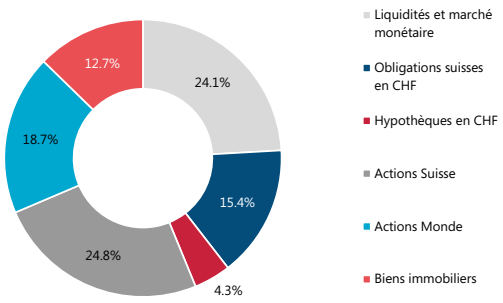
PERFORMANCE T1 2025
FONDATION BALANCE – PARTIE AUTONOME

Stratégie de placement
La stratégie de placement définit la manière dont les fonds de prévoyance sont placés en tenant compte d'une répartition adéquate des risques. Les principales classes d'actifs concernées sont ici les actions, les placements à taux fixes et l'immobilier. L'allocation cible de la fondation prévoit une surpondération des placements en valeurs réelles (actions, immobilier) par rapport aux placements en valeurs nominales (obligations, prêts, hypothèques). Il est en outre également possible d'investir dans des placements alternatifs (matières premières, infrastructure, etc.).

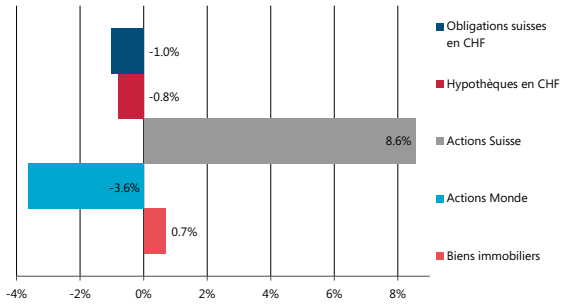
Rétrospective
- Très bonne évolution du marché des actions au cours du premier trimestre en Europe et en Suisse, hausse des intérêts en CHF et EUR, baisse des intérêts USD, dépréciation du dollar US par rapport au franc suisse, EUR, par contre, plus fort.
- Croissance économique en berne avec inflation proche des valeurs cibles. D'autres baisses des taux par les banques centrales sont attendues.

Perspectives
- Importantes incertitudes dues notamment aux nouveaux droits de douane vers les USA. À craindre, au pire, un scénario de stagflation avec peu de croissance, voire une récession et une reprise de l'inflation
- Positionnement: légère sous-pondération actions, duration courte pour les instruments sur taux d'intérêt

Répartition actuelle des actifs



Performance YTD par catégorie de placement



Les 5 positions principales	Pondération en %
Pax (CH) Sustainable Equity Switzerland	19.4
UBS (CH) Institutional Fund Bonds CHF Short Term	18.1
UBS (CH) Institutional Fund Bonds CHF Inland	9.2
UBS (CH) Institutional Fund Bonds CHF Domestic 1-5	6.2
UBS (CH) Investment Fund Equities Switzerland ESG	5.4

Chiffres de la performance	
Assets under Management	CHF 123.3 Mio.
Performance YTD 2025	1.2 %
Performance dernier trimestre	1.2 %
Performance depuis le lancement	2.9 %

Les présentes explications sont fournies à la seule fin d'illustration. Aucun droit ou obligation ne peut en être déduit. Les déclarations prévisionnelles sont basées sur des estimations actuelles. Les évolutions et résultats réels peuvent être largement différents de celles-ci. La Pax, Fondation collective Balance a pour but la réalisation de la prévoyance professionnelle dans le domaine enveloppant et est soumise aux prescriptions de placement légales et réglementaires déterminantes s'y rapportant.

Pax
Aeschenplatz 13
4002 Bâle

Tél. +41 61 277 66 66
www.pax.ch
info@pax.ch