



# Obligations Suisse en CHF

30.06.2021

Les placements à rémunération fixe continuent de jouer un rôle dans les portefeuilles des institutions de prévoyance. L'évolution des taux d'intérêt nécessite une gestion plus active de ce support d'investissement afin d'optimiser le rendement.

Pour pouvoir exploiter ce segment de manière plus rentable, la J. Safra Sarasin Fondation de placement observe en permanence l'environnement macroéconomique et élabore une politique d'investissement adéquate s'appuyant sur les données et les faits recueillis. Cette politique s'articule autour de la gestion active de la durée et sur une répartition équilibrée des émetteurs domiciliés en Suisse. La politique de placement est axée sur la qualité et la liquidité des placements individuels, l'objectif étant de surperformer l'indice de référence à moyen terme. L'allocation d'actifs est mise en œuvre à l'aide de fonds institutionnels de la Banque J. Safra Sarasin.

## Points de repère

Gérant du portefeuille	Christoph John
Libération	14.12.1998
No. de valeur	978277
No. d'ISIN	CH0009782779
Commission forfaitaire en % (hors TVA)	0.30
TER CAFP (ex post) en %	0.48
Durée résiduelle moyenne	9.45
Duration Macaulay	8.75
Patrimoine en mio. de CHF	12.78
Valeur nette d'inventaire (VNI) par part, en CHF	1465.00
Frais d'émission, en % de la VNI	0.40%
Frais de rachat, en % de la VNI	0.15%
Nombre de cofondateurs	5

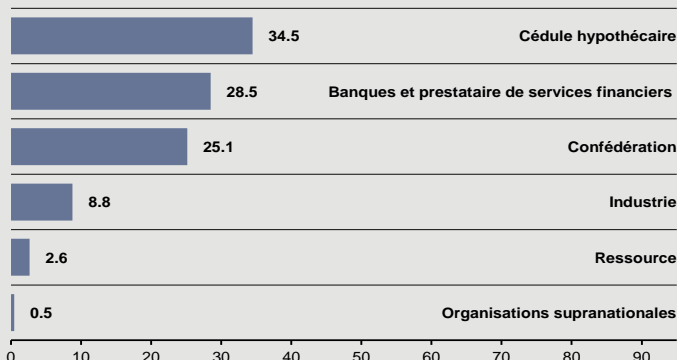
## Les 10 principales positions en %\*

PFBK Schweiz. Hyp-Inst AG**	17.60
PFZE Schweiz.Kant.Bk**	16.60
Eidgenossenschaft**	15.56
Luzerner Kantonalbank AG	2.16
Canton de Genève	2.06
Zürcher Kantonalbank	1.62
Valiant Bank AG	1.06
Kanton Zürich	1.04
Swisscom AG	1.01
Basellandschaftliche Kantonalbank	1.01

\*\*Dépassement des débiteurs, limitation en % (selon l'art. 54 OPP2)

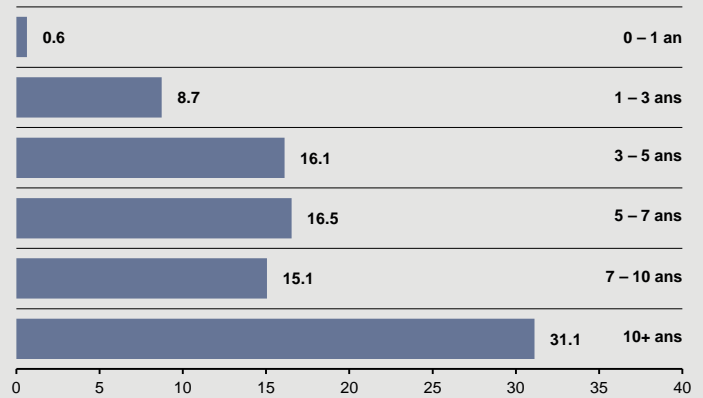
Part des débiteurs non référencés en %	0.73
--	------

## Répartition de la fortune en %\*

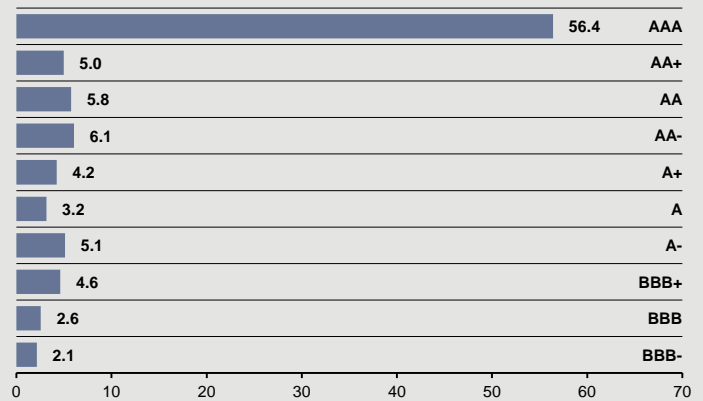


\*Toutes les indications sont des valeurs variables, valables à la date de référence.

## Structure des échéances en %\*



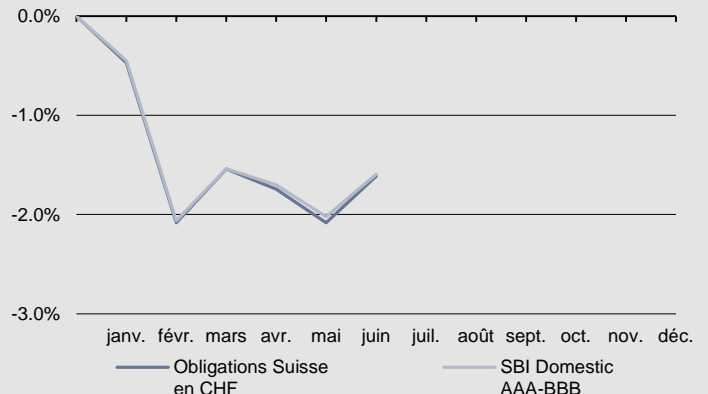
## Répartition par notation en %\*



Performance net	Obligations Suisse en CHF	SBI Domestic AAA-BBB
1er Trimestre 2021	-1.54%	-1.54%
2ième Trimestre 2021	-0.07%	-0.06%
3ième Trimestre 2021		
4ième Trimestre 2021		
01.01.2021 - 30.06.2021	-1.61%	-1.59%
14.12.1998 - 30.06.2021 <sup>1</sup>	69.67%	88.24%
p.a. <sup>1</sup>	2.37%	2.85%

<sup>1</sup>Depuis le lancement

## Performance net cumulée 2021 en %



Source: J. Safra Sarasin Fondation de placement

Chiffres au 30.06.2021

## Avertissement

Le présent document constitue un support marketing de la J. Safra Sarasin Fondation de placement (ci-après «SAST»). Il est exclusivement destinée aux institutions suisses de prévoyance du personnel et a un caractère purement informatif. Seuls des institutions de prévoyance domiciliées en Suisse et exonérées d'impôts sont autorisées en tant qu'investisseurs directs des produits mentionnés dans le présent document. Il ne constitue ni une prestation de conseil en placement, ni une offre, ni une incitation à l'achat ou à la vente d'instruments d'investissement ou d'autres instruments financiers spécifiques ou encore de tout autre produit ou prestation de service et il ne peut se substituer ni au conseil individuel, ni à la mise en garde contre les risques par un conseiller financier, juridique ou fiscal qualifié.

Le document se compose d'informations sélectionnées, sans prétention d'exhaustivité. Il se base sur des informations et données (ci-après «les informations») accessibles au public et considérées comme exactes, fiables et complètes. SAST n'a toutefois pas vérifié l'exactitude et l'exhaustivité des informations présentées et ne peut donc pas les garantir. SAST décline toute responsabilité d'ordre contractuel ou tacite au titre de dommages, directs, indirects ou consécutifs résultant d'éventuelles erreurs ou lacunes des informations. En particulier, ni SAST, ni ses investisseurs, ni la direction ne sont responsables des avis, plans et stratégies qui y sont présentés. Les opinions exprimées dans ce document et les chiffres, données et prévisions cités peuvent changer à tout moment et sans annonce préalable. Une performance ou une simulation positive en perspective historique ne constitue pas une garantie d'évolution positive pour le futur. Des divergences par rapport aux analyses financières ou autres publications du groupe J. Safra Sarasin peuvent survenir sur les mêmes instruments financiers ou les mêmes émetteurs. Il ne saurait être exclu qu'une entreprise mentionnée ou faisant l'objet d'une analyse soit en relation commerciale avec des sociétés du groupe J. Safra Sarasin, ce qui peut générer un conflit d'intérêt potentiel. La banque J. Safra Sarasin SA et les autres sociétés du groupe sont par ailleurs autorisées à investir dans les produits cités dans le présent document.

SAST décline toute responsabilité pour des pertes résultant de la réutilisation de tout ou partie des informations données. Les produits financiers et investissements de capitaux sont par essence exposés aux risques. Il se peut que les placements ne puissent pas être dénoués aisément. Les valeurs investies peuvent connaître des variations de valeur à la hausse comme à la baisse, si bien que l'investisseur peut récupérer une valeur inférieure à celle qu'il a placée.

Nous sommes autorisés à citer la source, ICE Data Indices, LLC (ci-après «ICE DATA»). Tant ICE DATA que ses sociétés affiliées et prestataires externes respectifs, déclinent toute responsabilité et s'abstiennent de toute déclaration, explicite ou implicite, quant à de quelconques garanties sur une qualité marchande ou un caractère approprié à une finalité ou à un usage spécifique, y compris pour ce qui concerne les indices, les données relatives aux indices et toute donnée qu'ils contiendraient, qui y seraient liés ou qui en découleraient. Ni ICE DATA, ni ses sociétés affiliées, ni leurs prestataires externes respectifs, ne sauraient être tenus responsables de tout dommage ou conséquence lié à l'exactitude, à la pertinence, à la ponctualité ou à l'exhaustivité des indices, des données relatives aux indices ou de tout élément les composant. Les indices et les données relatives aux indices sont communiqués en l'état, et les utilisateurs en font usage à leurs risques et périls. Ni ICE DATA, ni ses sociétés affiliées, ni leurs prestataires externes respectifs, ne soutiennent, n'appuient ni ne recommandent Banque J. Safra Sarasin SA, ni aucun de ses produits et services.

Concernant les instruments financiers pour lesquels il existe un prospectus et/ou une fiche d'information, ces documents, ainsi que d'autres informations et documents importants sont accessibles gratuitement à l'adresse [www.jsafrasarasin.ch/sast](http://www.jsafrasarasin.ch/sast) ou auprès de J. Safra Sarasin Fondation de placement, P.B., 4002 Bâle.

Ni le présent document, ni des copies ne peuvent être envoyés aux États-Unis ou y être emmenés ou encore y être remis à un contribuable américain («US Person») au sens des dispositions au règlement «S» de la loi United States Securities Act de 1993. Tout ou partie du présent document ne peut être reproduit sans autorisation écrite préalable de J. Safra Sarasin Fondation de placement.

© Copyright J. Safra Sarasin Fondation de placement. Tous droits réservés.

## Adresses et contacts utiles

### Bâle

Banque J. Safra Sarasin SA  
Elisabethenstrasse 62  
Case postale, 4002 Bâle  
Téléphone +41 (0) 58 317 44 44  
Fax +41 (0) 58 317 48 96  
Directeur SAST/SAST2: Monsieur Hp. Kämpf

### Contact

Monsieur M. Bossong  
Téléphone +41 (0) 58 317 43 71  
Fax +41 (0) 58 317 45 63

### Internet

[www.jsafrasarasin.ch/sast](http://www.jsafrasarasin.ch/sast)

### Zurich

Banque J. Safra Sarasin SA  
Alfred-Escher-Strasse 50  
Case postale, 8022 Zurich  
Téléphone + 41 (0) 58 317 33 33

### Contact

Monsieur B. Speiser  
Téléphone + 41 (0) 58 317 33 34  
Fax + 41 (0) 58 317 32 62

### Genève

Banque J. Safra Sarasin SA  
3, Quai de l'Île  
Case postale 5809, 1211 Genève 11  
Téléphone + 41 (0) 58 317 55 55

### Contact

Monsieur A. von Helmersen  
Téléphone + 41 (0) 58 317 39 79  
Fax + 41 (0) 58 317 30 03