

# RAPPORT 2025

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



SwissFoundations

NEESER MÜLLER CORNER — GRAFIK

# BENCHMARK

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

Le rapport, tout comme la gestion des actifs des fondations philanthropiques d'utilité publique, a connu une évolution positive au cours de l'année 2024.

Basé sur des données provenant de fondations suisses de toutes tailles, allant de moins de 10 à plus de 250 millions de francs suisses, ce rapport offre un aperçu des principales dimensions de la gestion professionnelle du patrimoine des fondations. Il vise à aider ces dernières à situer leurs pratiques dans un contexte plus large et, le cas échéant, à remettre en question ou valider leurs choix stratégiques.

Une gestion professionnelle de ces avoirs permet de générer les ressources nécessaires au financement d'organisations et de projets

engagés pour le bien commun. Les investissements eux-mêmes ont, par ailleurs, un impact sur la société et sur l'environnement. Heureusement, 84 % des fondations donatrices interrogées prennent déjà en compte des critères de durabilité dans leurs décisions d'investissement. Le chapitre « Durabilité » présente en détail leur approche en la matière. Ce domaine promet, à l'avenir, de nouvelles innovations visant à accroître l'impact du capital philanthropique.

Nous espérons que ce rapport saura vous inspirer et vous encourager à poursuivre le renforcement du secteur philanthropique.

*Dr Maximilian Martin,  
Membre du comité de SwissFoundations, Membre du comité consultatif du Benchmark Report,  
Secrétaire général de la Fondation Lombard Odier*

# 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

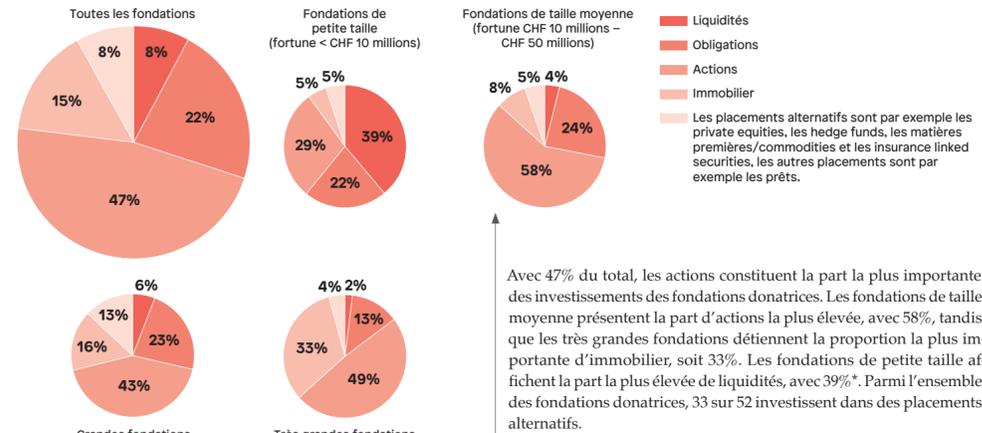
# LE RAPPORT BENCHMARK EN DEUX MOTS :

- En 2025, 52 membres de SwissFoundations, représentant une fortune de 18,6 milliards de CHF, ont participé au sondage. Un nouveau record de participation a ainsi été atteint.
- 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.
- 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=52, date de référence : 31.12.2024



Avec 47% du total, les actions constituent la part la plus importante des investissements des fondations donatrices. Les fondations de taille moyenne présentent la part d'actions la plus élevée, avec 58%, tandis que les très grandes fondations détiennent la proportion la plus importante d'immobilier, soit 33%. Les fondations de petite taille affichent la part la plus élevée de liquidités, avec 39%. Parmi l'ensemble des fondations donatrices, 33 sur 52 investissent dans des placements alternatifs.

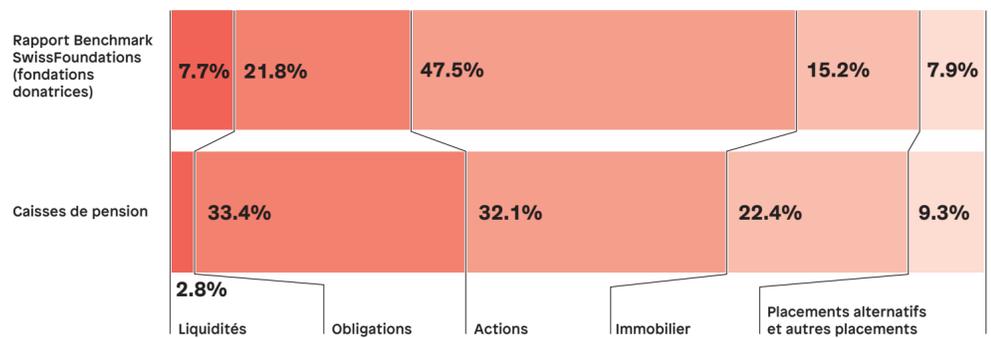
\* La part élevée s'explique en partie par une fondation qui détient l'intégralité de son patrimoine en liquidités.

EXEMPLE: Fin 2024, une fondation de taille moyenne détenait en moyenne 4% de ses actifs en liquidités, 24% en obligations, 58% en actions, 8% en immobilier et 5% en placements alternatifs et autres placements.

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

Taille de l'échantillon SwissFoundations Benchmark Report : n=52.

Taille de l'échantillon des caisses de pension : n=1361, date de référence : 31.12.2024



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

En 2024, les marchés ont majoritairement affiché des rendements positifs. Les actions étrangères et l'or se sont particulièrement distingués. Les obligations et l'immobilier ont également enregistré des performances globalement positives.

En conséquence, presque toutes les fondations participantes ont enregistré un rendement positif en 2024. De manière générale, les fondations avec une part plus élevée d'actions ont obtenu des rendements supérieurs.

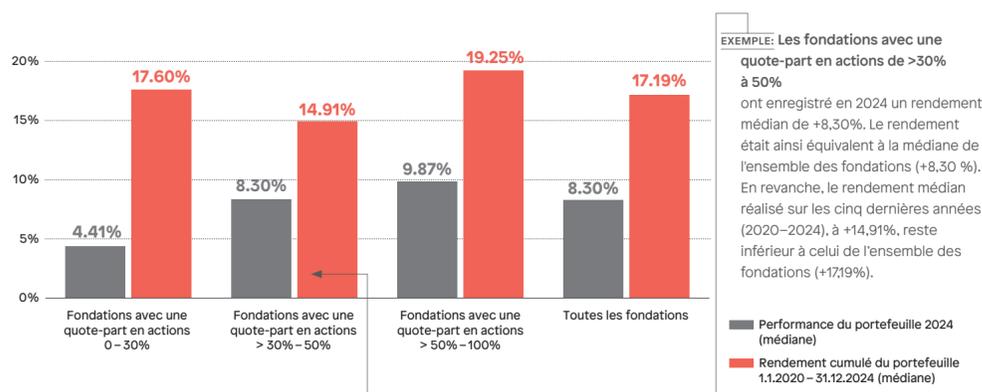
En moyenne, les fondations donatrices participantes ont enregistré un rendement de +8,13% (contre +5,88% l'année précédente). Le rendement médian s'élevait à +8,30%.

Sur cinq ans (2020–2024), ce rendement cumulé moyen atteint +17,19%. Les fondations donatrices présentant une part d'actions supérieure à 50% obtiennent des résultats particulièrement bons, avec un rendement cumulé moyen de +19,25%.

### Rendement par quote-part d'actions 2024 vs. 2020–2024 (cinq ans)

Taille de l'échantillon 2024: n=51, période de mesure des rendements : 11.2024–31.12.2024, date de référence de la quote-part d'actions : 31.12.2024

Taille de l'échantillon à long terme : n=18, période de calcul des rendements : 11.2020–31.12.2024, date de référence de la quote-part d'actions : 31.12.2024



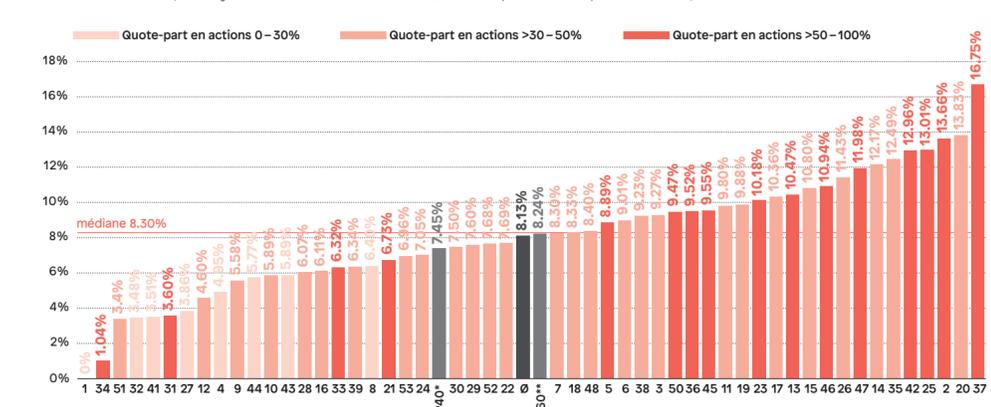
EXEMPLE: Les fondations avec une quote-part en actions de >30% à 50% ont enregistré en 2024 un rendement médian de +8,30%. Le rendement était ainsi équivalent à la médiane de l'ensemble des fondations (+8,30%). En revanche, le rendement médian réalisé sur les cinq dernières années (2020–2024), à +14,91%, reste inférieur à celui de l'ensemble des fondations (+17,19%).

### Performance 2024 par fondation

Taille de l'échantillon : n=51, Période de mesure des rendements : 11.2024–31.12.2024, date de référence de la part d'actions : 31.12.2024

\*P40 : Indice Pictet LPP-40 Plus (50% obligations, 30% actions, 10% immobilier, 5% fonds spéculatifs, 5% capital-investissement)

\*\*P60 : Indice Pictet LPP-60 Plus (50% obligations, 45% actions, 10% biens immobiliers, 7,5% fonds spéculatifs, 7,5% capital-investissement)



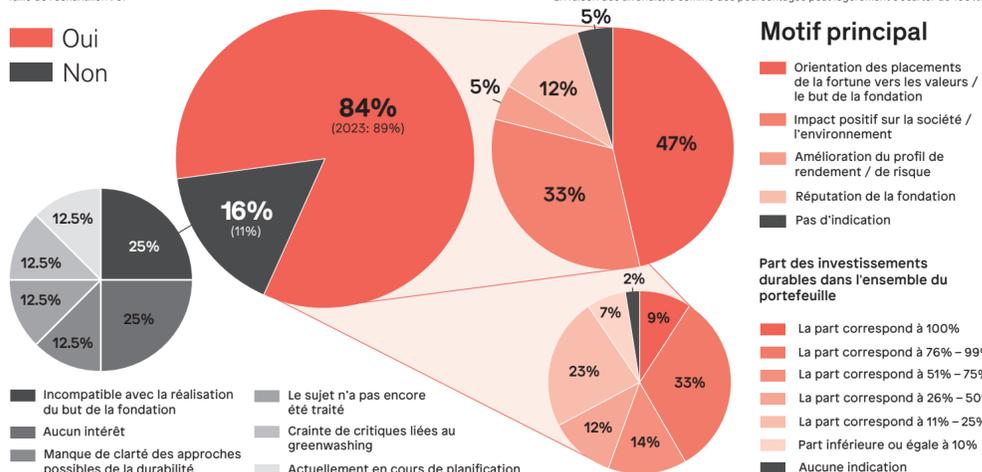
## DURABILITÉ

Environ 84% des fondations intègrent des critères de durabilité dans au moins une partie de leur portefeuille. Au total, 20 fondations déclarent que l'« impact positif sur la société et l'environnement » est le principal motif de leur prise en compte des critères de durabilité.

Comme l'année dernière, l'exclusion reste l'approche de durabilité la plus courante. De manière générale, la répartition des approches en matière de durabilité n'a que peu évolué.

### Prise en compte des critères de durabilité

Taille de l'échantillon : 51



Parmi les fondations donatrices participantes, un peu plus de la moitié (56%) prennent en compte la durabilité dans le choix de leurs gestionnaires d'actifs, et environ deux tiers (67%) reçoivent des rapports de durabilité d'au moins un gestionnaire.

### Diffusion des approches de durabilité

Taille de l'échantillon : n=43, plusieurs réponses possibles.

