

Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 30.11.2022		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	23 788 817	1.0%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	348 941 450	14.6%	12.0%	15.0%	18.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	204 867 153	8.6%	6.0%	9.0%	12.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	144 551 603	6.0%	4.0%	6.0%	8.0%		
Obligations des marchés émergents HC (couvertes)	94 050 390	3.9%	3.0%	4.0%	5.0%		
Valeurs nominales	816 199 413	34.1%	25.0%	34.0%	46.0%		
<i>Actions</i>	634 620 574	26.5%	17.0%	28.0%	39.0%	50.0%	55 let. b)
<i>Suisse</i>	223 412 480	9.3%	6.0%	10.0%	14.0%		
Large Cap	182 510 756	7.6%	6.0%	8.0%	10.0%		
Small & Mid Cap	40 901 724	1.7%	0.0%	2.0%	4.0%		
<i>Monde DM</i>	339 229 816	14.2%	10.0%	15.0%	20.0%		
Large & Mid Cap	176 621 506	7.4%	6.0%	8.0%	10.0%		
Large & Mid Cap (hedged)	118 468 661	4.9%	3.0%	5.0%	7.0%		
Small Cap	44 139 649	1.8%	1.0%	2.0%	3.0%		
Marchés émergents	71 978 278	3.0%	1.0%	3.0%	5.0%		
SSL (couverts) (alternatif)	74 363 037	3.1%	1.0%	3.0%	5.0%	15.0%	55 let. d)
Infrastructure (avec effet de levier) (alternatif)	8 678 868	3.3%	1.0%	3.0%	5.0%	10.0%	55 let. f)
Infrastructure (sans effet de levier)	71 470 952					30.0%	55 let. c)
<i>Immobilier</i>	790 234 698	33.0%	22.0%	32.0%	42.0%		
<i>Suisse</i>	664 773 866	27.8%	19.0%	27.0%	35.0%		
Direct	295 046 098	12.3%	10.0%	12.0%	14.0%		
Indirect non coté	130 301 876	5.4%	2.0%	4.0%	6.0%		
Indirect coté	239 425 892	10.0%	7.0%	11.0%	15.0%		
Etranger (couvert)	125 460 832	5.2%	3.0%	5.0%	7.0%		
Valeurs réelles	1 579 368 129	65.9%		66.0%			
Total	2 395 567 542	100.0%		100.0%			
Total Monnaies étrangères - après couverture	372 889 253	15.6%	10.0%	16.0%	22.0%	30.0%	55 let. e)
Total Monnaies étrangères - avant couverture	1 134 650 929	47.4%					
Couverture	761 761 676	31.8%					

Performances du portefeuille

2022

Rendements année sous revue	CHF mio.	T1/22	T2/22	T3/22	oct. 22	nov. 22	déc. 22	T4/22	2022
Portefeuille total	2'395.6	-4.09%	-7.12%	-2.68%	1.57%	2.04%	-1.15%	2.45%	-11.18%

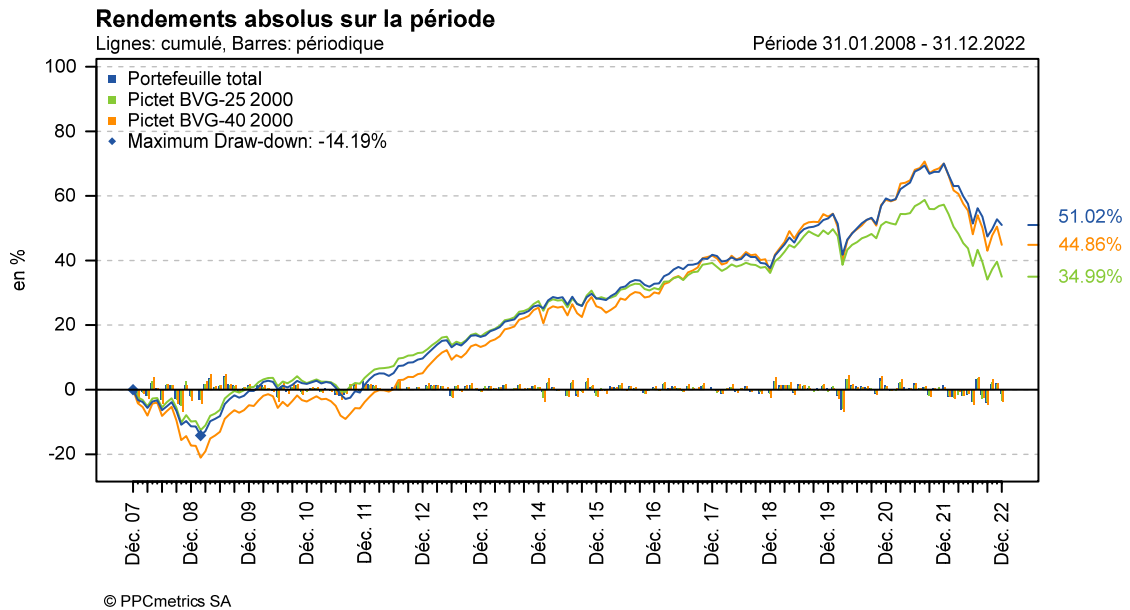
© PPCmetrics SA

Depuis le début de la mesure de performance

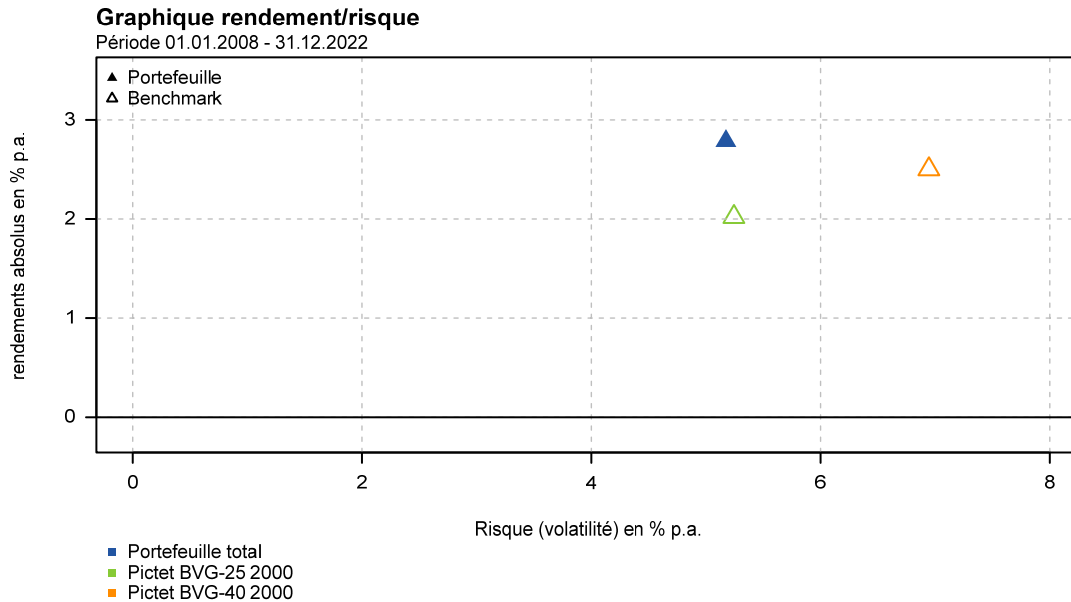
	CHF mio.	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	2'395.6	6.74%	-2.88%	11.15%	4.04%	6.78%	-11.18%	51.02%	2.79%	01.01.08

© PPCmetrics SA

Rendements absolus cumulés



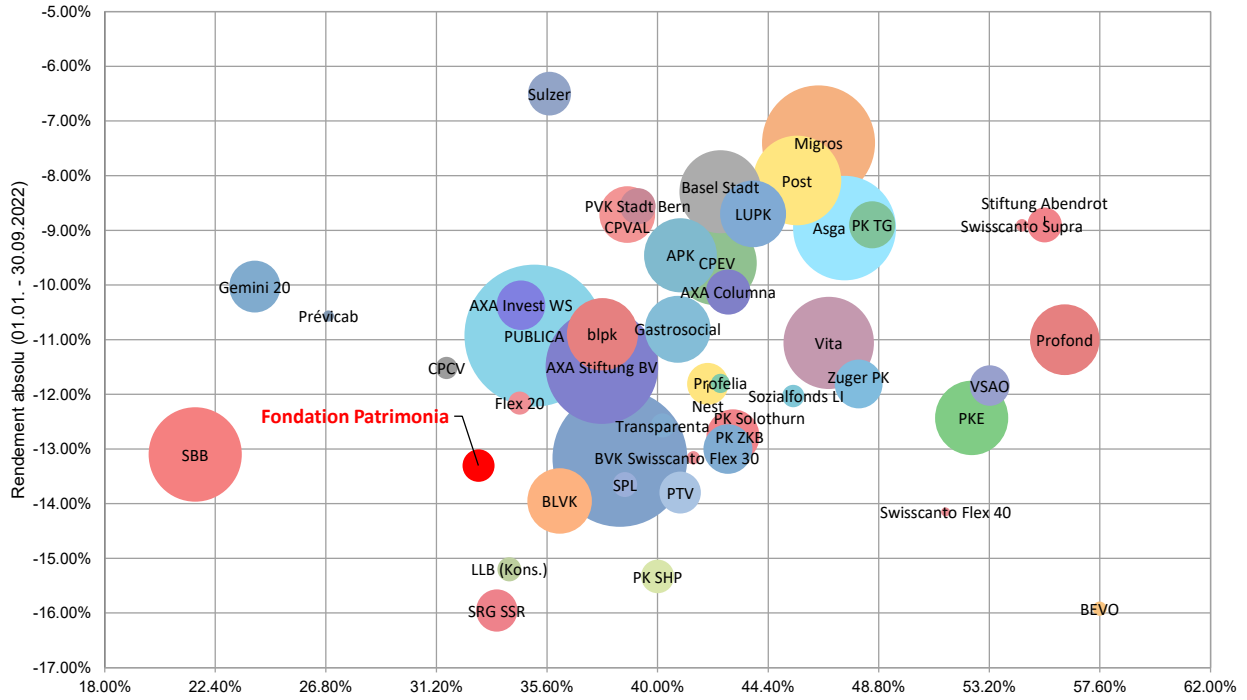
Profil rendement / risque du portefeuille



Comparaison à d'autres institutions (du 01.01.2022 au 30.09.2022)

Peer Group public - Investisseurs institutionnels

Peer Group: données publiques (46)
Période: 01.01.2022 - 30.09.2022



© PPCmetrics SA

Proportion des placements risqués I (actions, placements alternatifs et placements en infrastructure) per 30.09.2022 *

* Les valeurs de l'univers de référence sont basées sur les valeurs des derniers comptes annuels disponibles