

## Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.03.2022		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	20 145 488	0.8%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	361 442 295	14.7%	12.0%	15.0%	18.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	219 932 562	8.9%	6.0%	9.0%	12.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	141 820 354	5.8%	4.0%	6.0%	8.0%		
Obligations des marchés émergents HC (couvertes)	93 676 645	3.8%	3.0%	4.0%	5.0%		
<b>Valeurs nominales</b>	<b>837 017 344</b>	<b>34.0%</b>	<b>25.0%</b>	<b>34.0%</b>	<b>46.0%</b>		
<i>Actions</i>	705 126 117	28.7%	17.0%	28.0%	39.0%	50.0%	55 let. b)
<i>Suisse</i>	249 269 020	10.1%	6.0%	10.0%	14.0%		
Large Cap	199 905 625	8.1%	6.0%	8.0%	10.0%		
Small & Mid Cap	49 363 395	2.0%	0.0%	2.0%	4.0%		
<i>Monde DM</i>	385 499 005	15.7%	10.0%	15.0%	20.0%		
Large & Mid Cap	214 071 018	8.7%	6.0%	8.0%	10.0%		
Large & Mid Cap (hedged)	120 976 533	4.9%	3.0%	5.0%	7.0%		
Small Cap	50 451 454	2.1%	1.0%	2.0%	3.0%		
Marchés émergents	70 358 092	2.9%	1.0%	3.0%	5.0%		
SSL (couverts) (alternatif)	79 044 939	3.2%	1.0%	3.0%	5.0%	15.0%	55 let. d)
Infrastructure (avec effet de levier) (alternatif)	6 232 231	2.6%	1.0%	3.0%	5.0%	10.0%	55 let. f)
Infrastructure (sans effet de levier)	58 235 397					30.0%	55 let. c)
<i>Immobilier</i>	774 849 076	31.5%	22.0%	32.0%	42.0%		
<i>Suisse</i>	633 725 895	25.8%	19.0%	27.0%	35.0%		
Direct	261 513 963	10.6%	10.0%	12.0%	14.0%		
Indirect non coté	116 039 606	4.7%	2.0%	4.0%	6.0%		
Indirect coté	256 172 326	10.4%	7.0%	11.0%	15.0%		
Etranger (couvert)	141 123 181	5.7%	3.0%	5.0%	7.0%		
<b>Valeurs réelles</b>	<b>1 623 487 760</b>	<b>66.0%</b>		<b>66.0%</b>			
<b>Total</b>	<b>2 460 505 104</b>	<b>100.0%</b>		<b>100.0%</b>			
<b>Total Monnaies étrangères - après couverture</b>	<b>399 348 192</b>	<b>16.2%</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	1 195 922 406	48.6%					
Couverture	796 574 214	32.4%					

## Performances du portefeuille

2022

Rendements année sous revue	CHF mio.	janv. 22	févr. 22	mars 22	T1/22	YTD 2022*
Portefeuille total	2'460.5	-2.08%	-2.08%	-0.09%	-4.21%	-4.21%

\* jusqu'au 31.03.2022

© PPCmetrics SA

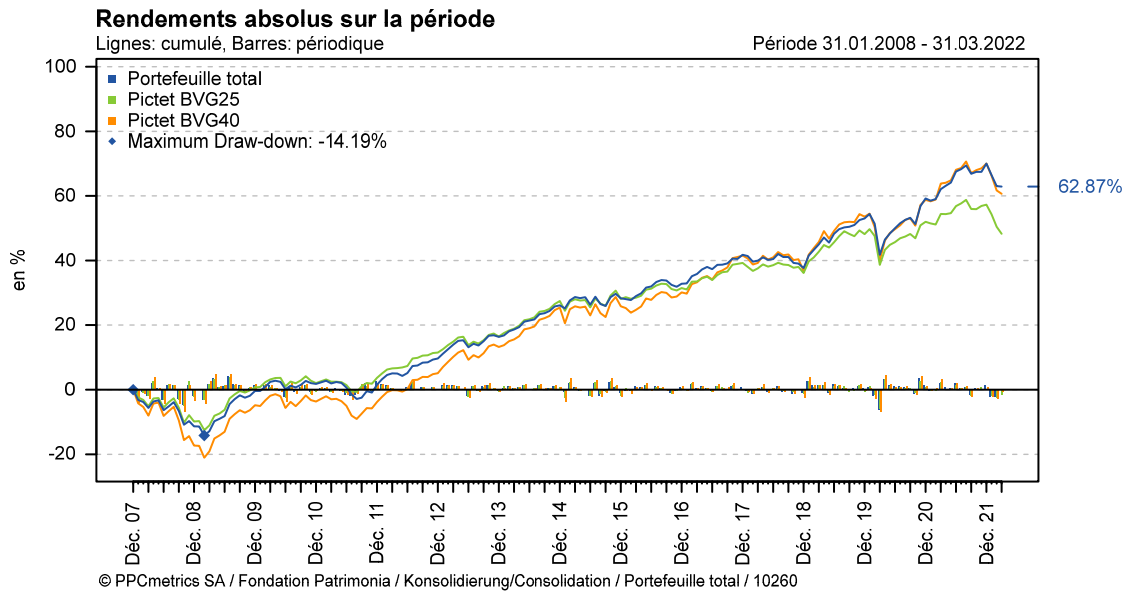
Depuis le début de la mesure de performance

	mio de CHF							Depuis le lancement		
		2017	2018	2019	2020	2021	YTD 2022*	cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	2'460.5	6.74%	-2.88%	11.15%	4.04%	6.78%	-4.21%	62.87%	3.48%	01.01.08

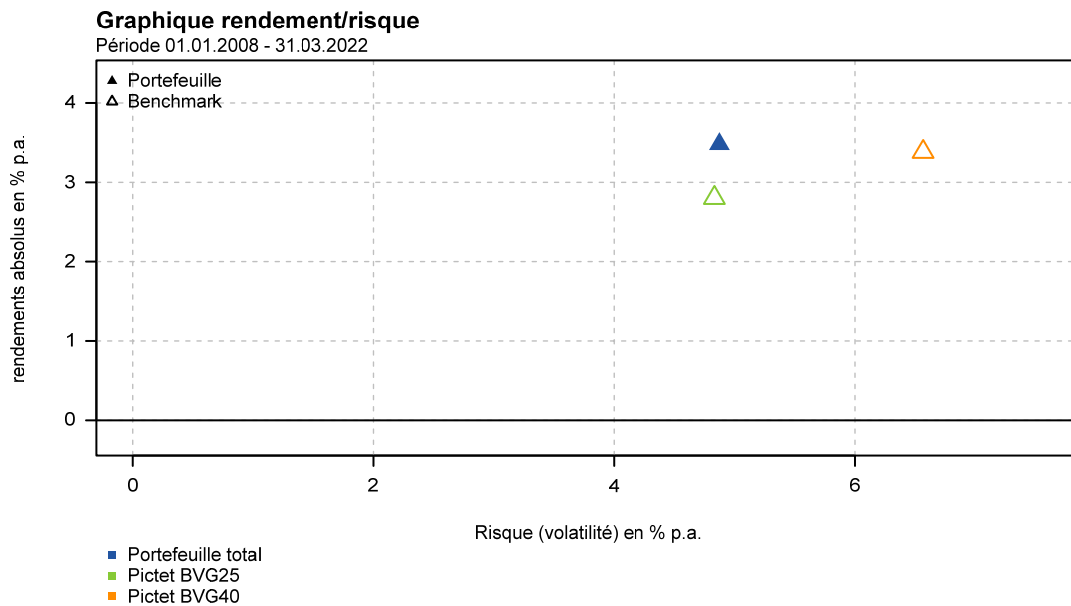
\* jusqu'au 31.03.2022

© PPCmetrics SA

## Rendements absolus cumulés



## Profil rendement / risque du portefeuille



**Comparaison à d'autres institutions (du 01.01.2021 au 31.12.2021)**

**Peer Group public - Investisseurs institutionnels**

Peer Group: données publiques (54)

