

## Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 30.06.2022		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	13 754 005	0.6%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	356 755 638	15.4%	12.0%	15.0%	18.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	213 774 925	9.2%	6.0%	9.0%	12.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	138 050 506	6.0%	4.0%	6.0%	8.0%		
Obligations des marchés émergents HC (couvertes)	86 228 056	3.7%	3.0%	4.0%	5.0%		
<b>Valeurs nominales</b>	<b>808 563 130</b>	<b>34.9%</b>	<b>25.0%</b>	<b>34.0%</b>	<b>46.0%</b>		
<i>Actions</i>	628 148 084	27.1%	17.0%	28.0%	39.0%	50.0%	55 let. b)
<i>Suisse</i>	221 574 036	9.6%	6.0%	10.0%	14.0%		
Large Cap	179 620 478	7.8%	6.0%	8.0%	10.0%		
Small & Mid Cap	41 953 558	1.8%	0.0%	2.0%	4.0%		
<i>Monde DM</i>	336 813 660	14.6%	10.0%	15.0%	20.0%		
Large & Mid Cap	176 611 395	7.6%	6.0%	8.0%	10.0%		
Large & Mid Cap (hedged)	116 678 740	5.0%	3.0%	5.0%	7.0%		
Small Cap	43 523 525	1.9%	1.0%	2.0%	3.0%		
Marchés émergents	69 760 388	3.0%	1.0%	3.0%	5.0%		
SSL (couverts) (alternatif)	74 234 236	3.2%	1.0%	3.0%	5.0%	15.0%	55 let. d)
Infrastructure (avec effet de levier) (alternatif)	6 846 089	2.9%	1.0%	3.0%	5.0%	10.0%	55 let. f)
Infrastructure (sans effet de levier)	60 056 654					30.0%	55 let. c)
<i>Immobilier</i>	736 475 087	31.8%	22.0%	32.0%	42.0%		
<i>Suisse</i>	614 232 901	26.5%	19.0%	27.0%	35.0%		
Direct	255 516 262	11.0%	10.0%	12.0%	14.0%		
Indirect non coté	122 119 944	5.3%	2.0%	4.0%	6.0%		
Indirect coté	236 596 695	10.2%	7.0%	11.0%	15.0%		
Etranger (couvert)	122 242 186	5.3%	3.0%	5.0%	7.0%		
<b>Valeurs réelles</b>	<b>1 505 760 150</b>	<b>65.1%</b>		<b>66.0%</b>			
<b>Total</b>	<b>2 314 323 280</b>	<b>100.0%</b>		<b>100.0%</b>			
<b>Total Monnaies étrangères - après couverture</b>	<b>356 798 051</b>	<b>15.4%</b>	<b>10.0%</b>	<b>16.0%</b>	<b>22.0%</b>	<b>30.0%</b>	<b>55 let. e)</b>
Total Monnaies étrangères - avant couverture	1 108 006 700	47.9%					
Couverture	751 208 649	32.5%					

## Performances du portefeuille

2022

Rendements année sous revue	CHF mio.	T1/22	avr. 22	mai 22	juin 22	T2/22	YTD 2022*
Portefeuille total	2'314.3	-4.09%	-1.93%	-1.51%	-4.00%	-7.28%	-11.07%

\* jusqu'au 30.06.2022

© PPCmetrics SA

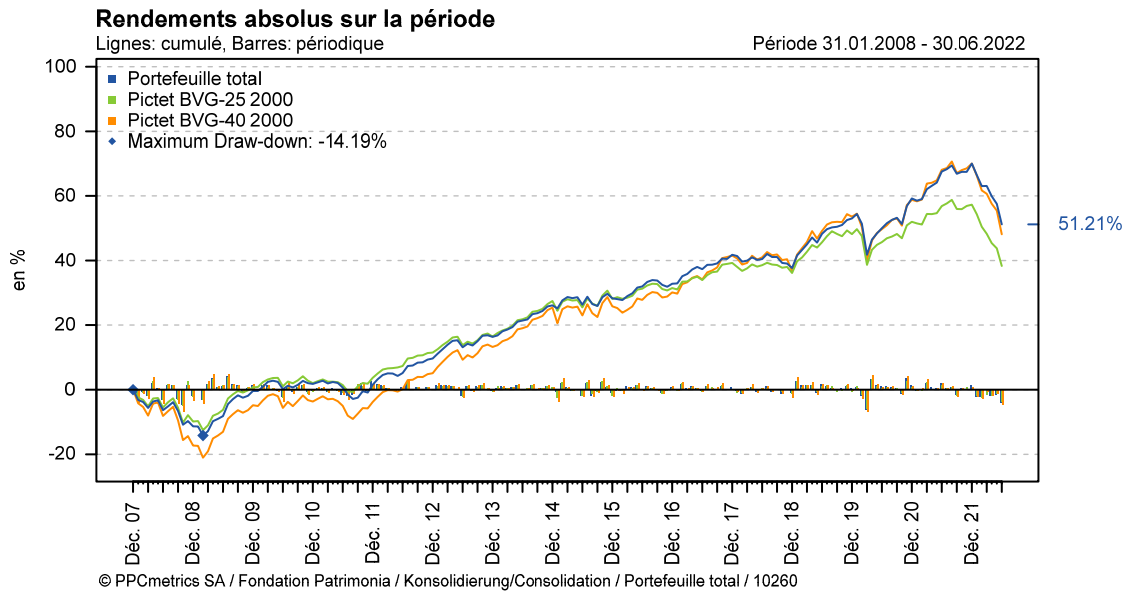
Depuis le début de la mesure de performance

	mio de CHF	2017	2018	2019	2020	2021	YTD 2022*	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	2'314.3	6.74%	-2.88%	11.15%	4.04%	6.78%	-11.07%	51.21%	2.89%	01.01.08

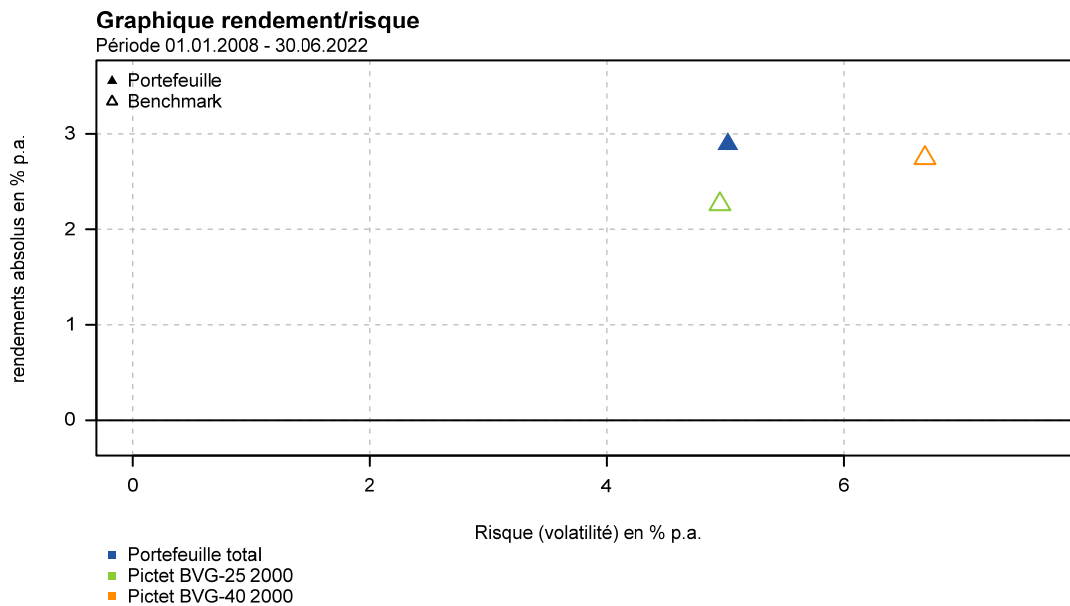
\* jusqu'au 30.06.2022

© PPCmetrics SA

## Rendements absolus cumulés



## Profil rendement / risque du portefeuille



Comparaison à d'autres institutions (du 01.01.2022 au 31.03.2022)

**Peer Group public - Investisseurs institutionnels**

Peer Group: données publiques (46)

