

RAPPORT

Swiss**Foundations**

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

2026
BENCHMARK

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

En 2025, la gestion de fortune des fondations donatrices d'utilité publique a de nouveau affiché une évolution positive.

Le rapport s'appuie sur les données de 55 fondations suisses participantes, couvrant toutes les catégories de taille, de moins de 10 millions CHF à plus de 250 millions CHF. Il offre un aperçu des principaux aspects de la gestion professionnelle du patrimoine des fondations. L'objectif est d'aider les fondations à situer leurs pratiques dans un contexte plus large, et ainsi à remettre en question ou à conforter leurs propres décisions.

Une gestion professionnelle de leur patrimoine permet aux fondations de générer elles-mêmes les moyens nécessaires pour soutenir des organisations et des projets d'intérêt

général. Par ailleurs, ces investissements ont eux aussi un impact direct sur la société et l'environnement.

Le rapport de cette année montre que quatre fondations donatrices sur cinq tiennent déjà compte de critères de durabilité dans leurs décisions de placement, au moins pour une partie de leur patrimoine. Le motif le plus souvent cité est la volonté de produire un « impact positif sur la société et l'environnement » et le chapitre « Durabilité » détaille les approches adoptées.

Nous remercions chaleureusement toutes les fondations participantes et espérons que ce rapport saura vous inspirer dans votre travail et vous encourager à renforcer le secteur des fondations.

Dr Maximilian Martin,
Membre du comité de SwissFoundations, Advisory Board du Rapport Benchmark, Secrétaire général de la Fondation Lombard Odier

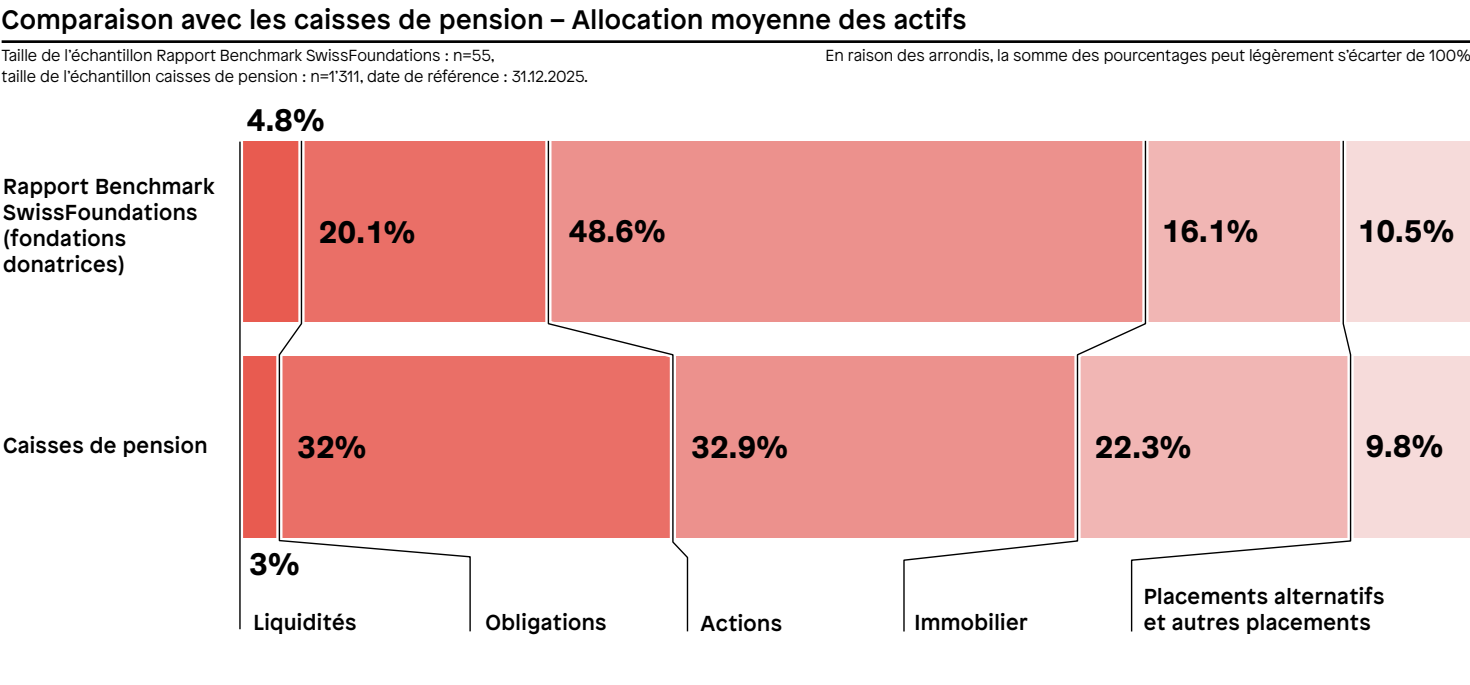
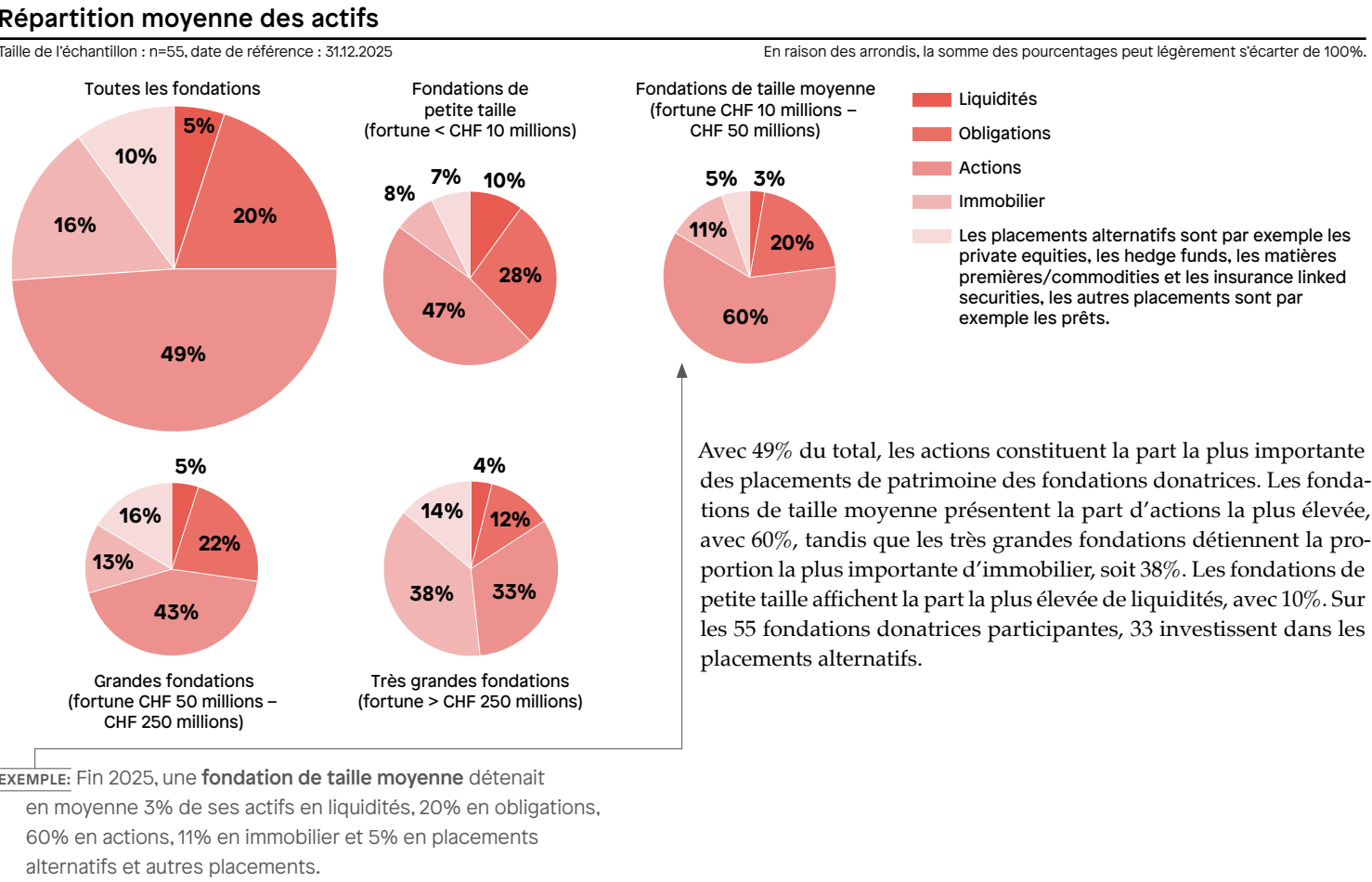
VOTRE PARTICIPATION EN VAUT LA PEINE !

- 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 2026, 55 membres de SwissFoundations, représentant une fortune de 15.14 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.

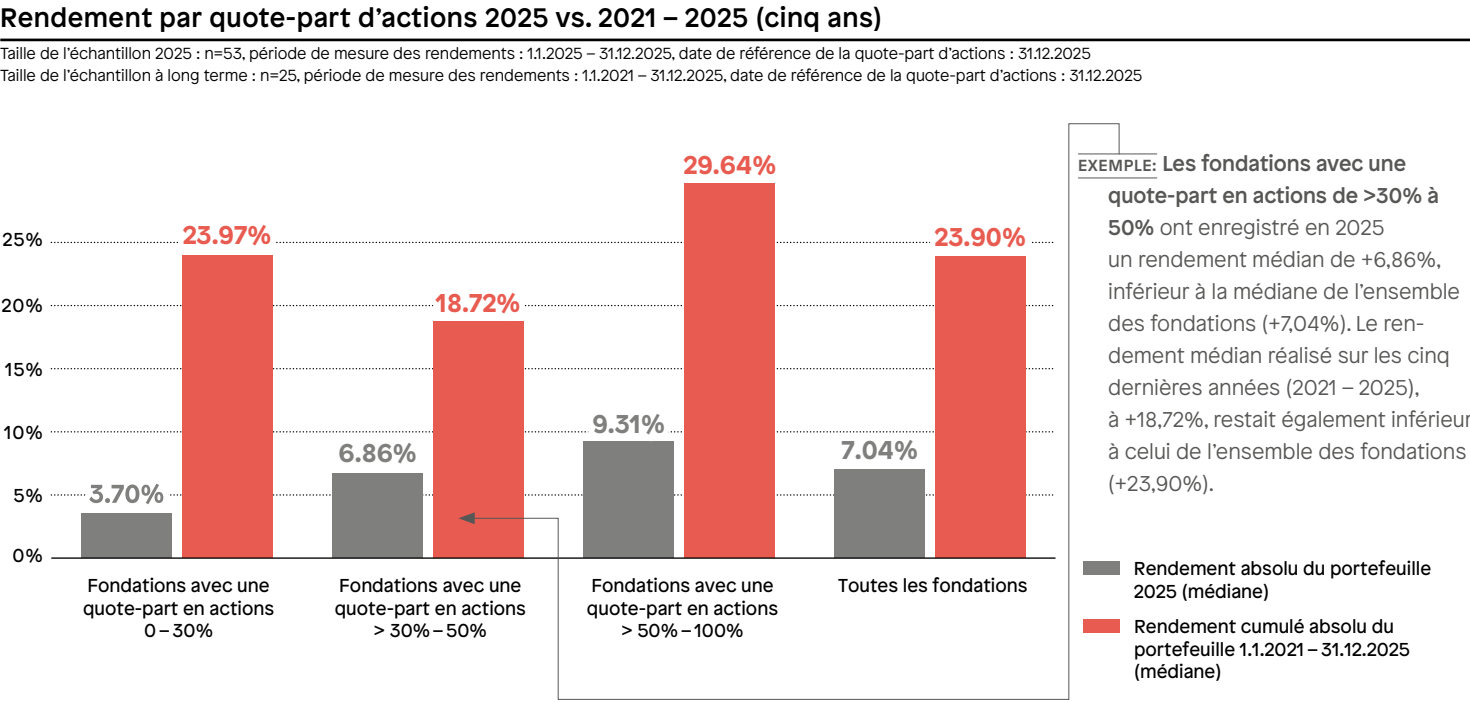
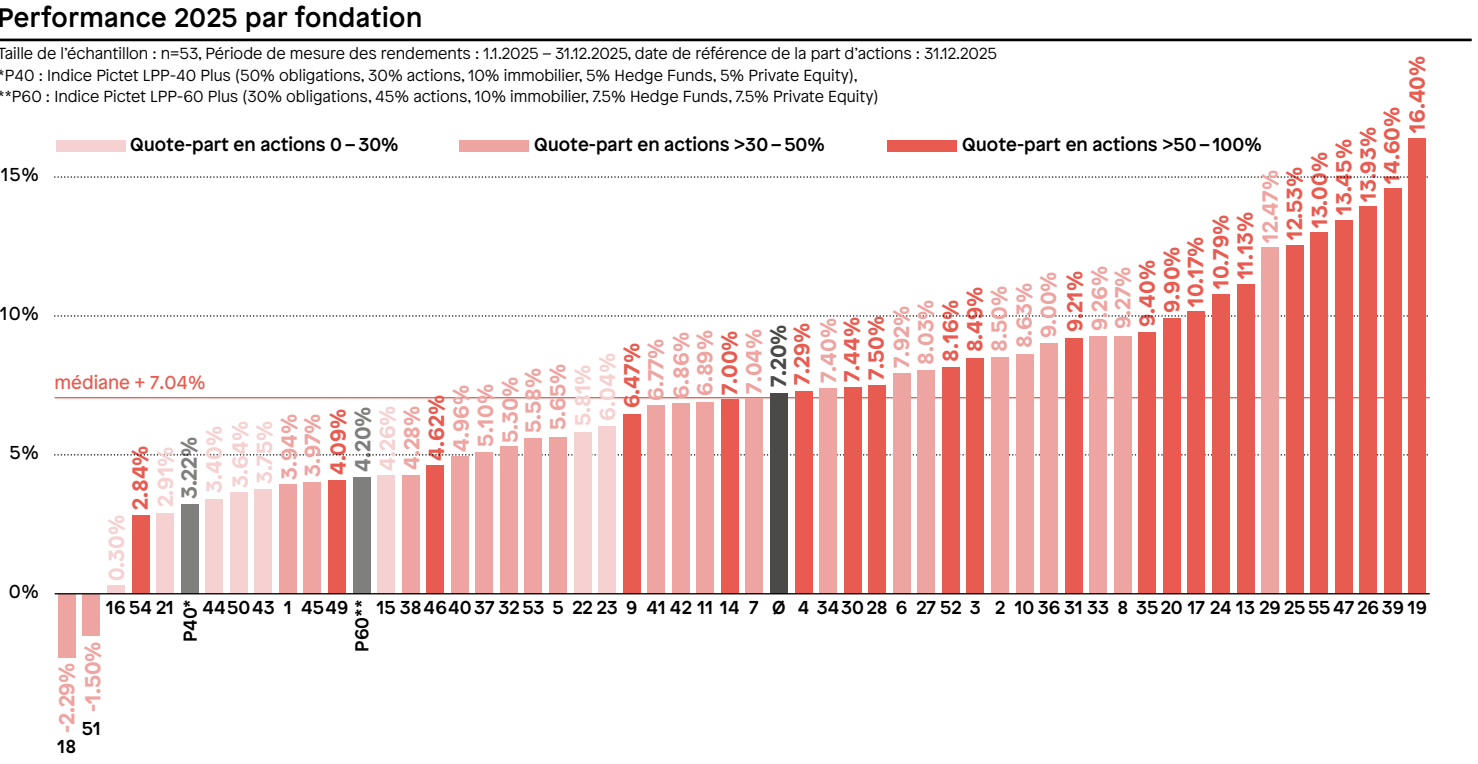
ACTIONS, OBLIGATIONS, IMMOBILIER – COMMENT LES FONDATIONS PLACENT-ELLES LEUR PATRIMOINE ?



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

En 2025, les placements en actions ont dans l'ensemble généré des rendements nettement positifs. Pour les actions étrangères, les couvertures de change se sont majoritairement révélées payantes en raison de la dépréciation du dollar américain face au franc suisse. Les placements immobiliers ont également enregistré des rendements positifs, tandis que l'or a affiché des rendements très élevés. Les rendements des placements obligataires ont en revanche été majoritairement négatifs. Au total, 51 fondations sur 53 ont réalisé un rendement

positif en 2025. Les fondations avec une part d'actions plus élevée ont souvent obtenu de meilleurs rendements. Le rendement moyen des fondations donatrices participantes s'est établi à +7.20% (année précédente : +8.13%). La médiane était de +7.04%. Sur une période de 5 ans (2021–2025), le rendement cumulé moyen s'est élevé à +23.90%. Les fondations donatrices avec une part d'actions élevée, supérieure à 50%, s'en sortent particulièrement bien avec un rendement cumulé moyen de +29.64%.



DURABILITÉ

Environ 80% des fondations donatrices interrogées prennent en compte des critères de durabilité sous une forme ou une autre, pour au moins une partie de leur patrimoine. Au total, 19 fondations (43%) citent «l'impact positif sur la société / l'environnement» comme motivation principale. Parmi les fondations donatrices qui ne prennent pas en compte de critères de durabilité, quatre indiquent que ceux-ci

«ne contribuent pas à la réalisation du but de la fondation». Quatre autres justifient ce renoncement par «le manque de clarté / la complexité du sujet». Comme l'année précédente, l'application de critères d'exclusion reste l'approche de durabilité la plus utilisée. Dans l'ensemble, la diffusion des approches de durabilité n'a que peu évolué.

