

## Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.01.2024		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	30 625 807	1.0%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	444 336 161	14.7%	12.0%	15.0%	18.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	263 217 459	8.7%	6.0%	9.0%	12.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	180 591 269	6.0%	4.0%	6.0%	8.0%		
Obligations des marchés émergents HC (couvertes)	116 075 493	3.8%	3.0%	4.0%	5.0%		
<b>Valeurs nominales</b>	<b>1 034 846 189</b>	<b>34.2%</b>	<b>25.0%</b>	<b>34.0%</b>	<b>46.0%</b>		
<i>Actions</i>	866 309 831	28.6%	17.0%	28.0%	39.0%	50.0%	55 let. b)
<i>Suisse</i>	299 999 735	9.9%	6.0%	10.0%	14.0%		
Large Cap	240 325 648	7.9%	6.0%	8.0%	10.0%		
Small & Mid Cap	59 674 087	2.0%	0.0%	2.0%	4.0%		
<i>Monde DM</i>	475 258 939	15.7%	10.0%	15.0%	20.0%		
Large & Mid Cap	259 072 039	8.6%	6.0%	8.0%	10.0%		
Large & Mid Cap (hedged)	154 147 133	5.1%	3.0%	5.0%	7.0%		
Small Cap	62 039 767	2.0%	1.0%	2.0%	3.0%		
Marchés émergents	91 051 157	3.0%	1.0%	3.0%	5.0%		
SSL (couverts) (alternatif)	92 175 652	3.0%	1.0%	3.0%	5.0%	15.0%	55 let. d)
Infrastructure (avec effet de levier) (alternatif)	11 182 123	4.0%	1.0%	3.0%	5.0%	10.0%	55 let. f)
Infrastructure (sans effet de levier)	109 376 143					30.0%	55 let. c)
<i>Immobilier</i>	914 881 428	30.2%	20.0%	32.0%	44.0%		
<i>Suisse</i>	779 320 808	25.7%	17.0%	27.0%	37.0%		
Direct	423 587 254	14.0%	12.0%	14.0%	18.0%		
Indirect non coté	129 838 146	4.3%	2.0%	4.0%	6.0%		
Indirect coté	225 895 408	7.5%	3.0%	9.0%	13.0%		
Etranger (couvert)	135 560 620	4.5%	3.0%	5.0%	7.0%		
<b>Valeurs réelles</b>	<b>1 993 925 177</b>	<b>65.8%</b>		<b>66.0%</b>			
<b>Total</b>	<b>3 028 771 366</b>	<b>100.0%</b>		<b>100.0%</b>			
<b>Total Monnaies étrangères - après couverture</b>	<b>532 721 229</b>	<b>17.6%</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	1 474 488 855	48.7%					
Couverture	941 767 626	31.1%					

## Performances du portefeuille

2024

Rendements année sous revue	CHF mio.	janv. 24	févr. 24	YTD 2024*
Portefeuille total	3'028.8	0.30%	1.29%	1.60%

\* jusqu'au 29.02.2024

© PPCmetrics SA

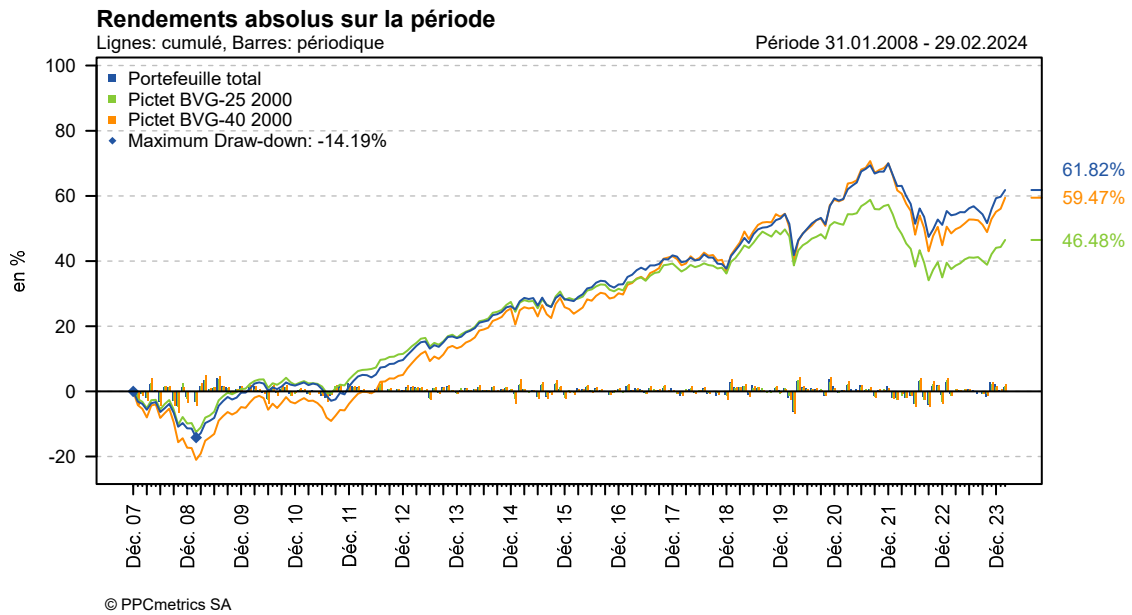
Depuis le début de la mesure de performance

	CHF mio.	2019	2020	2021	2022	2023	YTD 2024*	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	3'028.8	11.15%	4.04%	6.78%	-11.12%	5.40%	1.60%	61.82%	3.02%	01.01.08

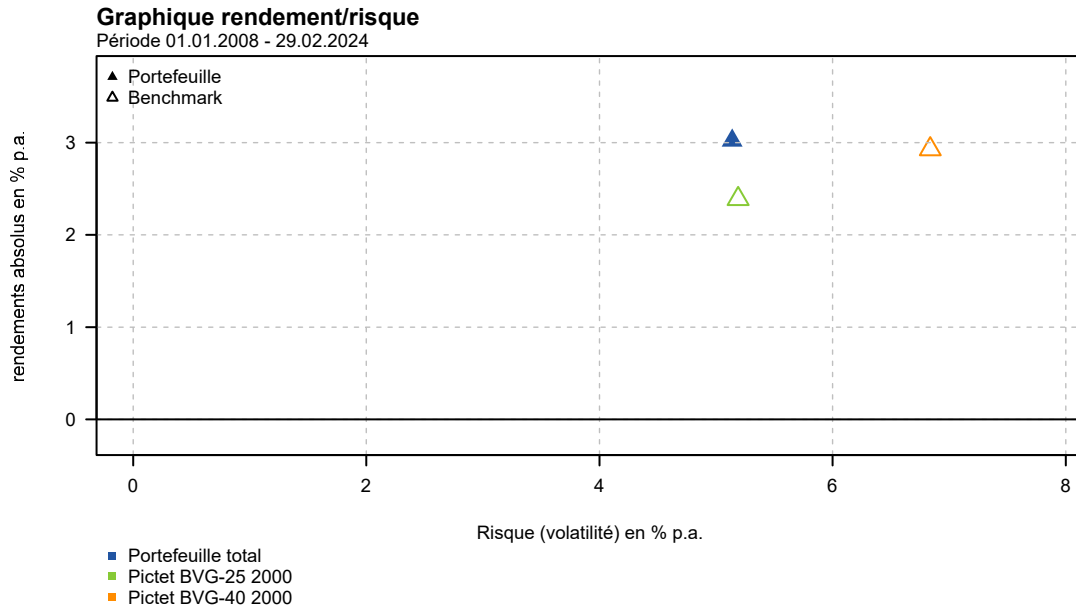
\* jusqu'au 29.02.2024

© PPCmetrics SA

## Rendements absolus cumulés



## Profil rendement / risque du portefeuille



## Comparaison à d'autres institutions (du 01.01.2023 au 31.12.2023)

### Peer Group public - Investisseurs institutionnels

Peer Group: données publiques (48)  
Période: 01.01.2023 - 31.12.2023

