



Obligations étrangères en CHF

30.06.2020

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'en 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 duration et sur une répartition équilibrée des émetteurs domiciliés à l'étranger. 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.

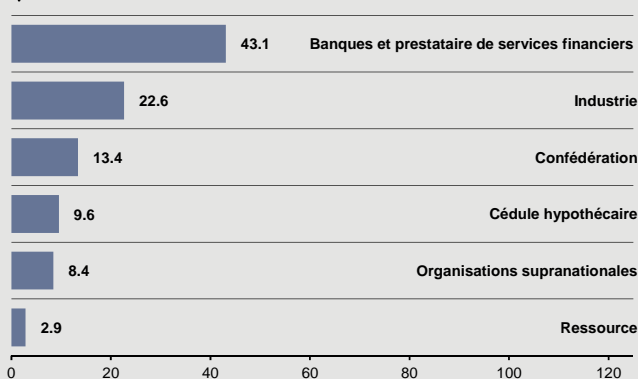
Points de repère

Gérant du portefeuille	Christoph John
Libération	01.11.2002
No. de valeur	1474338
No. d'ISIN	CH0014743386
Commission forfaitaire en % (hors TVA)	0.30
TER CAFPP (ex post) en %	0.52
Durée résiduelle moyenne	4.31
Duration Macaulay	4.03
Patrimoine en mio. de CHF	9.64
Valeur nette d'inventaire (VNI) par part, en CHF	1327.00
Frais d'émission, en % de la VNI	0.40%
Frais de rachat, en % de la VNI	0.15%
Nombre de cofondateurs	3

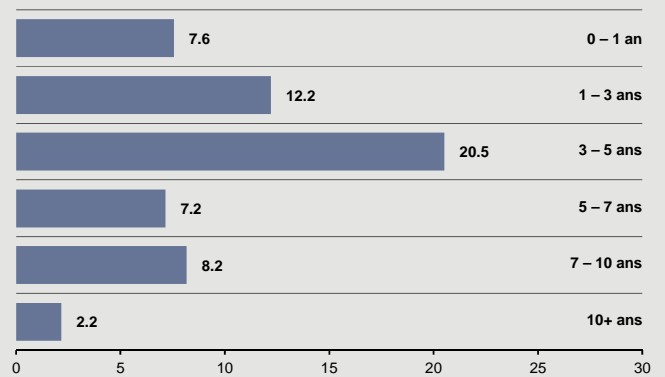
Les 10 principales positions en %*

1.2500% BNG Bank N.V. 2014-2024	1.68
2.0000% Corp.Andina de Fomento MT-Notes 2014-2024	1.21
1.1250% BNG Bank N.V. 2012-2022	1.19
2.2500% Gaz Capital-Gazprom OAO- LPN 2017-2022	1.18
1.0000% CS Grp Funding (GUE) Emt-Notes 2015-2023	1.16
0.4000% BFCM Emt-Notes 2017-2025	1.16
0.2500% NY Life Gl.Fund.N.19-27 Secd 144A/RegS	1.13
0.8000% Province of Manitoba Notes 2019-2039	1.02
0.7500% Apple Inc 2015-2030	0.97
1.0000% Total Capital International SA 2014-2024	0.96

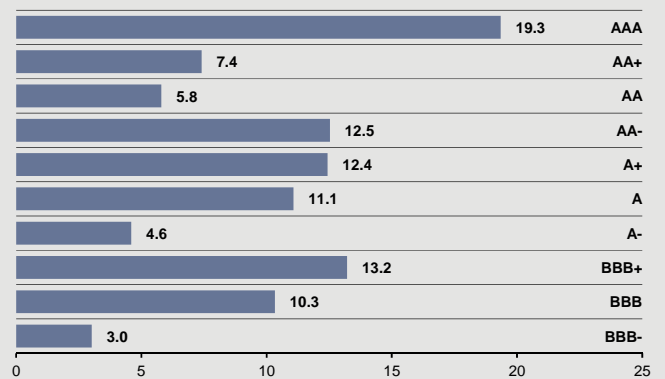
Répartition de la fortune en %*



Structure des échéances en %*



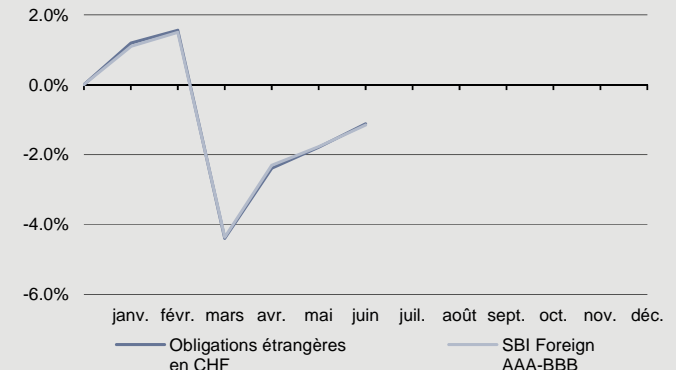
Répartition par notation en %*



Performance net	Obligations étrangères en CHF	SBI Foreign AAA-BBB
1er Trimestre 2020	-4.40%	-4.36%
2ième Trimestre 2020	3.43%	3.36%
3ième Trimestre 2020		
4ième Trimestre 2020		
01.01.2020 - 30.06.2020	-1.12%	-1.15%
01.11.2002 - 30.06.2020 ¹	37.19%	45.53%
p.a. ¹	1.81%	2.15%

¹Depuis le lancement

Performance net cumulée 2020 en %



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

Source: J. Safra Sarasin Fondation de placement Chiffres au 30.06.2020

Avertissement

La présente publication de marketing de la J. Safra Sarasin Fondation de placement (ci-après «SAST») 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.

D'autres informations et documents importants sont accessibles gratuitement sous 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 du 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

Zurich

Banque J. Safra Sarasin SA
Löwenstrasse 11
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