

Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.07.2022		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	35 626 053	1.5%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	369 057 372	15.2%	12.0%	15.0%	18.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	218 556 638	9.0%	6.0%	9.0%	12.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	142 527 096	5.9%	4.0%	6.0%	8.0%		
Obligations des marchés émergents HC (couvertes)	87 563 858	3.6%	3.0%	4.0%	5.0%		
Valeurs nominales	853 331 017	35.2%	25.0%	34.0%	46.0%		
<i>Actions</i>	663 935 304	27.4%	17.0%	28.0%	39.0%	50.0%	55 let. b)
<i>Suisse</i>	230 951 665	9.5%	6.0%	10.0%	14.0%		
Large Cap	186 384 509	7.7%	6.0%	8.0%	10.0%		
Small & Mid Cap	44 567 156	1.8%	0.0%	2.0%	4.0%		
<i>Monde DM</i>	363 552 403	15.0%	10.0%	15.0%	20.0%		
Large & Mid Cap	190 300 800	7.9%	6.0%	8.0%	10.0%		
Large & Mid Cap (hedged)	125 991 531	5.2%	3.0%	5.0%	7.0%		
Small Cap	47 260 072	2.0%	1.0%	2.0%	3.0%		
Marchés émergents	69 431 236	2.9%	1.0%	3.0%	5.0%		
SSL (couverts) (alternatif)	75 651 043	3.1%	1.0%	3.0%	5.0%	15.0%	55 let. d)
Infrastructure (avec effet de levier) (alternatif)	6 734 031	2.9%	1.0%	3.0%	5.0%	10.0%	55 let. f)
Infrastructure (sans effet de levier)	64 118 006					30.0%	55 let. c)
<i>Immobilier</i>	758 090 477	31.3%	22.0%	32.0%	42.0%		
<i>Suisse</i>	628 566 037	26.0%	19.0%	27.0%	35.0%		
Direct	262 067 764	10.8%	10.0%	12.0%	14.0%		
Indirect non coté	123 384 482	5.1%	2.0%	4.0%	6.0%		
Indirect coté	243 113 791	10.0%	7.0%	11.0%	15.0%		
Etranger (couvert)	129 524 440	5.3%	3.0%	5.0%	7.0%		
Valeurs réelles	1 568 528 861	64.8%		66.0%			
Total	2 421 859 878	100.0%		100.0%			
Total Monnaies étrangères - après couverture	377 844 145	15.6%	10.0%	16.0%	22.0%	30.0%	55 let. e)
Total Monnaies étrangères - avant couverture	1 157 658 751	47.8%					
Couverture	779 814 606	32.2%					

Performances du portefeuille

2022

Rendements année sous revue	CHF mio.	T1/22	T2/22	juil. 22	YTD 2022*
Portefeuille total	2'421.9	-4.09%	-7.16%	3.12%	-8.18%

* jusqu'au 31.07.2022

© PPCmetrics SA

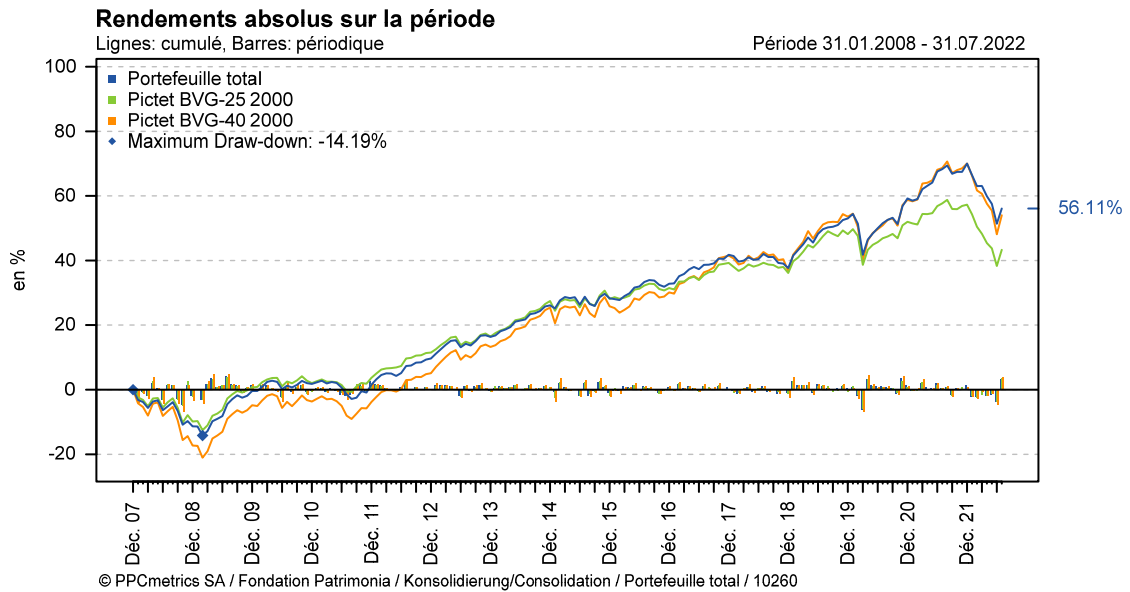
Depuis le début de la mesure de performance

	mio de CHF	2017	2018	2019	2020	2021	YTD 2022*	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	2'421.9	6.74%	-2.88%	11.15%	4.04%	6.78%	-8.18%	56.11%	3.10%	01.01.08

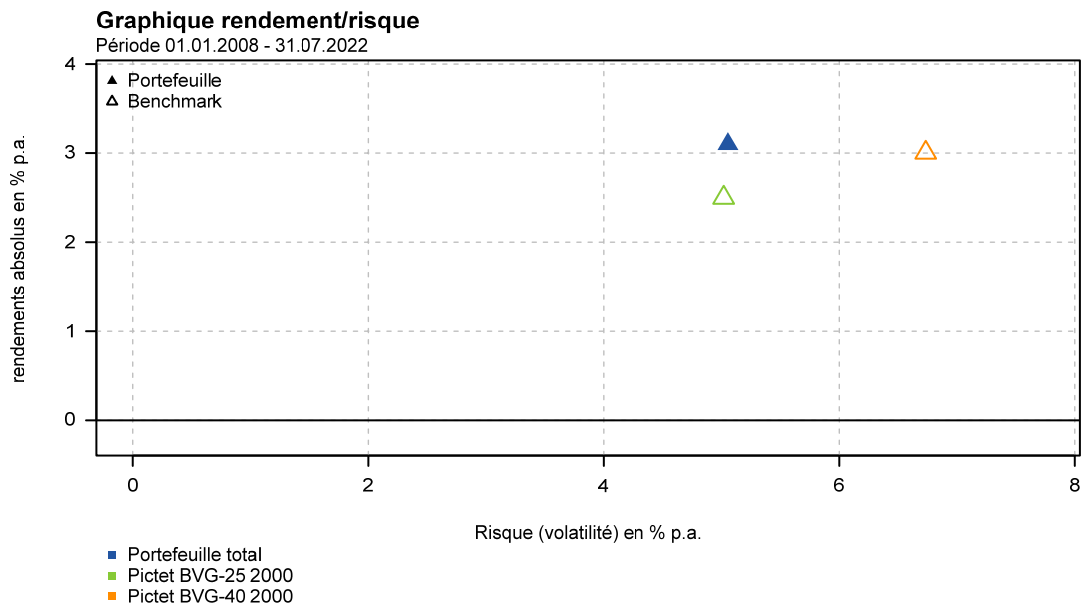
* jusqu'au 31.07.2022

© PPCmetrics SA

Rendements absolus cumulés



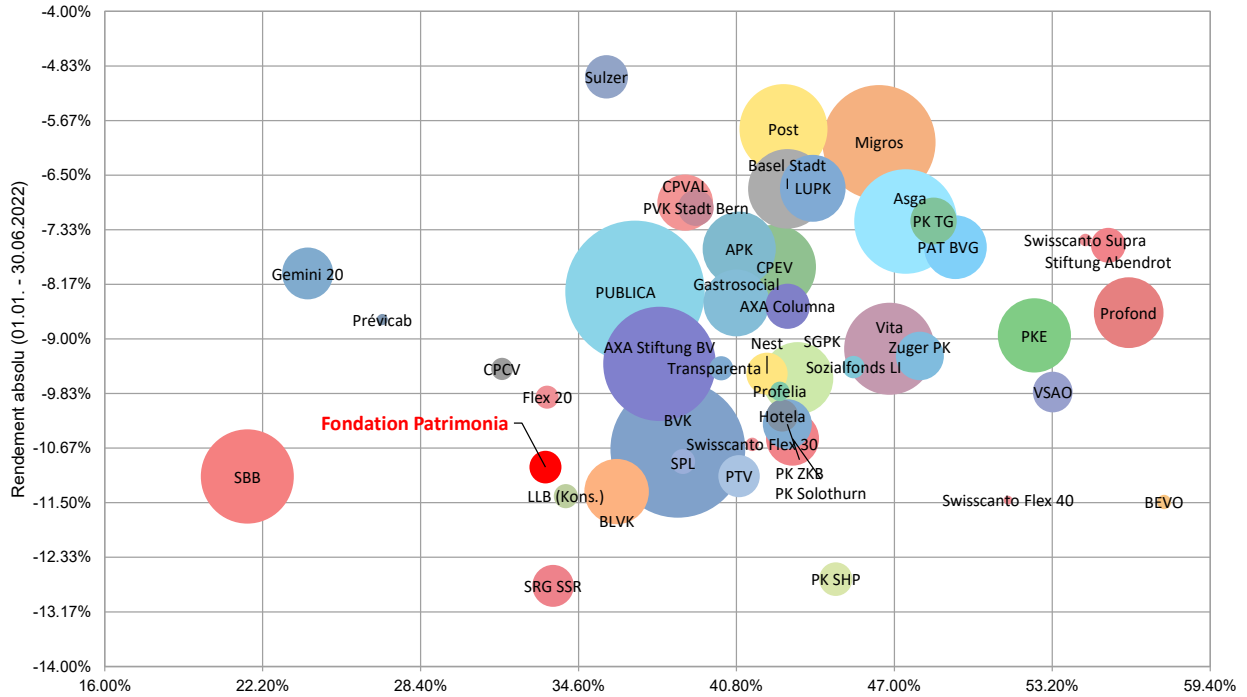
Profil rendement / risque du portefeuille



Comparaison à d'autres institutions (du 01.01.2022 au 30.06.2022)

Peer Group public - Investisseurs institutionnels

Peer Group: données publiques (48)
Période: 01.01.2022 - 30.06.2022



© PPCmetrics SA

Proportion des placements risqués I (actions, placements alternatifs et placements en infrastructure) per 30.06.2022 *

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