

LE NOUVEAU MODÈLE DE FRAIS 23

Les tarifs du secteur financier sont une priorité, en particulier pour le deuxième pilier. À juste titre, car les pensions de retraite sont sous pression. Moins de frais signifient plus d'argent pour les assurés. Depuis juin 2023, le fonds de placement Terra Helvetica réduit donc durablement les coûts et les rend transparents — grâce à trois mesures simples :

1. Nous supprimons la commission de gestion.

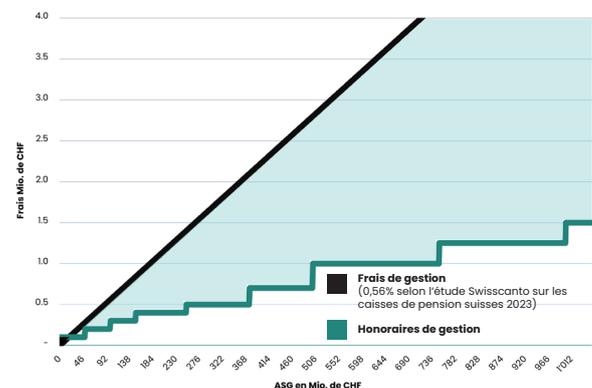
À la place d'une commission de gestion linéaire, qui croît indéfiniment avec les actifs sous gestion, une rémunération de la direction générale échelonnée et limitée entre en vigueur. Chez notre prestataire de services financiers Admicasa, le plafond de la rémunération est de 1,5 millions de francs par an. Ce qui signifie que même si les actifs en gestion augmentent à dix milliards de francs, la rémunération reste à 1,5 millions de francs – et non 35 millions, comme ce serait le cas avec l'application de la commission de gestion.

Modèle de frais 23

| Valeurs marchandes (en MCHF) | | Rémunération de base (en CHF par an) |
|---------------------------------|---------|---|
| de | jusqu'à | |
| 0 | 50 | 100'000 |
| 50 | 100 | 200'000 |
| 100 | 150 | 300'000 |
| 150 | 250 | 400'000 |
| 250 | 375 | 500'000 |
| 375 | 500 | 700'000 |
| 500 | 750 | 1'000'000 |
| 750 | 1'000 | 1'250'000 |
| 1'000 | | 1'500'000 |

PLAFOND DES
HONORAIRES
1,5
Millions
francs suisses

Comparaison des deux modèles de frais



Le potentiel d'épargne pour les caisses de retraite et leurs assurés en prenant l'exemple de quatre fonds de placement :

| Fonds de placement | Date de clôture de l'exercice | Actifs totaux en CHF | Honoraires de gestion | Exemple avec modèle de frais | |
|--|-------------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|------------------|
| | | | Coûts en CHF | Coûts en CHF | Économies en CHF |
| Terra Helvetica - Wohnen Schweiz | 31.12.22 | 127'898'366 | 404'709 | 300'000 | 104'708 |
| Patrimonium - Wohnimmobilien Schweiz | 31.12.22 | 887'749'067 | 2'721'240 | 1'250'000 | 1'471'240 |
| Zürich - Immobilien - Traditionell Schweiz | 31.12.22 | 775'705'817 | 3'489'706 | 1'250'000 | 2'239'706 |
| CSA - Real Estate Switzerland Residential | 30.06.22 | 1'314'312'919 | 4'718'602 | 1'500'000 | 3'218'602 |

2. Nous divulguons l'ensemble des frais de transaction.

Les gestionnaires de patrimoine suisses ne sont pas transparents à l'égard des assurés concernant les importants coûts qui sont générés par les opérations financières en arrière-plan. Nous divulguons l'ensemble des frais de transaction – de manière simple et compréhensible.

3. Nous jouons cartes sur table en matière de rendement.

Souvent, derrière les indications de rendement attractives, se cachent des augmentations de valeur réalisées uniquement sur le papier. Toutefois, ce ne sont pas des augmentations concrètes. Le rendement réel est déterminant. Il montre ce qui est effectivement généré. C'est sur cela que nous mettons l'accent.

Rendement des placements et rendement réalisé en prenant l'exemple de quatre fonds de placement :

| Fonds de placement | Rendement des placements en % | Rendement réel en %* «Rendement du Cash-flow» |
|---|-------------------------------|---|
| Terra Helvetica - Habitation en suisse | 2.66 | 2.78 |
| Patrimonium - Immobilier résidentiel Suisse | 5.60 | 2.63 |
| Zürich - Immobilier - Traditionnel Suisse | 5.57 | 2.62 |
| CSA - Real Estate Switzerland Residential | 6.36 | 3.00 |

* Rendement réalisé = rendement de placement * succès réel / succès global de l'exercice comptable. Où le succès réalisé correspond au succès global moins les gains de change non réalisés (ajustement de la juste valeur) et les variations des impôts différés.