

## 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	13 068 528	0.4%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	442 928 647	15.0%	12.0%	15.0%	18.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	265 956 885	9.0%	6.0%	9.0%	12.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	174 714 285	5.9%	4.0%	6.0%	8.0%		
Obligations des marchés émergents HC (couvertes)	114 964 006	3.9%	3.0%	4.0%	5.0%		
<b>Valeurs nominales</b>	<b>1 011 632 351</b>	<b>34.2%</b>	<b>25.0%</b>	<b>34.0%</b>	<b>46.0%</b>		
<i>Actions</i>	832 125 194	28.1%	17.0%	28.0%	39.0%	50.0%	55 let. b)
<i>Suisse</i>	298 578 582	10.1%	6.0%	10.0%	14.0%		
Large Cap	239 085 527	8.1%	6.0%	8.0%	10.0%		
Small & Mid Cap	59 493 055	2.0%	0.0%	2.0%	4.0%		
<i>Monde DM</i>	447 256 175	15.1%	10.0%	15.0%	20.0%		
Large & Mid Cap	241 480 421	8.2%	6.0%	8.0%	10.0%		
Large & Mid Cap (hedged)	147 366 326	5.0%	3.0%	5.0%	7.0%		
Small Cap	58 409 428	2.0%	1.0%	2.0%	3.0%		
Marchés émergents	86 290 437	2.9%	1.0%	3.0%	5.0%		
SSL (couverts) (alternatif)	91 622 310	3.1%	1.0%	3.0%	5.0%	15.0%	55 let. d)
Infrastructure (avec effet de levier) (alternatif)	10 756 231	3.9%	1.0%	3.0%	5.0%	10.0%	55 let. f)
Infrastructure (sans effet de levier)	105 514 554					30.0%	55 let. c)
<i>Immobilier</i>	906 014 583	30.6%	20.0%	32.0%	44.0%		
<i>Suisse</i>	770 260 247	26.0%	17.0%	27.0%	37.0%		
Direct	420 422 275	14.2%	12.0%	14.0%	18.0%		
Indirect non coté	129 636 416	4.4%	2.0%	4.0%	6.0%		
Indirect coté	220 201 556	7.4%	3.0%	9.0%	13.0%		
Etranger (couvert)	135 754 336	4.6%	3.0%	5.0%	7.0%		
<b>Valeurs réelles</b>	<b>1 946 032 872</b>	<b>65.8%</b>		<b>66.0%</b>			
<b>Total</b>	<b>2 957 665 223</b>	<b>100.0%</b>		<b>100.0%</b>			
<b>Total Monnaies étrangères - après couverture</b>	<b>502 451 071</b>	<b>17.0%</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	1 432 829 219	48.4%					
Couverture	930 378 148	31.5%					

## Performances du portefeuille

2024

Rendements année sous revue	CHF mio.	janv. 24	YTD 2024*
Portefeuille total	2'957.7	0.30%	0.30%

\* jusqu'au 31.01.2024

© PPCmetrics SA

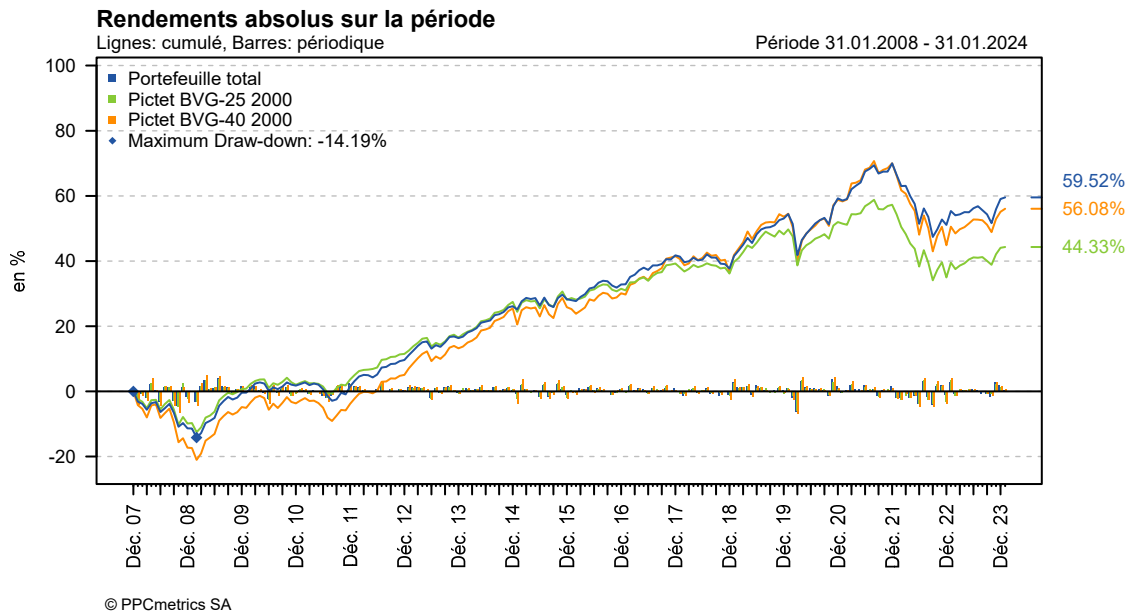
Depuis le début de la mesure de performance

	CHF mio.	2019	2020	2021	2022	2023	YTD 2024*	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	2'957.7	11.15%	4.04%	6.78%	-11.12%	5.24%	0.30%	59.52%	2.95%	01.01.08

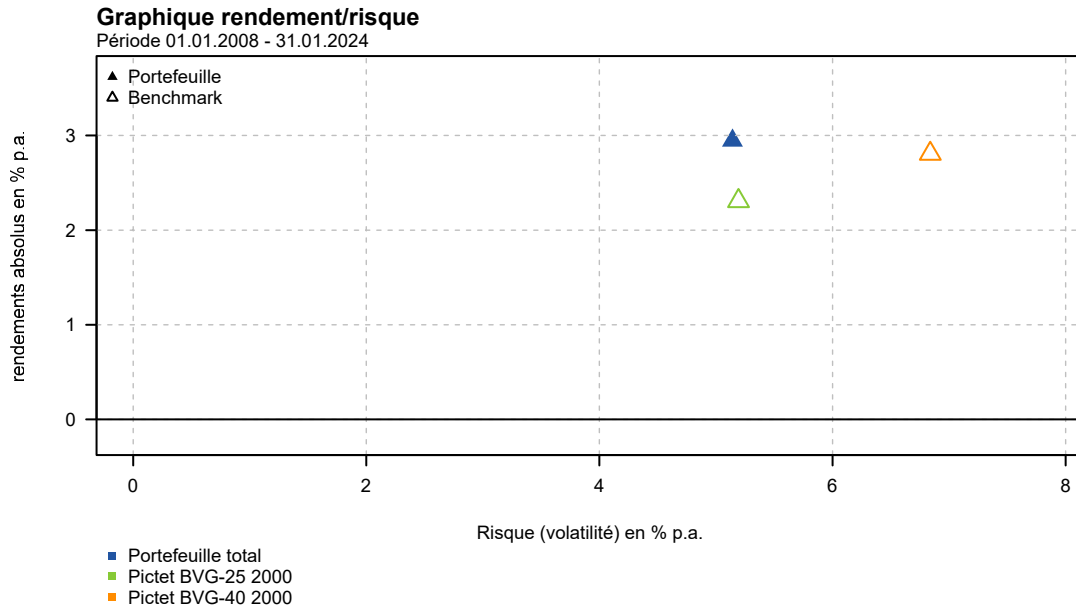
\* jusqu'au 31.01.2024

© 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

