

## Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.12.2023		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	22 068 491	0.8%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	423 963 724	15.0%	12.0%	15.0%	18.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	246 658 489	8.7%	6.0%	9.0%	12.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	159 337 231	5.6%	4.0%	6.0%	8.0%		
Obligations des marchés émergents HC (couvertes)	116 110 680	4.1%	3.0%	4.0%	5.0%		
Valeurs nominales	968 138 615	34.2%	25.0%	34.0%	46.0%		
Actions	781 840 443	27.6%	17.0%	28.0%	39.0%	50.0%	55 let. b)
Suisse	269 925 199	9.5%	6.0%	10.0%	14.0%		
Large Cap	217 068 857	7.7%	6.0%	8.0%	10.0%		
Small & Mid Cap	52 856 342	1.9%	0.0%	2.0%	4.0%		
Monde DM	432 114 122	15.3%	10.0%	15.0%	20.0%		
Large & Mid Cap	236 094 252	8.3%	6.0%	8.0%	10.0%		
Large & Mid Cap (hedged)	141 124 759	5.0%	3.0%	5.0%	7.0%		
Small Cap	54 895 111	1.9%	1.0%	2.0%	3.0%		
Marchés émergents	79 801 122	2.8%	1.0%	3.0%	5.0%		
SSL (couverts) (alternatif)	91 119 202	3.2%	1.0%	3.0%	5.0%	15.0%	55 let. d)
Infrastructure (avec effet de levier) (alternatif)	10 657 229	4.0%	1.0%	3.0%	5.0%	10.0%	55 let. f)
Infrastructure (sans effet de levier)	103 582 109					30.0%	55 let. c)
Immobilier	875 562 572	30.9%	20.0%	32.0%	44.0%		
Suisse	745 576 843	26.3%	17.0%	27.0%	37.0%		
Direct	424 036 924	15.0%	12.0%	14.0%	18.0%		
Indirect non coté	129 385 752	4.6%	2.0%	4.0%	6.0%		
Indirect coté	192 154 167	6.8%	3.0%	9.0%	13.0%		
Etranger (couvert)	129 985 729	4.6%	3.0%	5.0%	7.0%		
Valeurs réelles	1 862 761 555	65.8%		66.0%			
Total	2 830 900 170	100.0%		100.0%			
Total Monnaies étrangères - après couverture	485 029 823	17.1%	10.0%	16.0%	22.0%	30.0%	55 let. e)
Total Monnaies étrangères - avant couverture	1 369 365 913	48.4%					
Couverture	884 336 090	31.2%					

## Performances du portefeuille

2023

Rendements année sous revue	CHF mio.	T1/23	T2/23	T3/23	oct. 23	nov. 23	déc. 23	T4/23	2023
Portefeuille total	2'830.9	2.12%	1.22%	-1.19%	-1.76%	2.83%	2.04%	3.08%	5.28%

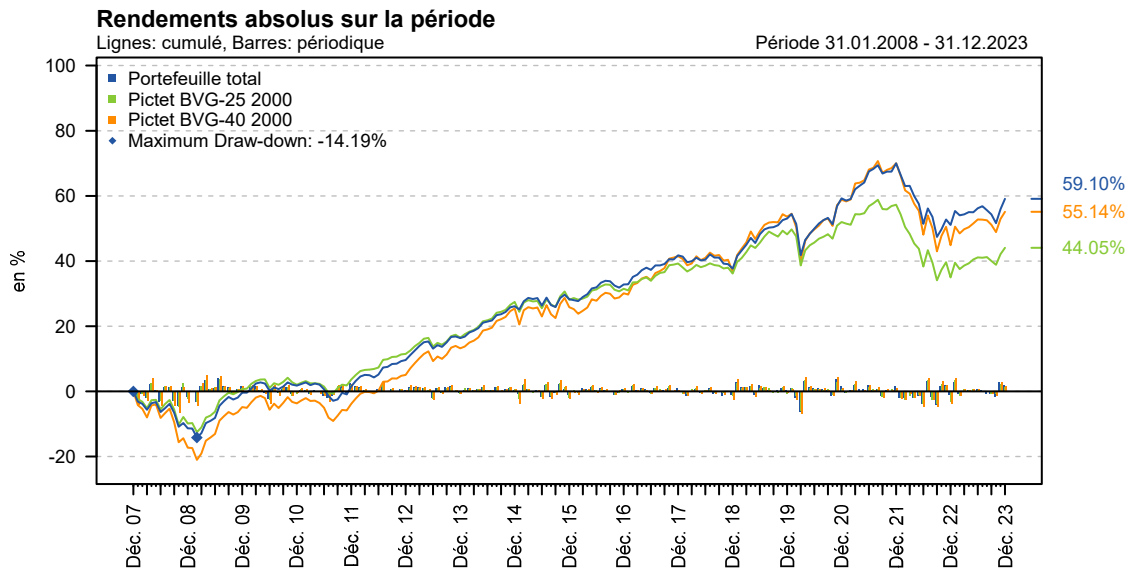
© PPCmetrics SA

Depuis le début de la mesure de performance

	CHF mio.	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	2'830.9	-2.88%	11.15%	4.04%	6.78%	-11.12%	5.28%	59.10%	2.94%	01.01.08

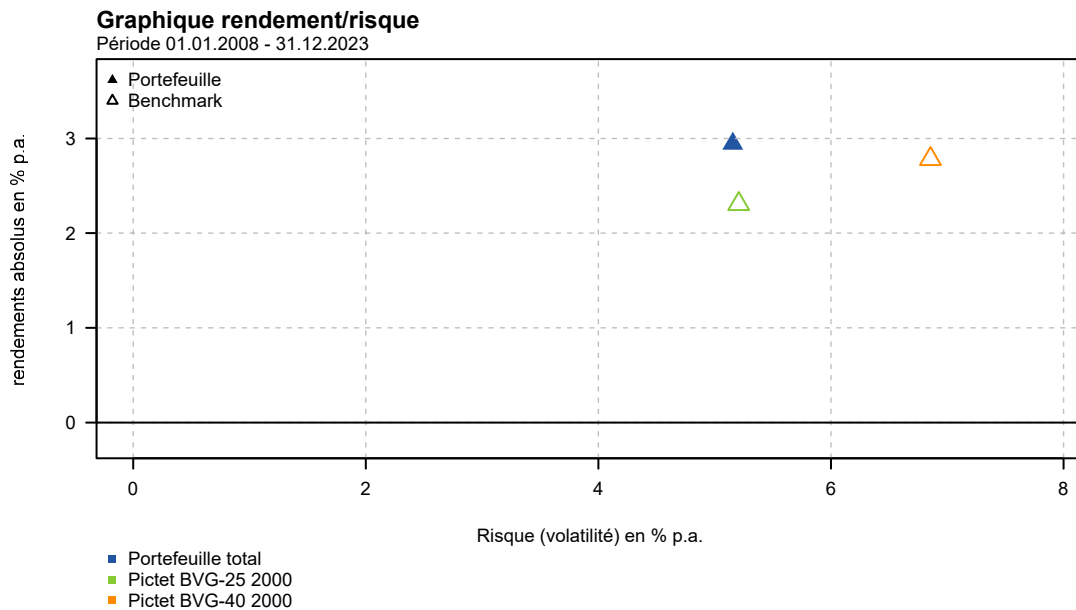
© PPCmetrics SA

## Rendements absolus cumulés



© PPCmetrics SA

## Profil rendement / risque du portefeuille

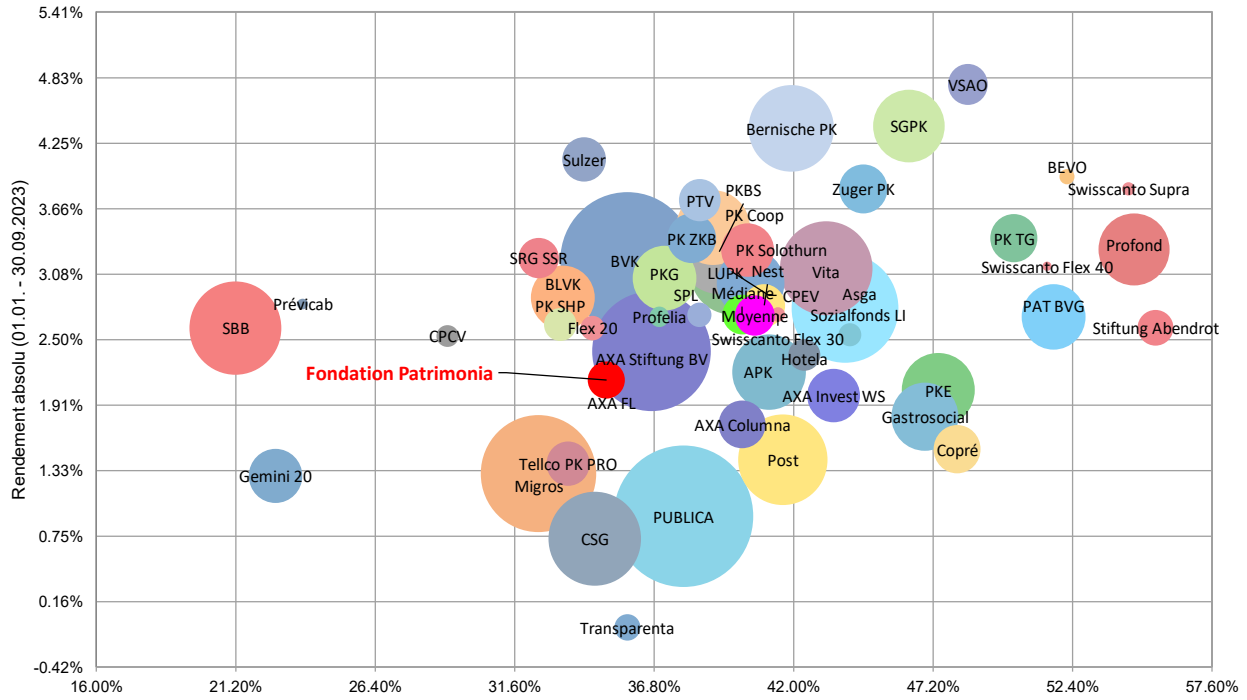


© PPCmetrics SA / Fondation Patrimonia / Konsolidierung/Consolidation / Portefeuille total / 10260

## Comparaison à d'autres institutions (du 01.01.2023 au 30.09.2023)

### Peer Group public - Investisseurs institutionnels

Peer Group: données publiques (53)  
Période: 01.01.2023 - 30.09.2023



© PPCmetrics SA

Proportion des placements risqués I (actions, placements alternatifs et placements en infrastructure) au 30.09.2023 \*

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