



Perspectives du marché 2026

Swisscanto
Fondations de placement

swisscanto

Impressum

Editeur : La présente publication est distribuée par la Swisscanto Fondation de placement et la Swisscanto Fondation de placement Avant (dénommées « Swisscanto Fondations de placement »), en collaboration avec la Zürcher Kantonalbank et Swisscanto Direction de Fonds SA.

Rédaction : Lisa Fischer, Thomas Schärer

Auteurs : Martin Bernhard, Zürcher Kantonalbank ; Nicola Grass, Zürcher Kantonalbank ; Thomas Schärer, Swisscanto Fondations de placement ; Daniel Würmli, Zürcher Kantonalbank ; Sébastien Zöller, Zürcher Kantonalbank

Commande : anlagestiftung@swisscanto.ch

Mentions légales

Le présent document est exclusivement destiné aux intermédiaires financiers réglementés et aux institutions de prévoyance professionnelle. Il a été établi par les Swisscanto Fondations de placement, avec le soin habituellement requis. Les Swisscanto Fondations de placement ne donnent toutefois aucune garantie quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des informations qui y figurent et déclinent toute responsabilité découlant de l'utilisation du document. Ce document n'est ni une offre de contrat ni une invitation à souscrire des produits ou des services. Il ne constitue ni un conseil en placement, ni une offre ni une recommandation d'achat, de détention ou de vente d'instruments financiers. Les seules sources d'information faisant foi pour les placements sont les statuts, les règlements, les directives de placement ainsi que les prospectus éventuels de la Swisscanto Fondation de placement ou de la Swisscanto Fondation de placement Avant. Ceux-ci sont disponibles gratuitement auprès des Swisscanto Fondations de placement, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zurich, ou sur le site swisscanto.com. Tout investissement est associé à des risques, notamment de fluctuation de valeur et de rendement. L'évolution de valeur et les rendements passés ne garantissent pas le succès futur des placements. Le présent document, ainsi que les produits et services qui y sont décrits, sont de nature générale et ne tiennent pas compte des objectifs de placement personnels ni de la situation financière ou des besoins spécifiques d'un bénéficiaire en particulier. Le destinataire est invité à vérifier, éventuellement avec l'aide d'un conseiller, l'adéquation des informations avec sa situation personnelle ainsi que leurs conséquences juridiques, réglementaires, fiscales et autres. Ce document ou les informations qui y figurent ne peuvent être reproduits ou transmis sans l'autorisation écrite des Swisscanto Fondations de placement. Copyright © 2026 Swisscanto Fondations de placement. Tous droits réservés.

Avant-propos

Chère lectrice, cher lecteur,

Adopter une confiance mêlée de prudence est toujours judicieux sur les marchés financiers. C'est d'autant mieux lorsque les bourses nous apportent une bonne surprise, comme celle que nous avons vécue l'année dernière.

Rétrospectivement, nous sommes arrivés à estimer certaines évolutions avec une précision étonnante. Nous n'avons ni succombé aveuglément au battage médiatique autour de l'intelligence artificielle ni négligé cette mégatendance. Nous nous attendions à une correction et celle-ci est arrivée lorsque la start-up chinoise d'IA DeepSeek a bouleversé le marché début 2025. Il semblerait qu'elle ait lancé sa technologie à un coût très inférieur à celui de ses concurrents américains.

Au cours de l'année, les actions technologiques – telles que les « Magnificent 7 » (Microsoft, Apple, Alphabet, Meta, Nvidia, Amazon et Tesla) – ont néanmoins réussi à dominer le marché. Des voix sceptiques mettent en garde contre un scénario semblable à la bulle Internet. Mais il est difficile de comparer les deux situations. À l'époque, de nombreuses entreprises technologiques s'étaient endettées pour pouvoir investir. Aujourd'hui, elles affichent une croissance des bénéfices impressionnante. Nous pensons donc que la tendance de l'IA continuera de dominer le marché en 2026. Cependant, nous suivons attentivement ses indicateurs.

Nous avons également vu juste en ce qui concerne les grandes orientations macroéconomiques. Dans le monde entier, de nombreuses banques centrales ont abaissé leurs taux directeurs, notamment en Suisse où ils sont tombés à 0%. Parallèlement, le dollar américain a continué de perdre en importance. Dans ce contexte, les primes de risque de crédit des obligations d'entreprises high grade en CHF nous semblent par exemple plus attrayantes que celles des obligations de la Confédération. Cependant, ce sont surtout les obligations des marchés émergents libellées en monnaie locale qui ont enregistré de solides performances. Elles ont profité de la faiblesse du dollar et devraient continuer à offrir des perspectives intéressantes.

L'environnement de taux bas a constitué une solide fondation pour les placements immobiliers suisses. La demande en biens de rapport a augmenté. Et la population continue de croître plus vite que la construction de logements. Dans l'ensemble, les rendements des placements immobiliers devraient rester solides en 2026.

Toutes nos prévisions ne se sont pas révélées exactes. Ainsi, l'Europe a tout d'abord été à la traîne par rapport à nos attentes. L'Allemagne s'est certes résolue à mettre en place des plans de relance budgétaires, mais les effets n'ont été que de courte durée. Pour compliquer la situation, le président américain Donald Trump a effrayé les marchés avec ses droits de douane lors du « Liberation Day ». Pourtant, comme souvent ces dernières années, les marchés des actions se sont rapidement redressés et les perspectives économiques se sont améliorées.

Que nous réserve 2026 ? Nous tablons toujours sur une politique monétaire accommodante, surtout aux États-Unis. Comme ces dernières années, les valeurs réelles telles que l'or, les immeubles et les actions devraient être très prisées par les investisseurs. Autant pour les actions que pour les obligations, nous voyons des opportunités attrayantes, notamment dans les pays émergents. La règle d'or reste la suivante : largement diversifier.

Même si nous sommes confiants pour 2026, nous restons prêts à intervenir à tout moment si les marchés évoluent différemment des attentes.

Nous vous souhaitons une agréable lecture.



Thomas Schärer
Directeur des Swisscanto Fondations de placement

Évaluation générale du marché

DeepSeek et Liberation Day, un choc pour les marchés des actions

« Quelle sera la trajectoire des actions après l'envolée de ces dernières années ? », telle était la question que nous nous posions il y a un an. Eh bien, jusqu'à présent, elles ont continué au même rythme. Jusqu'à présent, nous étions trop prudents avec nos attentes de rendements modérés (environ 3% pour un portefeuille mixte suisse). Au début de l'année, la situation semblait très différente. Notre prévision de correction sur l'IA et donc d'un élargissement du marché s'est pleinement réalisée. Le déclencheur de cette faiblesse du secteur technologique a été le lancement de DeepSeek fin février. Il a soudainement remis en question les investissements massifs des « Magnificent 7 », car les Chinois semblent avoir obtenu des résultats similaires pour un coût nettement inférieur. En parallèle, l'Allemagne a décidé de mettre en place d'importants plans de relance budgétaire, apportant une bouffée d'optimisme en Europe. Au premier trimestre, les actions européennes ont ainsi exceptionnellement enregistré une forte surperformance par rapport aux actions américaines. Les actions suisses en ont également profité et ont commencé l'année en fanfare avec un rendement de plus de 10%.

Mais ceux qui misaient sur une reprise économique durable en Europe ont rapidement été déçus. En effet, à l'occasion du « Liberation Day », Donald Trump a annoncé de nouveaux droits de douane massifs, ce qui a effrayé les marchés financiers. Les marchés des actions et le dollar américain se sont effondrés et le MSCI World a temporairement coté 22% au-dessous de son sommet de février (en CHF). Cependant, après le report de la hausse des droits de douane, les

Déclarations fondamentales

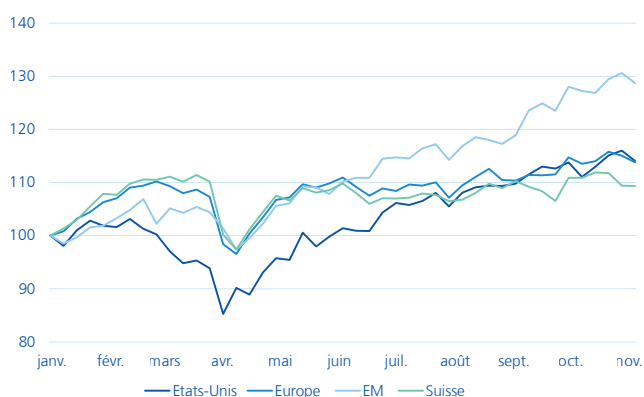
- Le thème de l'IA devrait continuer à dominer les marchés en 2026.
- Tant pour les actions que pour les obligations, nous misons toujours sur une hausse dans les pays émergents.
- La dédollarisation pourrait se poursuivre et continuer à stimuler la demande de valeurs réelles comme l'or, les immeubles et les actions.

marchés actions ont connu, comme souvent, une reprise en V, surtout aux États-Unis (graphique 1). Les valeurs de la tech, auparavant fortement pénalisées, ont également rebondi après les bons résultats d'Alphabet. On pouvait ainsi entrevoir un retour en force de l'IA.

La domination de l'IA se poursuit

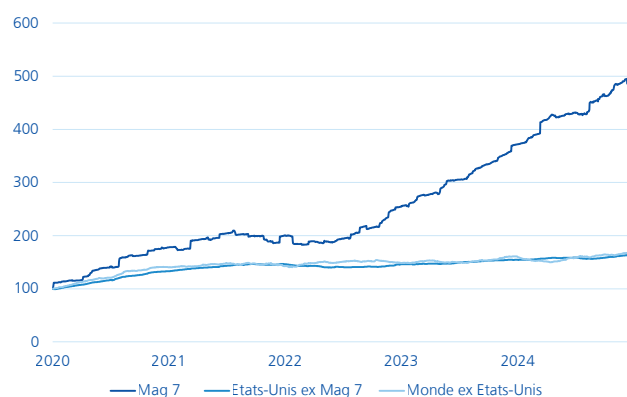
Depuis mai, une question brûle toutes les lèvres sur les marchés : qui remportera la course à l'IA ? Les entreprises technologiques rivalisent entre elles avec des plans d'investissement et de nombreux accords de partenariat et participations ont été conclus. Les investissements sont énormes, mais peuvent jusqu'à présent être gérés librement à partir du cash-flow disponible, à l'exception d'Oracle. C'est une grande différence par rapport à la bulle Internet. À l'époque, beaucoup d'entreprises peinaient à réaliser des bénéfices et devaient s'endetter pour investir. Actuellement, les sociétés du club « Magnificent 7 » dominent non seulement en matière de capitalisation de marché, mais aussi en matière de croissance des bénéfices (graphique 2).

Graphique 1 : Performance des régions d'actions en monnaie locale



Source : Bloomberg

Graphique 2 : Le secteur technologique domine également au niveau de la croissance des bénéfices



Source : Bloomberg



Nous nous attendons par conséquent à ce que l'IA continue de dominer en 2026, mais surveillons de près le cash-flow et la croissance relative des bénéfices. Si ceux-ci venaient à baisser fortement en raison des investissements importants, cela constituerait un signal d'alerte et ne justifierait plus les évaluations stratosphériques.

La dédollarisation s'accélère, les pays émergents en profitent

Bien que les entreprises technologiques américaines continuent d'attirer beaucoup de capitaux, la perte de confiance dans le gouvernement américain perdure. Le dollar américain a continué de se déprécier jusqu'en juillet et ne s'est pas encore redressé. Cette dédollarisation profite surtout à l'or (de 2 600 à plus de 4 000 dollars par once) et aux pays émergents. La faiblesse du dollar, la baisse des taux directeurs aux États-Unis, la diminution des taux d'inflation et les valorisations attrayantes des grandes entreprises technologiques ont débouché sur un scénario idéal pour les pays émergents. Contrairement aux dix dernières années, les marchés asiatiques ont donc figuré parmi les meilleurs cette année. Ces facteurs devraient continuer à soutenir les cours en 2026, raison pour laquelle nous tablons sur un revirement de tendance durable dans les pays émergents (graphique 3). Cette région reste notre favori tant pour les actions que pour les obligations.

La conjoncture reste robuste, les taux directeurs baissent

Le troisième trimestre a été marqué par une large reprise de l'économie mondiale, en particulier en Europe et dans les pays émergents. Aux États-Unis, le ralentissement de la

croissance a été nettement moins prononcé que prévu, et la consommation a continué à constituer un soutien fiable de l'économie. Cela a surpris, car l'effet des droits de douane était initialement considéré comme nettement plus important. Néanmoins, de premières fissures sont apparues sur le marché du travail, raison pour laquelle la Réserve fédérale américaine a repris son cycle de baisse des taux malgré la poursuite de l'inflation.

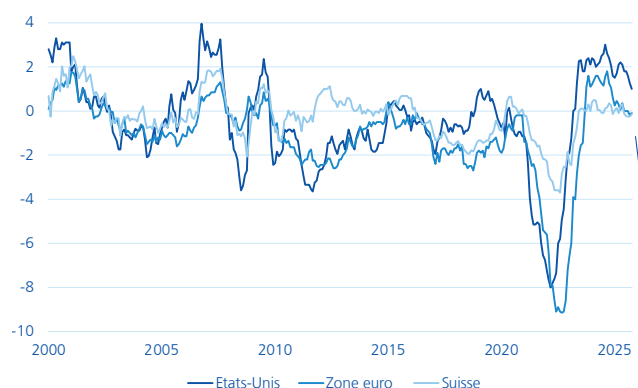
Nous prévoyons deux nouvelles baisses de taux d'intérêt pour 2026, tandis que de nombreuses autres banques centrales comme la BCE, la Banque de Chine ou la BNS ont déjà atteint la fin de leur cycle de baisse des taux. Des baisses des taux encore plus importantes ne sont pas à exclure, car le successeur de Jerome Powell sera probablement aligné sur les intérêts politiques de Donald Trump. Cela devrait encore renforcer la pression sur le dollar américain, mais offre un soutien aux marchés des actions. Les rendements réels devraient diminuer et la courte période de rendements réels positifs pourrait bientôt appartenir au passé (graphique 4). Cela devrait continuer à stimuler la demande de valeurs réelles telles que l'or, les immeubles et les actions. C'est pourquoi nous nous attendons à des rendements importants pour les investisseurs en 2026.

Graphique 3 : Un revirement de tendance se profile. Marchés émergents contre Marchés développés



Source : Bloomberg

Graphique 4 : Baisse des rendements réels en %



Source : Bloomberg

Obligations



Rétrospective : Baisses des taux mondiaux et politique de taux zéro de la BNS

Les douze derniers mois ont été marqués par une nette tendance à la baisse des taux directeurs dans le monde entier. Dans le monde entier, les baisses des taux d'intérêt ont été nettement plus importantes que les hausses, la Réserve fédérale américaine (Fed) ayant récemment abaissé son taux directeur à 4%. Dans le même temps, les primes de crédit mondiales se sont encore resserrées au cours des douze derniers mois, alors qu'elles étaient déjà à des niveaux bas, ce qui reflète la bonne santé de nombreux émetteurs. Cependant, les premiers signes de faiblesse sur le marché du crédit privé se sont récemment manifestés sous la forme de premières déclarations de faillite.

La Banque nationale suisse (BNS) a également poursuivi son cycle de baisses des taux entamé en mars 2024 et abaissé son taux directeur à 0% en juin 2025. L'inflation en Suisse est restée modérée : Les prix à l'importation ont clairement affiché une tendance déflationniste face à une légère pression haussière sur le marché intérieur. Dans ce contexte, nous prévoyons également une évolution durablement modérée de l'inflation et de la croissance dans les mois à venir, c'est pourquoi nous tablons sur des taux d'intérêt toujours bas en Suisse.

Attrait des obligations high grade en CHF

Dans ces conditions, les primes de risque de crédit sur le marché obligataire en CHF nous semblent toujours attractives, notamment dans le segment high grade. Celui-ci offre toujours une majoration de rendement attrayante

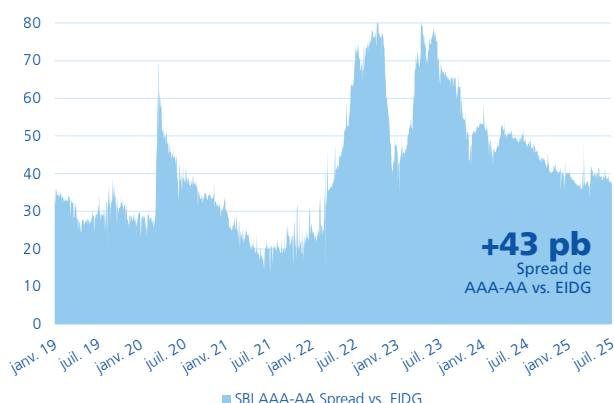
(graphique 5) par rapport aux swaps et aux obligations de la Confédération, qui devrait être exploitée par une gestion active.

Obligations des marchés émergents : Forte performance et perspectives positives

Les obligations des marchés émergents (ME) ont gagné en importance au cours de l'année écoulée et continuent d'offrir des opportunités de placement attrayantes grâce à leur rémunération réelle élevée. Les emprunts en monnaie locale en particulier ont profité de la faiblesse du dollar américain et ont enregistré une forte performance. Il convient également de noter que l'inflation dans les pays émergents est retombée à un niveau bas beaucoup plus rapidement dans l'ensemble et se situe ainsi en moyenne nettement au-dessous des taux d'inflation toujours élevés en Europe et aux États-Unis.

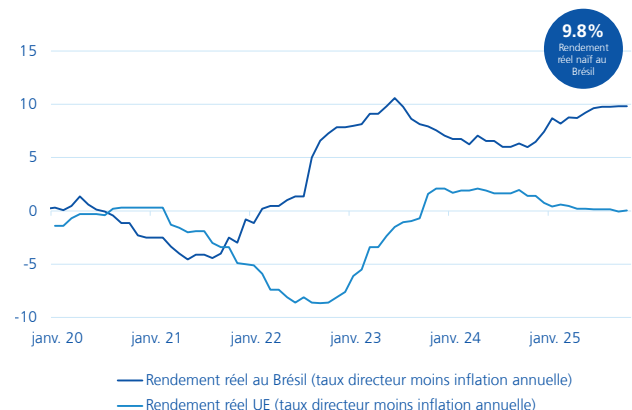
Le Brésil en est un exemple, caractérisé par une balance du commerce extérieur solide et des rémunérations réelles élevées (graphique 6). Ces facteurs, représentatifs de nombreux pays émergents, soulignent l'attrait du segment des devises locales des marchés émergents. Les baisses des taux d'intérêt déjà engagées dans les pays émergents ainsi que le début attendu du cycle de baisse des taux de la Réserve fédérale américaine (Fed) devraient soutenir encore davantage la catégorie d'actifs et continuer à augmenter son attrait.

Graphique 5 : Prime d'intérêt attrayante des obligations high grade



Source : Bloomberg / Zürcher Kantonalbank au 15 octobre 2025

Graphique 6 : Rendements réels au Brésil et dans la zone euro en %



Source : Bloomberg / Zürcher Kantonalbank fin octobre 2025

Actions

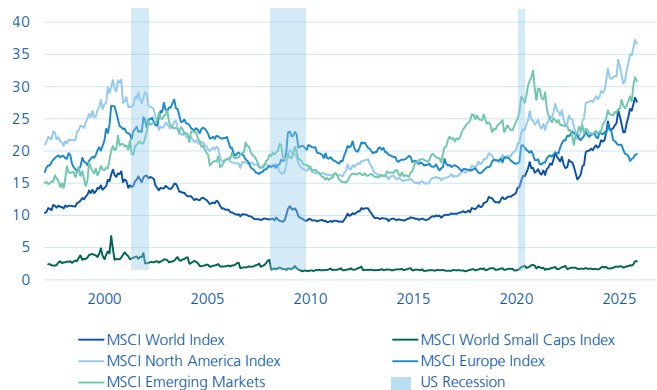


L'économie américaine est bien positionnée pour surmonter la faiblesse actuelle et atteindre une croissance durable. Cinq facteurs principaux corroborent cet optimisme : Premièrement, la baisse des taux de la Fed de 125 points de base montre ses effets. Deuxièmement, les prix du pétrole n'ont pas atteint des niveaux aussi bas depuis des années. Cela réduit les coûts de l'essence, ce qui soulage les ménages et stimule la consommation. Troisièmement, les dépenses d'investissement (Capex) peuvent être entièrement amorties fiscalement. Cela abaisse le taux effectif d'imposition des entreprises à seulement 10% et encourage les investissements. Quatrièmement, des remboursements d'impôts importants au premier trimestre (facilités par des allègements fiscaux tels que ceux sur les pourboires) devraient augmenter le revenu disponible réel de 8,3% (trimestriellement) et relancer la consommation. Cinquièmement, la réduction des obstacles bureaucratiques crée un environnement plus favorable aux entreprises et plus efficace.

La concentration de risques augmente dans le secteur technologique

Le secteur technologique est le fer de lance incontesté du marché, soutenu par d'importants investissements dans l'IA et les dépenses dans la tech. Bien que la part des investissements technologiques dans le PIB ne cesse de croître historiquement et que la contribution nette à la croissance du PIB, de 2,6 points de pourcentage, soit toujours inférieure à son niveau le plus élevé des années 90, les risques demeurent élevés : l'excellente dynamique du marché est comparable à celle des années 1999/2000. Au niveau mondial, près des deux tiers du rendement du marché et une grande partie des bénéfices sont imputables à quelques actions (graphique 7). D'un point de vue empirique, les investisseurs ont

Graphique 7 : Part des 10 premières entreprises sur le marché global en %



Source : Swisscanto IAE

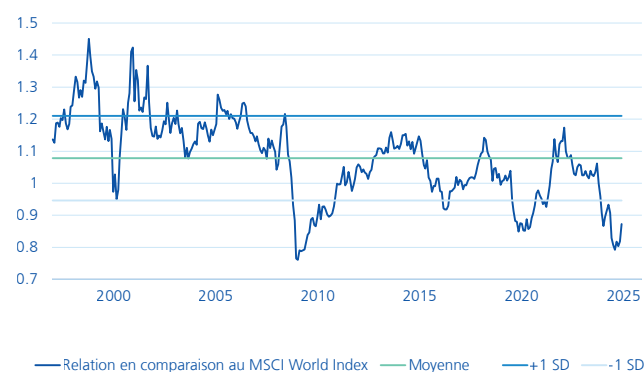
tendance à surestimer des tendances telles que l'IA à court terme et à les sous-estimer à long terme. La forte participation des investisseurs privés dans ces titres dynamiques comporte le risque que le marché ait anticipé un peu trop la « nouvelle économie » dans les cours et que les valeurs n'évoluent pas aussi bien que prévu.

Incitations à la consommation

L'année 2026 apportera des impulsions positives supplémentaires à la confiance des consommateurs avec la Coupe du monde de football, le 250e anniversaire des États-Unis et les élections de mi-mandat. Ces grands événements renforcent la fierté nationale et le tourisme, créent des emplois et apportent potentiellement une clarté politique, ce qui stimule davantage la propension à consommer.

Bien que les « Magnificent 7 » demeurent la priorité de nombreux investisseurs, il est plus important de se concentrer sur l'ensemble du marché. De manière générale, l'adoption de l'IA entraînera une croissance des bénéfices et de la productivité considérable à long terme. Une stratégie de placement diversifiée qui profite de ces avantages pourrait être décisive dans la phase à venir. Au niveau sectoriel, les actions du secteur de la santé semblent particulièrement attrayantes, car elles sont actuellement valorisées de manière prometteuse par rapport au marché global (graphique 8). Cette thèse est soutenue par l'accélération de la consolidation dans le secteur. Au niveau régional, le Japon devrait continuer à bénéficier de taux d'intérêt réels bas et d'une expansion budgétaire qui soutient l'environnement des ménages et des entreprises.

Graphique 8 : Un secteur de la santé valorisé de manière attrayante (mesuré par le ratio cours/bénéfice en relation avec le marché global)



Source : Swisscanto IAE

Placements mixtes



Concentration sur la technologie et les rendements réels

Nous avons entamé l'année 2025 en sous-pondérant les technologies de l'information américaines et en surpodrant les actions suisses et britanniques. Cela s'explique par les différentiels de valorisation importants et le rendement du dividende nettement plus élevé. Cela a fonctionné très bien jusqu'en avril. La surpondération des pays émergents a également été très profitable. Au cours de l'année, nous avons de nouveau augmenté notre engagement dans les actions technologiques américaines, car elles bénéficient de la reprise de l'IA et de bénéfices sensationnels. Les actions de la zone euro restent sous-pondérées en raison d'un euro fort et des incertitudes politiques en France.

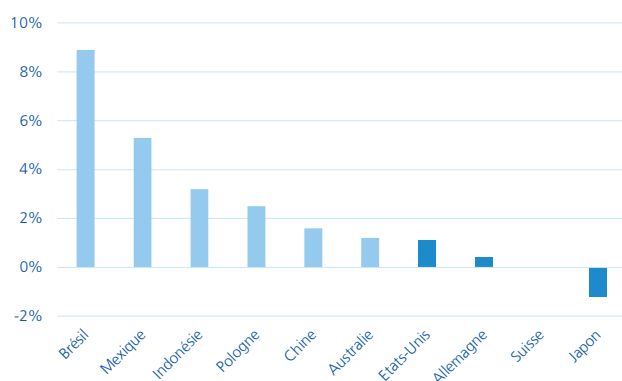
Nous sommes optimistes pour 2026 et nous prévoyons une nouvelle hausse des cours des actions grâce à la baisse des taux directeurs américains, à une conjoncture robuste et à une forte croissance des bénéfices. Les pays émergents, en particulier, devraient à nouveau faire partie des gagnants. Les actions suisses sont certes bon marché dans le contexte mondial et modérément valorisées en comparaison historique. Cependant, il leur manque un secteur technologique, et les problèmes spécifiques des poids lourds de l'indice les pénalisent. C'est pourquoi nous adoptons une pondération neutre pour les actions suisses. En ce qui concerne les emprunts, nous nous concentrons sur les obligations d'État des régions à risque de baisse des taux, comme l'Australie et les pays émergents, car elles offrent des rendements réels attrayants (graphique 9). En revanche, les obligations d'entreprises sont chères et peu attrayantes. Les obliga-

tions en CHF restent fortement sous-pondérées en raison de leurs rendements très faibles. En Suisse, nous trouvons l'immobilier intéressant, car les revenus locatifs d'environ 2% continuent de rapporter un rendement supplémentaire significatif.

Le dollar devrait continuer à s'affaiblir

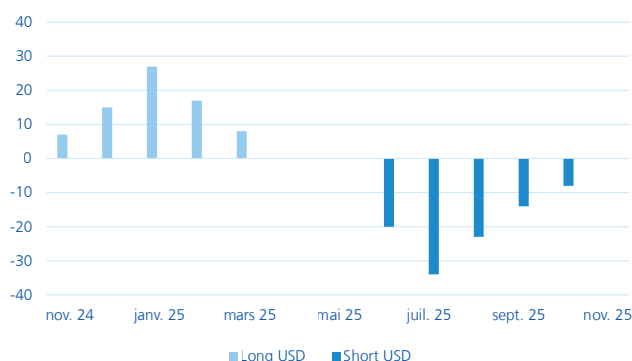
La stratégie monétaire de 2025 reflète l'évolution sur le plan économique mondial. Notre plus forte sous-pondération concerne le dollar américain, mais nous l'avons réduite en septembre. À moyen terme, nous nous attendons à une poursuite de la tendance à la dédollarisation, ce qui devrait maintenir la faiblesse du dollar. Le positionnement n'est plus aussi extrême qu'au milieu de l'année, où les positions short en dollars américains constituaient la principale stratégie consensuelle (graphique 10). Le franc suisse reste structurellement demandé en raison de la faible dette publique et de l'inflation. Le yen japonais a été ramené d'une surpondération à une sous-pondération au cours de l'année, car nous ne prévoyons pas de nouvelles hausses des taux de la part de la Banque du Japon. Notre favori est actuellement le dollar australien.

Graphique 9 : Rendements réels attrayants en Australie et dans les marchés émergents



Source : Bloomberg

Graphique 10 : Le dollar américain n'est plus survendu



Source : Bofa Fund Manager Survey

Immobilier



Perspectives sur le marché immobilier suisse

Le contexte des taux d'intérêt pour les placements immobiliers suisses s'est encore amélioré en 2025. La tendance à la baisse de l'inflation a permis à la Banque nationale suisse de réduire le taux directeur à 0% en juin. Les obligations de la Confédération à 10 ans se situaient principalement dans une fourchette de 0,0% à 0,5%. L'environnement de politique monétaire devrait rester favorable aux placements immobiliers pour le moment. Pour 2026, les économistes de la Zürcher Kantonalbank ne prévoient aucun changement du taux directeur (prévisions fin octobre 2025).

Les placements immobiliers suisses ont affiché une performance robuste en 2025, notamment grâce aux taux d'intérêt bas (graphique 11). Le volume des emprunts de capitaux pour les produits immobiliers a atteint de nouveaux records. Sur le marché des transactions, la demande de biens de rapport a nettement augmenté, ce qui a modifié le rapport entre l'offre et la demande en faveur des vendeurs. Les rendements d'achat ont baissé de 20 à 60 points de base depuis l'été 2024, selon le segment et la situation, tandis que les prix des transactions ont sensiblement augmenté. Les biens immobiliers résidentiels et les propriétés commerciales de premier ordre étaient particulièrement recherchés.

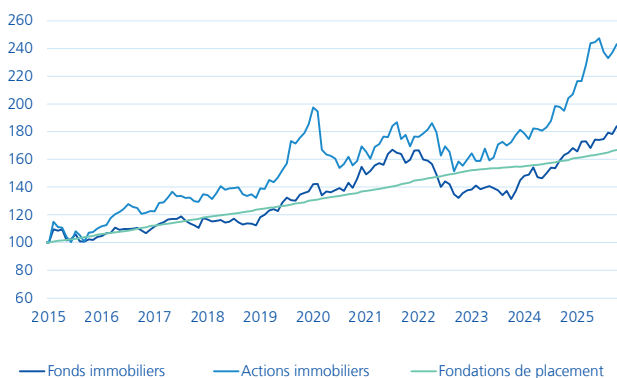
On manque toujours de logements

Les marchés locatifs, stables, demeurent un soutien important pour la catégorie d'actifs « Immobilier Suisse ». L'immigration nette devrait légèrement baisser en 2025, mais rester élevée.

L'activité de construction résidentielle ne suit pas le rythme de la croissance démographique depuis des années. C'est pourquoi le taux de logements vacants a diminué pour la cinquième fois consécutive en 2025 (graphique 12). De nombreuses régions connaissent une pénurie de logements. La demande de surfaces commerciales dans les secteurs des bureaux, de l'industrie et de la vente au détail de produits alimentaires reste également solide. Dans les centres-villes de Zurich et Genève, il est difficile de trouver de grandes surfaces de bureaux disponibles. En dehors des centres-villes, le marché est plus concurrentiel, les plus grandes surfaces vacantes concernent généralement des segments de marché ou des biens immobiliers spécifiques. La demande de surfaces commerciales est fortement influencée par la conjoncture. La croissance du PIB devrait rester modérément positive à 1,1% en 2026 (prévisions fin octobre 2025). Cependant, l'incertitude a augmenté en raison de la politique commerciale erratique.

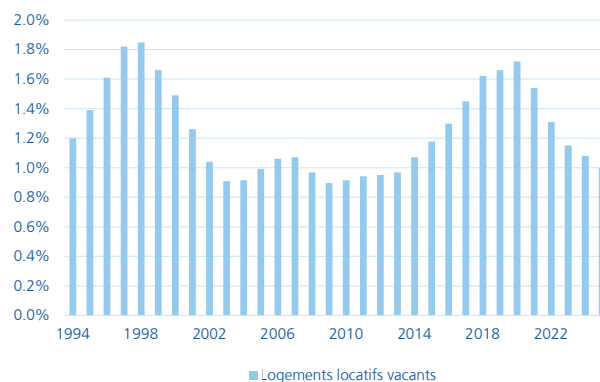
Les rendements des placements immobiliers devraient rester solides en 2026. Les perspectives de rendement sont considérées comme stables, tandis que des impulsions positives sont attendues côté valeur. Dans le segment résidentiel, les évaluations devraient nettement augmenter. Dans le segment commercial, elles devraient être stables, voire connaître une légère hausse.

Graphique 11 : Performance des placements immobiliers indirects, rendements totaux (indice, janv. 2015=100)



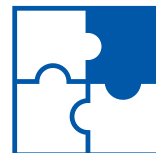
Source : SXI, CAFI

Graphique 12 : Taux de logements vacants en Suisse



Source : Office fédéral de la statistique

Groupes de placement



Swisscanto Fondation de placement

Obligations

Swisscanto FP Obligations Responsable Suisse
Swisscanto FP Obligations CHF Index
Swisscanto FP Hypothèques Responsable Suisse
Swisscanto FP Obligations Responsable Etranger CHF
Swisscanto FP Obligations Responsable Monnaies étrangères
Swisscanto FP Obligations Responsable Monnaies étrangères CHF Hedged
Swisscanto FP Obligations Responsable Monnaies étrangères Unhedged

Actions

Swisscanto FP Actions Responsable Suisse
Swisscanto FP Actions Suisse Index
Swisscanto FP Actions Responsable Suisse Small & Mid Caps
Swisscanto FP Actions Responsable Asie/Pacifique
Swisscanto FP Actions Responsable Europe

Portefeuille mixte

Swisscanto FP LPP Responsable Portfolio 15 WT
Swisscanto FP LPP Responsable Portfolio 25 WT
Swisscanto FP LPP Responsable Portfolio 45 WT
Swisscanto LPP 3 Responsable Portfolio 15
Swisscanto LPP 3 Responsable Portfolio 25
Swisscanto LPP 3 Responsable Portfolio 45
Swisscanto LPP 3 Responsable Portfolio 75¹
Swisscanto LPP 3 Index 45²
Swisscanto LPP 3 Sustainable Portfolio 45
Swisscanto LPP 3 Responsable Life Cycle 2025
Swisscanto LPP 3 Responsable Portfolio Protection

Immobilier

Swisscanto FP Immeubles Responsable Suisse

Private equity

Swisscanto FP Private Equity World Carbon Solutions I
Swisscanto FP Private Equity Switzerland Growth II

Swisscanto Fondation de placement Avant

Actions

Swisscanto FP Avant Actions Responsable Amérique
Swisscanto FP Avant Actions Responsable Etranger
Swisscanto FP Avant Actions Sustainable
Swisscanto FP Avant Actions Etranger Index
Swisscanto FP Avant Actions USA Index

Portefeuille mixte

Swisscanto FP Avant LPP Responsable Portfolio 15
Swisscanto FP Avant LPP Sustainable Portfolio 15
Swisscanto FP Avant LPP Responsable Portfolio 25
Swisscanto FP Avant LPP Sustainable Portfolio 25
Swisscanto FP Avant LPP Responsable Portfolio 45
Swisscanto FP Avant LPP Sustainable Portfolio 45
Swisscanto FP Avant LPP Responsable Portfolio 75¹
Swisscanto FP Avant LPP Sustainable Portfolio 75¹
Swisscanto FP Avant LPP Responsable Portfolio 95¹
Swisscanto FP Avant LPP Sustainable Portfolio 95¹

Immobilier

Swisscanto FP Avant Immobilier Responsable Etranger

Vous trouverez des chiffres actuels sur les performances ainsi que d'autres informations relatives à nos groupes de placement sur le site products.swisscanto.com.

¹ Selon OPP 2 – quote-part d'actions dépassée.

² Selon OPP 2 – taux de participation dans une société dépassé.



Investir dans des solutions de prévoyance Sustainable, pourquoi pas maintenant ?

Misez sur des opportunités de rendement avec des investissements durables. Bénéficiez de solutions de prévoyance avec une part stratégique en actions pouvant atteindre 95%. fondationplacement.ch/prevoyance

Swisscanto
Fondations de placement

swisscanto

Ces informations sont publiées à titre exclusivement publicitaire et ne constituent ni un conseil en placement, ni une offre. Les seules sources d'information faisant foi pour les placements 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. Ceux-ci sont disponibles gratuitement auprès des Swisscanto Fondations de placement, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zurich, ou sur le site [swisscanto.com](https://www.swisscanto.com). Les informations contenues dans le présent document ont été regroupées avec le plus grand soin par les éditeurs. Les informations et les opinions proviennent de sources fiables. En dépit d'une approche professionnelle, les éditeurs ne peuvent pas garantir l'exactitude, l'exhaustivité et l'actualité des indications fournies. Ils déclinent donc expressément toute responsabilité quant aux décisions d'investissement fondées sur le présent document. Avec une part d'actions supérieure à 50%, le plafond fixé par l'OPP2 est dépassé.