

## Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.05.2022		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	24 728 680	1.0%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	363 703 321	15.0%	12.0%	15.0%	18.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	216 778 961	9.0%	6.0%	9.0%	12.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	142 072 598	5.9%	4.0%	6.0%	8.0%		
Obligations des marchés émergents HC (couvertes)	92 684 221	3.8%	3.0%	4.0%	5.0%		
<b>Valeurs nominales</b>	<b>839 967 781</b>	<b>34.7%</b>	<b>25.0%</b>	<b>34.0%</b>	<b>46.0%</b>		
<i>Actions</i>	681 788 952	28.2%	17.0%	28.0%	39.0%	50.0%	55 let. b)
<i>Suisse</i>	238 858 488	9.9%	6.0%	10.0%	14.0%		
Large Cap	193 431 026	8.0%	6.0%	8.0%	10.0%		
Small & Mid Cap	45 427 462	1.9%	0.0%	2.0%	4.0%		
<i>Monde DM</i>	368 722 528	15.2%	10.0%	15.0%	20.0%		
Large & Mid Cap	193 770 371	8.0%	6.0%	8.0%	10.0%		
Large & Mid Cap (hedged)	126 611 501	5.2%	3.0%	5.0%	7.0%		
Small Cap	48 390 656	2.0%	1.0%	2.0%	3.0%		
Marchés émergents	74 157 936	3.1%	1.0%	3.0%	5.0%		
SSL (couverts) (alternatif)	76 675 008	3.2%	1.0%	3.0%	5.0%	15.0%	55 let. d)
Infrastructure (avec effet de levier) (alternatif)	6 862 582	2.8%	1.0%	3.0%	5.0%	10.0%	55 let. f)
Infrastructure (sans effet de levier)	60 967 789					30.0%	55 let. c)
<i>Immobilier</i>	755 685 586	31.2%	22.0%	32.0%	42.0%		
<i>Suisse</i>	628 152 885	25.9%	19.0%	27.0%	35.0%		
Direct	255 516 262	10.6%	10.0%	12.0%	14.0%		
Indirect non coté	120 913 966	5.0%	2.0%	4.0%	6.0%		
Indirect coté	251 722 657	10.4%	7.0%	11.0%	15.0%		
Etranger (couvert)	127 532 701	5.3%	3.0%	5.0%	7.0%		
<b>Valeurs réelles</b>	<b>1 581 979 917</b>	<b>65.3%</b>		<b>66.0%</b>			
<b>Total</b>	<b>2 421 947 698</b>	<b>100.0%</b>		<b>100.0%</b>			
<b>Total Monnaies étrangères - après couverture</b>	<b>384 149 334</b>	<b>15.9%</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	1 166 504 324	48.2%					
Couverture	782 354 990	32.3%					

## Performances du portefeuille

2022

Rendements année sous revue	CHF mio.	T1/22	avr. 22	mai 22	YTD 2022*
Portefeuille total	2'421.9	-4.09%	-1.93%	-1.51%	-7.36%

\* jusqu'au 31.05.2022

© PPCmetrics SA

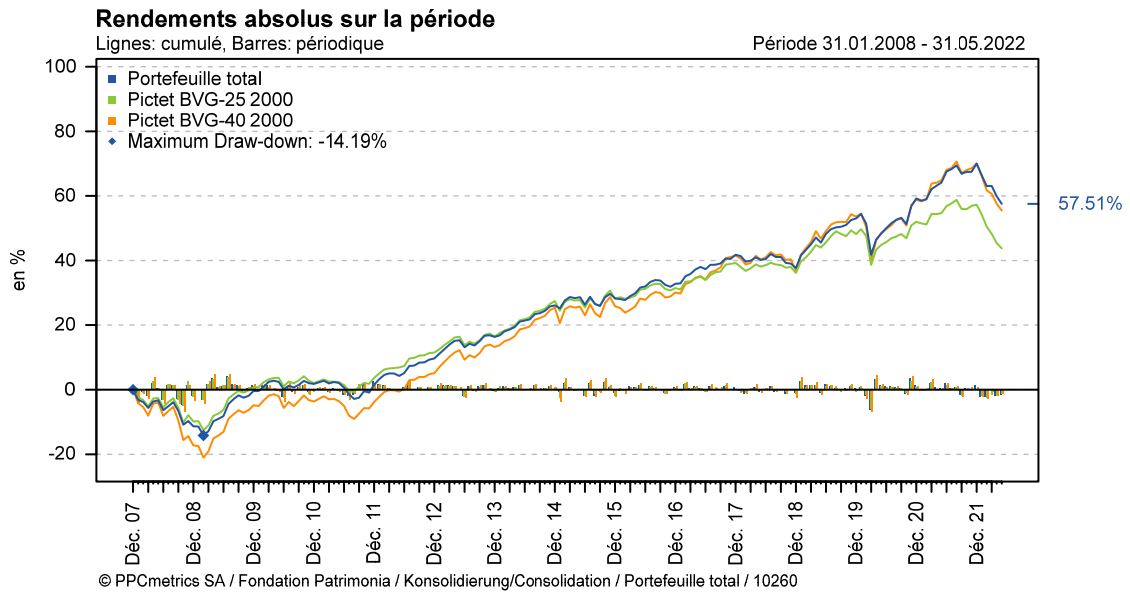
Depuis le début de la mesure de performance

	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%	-7.36%	57.51%	3.20%	01.01.08

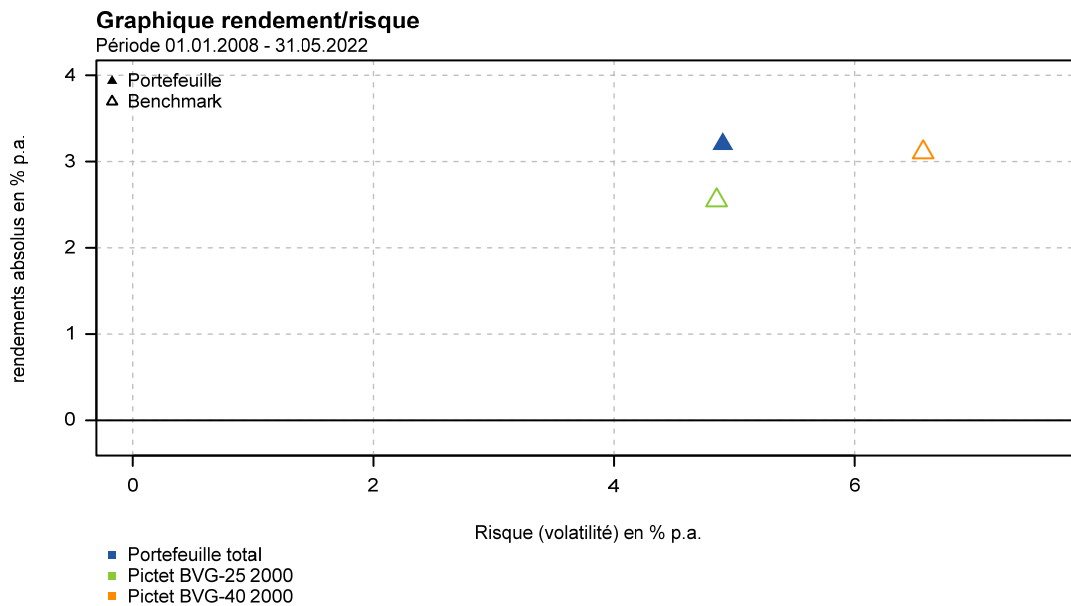
\* jusqu'au 31.05.2022

© 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)

