

# RAPPORT 2024

Chiffres clés des activités de placement  
des fondations donatrices d'utilité publique

Swiss Foundations



HEBERMÜLLER CORNER — DARK

# BENCHMARK

# CHIFFRES CLÉS DES ACTIVITÉS DE PLACEMENT DES FONDATIONS DONATRICES D'UTILITÉ PUBLIQUE

La Suisse est un pays de fondations. Avec plus de 13 000 fondations et un patrimoine total de plusieurs dizaines de milliards de francs, ces dernières jouent un rôle essentiel dans les domaines social, culturel et scientifique. Cependant, la question demeure : ce patrimoine est-il géré de manière optimale ? Le rapport Benchmark de SwissFoundations examine avec un œil critique la performance globale.

Le rapport révèle que 89% des fondations participantes intègrent des critères de durabilité, que ce soit par l'exclusion de certains produits financiers ou par d'autres formes d'intégration de la durabilité. Il s'agit d'une tendance encourageante qui souligne la responsabilité des fondations envers la société.

Grâce à l'initiative de SwissFoundations, les fondations ont la possibilité de distribuer des contributions dans le cadre de modèles entrepreneuriaux. Cela renforce non seulement la capacité d'action des bénéficiaires, mais consolide également les structures sociales et prépare le terrain pour l'émergence de nouvelles fondations. Les coûts de gestion d'actifs plus élevés qui en résultent pour les fondations devront être pris en compte dans les futurs exercices de benchmarking.

Le rapport Benchmark est une invitation à la réflexion personnelle et à l'amélioration continue, pour un paysage suisse des fondations fort et durable.

Cordialement,  
Stephan Illi, Co-responsable du cercle de travail Finances

## VOTRE PARTICIPATION EN VAUT LA PEINE !

- Toutes les fondations participantes recevront
- Le rapport complet exclusif avec tous les graphiques,
- La comparaison directe du rendement de vos placements avec celui des autres participants,
- Une fiche d'information avec aperçu de la fortune pour le conseil de fondation.

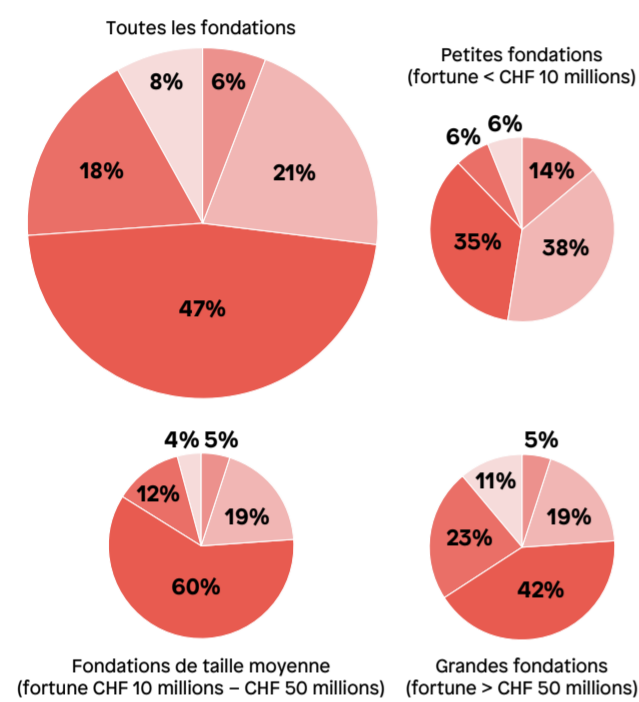
## LE RAPPORT BENCHMARK EN DEUX MOTS :

- Le rapport Benchmark fournit un aperçu détaillé de la façon dont les fondations donatrices gèrent leur patrimoine, afin de les aider à optimiser les résultats obtenus et les coûts encourus, et de professionnaliser la gestion de leur patrimoine.
- En 2024, 47 membres de SwissFoundations, représentant une fortune de 17,7 milliards de CHF, ont participé au sondage. Un nouveau record de participation a ainsi été atteint.
- Le rapport Benchmark est publié depuis 2016 par SwissFoundations, l'association des fondations donatrices suisses. L'analyse a été réalisée par PPCmetrics, entreprise leader dans le conseil aux investisseurs institutionnels et privés.

## ACTIONS, OBLIGATIONS, IMMOBILIER – COMMENT LES FONDATIONS PLACENT-ELLES LEUR PATRIMOINE ?

### Répartition moyenne des actifs

Taille de l'échantillon : n=47, date de référence : 31.12.2023



EXEMPLE : Fin 2023, une fondation de taille moyenne détenait en moyenne 5% de ses actifs en liquidités, 19% en obligations, 60% en actions, 12% en immobilier et 4% en placements alternatifs autres placements.

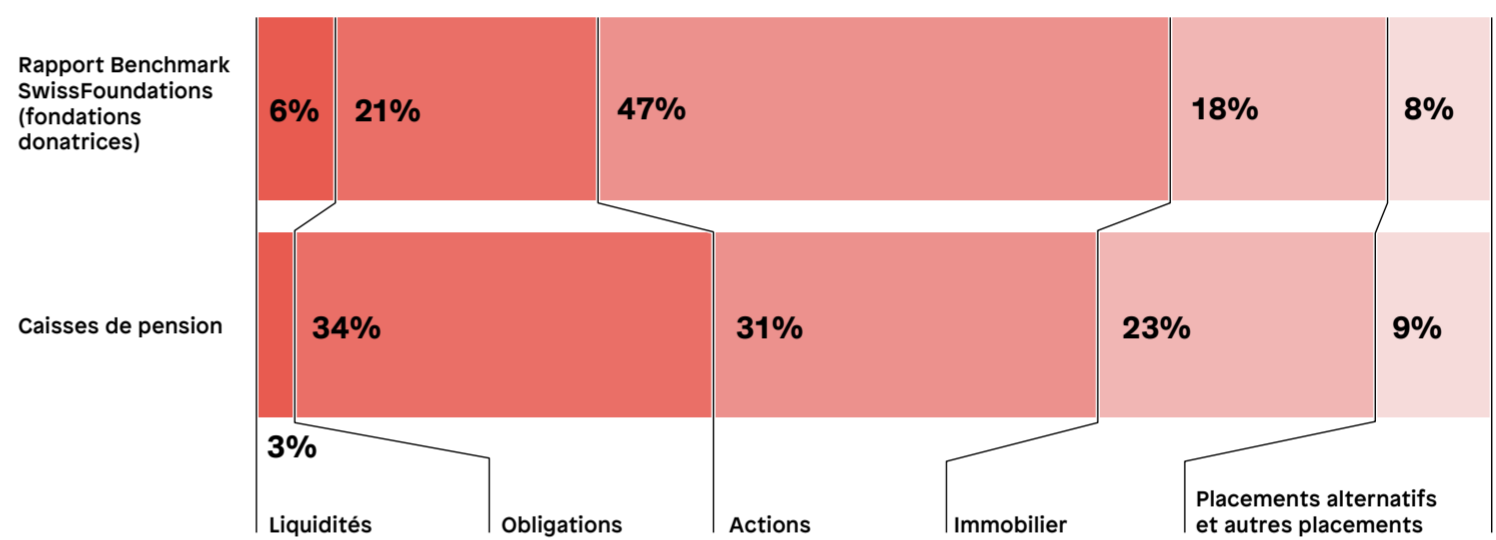
Les placements alternatifs sont par exemple les private equities, les hedge funds, les matières premières/commodities et les insurance linked securities, les autres placements sont par exemple les prêts.

L'allocation des actifs entre les différentes catégories d'investissements est un facteur crucial pour la performance à long terme et la gestion des risques. En moyenne, les actions représentent 47% des actifs des fondations donatrices, constituant ainsi la plus grande part. Les obligations (21%) et l'immobilier (18%) occupent des parts comparables dans le portefeuille, tandis que 8% sont alloués à des placements alternatifs ou autres.

Par rapport à l'année précédente, la part en actions a augmenté de 41% à 47%, alors que celles en obligations, en immobilier et des investissements alternatifs ont diminué. Cependant, ces résultats doivent être interprétés avec précaution en raison de différences dans les échantillons. En 2023, les actions ont enregistré des rendements positifs, ce qui explique en partie l'augmentation de leur part dans le portefeuille.

### Comparaison avec les caisses de pension – Allocation d'actifs

Taille de l'échantillon SwissFoundations Benchmark Report : n=47, Taille de l'échantillon Caisses de pension : n=1597, date de référence : 31.12.2023



EXEMPLE : Les fondations donatrices détiennent en moyenne une part plus importante d'actions (47% contre 31%), tandis que les caisses de pension détiennent davantage d'obligations (34% contre 21%).

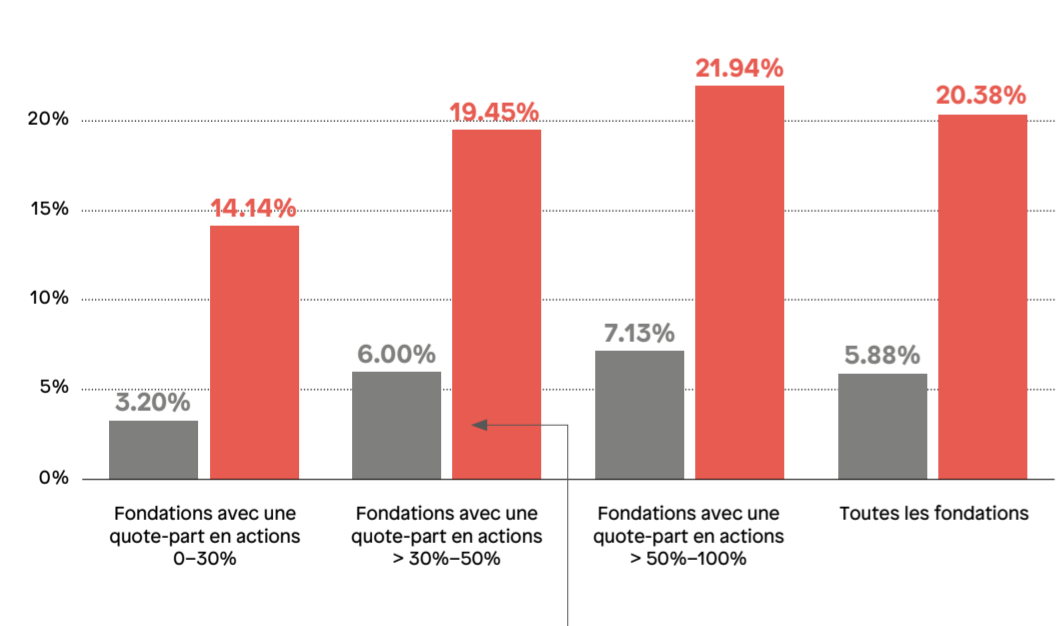
## PERFORMANCE – QUELS SONT LES REVENUS ET PLUS-VALUES DÉGAGÉS PAR LES FONDATIONS ?

En 2023, les marchés ont affiché des rendements majoritairement positifs. Les actions, les obligations, l'immobilier, et les placements alternatifs ont tous contribué à une performance globale positive. Les fondations participantes ont obtenu un rendement moyen de +5,88%

(contre -10,92% l'année précédente), avec une médiane de +5,77%. Les rendements des fondations en 2023 variaient entre +1,06% et +14,17%. Les fondations ayant une proportion élevée en actions et en placements alternatifs ont généralement obtenu de meilleurs résultats.

### Performance en fonction de la proportion d'actions 2023 vs. 2019–2023 (cinq ans)

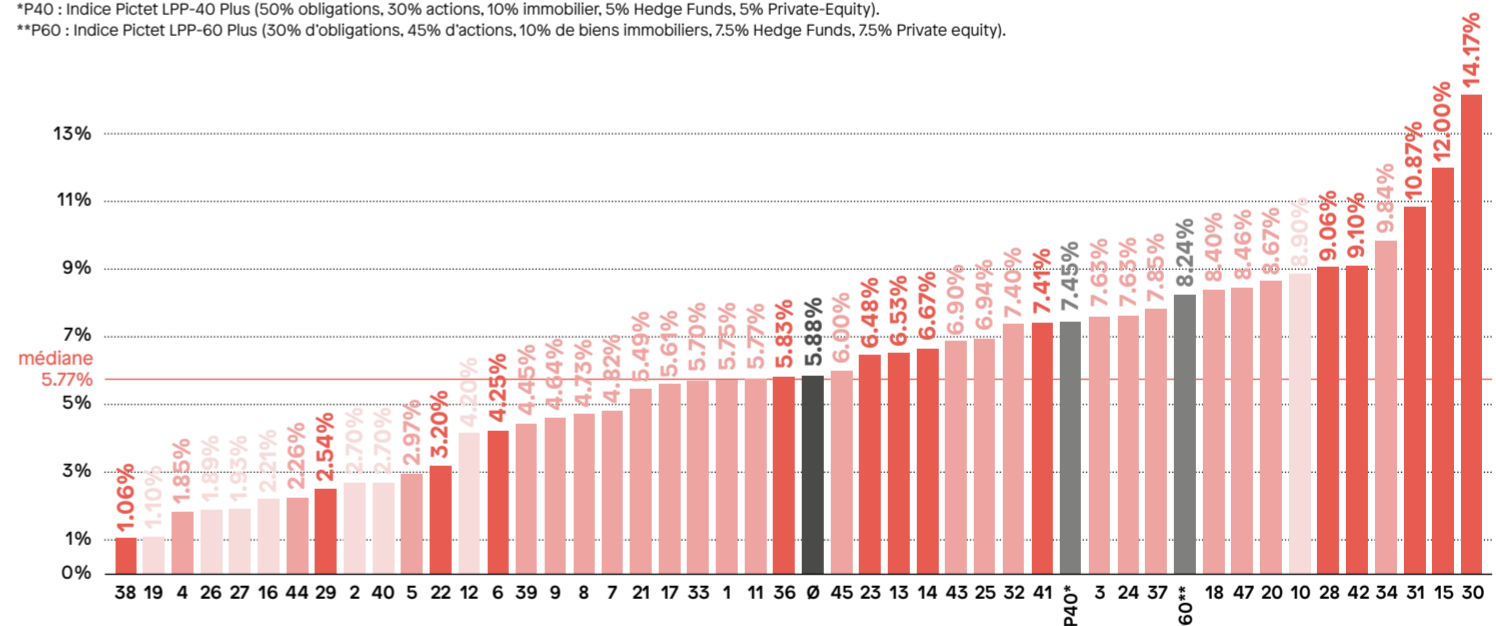
Taille de l'échantillon 2023 : n=45, période de mesure des rendements : 1.1.2019 – 31.12.2023, date de référence de la quote-part d'actions : 31.12.2023



EXEMPLE : Les fondations avec une quote-part en actions de plus de 30% à 50% ont atteint en performance du portefeuille 2023 (médiane) 2023 un rendement moyen de +6,00%, supérieur à la moyenne de toutes les fondations (+5,88%). En revanche, le rendement moyen sur les cinq dernières années (2019–2023) de +19,45% était inférieur à la moyenne de toutes les fondations (+20,38%).

### Performance 2023 par fondation

Période de mesure des rendements : 1.1.2023 – 31.12.2023, date de référence des actifs : 31.12.2023.  
\*P40 : Indice Pictet LPP-40 Plus (50% obligations, 30% actions, 10% immobilier, 5% Hedge Funds, 5% Private-Equity).  
\*\*P60 : Indice Pictet LPP-60 Plus (30% d'obligations, 45% d'actions, 10% de biens immobiliers, 75% Hedge Funds, 75% Private equity).



## DURABILITÉ

Environ 89% des fondations intègrent des critères de durabilité dans au moins une partie de leur portefeuille. Parmi elles, 60% citent l'impact positif sur la société/l'environnement comme motif principal,

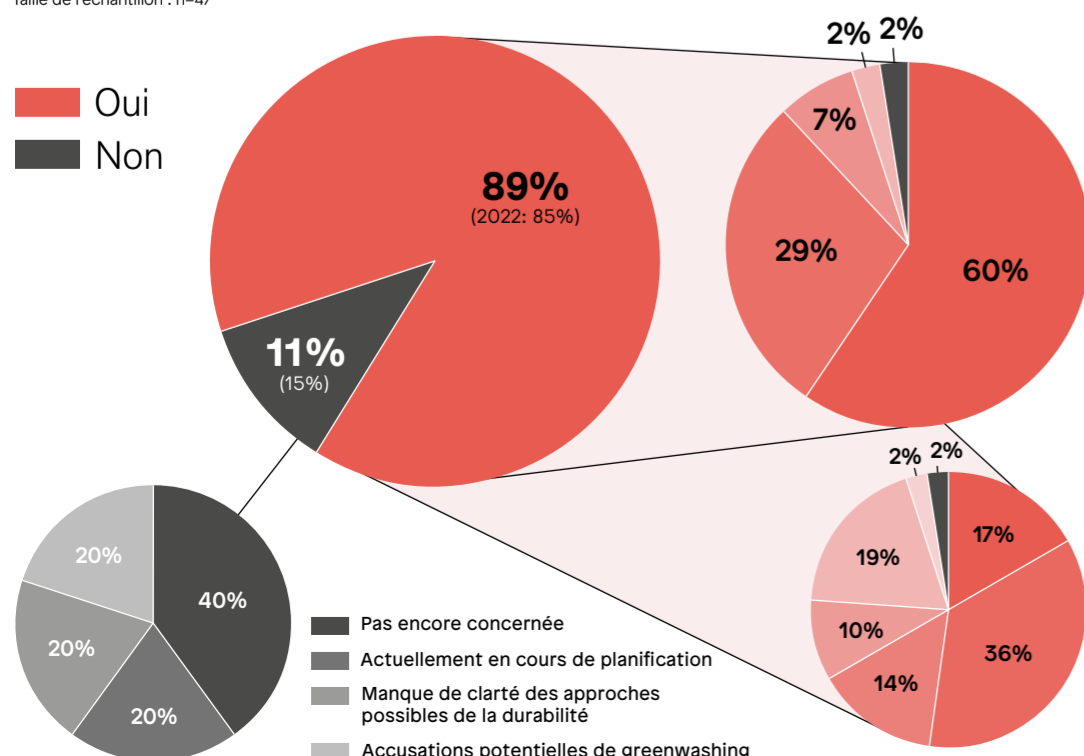
tandis que 29% alignent leurs investissements sur les valeurs ou le but de la fondation.

Comme l'année dernière, l'application de critères d'exclusion reste l'approche de durabilité la plus courante. L'exercice des droits de

vote (67% vs. 49%) et l'engagement actionnarial (45% vs. 23%) sont également en hausse.

### Prise en compte des critères de durabilité

Taille de l'échantillon : n=47



### Motif principal

- Impact positif sur la société / l'environnement
- Orientation des placements de la fortune vers les valeurs / le but de la fondation
- Réputation de la fondation
- Amélioration du profil de rendement / de risque
- Pas d'indication

### Part des investissements durables dans l'ensemble du portefeuille

- La part correspond à 100%
- La part correspond à 76% – 99%
- La part correspond à 51% – 75%
- La part correspond à 26% – 50%
- La part correspond à 11% – 25%
- Part inférieure ou égale à 10%
- Aucune indication

### Diffusion des approches de durabilité

Taille de l'échantillon : n=42, plusieurs réponses possibles.

