

- 3 Wildbiene + Partner**  
Portrait d'assuré
- 6 Swiss Sustainable Finance**  
Une évolution dynamique
- 8 Portons un toast!**  
Nest Fondation collective  
à 35 ans





Chère lectrice, cher lecteur,

Les jours les plus longs de l'année sont derrière nous. La nature s'épanouit et nous offre ses produits. Les abeilles sauvages y contribuent. Dans ce numéro, nous vous montrons comment promouvoir leur production de manière simple (page 3). L'année 2018 a moins bien commencé pour ce qui est des placements. Au 1<sup>er</sup> trimestre, malgré une valeur négative, le rendement était toutefois supérieur à la valeur de comparaison du marché (page 7). L'investissement durable reste judicieux. Les rendements supérieurs à la moyenne réalisés par Nest ces dix dernières années en sont la preuve. Afin de partager notre expérience et de rester au fait de l'actualité, nous sommes membres actifs de Swiss Sustainable Finance (page 6). Cette organisation favorise les investissements éthiques et écologiques, conformément à nos lignes directrices depuis la fondation de Nest, il y a 35 ans. Venez fêter cet anniversaire avec nous lors de l'assemblée des délégué-e-s (page 8).

Nous vous souhaitons une agréable lecture et espérons vous voir nombreux à nos festivités d'anniversaire.

L'équipe Nest

#### IMPRESSUM

Paraît chaque semestre **Éditeur** Nest Fondation collective **N'hésitez pas à nous faire parvenir vos commentaires** : notabene@nest-info.ch **Rédaction** Alois Alt, Dr Peter Beriger, Sylvia Brüggemann, Robert Hochstrasser, Gabriela Portmann, Peter Signer, Stephan D. Sonderegger **Traduction** Text Translate AG, Zurich **Photos** Nest Fondation collective, sauf mention contraire **Conception** Clerici Partner Design, Zurich **Impression** Printoset, Zurich **Papier** Refutura GS, 100 % papier recyclé © 6.2018

**Photo de couverture** Tout comme les jouets ou autres pièces que l'on collectionne pour avoir, plus tard, un souvenir des temps passés, l'objectif de la prévoyance est de pouvoir, plus tard aussi, profiter du fruit de son travail. **Photo** Roddy1red- istockphoto.com

#### CONTACT

**Nest Sammelstiftung**  
Molkenstrasse 21  
8004 Zürich  
T 044 444 57 57  
F 044 444 57 99

**Nest Fondation collective**  
10, rue de Berne  
1201 Genève  
T 022 345 07 77  
F 022 345 07 79

info@nest-info.ch  
www.nest-info.ch

# La ruche Nest pour les abeilles sauvages

PORTRAIT D'ASSURÉ >>> Une jeune entreprise très prometteuse s'est affiliée à Nest depuis peu. Il s'agit du spin-off Wildbiene + Partner de l'EPF de Zurich.

**WILD  
BIENE+  
PARTNER**

**Wildbiene + Partner AG**  
Citizen Space  
Heinrichstrasse 267A  
CH-8005 Zürich

T 044 533 59 26  
info@wildbieneundpartner.ch  
www.wildbieneundpartner.ch

Nest soutient non seulement l'innovation de la place économique et de recherche suisse, mais également les entreprises qui s'investissent en faveur de la biodiversité dans notre pays.

Outre les abeilles mellifères, plus de 600 espèces d'abeilles sauvages apportent quotidiennement leur contribution à la pollinisation de nos cultures, assurant ainsi la stabilité de nos écosystèmes. C'est pourquoi Wildbiene + Partner applique une stratégie globale permettant de garantir un avenir aux abeilles sauvages. Un travail de sensibilisation, une reproduction active et ciblée et la mise en place de maisonnettes spécialement

étudiées contribuent à maintenir les populations de pollinisatrices en Suisse. En plaçant un Bee-Home (une maisonnette conçue pour les abeilles sauvages) sur votre balcon ou dans votre jardin, vous pouvez apporter une contribution significative à ce processus.

Les abeilles maçonnes vivent en solitaire. Elles ne piquent pas et ne sont pas attirées par la nourriture ou les boissons sucrées. Le cycle de parrainage ci-dessous explique comment vous pouvez apporter une contribution concrète importante au maintien d'une pollinisation efficace et sûre des cultures suisses.

## Le parrainage d'abeilles sauvages, une aventure passionnante



Votre BeeHome est livré avec une population de départ de 25 cocons d'abeilles maçonnes. Placez la maisonnette sur votre balcon ou dans votre jardin, à la campagne ou en ville.

Au printemps, les abeilles maçonnes sortent des cocons et vont polliniser les plantes des alentours. Elles construisent leurs nids dans le BeeHome, collectant pollen et nectar pour leur progéniture.

Approchez les abeilles maçonnes de près. Elles sont inoffensives. Vous pourrez ainsi observer le mode de vie de ces animaux utiles. Ces abeilles ne sont pas attirées par la nourriture ou les boissons sucrées.

Lorsque les nids sont finis, les abeilles maçonnes les referment avec de la glaise. L'été venu, les nouvelles populations se développent dans leurs cocons. Elles débutent leur hibernation en automne et peuvent alors être transportées sans problème.

Envoyez-nous le compartiment intérieur dans le carton de retour livré. Nous débarrasserons les cocons de leurs parasites et veillerons à ce que l'hibernation se fasse dans les règles. Ensuite, nous vous renverrons le compartiment intérieur refait à neuf.

Au printemps, vous commandez une nouvelle population de départ. Parallèlement, vos abeilles maçonnes qui se sont reproduites contribuent de manière significative à la pollinisation sûre et efficace des cultures suisses.

En tant qu'assuré-e de Nest, vous pouvez vous aussi soutenir la start-up et les abeilles sauvages. Grâce au code **wildbieneNest**, vous bénéficiez d'un rabais de CHF 15.- dans la boutique en ligne Wildbiene + Partner.



## Nouveau responsable Placements chez Nest

**MUTATION DE PERSONNEL >>> Après un long processus de sélection à plusieurs étapes, Diego Dimitri Liechi (42 ans) a été choisi pour succéder à Peter Signer comme responsable Placements de Nest Fondation collective au 1<sup>er</sup> juin 2018.**

Diego Liechi dispose d'une longue expérience et de connaissances spécialisées étendues dans le domaine des placements. Il a obtenu une licence d'économie politique et d'entreprise (Corporate Finance et théorie des marchés financiers) à l'Université de Berne en 2004, puis un doctorat en sciences économiques en 2009.

Diego Liechi a effectué des stages de recherche à l'université Columbia de New York et à l'INSEAD Business School de Fontainebleau. Il a aussi été assistant scientifique à l'Institut de gestion financière de l'Université de Berne. Depuis 2011, il est chargé de cours dans ce même institut. Il enseigne en outre différentes disciplines dans les hautes écoles spécialisées de Brugg et Lucerne ainsi qu'au Swiss Training Centre for Investment Professionals (AZEK).

Depuis 2010, Diego Liechi travaille dans l'entreprise de conseil en patrimoine PCmetrics AG à Zurich, d'abord comme Investment Consultant et depuis cinq ans comme Senior Investment Consultant. Il est responsable Research et responsable-adjoint du secteur « Asset Manager Selection & Controlling ».

Peter Signer a dirigé l'équipe de placement Nest avec succès pendant 10 ans et partira à la retraite en septembre 2018. Nous sommes très heureux qu'il reste dans l'équipe à temps partiel.

## En toute sécurité avec Nest et PKRück

**SÉANCE D'INFORMATION >>> Depuis 2005, Nest Fondation collective et ses destinataires sont assurés auprès de PKRück Réassurance des caisses de pension pour la couverture des risques d'invalidité et de décès. En tant que centre de compétences pour la gestion des cas de prestation et la prévention des sinistres, PKRück assume avec Nest la responsabilité de la sinistralité et fournit un soutien actif à ses clientes et clients.**

En collaboration avec PKRück, Nest a mené une séance d'information à l'intention de ses clientes et clients chez lesquels des anomalies dans les secteurs de l'incapacité de travail (absences de courte et de longue durée), de l'invalidité ou du délai de notification des cas avaient été constatées. La manifestation s'est tenue fin mars. Le but était d'informer les entreprises, de leur apporter un soutien et de débattre certaines questions. Les employeurs présents ont bénéficié de conseils concrets pour réduire l'absentéisme dû à des maladies, notamment psychiques, et leurs conséquences financières. L'ampleur des maladies psychiques au travail a été mise en lumière, tout comme l'importance primordiale de dépister à temps ces troubles chez les collaboratrices et collaborateurs. Il a également été rappelé que la pathologie « maladie psychique » atteint un taux proche de 50% chez les nouveaux bénéficiaires d'une rente AI. Des interventions précoces permettent de réduire les conséquences financières de l'absentéisme.

### Mesures préventives pour les clients de Nest

Pour maximiser les chances de retour au travail, il est important de notifier les incapacités de travail dans un délai de 30 jours. Les chances de réintégration sont ainsi optimales. Chaque mois supplé-

◀ **Dépistage des maladies psychiques: des interventions précoces permettent de réduire les coûts.** ▶



© karandaev - istockphoto.com



## REHATEL

**RehaTel**  
pour toutes les entreprises affiliées chez nous.

Les experts de RehaTel répondent à vos questions sur la prévention, l'incapacité de travail ou un cas particulier de votre entreprise.

T 043 268 27 77  
(tarif local)  
du lun. au ven. de 8 h 30 à 12 h 00 et de 13 h 30 à 17 h 00

## pk:rück

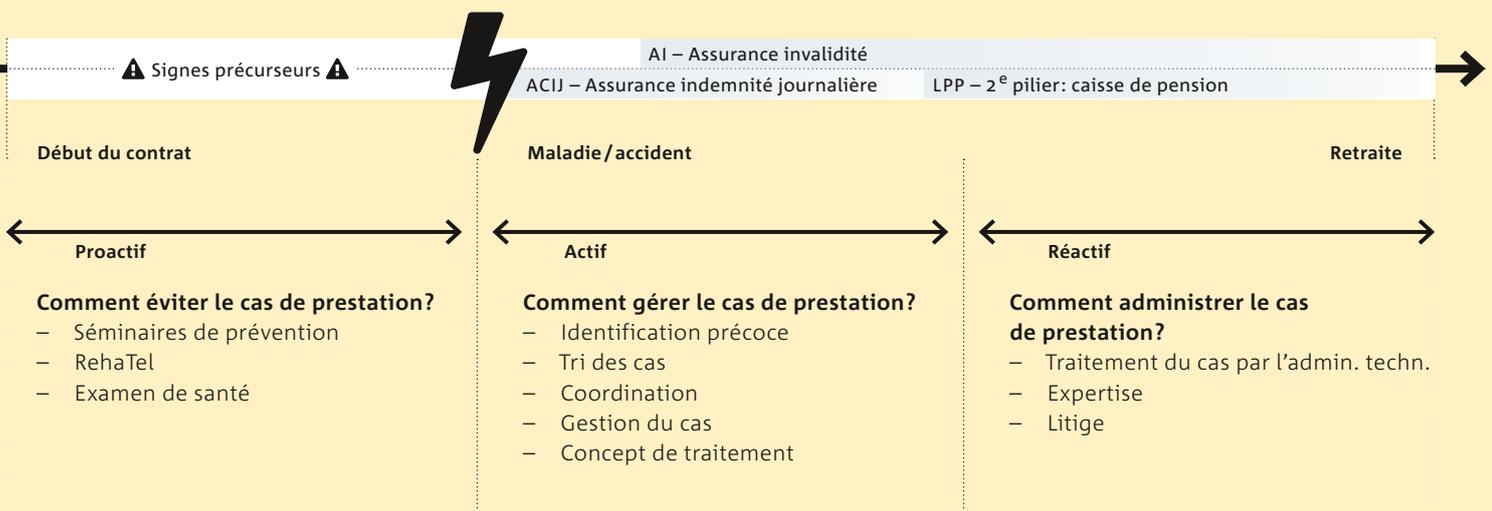
**PKRück** est une compagnie d'assurance vie spécialisée dans les caisses de pension et les fondations collectives. Elle propose des solutions d'assurance sur mesure pour la couverture des risques d'invalidité et de décès, à des conditions équitables et compétitives. PKRück a été fondée fin 2004 et compte aujourd'hui 197 000 personnes assurées.

info@pkruECK.com  
www.pkruECK.com

mentaire d'incapacité de travail réduit la probabilité d'un retour dans l'entreprise. Il est déterminant d'identifier à temps les signes précurseurs ou signaux d'alarme chez les collaboratrices et collaborateurs pour prévenir les difficultés. Dans une telle situation, les personnes assurées chez Nest peuvent s'adresser à la hotline RehaTel. En collaboration avec la Haute École de Lucerne, PKRück propose en outre des séminaires de prévention gratuits aux personnes assurées de Nest en tant que soutien à la gestion de la santé en entreprise. L'offre va de la « numérisation dans le monde du travail » à la « résilience chez les cadres » en passant par l'« autogestion propice à la santé ». L'offre en séminaires de prévention est intéressante.

Vous la trouverez sur le site de Nest Fondation collective à l'adresse [www.nest-info.ch/fr/actualite/seminaires](http://www.nest-info.ch/fr/actualite/seminaires).

## GESTION DES CAS DE PRESTATION: MÉTHODES





© Remold Tavani - iStockphoto.com

## Notre rôle auprès de Swiss Sustainable Finance (SSF)

**GROUPE DE TRAVAIL >>> L'intérêt pour les placements durables augmente fortement. SSF aide les investisseurs institutionnels à les concrétiser. Pionnier du placement durable et membre de SSF, Nest contribue activement à la promotion des placements durables.**

Swiss Sustainable Finance (SSF) est l'association suisse pour une finance durable. Elle a pour but de renforcer la position de la Suisse sur le marché mondial de la finance durable, grâce à l'information, la formation et la promotion de la croissance. L'organisation créée en 2014 est représentée à Zurich, Genève et Lugano. Les membres et les partenaires de réseau sont des prestataires de services financiers, des investisseurs institutionnels, tels que les caisses de pension, les universités et les hautes écoles, des représentants des pouvoirs publics et d'autres organisations.<sup>1</sup>

SSF soutient en outre la déclaration de l'UNEP FI (United Nations Environment Programme Finance Initiative): « Il est du devoir fiduciaire des investisseurs institutionnels d'intégrer les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance dans les placements, car cela permet de réduire les risques. »<sup>2</sup> Ce thème a souvent été débattu ces

dernières années au plan international comme en Suisse. Le Conseil fédéral a ainsi pris position à l'occasion d'une interpellation parlementaire.<sup>3</sup>

### Rôle de Nest dans le réseau SSF

Nest est membre actif de SSF et partage sa vision, également pour être à la hauteur de son rôle de pionnier dans le placement durable. Dès sa création, Nest a ancré son profil de durabilité dans ses directives de placement. Par cet échange, elle souhaite partager sa longue expérience et rester à jour dans ce domaine en rapide mutation. Dans ce contexte, Nest dirige le groupe de travail Asset Owner institutionnels de SSF. Ce groupe de travail a lancé l'idée d'élaborer un guide pratique dans l'optique de la Suisse. Le « Guide de l'investissement durable: Contexte, approches et exemples pratiques à l'intention des investisseurs institutionnels en Suisse » est paru en 2016 et a rencontré un écho très favorable.<sup>4</sup> Il est en outre soutenu par trois associations d'Asset Owner institutionnels: ASIP (caisses de pension), ASA (assurances) et Swiss Foundations (fondations). Nest a participé à l'équipe éditoriale. Son portrait est également présenté en tant qu'exemple pratique.<sup>5</sup>

Après la parution du guide, le groupe de travail a lancé une série d'ateliers pour les praticiens. Les thèmes se rapportent aux chapitres du guide. L'idée de l'atelier est d'offrir une plate-forme pour un échange pratique entre les représentants d'investisseurs institutionnels, afin d'approfondir des thèmes d'actualité comme la gestion des risques climatiques de l'investissement durable. L'échange d'expérience et le partage des connaissances techniques constituent une priorité. SSF est l'interface de communication entre les différents acteurs du pôle financier durable suisse.

1 [www.sustainablefinance.ch/upload/cms/user/2016\\_04\\_26\\_FlyerSwissSustainableFinance.pdf](http://www.sustainablefinance.ch/upload/cms/user/2016_04_26_FlyerSwissSustainableFinance.pdf)

2 [www.sustainablefinance.ch/upload/cms/user/2016\\_04\\_26\\_FlyerSwissSustainableFinance.pdf](http://www.sustainablefinance.ch/upload/cms/user/2016_04_26_FlyerSwissSustainableFinance.pdf), UNEP FI, (2015): « Fiduciary Duty in the 21st Century »

3 [www.parlament.ch/fr/ratsbetrieb/suche-curia-vista/geschaefte?AffairId=20174315%20%20www.parlament.ch/de/ratsbetrieb/suche-curia-vista/geschaefte?AffairId=20173904](http://www.parlament.ch/fr/ratsbetrieb/suche-curia-vista/geschaefte?AffairId=20174315%20%20www.parlament.ch/de/ratsbetrieb/suche-curia-vista/geschaefte?AffairId=20173904)

4 [www.sustainablefinance.ch/upload/cms/user/SSF\\_Guide\\_de\\_linvestissement\\_durable\\_2016\\_11\\_28\\_einseitig\\_Web.pdf](http://www.sustainablefinance.ch/upload/cms/user/SSF_Guide_de_linvestissement_durable_2016_11_28_einseitig_Web.pdf)

5 [www.sustainablefinance.ch/upload/cms/user/SSF\\_Guide\\_de\\_linvestissement\\_durable\\_2016\\_11\\_28\\_einseitig\\_Web.pdf](http://www.sustainablefinance.ch/upload/cms/user/SSF_Guide_de_linvestissement_durable_2016_11_28_einseitig_Web.pdf)

# L'incertitude sur les marchés financiers pèse sur le résultat du 1<sup>er</sup> trimestre

**PLACEMENTS >>> Après une année 2017 performante (7,4% de rendement), les marchés financiers ont subi une forte correction au 1<sup>er</sup> trimestre de cette année. La fortune de placement de CHF 2,6 milliards a dégagé un rendement de -0,5%. Cela reste nettement mieux que la moyenne des caisses de pension suisses (indice des caisses de pension CS -1,4%).**

L'économie mondiale est toujours solide. Mais les signes indiquant que le point culminant a été franchi, notamment dans la zone euro, se multiplient. La situation géopolitique s'est apaisée, surtout dans la péninsule coréenne. Le conflit commercial initié par les États-Unis a inquiété les marchés d'où une chute brutale du cours des actions. Cette conséquence est logique, puisque les restrictions du commerce international freinent généralement la croissance et font grimper les prix. La hausse des taux d'intérêt aux États-Unis a pesé sur les marchés obligataires.

Le rendement de -0,5% à la fin mars est supérieur à la moyenne du marché. Cela est dû à l'évolution favorable des « placements alternatifs » et à la sous-pondération des actions et des obligations. Private equity (2,9%) et Infrastructure (4,2%) ont été les moteurs de la croissance au 1<sup>er</sup> trimestre. L'immobilier direct (0,8%), l'immobilier étranger (0,6%) et Private Debts (0,5%) ont apporté une

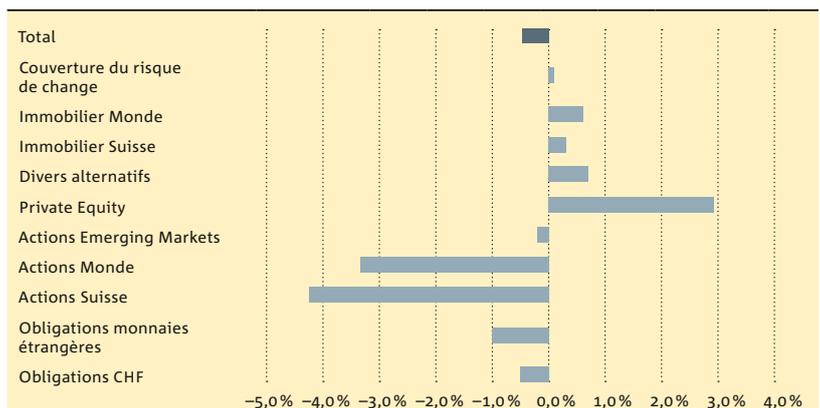
contribution positive. Les actions Suisse (-4,2%) et les actions Monde (-3,3%) ont fortement baissé. Les actions Emerging Markets (-0,2%) ont plutôt bien résisté. Les rendements des valeurs nominales CHF (-0,5%) et des monnaies étrangères (-1%) reflètent l'environnement de taux négatif. Les monnaies étrangères ont majoritairement été couvertes. Sans couverture, le rendement aurait été un peu plus faible (-0,7%).

La répartition des différentes catégories de placement n'a guère changé. Les actions (27%), les obligations (25%) et l'immobilier Suisse (24%) restent les principales quotes-parts. La part des « placements alternatifs » (Private Equity, Infrastructure, ILS, Private Debts) a augmenté à 14,8%. Les liquidités (8%) restent élevées.

Les perspectives de croissance économique sont toujours intactes. Le durcissement du conflit commercial laissera cependant des traces. Une hausse des rendements US à 10 ans au-delà du seuil de 3% devrait prochainement être atteinte. Une augmentation durable des rendements dans la zone euro n'est en revanche pas encore perceptible. La Suisse ne peut pas se soustraire à cette situation. Le retournement des taux se fait attendre, même si les rendements à 10 ans des obligations de la Confédération sont désormais dans le vert. Il sera plus difficile de générer des rendements positifs cette année.

« Le conflit commercial initié par les États-Unis a inquiété les marchés d'où une chute brutale du cours des actions. »

## RENDEMENTS AU 1<sup>ER</sup> TRIMESTRE PAR CATÉGORIES D'ACTIFS





## Nest vous invite à fêter son anniversaire!

**ANNIVERSAIRE >>> En 2018, Nest Fondation collective fête ses 35 ans. Un anniversaire que nous serions heureux de fêter avec vous lors de l'assemblée des délégué-e-s. Nous porterons un regard sur notre histoire tout en nous tournant vers l'avenir.**

Nest n'a cessé de se développer depuis sa création, ce qui se reflète de manière impressionnante dans les chiffres également. Un an après nos débuts en 1983, 17 entreprises étaient affiliées à la fondation. Elles sont aujourd'hui 3200. Notre politique de placement performante et éprouvée est l'une des bases déterminantes de notre travail et de cette réussite.

Nest se distingue explicitement des autres caisses de pension. Nous sommes des pionniers dans le secteur des placements éthico-écologiques et fiers d'être toujours restés fidèles à cette orientation. Ce principe est clairement ancré dans nos lignes directrices. Il définit notre mission sans ambiguïté, à savoir garantir une pré-

voyance professionnelle sûre et durable des personnes assurées. Nous voulons pouvoir proposer la meilleure retraite possible à nos destinataires.

Lors de l'assemblée des délégué-e-s du 20 septembre prochain au Volkshaus de Zurich, nous reviendrons sur les étapes clés de la fondation et exposerons la manière dont nous relevons les défis actuels. L'aspect festif ne sera pas en reste. Chris von Rohr est notre invité spécial. Il apportera sa contribution très personnelle à cette assemblée des délégué-e-s. Nous vous donnons également rendez-vous au bar de l'anniversaire pour trinquer. Nous nous réjouissons d'ores et déjà de pouvoir échanger des idées avec vous.

### EXTRAITS DE NOTRE CHARTE

1. Notre mandat: une prévoyance professionnelle sûre et durable
2. Numéro un en matière de placements durables
3. Au service des personnes assurées et des entreprises affiliées
4. Efficace, innovant et performant

Vous trouverez la charte complète sur:  
[www.nest-info.ch/fr/home](http://www.nest-info.ch/fr/home)

## CALENDRIER

### Séminaire « Préparation à la retraite »

Dès 58 ans, les assurées et assurés de Nest reçoivent une invitation personnelle pour ce séminaire très apprécié.

### News par e-mail

Nous vous informons avec notre newsletter électronique. Les inscriptions sont possibles à tout moment. Veuillez vous référer au lien sur la page d'accueil de [www.nest-info.ch](http://www.nest-info.ch). Pour vous désinscrire, procédez directement à partir de la newsletter.

### Assemblée des délégué-e-s 2018

L'assemblée des délégué-e-s se tiendra le jeudi 20 septembre 2018 au Volkshaus de Zurich. En 2018, nous fêtons les 35 ans de Nest et nous réjouissons de trinquer avec vous à cette occasion.

### Nest depuis 10 ans en Suisse romande

Le 8 novembre 2018, Nest fêtera ses 10 ans à Genève.

### Séminaires de prévention PKRück 2018

Les séminaires sont gratuits pour les assuré-e-s de Nest. Inscription: [www.nest-info.ch/fr/actualite/seminaires](http://www.nest-info.ch/fr/actualite/seminaires)



[www.nest-info.ch](http://www.nest-info.ch)