

Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 30.04.2024		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	21 701 040	0.7%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	471 973 539	15.0%	12.0%	15.0%	18.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	283 828 694	9.0%	6.0%	9.0%	12.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	186 850 649	5.9%	4.0%	6.0%	8.0%		
Obligations des marchés émergents HC (couvertes)	114 001 276	3.6%	3.0%	4.0%	5.0%		
Valeurs nominales	1 078 355 198	34.2%	25.0%	34.0%	46.0%		
<i>Actions</i>	870 419 438	27.6%	17.0%	28.0%	39.0%	50.0%	55 let. b)
<i>Suisse</i>	305 778 711	9.7%	6.0%	10.0%	14.0%		
Large Cap	245 650 000	7.8%	6.0%	8.0%	10.0%		
Small & Mid Cap	60 128 711	1.9%	0.0%	2.0%	4.0%		
<i>Monde DM</i>	467 059 513	14.8%	10.0%	15.0%	20.0%		
Large & Mid Cap	249 934 407	7.9%	6.0%	8.0%	10.0%		
Large & Mid Cap (hedged)	153 417 214	4.9%	3.0%	5.0%	7.0%		
Small Cap	63 707 892	2.0%	1.0%	2.0%	3.0%		
Marchés émergents	97 581 214	3.1%	1.0%	3.0%	5.0%		
SSL (couverts) (alternatif)	92 676 928	2.9%	1.0%	3.0%	5.0%	15.0%	55 let. d)
Infrastructure (avec effet de levier) (alternatif)	12 295 917	4.1%	1.0%	3.0%	5.0%	10.0%	55 let. f)
Infrastructure (sans effet de levier)	116 015 315					30.0%	55 let. c)
<i>Immobilier</i>	978 935 108	31.1%	20.0%	32.0%	44.0%		
<i>Suisse</i>	823 695 412	26.2%	17.0%	27.0%	37.0%		
Direct	451 640 625	14.3%	12.0%	14.0%	18.0%		
Indirect non coté	130 369 914	4.1%	2.0%	4.0%	6.0%		
Indirect coté	241 684 873	7.7%	3.0%	9.0%	13.0%		
Etranger (couvert)	155 239 696	4.9%	3.0%	5.0%	7.0%		
Valeurs réelles	2 070 342 706	65.8%		66.0%			
Total	3 148 697 904	100.0%		100.0%			
Total Monnaies étrangères - après couverture	539 534 745	17.1%	10.0%	16.0%	22.0%	30.0%	55 let. e)
Total Monnaies étrangères - avant couverture	1 525 549 202	48.5%					
Couverture	986 014 457	31.3%					

Performances du portefeuille

2024

Rendements année sous revue	CHF mio.	T1/24	avr. 24	YTD 2024*
Portefeuille total	3'148.7	3.59%	-1.24%	2.30%

* jusqu'au 30.04.2024

© PPCmetrics SA

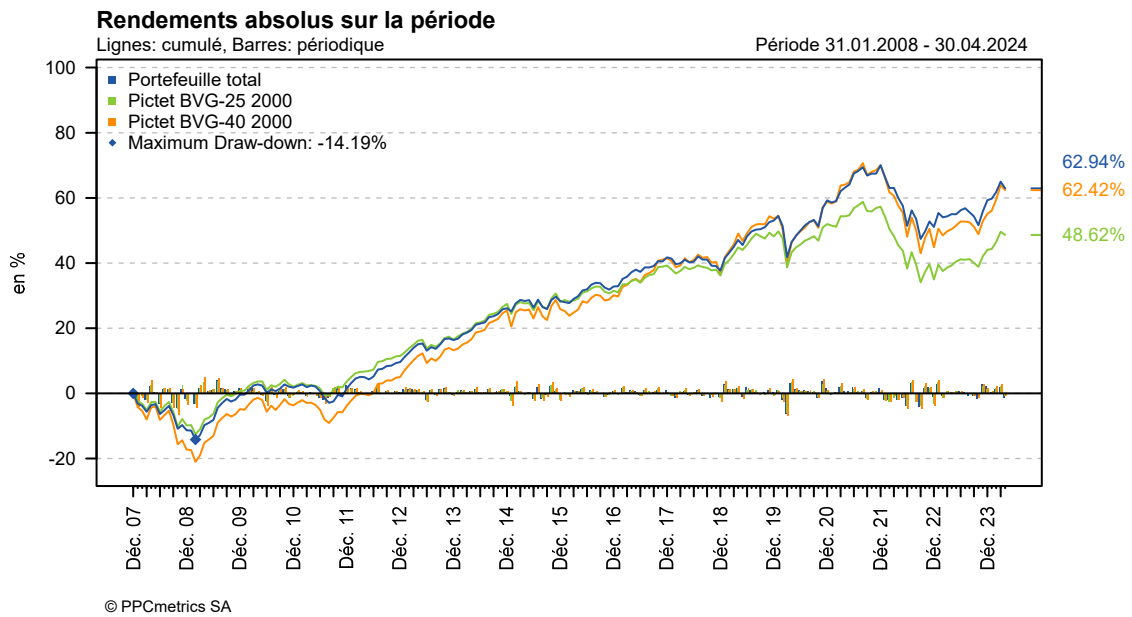
Depuis le début de la mesure de performance

	CHF mio.	2019	2020	2021	2022	2023	YTD 2024*	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	3'148.7	11.15%	4.04%	6.78%	-11.12%	5.40%	2.30%	62.94%	3.03%	01.01.08

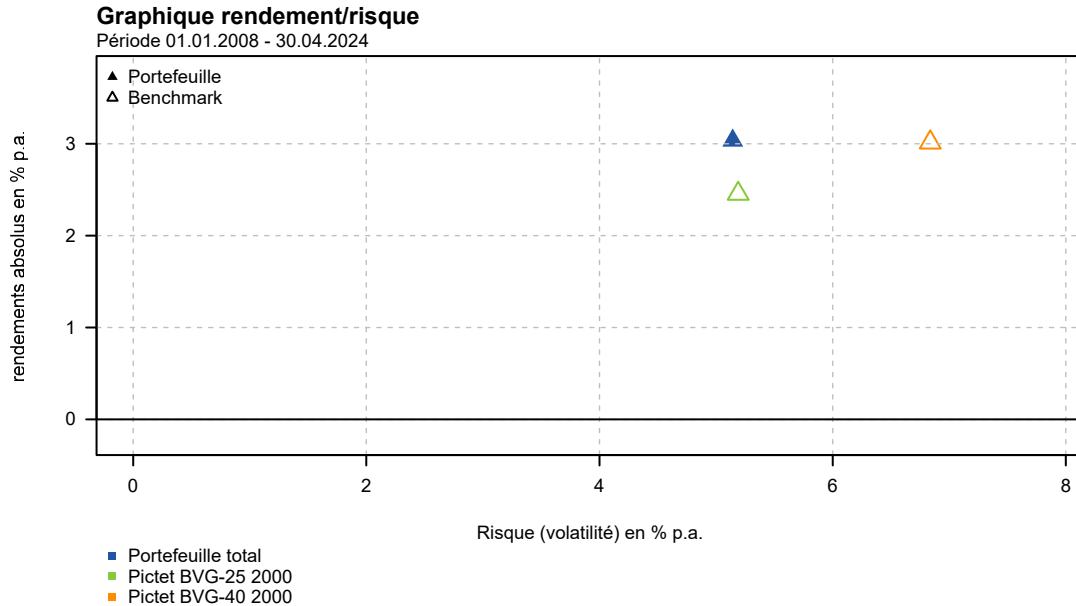
* jusqu'au 30.04.2024

© PPCmetrics SA

Rendements absolus cumulés



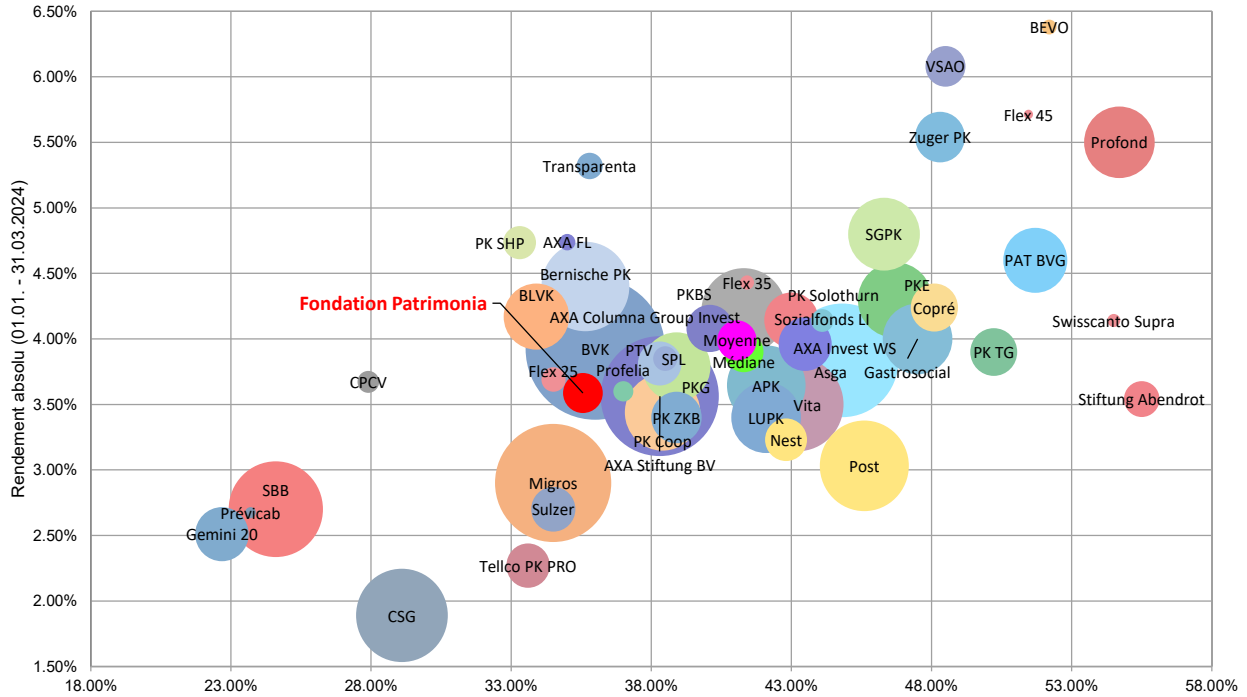
Profil rendement / risque du portefeuille



Comparaison à d'autres institutions (du 01.01.2024 au 31.03.2024)

Peer Group public - Investisseurs institutionnels

Peer Group: données publiques (49)
Période: 01.01.2024 - 31.03.2024



© PPCmetrics SA

Proportion des placements risqués I (actions, placements alternatifs et placements en infrastructure) au 31.03.2024 *

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