

Investment Analytics

CREDIT SUISSE 

Part of UBS Group

Rapport ASIP Basique

Galenica Pensionskasse

au 31.12.2023



1. Chiffrés-clés ASIP - Basique

1.1 Informations générales

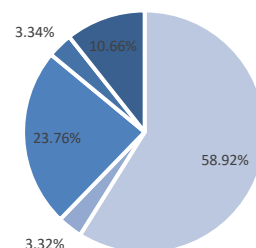
Allocation d'actifs par catégorie ASIP

Fortune – Valeur de marché en % et en mio CHF

	%	mio CHF
Actions, obligations d'entreprises et obligations convertibles	58.92%	708.75
Emprunts d'États	3.32%	39.92
Immobilier	23.76%	285.74
Autres investissements directs	3.34%	40.17
Autres fonds	10.66%	128.27
Total	100.00%	1'202.84

Allocation d'actifs par catégorie ASIP

Fortune – Valeur de marché en %



- Actions, obligations d'entreprises et obligations convertibles
- Emprunts d'États
- Immobilier
- Autres investissements directs
- Autres fonds

1.2 Actions, obligations d'entreprises et obligations convertibles

Emissions de gaz à effet de serre

Intensité et empreinte carbone. Exposition contre indices de référence avec ratios de transparence. Source: MSCI.

	Fortune		MSCI Wrl.d.exCH		BBG Barclays Glb.Aggr.		SIX Swiss Equity Indices SPI®		SBI AAA-BBB CHF	
	Tonnes CO2e	Ratio de transparence	Tonnes CO2e	Ratio de transparence	Tonnes CO2e	Ratio de transparence	Tonnes CO2e	Ratio de transparence	Tonnes CO2e	Ratio de transparence
Intensité carbone (tCO2e par Mio. CHF de chiffre d'affaires) - Scope 1 + 2 **	88.42	96.34%	131.00	98.83%	186.26	70.85%	93.12	98.96%	27.82	93.94%
Empreinte carbone (tCO2e par Mio. CHF de capital investi) - Scope 1 + 2	43.17	87.04%	50.86	98.83%	74.31	43.46%	52.32	98.96%	37.21	35.60%

Note: Le calcul de l'intensité carbone et de l'empreinte carbone se basesur la méthode PCAF Global Greenhouse Gas Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry. Chiffre d'affaires et EVIC (entreprise value incl. cash) sont convertis d'USD à CHF au taux de conversion de 0.84165 (valeur au 31.12.2023).

** La valeur de marché totale des fonds sans informations sur la répartition entre les actions, les obligations d'entreprise, les obligations convertibles, les obligations d'État et autres est utilisée pour le calcul des ratios de transparence.

Exposition aux combustibles fossiles

Part d'investissement dans des entreprises dont les activités (plus de 5% de leurs recettes) sont liées au charbon et à d'autres combustibles fossiles avec ratios de transparence. Source : MSCI

	Fortune		MSCI Wrld.exCH		BBG Barclays Glb.Aggr.		SIX Swiss Equity Indices SPI®		SBI AAA-BBB CHF	
	Exp.	Ratio de transparence	Exp.	Ratio de transparence	Exp.	Ratio de transparence	Exp.	Ratio de transparence	Exp.	Ratio de transparence
Part d'investissement dans des entreprises dont les activités liées au charbon (plus de 5% de leurs recettes)*	0.00%	0.00%	1.48%	98.81%	0.64%	65.40%	0.20%	100.00%	0.31%	90.10%
Part d'investissement dans des entreprises dont les activités liées aux autres combustibles fossiles (plus de 5% de leurs recettes)*	0.00%	0.00%	9.59%	98.81%	2.97%	65.40%	0.20%	100.00%	0.84%	90.10%

Note: Les activités liées au charbon comprennent la réduction du charbon thermique (y compris la vente à des parties externes) et l'utilisation du charbon thermique pour la production d'électricité. Les activités liées aux autres combustibles fossiles comprennent le gaz naturel, ainsi que d'autres activités telles que la distribution, l'équipement et les services, la promotion, la production, la chimie du pétrole, les conduites, le transport et le raffinage de sources de pétrole et de gaz.

*Ces informations ne sont pas fournies par MSCI pour les fonds d'investissement.

1.3 Emprunts d'État

Emissions de gaz à effet de serre

Intensité carbone des emprunts d'Etat en tonnes de CO2e par million de CHF en relation avec le Produit Intérieur Brut (PIB) pour les émissions de scope 1 et 2. Source: MSCI.

	Fortune		MSCI Wrld.exCH		BBG Barclays Glb.Aggr.		SIX Swiss Equity Indices SPI®		SBI AAA-BBB CHF	
	Tonnes CO2e	Ratio de transparence	Tonnes CO2e	Ratio de transparence	Tonnes CO2e	Ratio de transparence	Tonnes CO2e	Ratio de transparence	Tonnes CO2e	Ratio de transparence
Intensité carbone (tCO2e par mio. CHF PIB) pour les emprunts d'Etat - Scope 1 et 2**	311.25	88.95%	-	-	363.73	94.80%	-	-	73.80	64.04%

Note: Ce chiffre représente l'intensité du CO2 (tCO2e par mio de CHF PIB) pour les émissions de scope 1 et 2 d'une économie. Il tient compte des émissions de gaz à effet de serre liées à l'utilisation de combustibles fossiles et de processus industriels (par ex. production de ciment, etc.) Sources: EDGAR, WDI. Les données PIB sont converties d'USD en CHF au taux de conversion de 0.84165 (valeur au 31.12.2023).

** La valeur de marché totale des fonds sans informations sur la répartition entre les actions, les obligations d'entreprise, les obligations convertibles, les obligations d'État et autres est utilisée pour le calcul des ratios de transparence.

Disclaimer

Les informations contenues dans le présent document sont fournies exclusivement à titre d'information et ne constituent pas une offre. Le présent document ne peut pas servir à des fins fiscales.

Les informations fournies dans le présent document ont été élaborées par Credit Suisse AG, fait partie du Groupe UBS (ci-après CS) avec le plus grand soin et en toute bonne foi. Les informations et les opinions exprimées dans le présent document reflètent celles du Credit Suisse au moment de la rédaction et sont sujettes à modification à tout moment sans préavis. Elles proviennent de sources considérées comme fiables.

Le CS ne fournit aucune garantie quant au contenu et à l'exhaustivité de ces informations et décline toute responsabilité pour les pertes qui pourraient résulter de l'utilisation de ces informations. Sauf mention contraire, les chiffres n'ont pas été vérifiés. Les informations fournies dans le présent document sont réservées au seul usage de son destinataire.

Il est interdit d'envoyer, d'introduire ou de distribuer ces informations ou une copie de celles-ci aux Etats-Unis ou de les remettre à une personne US (au sens de la Regulation S de l'US Securities Act de 1933, dans sa version amendée).

La reproduction intégrale ou partielle du présent document sans l'accord écrit du CS est interdite.

Le capital de placement en obligations peut diminuer en fonction du prix de vente, du cours de bourse ou des fluctuations des montants de remboursement. Il faut donc faire preuve de prudence face à de tels instruments de placement.

En outre, les monnaies étrangères sont exposées au risque de dépréciation par rapport à la monnaie de référence de l'investisseur.

Les actions sont soumises aux lois du marché et donc sujettes à des fluctuations de valeur qui ne sont pas complètement prévisibles.

Les principaux risques associés aux placements immobiliers incluent la liquidité limitée du marché immobilier, l'évolution des taux d'intérêt hypothécaires, l'évaluation subjective des immeubles, les risques intrinsèques liés à la construction d'immeubles et les risques environnementaux (p. ex. terrains contaminés).

Les placements dans des matières premières ainsi que les dérivés ou les indices de matières premières sont soumis à des risques particuliers et à une forte volatilité. La performance de tels placements dépend de facteurs non prévisibles tels que les catastrophes naturelles, les influences climatiques, les capacités de transport, les troubles politiques, les fluctuations saisonnières et les influences importantes du renouvellement (rolling forward), notamment pour les futures et les indices.

Les placements dans les marchés émergents impliquent généralement des risques élevés tels que les risques politiques, les risques économiques, les risques de crédit, les risques de change, les risques d'illiquidité, les risques juridiques, les risques de règlement et les risques de marché. Les marchés émergents sont situés dans des pays qui répondent à une ou plusieurs des caractéristiques suivantes: une certaine instabilité politique, une relative imprévisibilité des marchés financiers et de la croissance économique, un marché financier encore en phase de développement ou une économie faible.

Les placements dans des hedge funds peuvent impliquer des risques importants, y compris celui de perdre la totalité du placement. Les fonds peuvent être non liquides, puisqu'il n'existe pas de marché secondaire pour les intérêts détenus dans ces fonds, et il n'est pas prévu qu'un marché de cette nature se développe. Le transfert des intérêts détenus dans les fonds peut être soumis à des restrictions. Les investissements pourront faire l'objet d'un effet de levier important et leur performance pourra être volatile.

Le private equity est un investissement en capital dans des sociétés qui ne sont pas cotées en bourse. Considérées comme des placements à long terme, les placements en private equity sont généralement non liquides. Les placements en private equity, y compris l'opportunité de placement décrite dans le présent document, peuvent impliquer les autres risques suivants: (i) perte de la totalité ou d'une partie substantielle du placement de l'investisseur, (ii) incitations pour les gestionnaires de portefeuille à effectuer des placements qui sont à caractère plus risqué ou spéculatif en raison de la rémunération liée à la performance, (iii) manque de liquidité du fait de l'absence de marché secondaire, (iv) volatilité des rendements, (v) restrictions en matière de transfert, (vi) manque potentiel de diversification, (vii) frais et dépenses élevés, (viii) peu ou pas d'obligation de fournir des rapports périodiques sur les prix et (ix) structures fiscales complexes et retards dans la distribution d'importantes informations fiscales aux investisseurs.

Copyright © 2024 Credit Suisse AG, fait partie du Groupe UBS. Tous droits réservés.

MSCI Disclaimer

Certain information contained herein (the "Information") is Quelled from/copyright of MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC, or their affiliates ("MSCI"), or information providers (together the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, signals, or other indicators. The Information is for internal use only and may not be reproduced or disseminated in whole or part without prior written permission. The Information may not be used for, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product, trading strategy, or index, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund's assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. No MSCI Party warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of the Information and each expressly disclaims all express or implied warranties. No MSCI Party shall have any liability for any errors or omissions in connection with any Information herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.