de liberté; présentant un niveau élevé de corruption (score CPI < 35 selon l'indice de perception de la corruption ou le « Corruption Perceptions Index; CPI » de Transparency International); appliquant la peine de mort; augmentant la part d'énergie nucléaire (part totale > 50%)* dans leur mix énergétique; allouant un budget militaire est élevé (> 4% du PIB); n'ayant pas ratifié l'Accord de Paris sur le climat*, le Traité de non-prolifération nucléaire (NPT) et/ou la Convention sur la biodiversité (CBD)*. L'élaboration de la liste d'exclusion prend également en compte des dimensions de risque socio-économiques telles que le blanchiment d'argent et la corruption. *Exceptions peuvent être faites pour les Green et Sustainability Bonds.

ESG - Intégration ESG systématique

 L'analyse systématique des critères ESG fait partie intégrante du processus d'investissement actif, l'objectif étant d'identifier à un stade précoce les risques et les opportunités liées aux tendances ESG. Les critères ESG complètent l'analyse financière pure et permettent d'aboutir à des décisions d'investissement plus éclairées.

Climat - Objectif climatique de Paris de 1,5 °C

 Conformément aux objectifs de l'Accord de Paris sur le climat, les activités d'investissement du portefeuille visent à réduire l'intensité en CO₂e des investissements d'au moins 7,5% par an. L'objectif de la stratégie de placement est basé sur l'intensité en CO₂e de l'univers d'investissement à fin 2019.

SDGs - SDG-aligned Investing

 Cette approche mise sur les rendements en investissant dans des entreprises et des États à utilité sociale (appelés SDG Leaders). Les SDG Leaders utilisent leur capacité d'investissement pour développer des produits et services respectueux de l'environnement et socialement responsables. Ils contribuent ainsi à la réalisation d'un ou plusieurs objectifs de développement durable (SDGs) des Nations Unies. Afin d'assurer une diversification, une approche Best-In-Class permet également d'investir dans des titres considérés comme supérieurs à la moyenne en matière de critères ESG (appelés ESG Leaders).

Informations complémentaires

Des explications supplémentaires, complémentaires spécifiques aux produits concernant les approches de durabilité appliquées se trouvent dans les documents juridiques déterminants sur products.swisscanto.com.

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.

CO₂e

Les équivalents CO₂ (CO₂e) sont une unité permettant d'uniformiser l'effet climatique des gaz à effet de serre que sont le dioxyde de carbone (CO₂), le méthane (CH₄), le gaz hilarant (N₂O) 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 (Sustainable Purpose). Le classement de durabilité de Swisscanto est recalculé une fois par trimestre.

MSCI® ESG

Bien que les fournisseurs de données de la Zürcher Kantonalbank, notamment MSCI ESG Research LLC et ses sociétés affiliées (les « Parties ESG »), obtiennent des informations (les « Informations ») auprès de sources qu'ils considèrent comme fiables, aucune des Parties ESG ne garantit l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des données contenues dans le présent document, et ces Parties rejettent expressément toute garantie expresse ou implicite, y compris concernant la valeur marchande et la pertinence pour un usage particulier. Les Informations sont destinées exclusivement à un usage interne et ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit, ni servir de base ou de composante pour quelque instrument financier, produit ou indice financier que ce soit. De plus, aucune des Informations ne peut être utilisée en soi pour déterminer quels titres acheter ou vendre ou à quel moment les acheter ou les vendre. Aucune des Parties ESG ne saurait être tenue responsable des erreurs ou omissions liées aux données contenues dans le présent document, ni des dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs, consécutifs ou autres (y compris la perte de bénéfices), même si elles avaient été avisées de la possibilité de tels préjudices.

Commentaires 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 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

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.

Allocation par OOD en % (sur la base de chiffres d'affaires)

Chiffre d'affaires (en %) des émetteurs du portefeuille qui contribuent positivement à la réalisation d'un ou plusieurs des 17 objectifs de développement des Nations Unies (ODD), pondéré par l'allocation du portefeuille. Si le produit ou le service d'un émetteur contribue à plus d'un objectif, le chiffre d'affaires est réparti en conséquence.

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 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).

Duration modifiée

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.

Durée résiduelle en années

La durée d'un papier monétaire ou d'une obligation est calculée sur la base de la première date de remboursement possible. La durée résiduelle moyenne d'un fonds de placement résulte de la moyenne pondérée des échéances des différents titres entre la date d'évaluation et le remboursement.

Rendement

Le rendement désigne le rendement du portefeuille pondéré en fonction de la duration en monnaie locale.

Coupon moyen

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

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 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.

Les seules sources d'information faisant foi pour les placements dans les groupes de placement des Swisscanto Fondations de placement sont les statuts, les règlements, les directives de placement ainsi que les prospectus éventuels de Swisscanto Fondation de placement ou de Swisscanto Fondation de placement Avant. Ces documents peuvent être obtenus auprès de Swisscanto Foundations de placement, 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.