

PERFORMANCE T3 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.).

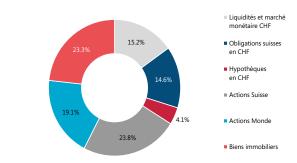
Rétrospective

- Les marchés boursiers ont poursuivi leur reprise au 3e trimestre, portés par les valeurs technologiques américaines et les marchés émergents. Données économiques américaines résistantes, Europe modérément positive et Chine en tendance haussière soutenue par l'État.
- L'annonce de droits de douane US élevés sur les produits suisses suscite l'inquiétude hormis les produits pharmaceutiques et de l'or, les exportations restent sous pression.

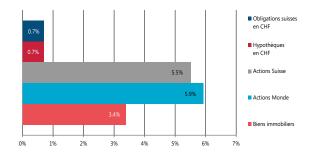
Perspectives

- Les progrès en matière de productivité grâce à l'IA restent le principal moteur de la croissance mondiale, tandis que l'endettement public élevé de plusieurs économies importantes, comme les USA ou la France, suscite de plus en plus d'inquiétudes.
- Positionnement: légère sous-pondération des actions, surpondération tactique des placements en or, duration courte.

Répartition actuelle des actifs



Performance YTD par catégorie de placement



Les 5 positions principales Pondération en % Pax (CH) Sustainable Equity 17.3

Switzerland	17.3
UBS (CH) Institutional Fund Bonds CHF Short Term	13.5
UBS (CH) Institutional Fund Bonds CHF Inland	8.8
1291 AST Immobilien Schweiz	6.6
UBS (CH) Institutional Fund Bonds CHF Domestic 1-5	5.8

Chiffres de la performance

Assets under Management	CHF 132.2 Mio.
Performance YTD 2025	3.2
Performance dernier trimestre	1.8
Performance depuis le lancement	4.9

 Pax
 Tél. +41 61 277 66 66

 Aeschenplatz 13
 www.pax.ch

 4002 Bâle
 info@pax.ch

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.