

01.04.2019

# PAX FONDS-PORTFOLIO BALANCED

## Classe de risque

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

## Chiffres clés

Stratégie d'investissement	Equilibrée
Benchmark	Mixte (50.00% actions)
Monnaie de référence	CHF
Portfolio manager	BEVAG Better Value AG
Commission de gestion du portefeuille	0.12% par trimestre
Commission d'émission	1.00%
Date d'émission	01.03.2002

## Politique d'investissement

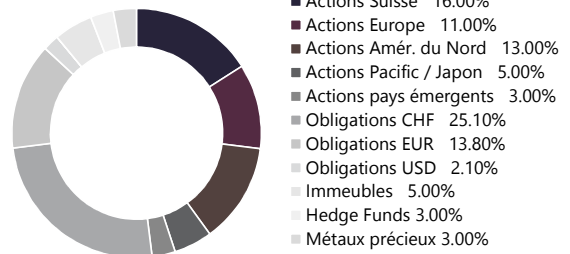
Le Pax Fonds-Portfolio Balanced investit principalement en fonds en actions et obligations sélectionnés parmi l'offre des quatre banques privées Lombard Odier, Pictet & Cie, Banque J. Safra Sarasin & Cie SA et Banque Vontobel SA. Pour des raisons de diversification, les investissements comprennent aussi des fonds du marché monétaire, des fonds immobiliers et des hedge funds. La part moyenne d'actions se situe autour de 50 pour cent. Les régions principales sont la Suisse, l'Europe et l'Amérique du Nord. La monnaie de référence est le franc suisse. En raison de l'orientation internationale du portefeuille, la part moyenne des monnaies étrangères atteint une limite de 60 pour cent. La sélection des fonds est surveillée et adaptée en permanence.

## Les principales positions

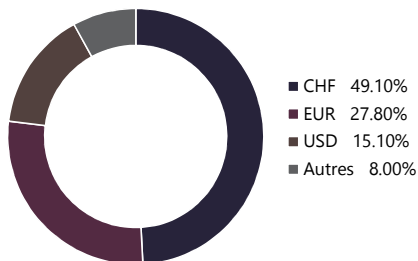
En %

Swiss Rock Akt Schweiz Index Plus	13.00%
Vontobel Fund - EUR Corp. Bond	11.00%
PIMCO Funds - Global Bond	7.00%
Vontobel - US Equity I	6.00%
Jupiter Global Convert I CHF Hdg	5.00%
Goldman Sachs - Europe CORE	4.00%
Jupiter Dynamic Bond D CHF Hdg	4.00%
Pictet-Europe Index - I EUR	4.00%
Pictet-USA Index - I USD	4.00%
Vontobel Fund - EM Debt HI CHF	4.00%

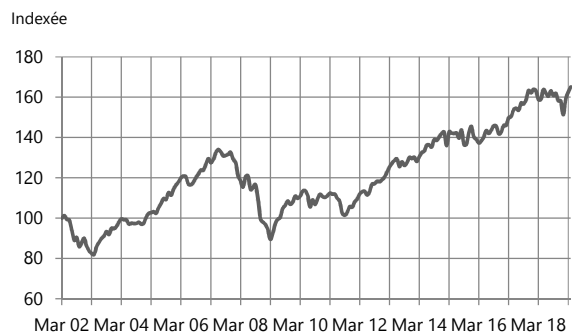
## Structure du portefeuille



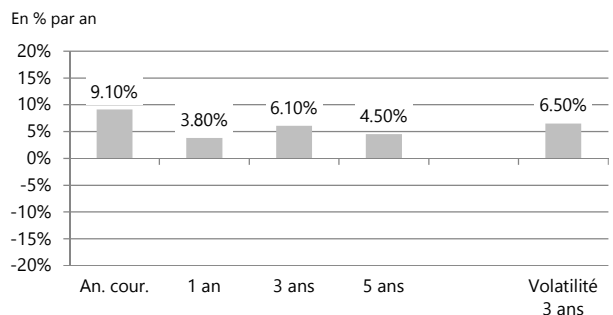
## Structure monétaire



## Performance en CHF (commissions déduites)



## Performance / Volatilité



**Pax**  
Aeschenplatz 13  
CH-4002 Bâle

Tél +41 61 277 66 66  
Fax +41 61 277 64 56  
info@pax.ch  
www.pax.ch

Les présentes explications sont données à titre d'exemple. Les droits et obligations découlent uniquement des dispositions légales, de la police, du projet et des Conditions générales d'assurance (CGA).