

PERFORMANCE T3 2024

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, les intérêts en CHF et USD ont légèrement diminué, les intérêts en EUR sont encore un peu plus élevés qu'en début d'année, la dépréciation du franc suisse par rapport à l'euro et au dollar américain a pour l'essentiel été compensée au 3^e trimestre.
- L'évolution de l'inflation reste à la baisse et s'approche des valeurs cibles des banques centrales.

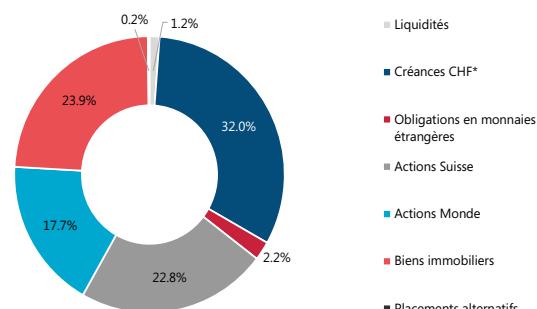
Perspectives

- Il s'agit de garder un œil jusqu'à la fin de l'année sur l'évolution économique, les élections américaines et l'évolution de l'inflation.
- Positionnement: légère sous-pondération des actions, duration courte pour les instruments sur taux d'intérêt.

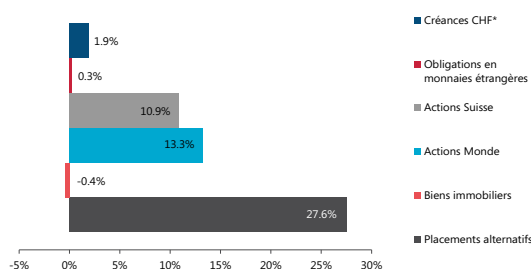
Les 5 positions principales

	Pondération en %
Pax (CH) Sustainable Equity Switzerland	19.4
UBS (CH) Institutional Fund Bonds CHF Ausland Medium Term	10.0
UBS (CH) Institutional Fund Bonds CHF Inland Medium Term	10.0
UBS ETF MSCI USA Climate Paris Aligned	7.1
Helvetia (CH) Swiss Property Fund	5.4

Répartition actuelle des actifs



Contribution à la performance YTD par catégorie de placement



* contient des hypothèques, obligations, prêts

Chiffres de la performance

Assets under Management	CHF 75.4 Mio.
Performance YTD 2024	6.5%
Performance dernier trimestre	1.4%