

## Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.03.2023		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	25 011 980	1.0%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	390 159 151	14.9%	12.0%	15.0%	18.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	232 718 815	8.9%	6.0%	9.0%	12.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	155 598 746	5.9%	4.0%	6.0%	8.0%		
Obligations des marchés émergents HC (couvertes)	102 718 682	3.9%	3.0%	4.0%	5.0%		
<b>Valeurs nominales</b>	<b>906 207 374</b>	<b>34.6%</b>	<b>25.0%</b>	<b>34.0%</b>	<b>46.0%</b>		
<i>Actions</i>	735 003 306	28.1%	17.0%	28.0%	39.0%	50.0%	55 let. b)
<i>Suisse</i>	265 561 856	10.1%	6.0%	10.0%	14.0%		
Large Cap	211 119 144	8.1%	6.0%	8.0%	10.0%		
Small & Mid Cap	54 442 712	2.1%	0.0%	2.0%	4.0%		
<i>Monde DM</i>	393 129 450	15.0%	10.0%	15.0%	20.0%		
Large & Mid Cap	217 246 600	8.3%	6.0%	8.0%	10.0%		
Large & Mid Cap (hedged)	126 379 781	4.8%	3.0%	5.0%	7.0%		
Small Cap	49 503 069	1.9%	1.0%	2.0%	3.0%		
Marchés émergents	76 312 000	2.9%	1.0%	3.0%	5.0%		
SSL (couverts) (alternatif)	81 175 510	3.1%	1.0%	3.0%	5.0%	15.0%	55 let. d)
Infrastructure (avec effet de levier) (alternatif)	9 229 060	3.4%	1.0%	3.0%	5.0%	10.0%	55 let. f)
Infrastructure (sans effet de levier)	80 437 257					30.0%	55 let. c)
<i>Immobilier</i>	806 971 162	30.8%	22.0%	32.0%	42.0%		
<i>Suisse</i>	686 209 968	26.2%	19.0%	27.0%	35.0%		
Direct	345 386 539	13.2%	10.0%	12.0%	14.0%		
Indirect non coté	131 721 385	5.0%	2.0%	4.0%	6.0%		
Indirect coté	209 102 044	8.0%	7.0%	11.0%	15.0%		
Etranger (couvert)	120 761 194	4.6%	3.0%	5.0%	7.0%		
<b>Valeurs réelles</b>	<b>1 712 816 295</b>	<b>65.4%</b>		<b>66.0%</b>			
<b>Total</b>	<b>2 619 023 669</b>	<b>100.0%</b>		<b>100.0%</b>			
<b>Total Monnaies étrangères - après couverture</b>	<b>432 727 986</b>	<b>16.5%</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	1 252 080 714	47.8%					
Couverture	819 352 728	31.3%					

## Performances du portefeuille

2023

Rendements année sous revue	CHF mio.	janv. 23	févr. 23	mars 23	T1/23	YTD 2023*
Portefeuille total	2'619.0	2.80%	-0.83%	0.24%	2.20%	2.20%

\* jusqu'au 31.03.2023

© PPCmetrics SA

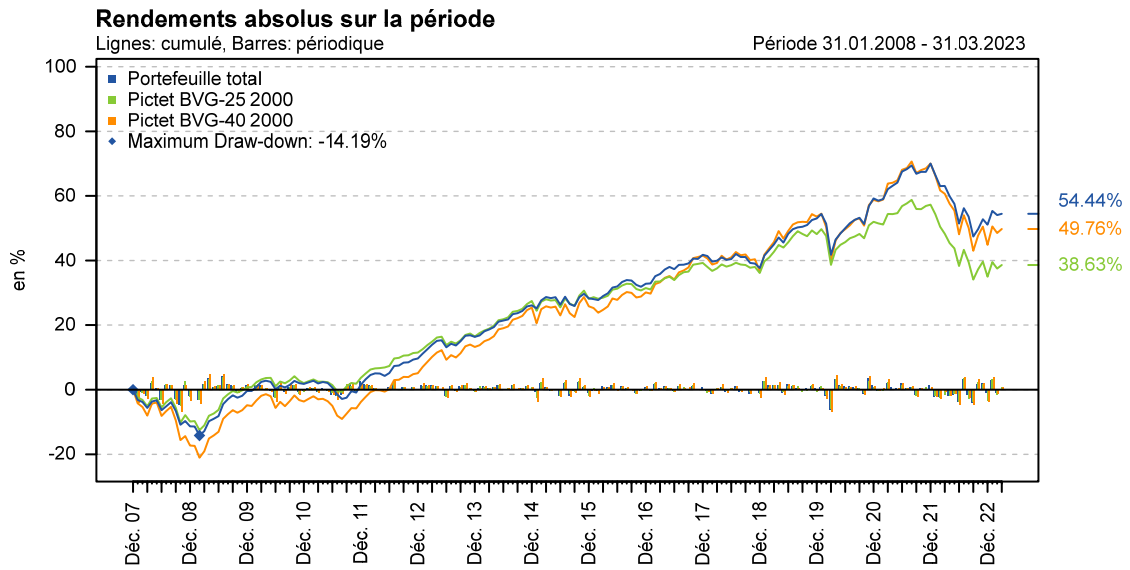
### Depuis le début de la mesure de performance

	CHF mio.	2018	2019	2020	2021	2022	YTD 2023*	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	2'619.0	-2.88%	11.15%	4.04%	6.78%	-11.12%	2.20%	54.44%	2.89%	01.01.08

\* jusqu'au 31.03.2023

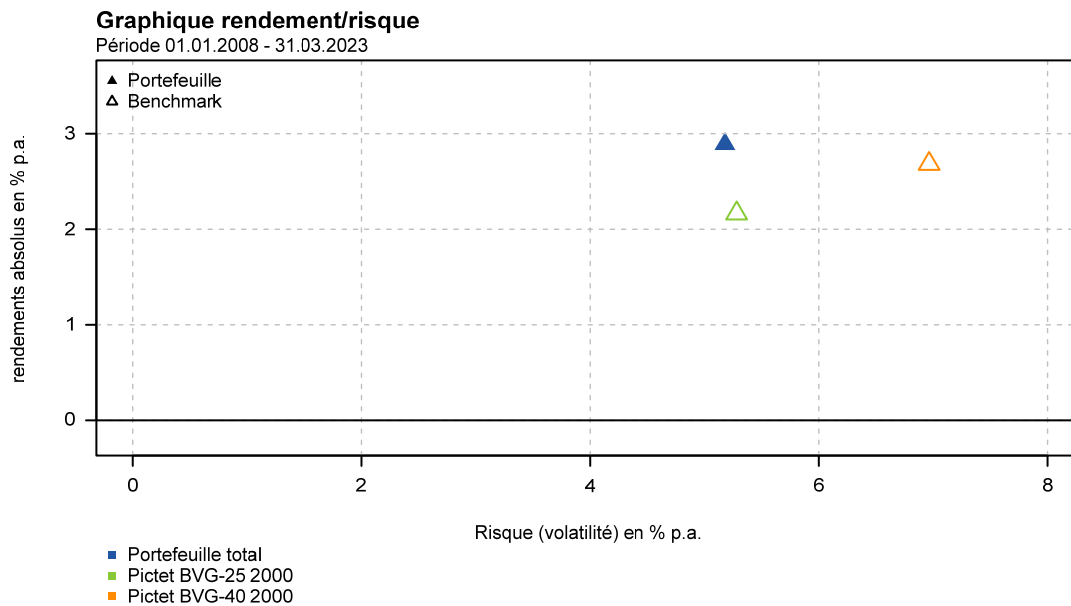
© PPCmetrics SA

## 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 01.01.2022 au 31.12.2022)**

**Peer Group public - Investisseurs institutionnels**

Peer Group: données publiques (55)  
Période: 01.01.2022 - 31.12.2022

