Swisscanto Sammelstiftung FLEX 40

Reporting du mandat au 31/03/2023

Portefeuille détails	N° de dépôt 000-1077.996 Mandat de gestion de fortune Multi Asset Classic
Reporting du mandat au	31/03/2023
Benchmark	Benchmark individuel, voir section 3
Monnaie de référence	CHF
Début de la mesure de performance	01/04/2013
Votre conseiller à la clientèle	Rolf Nyffenegger
Votre spécialiste produits	Severin Schütz
Votre portfolio manager	Dieter Galli
Votre PM adjoint	Nicola Grass

Zürcher Kantonalbank

1 Fortune de placement et flux de capitaux

Date	Versements	Dépenses	Fortune de placement
31/12/2022 – 31/01/2023	204,22	-84,11	217 219 055,58
31/01/2023 – 28/02/2023	-	-80,35	215 446 909,86
28/02/2023 – 31/03/2023	-	-6 108 540,16	210 777 743,70

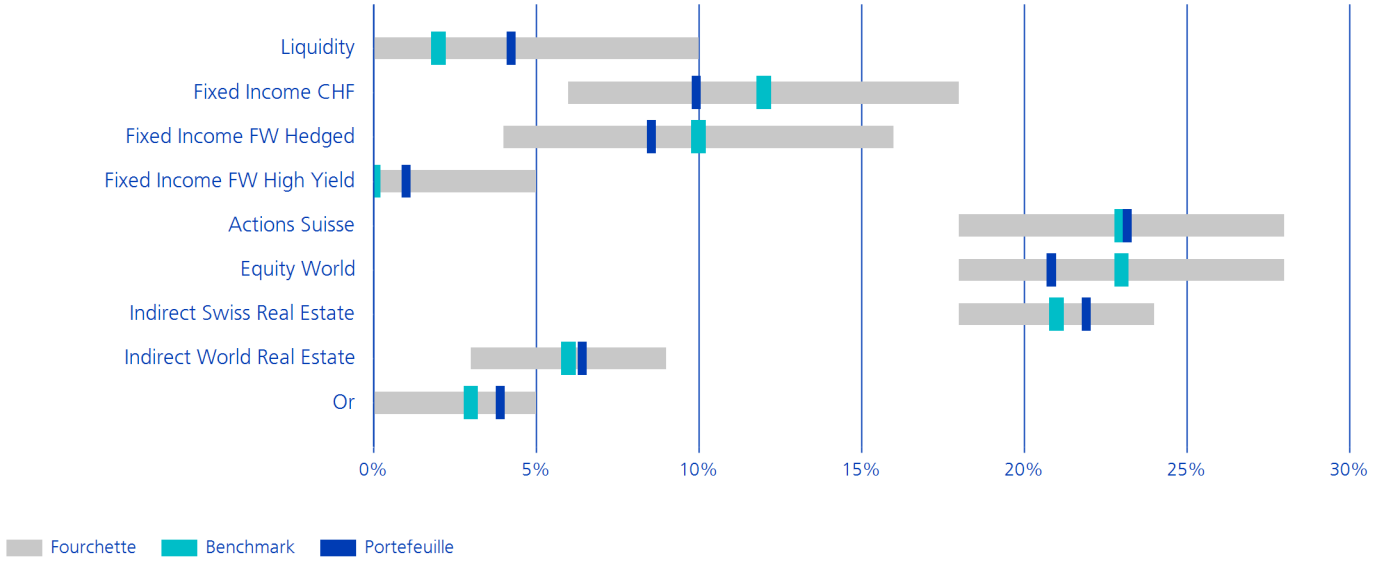
2 Compte de fortune YTD

Fortune de placement au 31/12/2022			210 385 622,35
Flux de trésorerie	Versements	204,22	
	Dépenses	-6 108 704,62	-6 108 500,40
Capital-investissement			204 277 121,95
	Frais	-11 345,43	
	Impôts anticipés récupérables	-258 477,39	
	Variation de la fortune brute	6 770 444,57	6 500 621,75
Fortune de placement au 31/03/2023			**210 777 743,70**

3 Benchmark

Catégorie d'actifs	Nom	Poids
	FTSE 1-Month Swiss Franc Eurodeposit	2.00%
	Swiss Bond Index® AAA-BBB (TR) in CHF	12.00%
	Bloomberg Global Aggregate Index (TR) hedged in CHF	10.00%
	Bloomberg Global High Yield Bond Index (TR) hedged in CHF	0.00%
Actions Suisse	Swiss Performance Index® (TR) in CHF	23.00%
	MSCI All Country World ex Switzerland Index (TR Net) in CHF	23.00%
	40% SXI Real Estate Funds Index / 60% KGAST Immo-Index	21.00%
	FTSE EPRA Nareit Developed World Index (TR Net) hedged in CHF	6.00%
Or	LBMA Gold PM Fix Price in CHF	3.00%

4 Positionnement actuel et fourchettes



	%	Min	Max	Portefeuille	Benchmark	Ecart
Liquidity		0.00	10.00	4.23	2.00	2.23
Fixed Income CHF		6.00	18.00	9.93	12.00	-2.07
Fixed Income FW Hedged		4.00	16.00	8.55	10.00	-1.45
Fixed Income FW High Yield		0.00	5.00	1.02	0.00	1.02
Actions Suisse		18.00	28.00	23.17	23.00	0.17
Equity World		18.00	28.00	20.84	23.00	-2.16
Indirect Swiss Real Estate		18.00	24.00	21.91	21.00	0.91
Indirect World Real Estate		3.00	9.00	6.43	6.00	0.43
Or		0.00	5.00	3.91	3.00	0.91

5 Aperçu de la performance

par mois en %	Janv.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
Portefeuille brut	3,27	-0,72	0,73									
Portefeuille net	3,27	-0,72	0,73									
Benchmark	3,87	-1,00	0,55									
Ecart (brut)	-0,60	0,28	0,18									

cumulé en %	Janv.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
Portefeuille brut	3,27	2,53	3,27									
Portefeuille net	3,27	2,53	3,27									
Benchmark	3,87	2,83	3,39									
Ecart (brut)	-0,60	-0,30	-0,12									

depuis le début du mandat en %	cumulé	annualisé	2023	2022	2021	2020
Portefeuille brut	51,33	4,23	3,27	-11,90	13,10	5,14
Portefeuille net	46,68	3,91	3,27	-12,01	12,98	4,97
Benchmark	48,85	4,06	3,39	-12,65	12,65	4,52
Ecart (brut)	2,48	0,17	-0,12	0,75	0,45	0,62

indexé en monnaie de référence

roulant en %	dernier 3M	dernier 6M	dernier 12M	dernier 2A	dernier 3A	dernier 4A	dernier 5A	dernier 10A
Portefeuille brut	3,27	5,81	-5,79	-1,19	19,12	16,11	19,97	51,33
Portefeuille net	3,27	5,75	-5,90	-1,42	18,71	15,52	19,04	46,68
Benchmark	3,39	5,79	-6,24	-2,02	17,92	14,23	20,00	48,85
Ecart (brut)	-0,12	0,02	0,46	0,84	1,20	1,87	-0,03	2,48

depuis le début du mandat en %	écart- type annuel	Erreur de suivi annualisée
Portefeuille brut	6,65	1,01
Benchmark	6,70	

6 Analyses

6.1 Les 10 positions principales (ensemble du portefeuille)

	Poids
Swisscanto (CH) Pension Equity Fund Responsible Switzerland NT CHF Klasse	15.80%
Swisscanto (CH) IPF I Equity Fund Systematic Responsible World Enhanced NT CHF Klasse	10.05%
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible CHF NT CHF Klasse	9.93%
Swisscanto AST Immobilien Responsible Schweiz GT CHF Klasse	6.89%
Swisscanto (CH) Equity Fund Responsible Switzerland High Quality NT CHF Klasse	6.37%
Swisscanto (CH) IPF II Equity Fund Sustainable NT CHF Klasse	4.95%
Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Swiss Commercia Anteile -FA CHF-	4.55%
Swisscanto (CH) Index Precious Metal Fund Gold Physical NT CHF Klasse	3.91%
Swisscanto (CH) Bond Fund Responsible Global Aggregate (ex CHF) NTH1 CHF Klasse	3.54%
Swisscanto AST Obligationen Responsible Fremdwährungen CHF Hedged NT CHF Klasse	3.50%

6.2 Allocation d'actifs par monnaie

Pondération en %	CHF		EUR		GBP		USD		CAD		JPY		Reste		Total	
	PF	BM	PF	BM	PF	BM	PF	BM	PF	BM	PF	BM	PF	BM	PF	BM
	73,8	**74,0**	**2,8**	**2,1**	**0,8**	**0,9**	**12,5**	**14,4**	**0,5**	**0,7**	**1,0**	**1,3**	**4,7**	**3,6**	**96,1**	**97,0**
	50,6	51,0	2,8	2,1	0,8	0,9	12,5	14,4	0,5	0,7	1,0	1,3	4,7	3,6	**72,9**	**74,0**
Actions Suisse	23,2	23,0	0,0	0,0			0,0	0,0							**23,2**	**23,0**
Or	**0,0**	**0,0**					**3,9**	**3,0**							**3,9**	**3,0**
Total	**73,8**	**74,0**	**2,8**	**2,1**	**0,8**	**0,9**	**16,4**	**17,4**	**0,5**	**0,7**	**1,0**	**1,3**	**4,7**	**3,6**	**100,0**	**100,0**

6.3 Rendite Analyse Brutto mensuelle

Rendement contribution brut Janvier

	Portefeuille			Benchmark			
Pondération en %	Rendement	moy.	Pondéré	Rendement	moy.	Pondéré	Ecart
	0,15	**2,49**	**0,00**	**0,07**	**2,00**	**0,00**	**0,00**
	2,34	**18,83**	**0,44**	**2,13**	**22,00**	**0,47**	**-0,03**
	2,37	9,82	0,23	2,29	12,00	0,28	-0,04
	2,30	9,02	0,21	1,94	10,00	0,19	0,01
	5,38	**45,21**	**2,43**	**5,97**	**46,00**	**2,75**	**-0,31**
	4,46	23,05	1,03	5,50	23,00	1,27	-0,24
	6,37	22,16	1,41	6,45	23,00	1,48	-0,07
	0,58	**29,46**	**0,17**	**1,82**	**27,00**	**0,49**	**-0,32**
	-0,59	22,53	-0,13	0,04	21,00	0,01	-0,14
	4,36	6,93	0,30	8,05	6,00	0,48	-0,18
	5,33	**4,01**	**0,21**	**5,33**	**3,00**	**0,16**	**0,05**
Total	**3,27**	**100,00**	**3,27**	**3,87**	**100,00**	**3,87**	**-0,60**

Attribution de la surperformance brute

Catégorie	Sélection du marché	Sélection de titres	Interaction	Contribution à l'excédent
	-0,02	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	0,05	**0,05**	**-0,01**	**-0,03**
	0,03	0,01	0,00	-0,04
	0,02	0,04	0,00	0,01
	-0,02	**-0,26**	**0,00**	**-0,31**
	0,00	-0,24	0,00	-0,24
	-0,02	-0,02	0,00	-0,07
	-0,02	**-0,35**	**-0,04**	**-0,32**
	-0,06	-0,13	-0,01	-0,14
	0,04	-0,22	-0,03	-0,18
	0,01	**0,00**	**0,00**	**0,05**
Total	**0,01**	**-0,56**	**-0,05**	**-0,61**
			Part résiduelle	**0,01**
			Surperformance	**-0,60**

Rendement contribution brut Février

	Portefeuille			Benchmark			
Pondération en %	Rendement	moy.	Pondéré	Rendement	moy.	Pondéré	Ecart
	0,42	**2,72**	**0,01**	**0,05**	**2,00**	**0,00**	**0,01**
	-1,72	**18,66**	**-0,32**	**-1,65**	**22,00**	**-0,36**	**0,04**
	-1,40	9,73	-0,14	-1,41	12,00	-0,17	0,03
	-2,06	8,93	-0,18	-1,94	10,00	-0,19	0,01
	-1,03	**46,07**	**-0,47**	**-1,09**	**46,00**	**-0,50**	**0,03**
	-1,40	22,06	-0,31	-1,29	23,00	-0,30	-0,01
	-0,69	24,01	-0,17	-0,90	23,00	-0,21	0,04
	0,67	**28,54**	**0,19**	**-0,14**	**27,00**	**-0,04**	**0,23**
	1,40	21,74	0,30	0,88	21,00	0,18	0,12
	-1,68	6,80	-0,11	-3,71	6,00	-0,22	0,11
	-3,25	**4,01**	**-0,13**	**-3,25**	**3,00**	**-0,10**	**-0,03**
Total	**-0,72**	**100,00**	**-0,72**	**-1,00**	**100,00**	**-1,00**	**0,28**

Attribution de la surperformance brute

Catégorie	Sélection du marché	Sélection de titres	Interaction	Contribution à l'excédent
	0,01	**0,01**	**0,00**	**0,01**
	0,02	**-0,01**	**0,00**	**0,04**
	0,01	0,00	0,00	0,03
	0,01	-0,01	0,00	0,01
	0,00	**0,02**	**0,00**	**0,03**
	0,00	-0,03	0,00	-0,01
	0,00	0,05	0,00	0,04
	-0,01	**0,23**	**0,02**	**0,23**
	0,01	0,11	0,00	0,12
	-0,02	0,12	0,02	0,11
	-0,02	**0,00**	**0,00**	**-0,03**
Total	**0,00**	**0,25**	**0,03**	**0,28**
			Part résiduelle	**0,00**
			Surperformance	**0,28**

Rendement contribution brut Mars

	Portefeuille			Benchmark			
Pondération en %	Rendement	moy.	Pondéré	Rendement	moy.	Pondéré	Ecart
	-0,10	**4,89**	**0,00**	**0,08**	**2,00**	**0,00**	**-0,01**
	0,91	**18,93**	**0,17**	**1,13**	**22,00**	**0,25**	**-0,08**
	0,21	9,94	0,02	0,55	12,00	0,07	-0,05
	1,68	8,98	0,15	1,82	10,00	0,18	-0,03
	1,41	**43,32**	**0,61**	**1,08**	**46,00**	**0,50**	**0,11**
	2,62	21,94	0,58	1,70	23,00	0,39	0,18
	0,17	21,38	0,04	0,45	23,00	0,10	-0,07
	-1,06	**29,01**	**-0,31**	**-1,37**	**27,00**	**-0,37**	**0,06**
	-0,53	22,32	-0,12	-0,62	21,00	-0,13	0,01
	-2,85	6,69	-0,19	-3,97	6,00	-0,24	0,05
	5,75	**3,85**	**0,22**	**5,76**	**3,00**	**0,17**	**0,05**
Total	**0,72**	**100,00**	**0,72**	**0,55**	**100,00**	**0,55**	**0,17**

Attribution de la surperformance brute

Catégorie	Sélection du marché	Sélection de titres	Interaction	Contribution à l'excédent
	-0,01	**0,00**	**-0,01**	**-0,01**
	-0,01	**-0,05**	**0,01**	**-0,08**
	0,00	-0,04	0,01	-0,05
	-0,01	-0,01	0,00	-0,03
	-0,01	**0,15**	**-0,01**	**0,11**
	-0,01	0,21	-0,01	0,18
	0,00	-0,07	0,00	-0,07
	-0,05	**0,09**	**0,01**	**0,06**
	-0,02	0,02	0,00	0,01
	-0,03	0,07	0,01	0,05
	0,04	**0,00**	**0,00**	**0,05**
Total	**-0,04**	**0,17**	**0,01**	**0,14**
			Part résiduelle	**0,03**
			Surperformance	**0,17**

6.4 Rendement contribution brut YTD

Rendement contribution brut

	Portefeuille			Benchmark			
Pondération en %	Rendement	moy.	Pondéré	Rendement	moy.	Pondéré	Ecart
	0,48	**3,39**	**0,01**	**0,21**	**2,00**	**0,00**	**0,01**
	1,49	**18,81**	**0,29**	**1,58**	**22,00**	**0,35**	**-0,06**
	1,14	9,83	0,11	1,40	12,00	0,17	-0,05
	1,88	8,98	0,17	1,78	10,00	0,18	-0,01
	5,77	**44,83**	**2,57**	**5,95**	**46,00**	**2,74**	**-0,17**
	5,70	22,36	1,30	5,91	23,00	1,36	-0,06
	5,82	22,47	1,28	5,97	23,00	1,38	-0,10
	0,43	**29,02**	**0,13**	**0,28**	**27,00**	**0,07**	**0,06**
	0,16	22,21	0,04	0,28	21,00	0,06	-0,03
	1,17	6,81	0,09	-0,09	6,00	0,01	0,08
	7,77	**3,95**	**0,31**	**7,78**	**3,00**	**0,24**	**0,07**
Total	**3,34**	**100,00**	**3,34**	**3,39**	**100,00**	**3,39**	**-0,05**

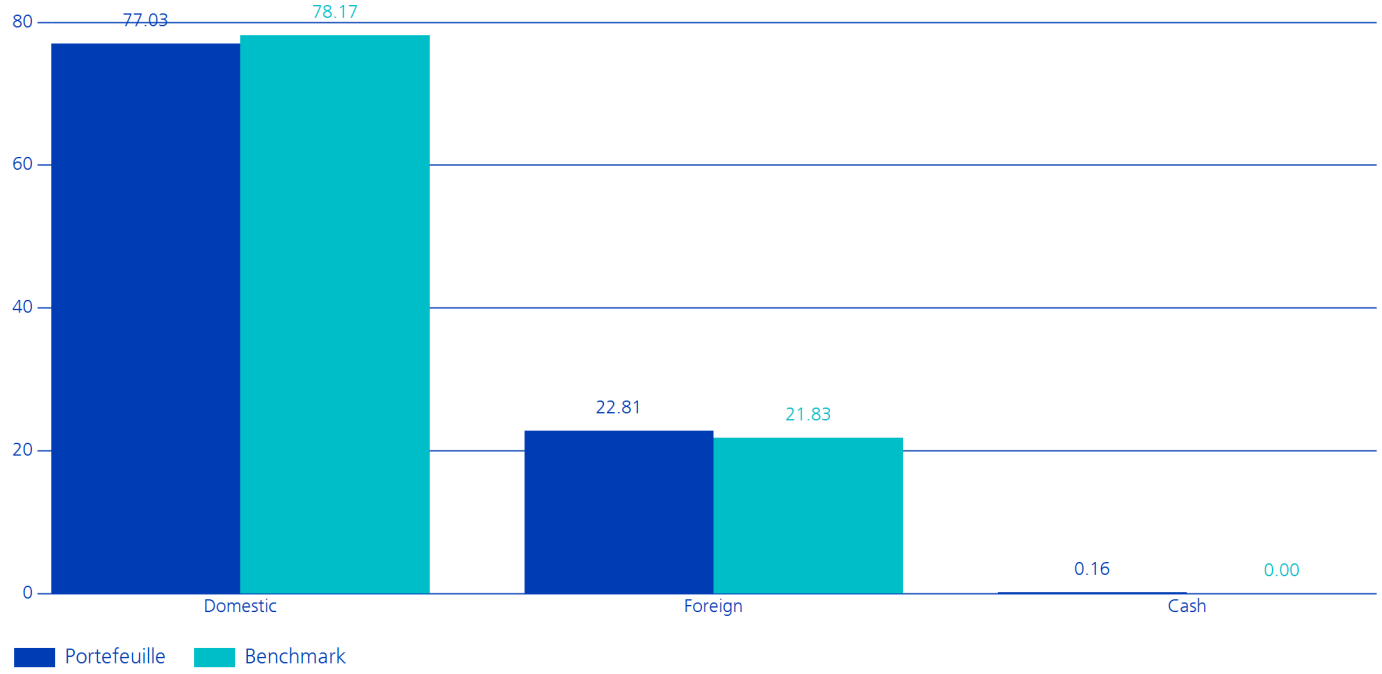
Attribution de la surperformance brute

Catégorie	Sélection du marché	Sélection de titres	Interaction	Contribution à l'excédent
	-0,02	**0,01**	**0,00**	**0,01**
	0,06	**-0,02**	**0,00**	**-0,06**
	0,04	-0,03	0,01	-0,05
	0,02	0,01	0,00	-0,01
	-0,03	**-0,08**	**0,00**	**-0,17**
	-0,01	-0,05	-0,01	-0,06
	-0,02	-0,03	0,01	-0,10
	-0,08	**0,04**	**0,00**	**0,06**
	-0,06	-0,02	-0,01	-0,03
	-0,02	0,06	0,00	0,08
	0,04	**0,00**	**0,00**	**0,07**
Total	**-0,03**	**-0,05**	**0,00**	**-0,09**
			Part résiduelle	**0,04**
			Surperformance	**-0,05**

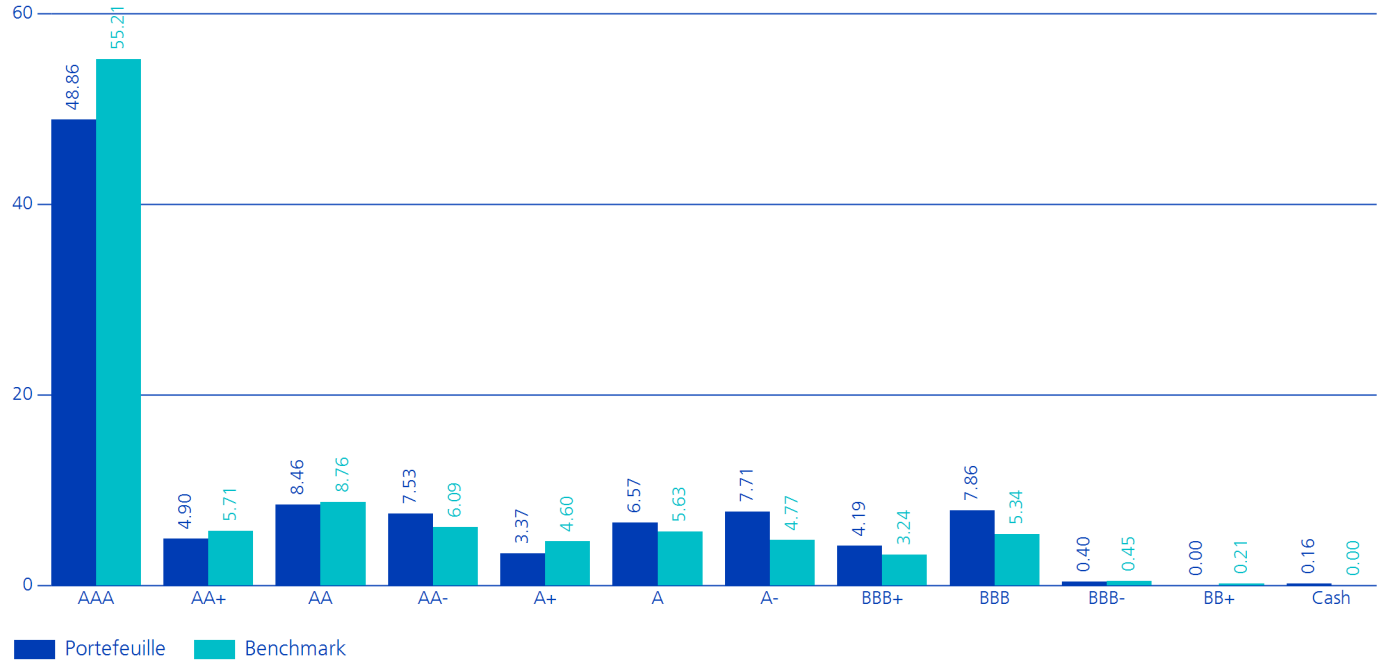
7 Analyses propres à la catégorie d'actifs

7.1 Fixed Income CHF

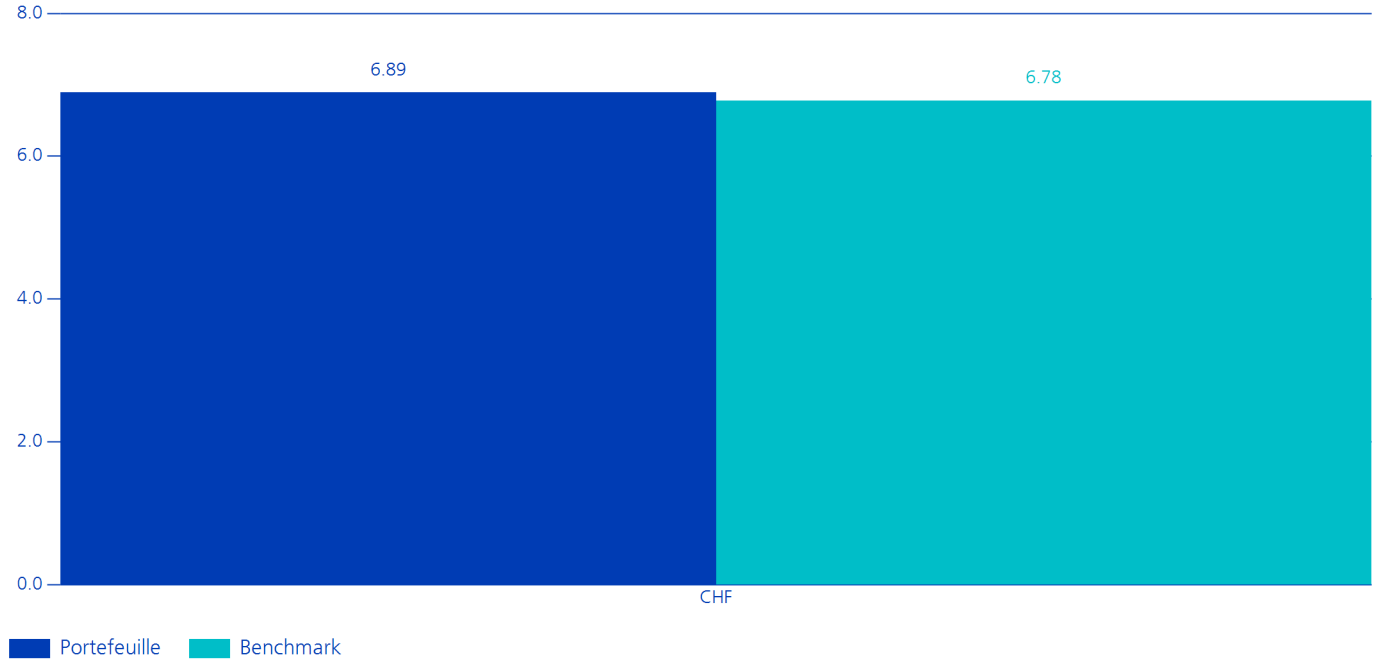
7.1.1 Domestic / Foreign en %



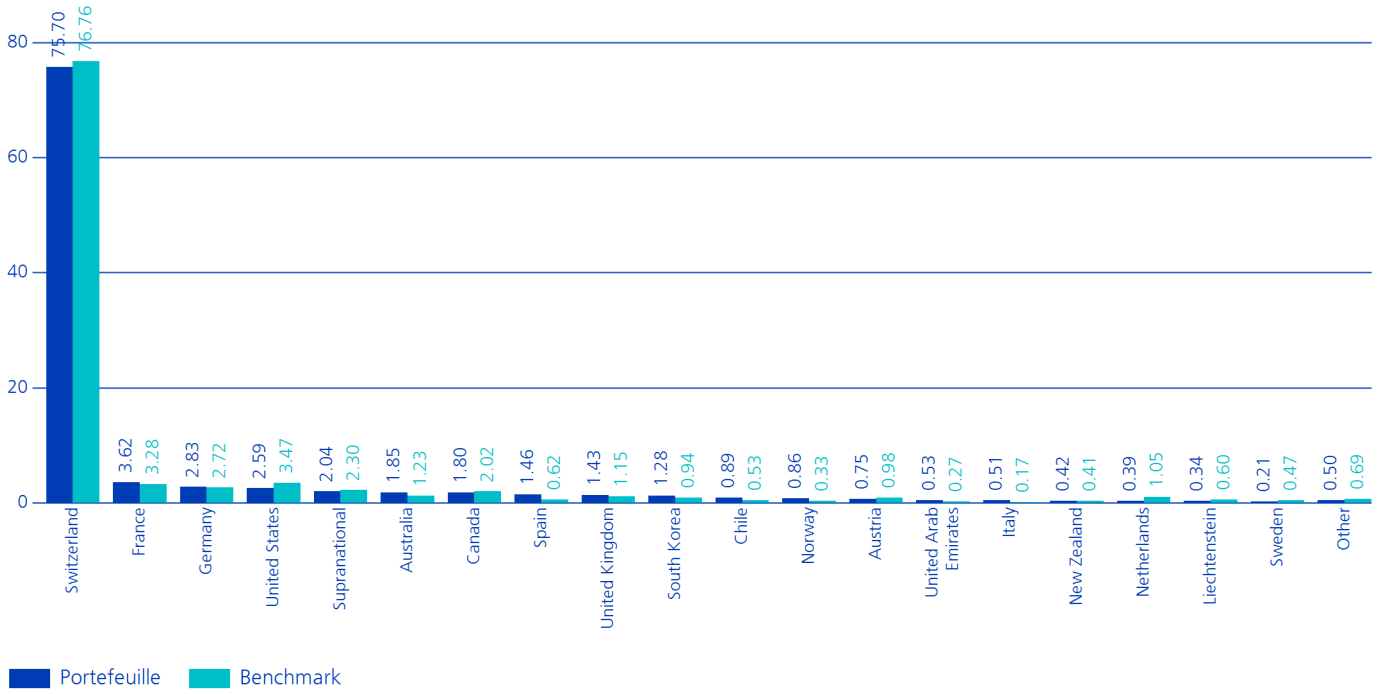
7.1.2 Répertition des notations en %



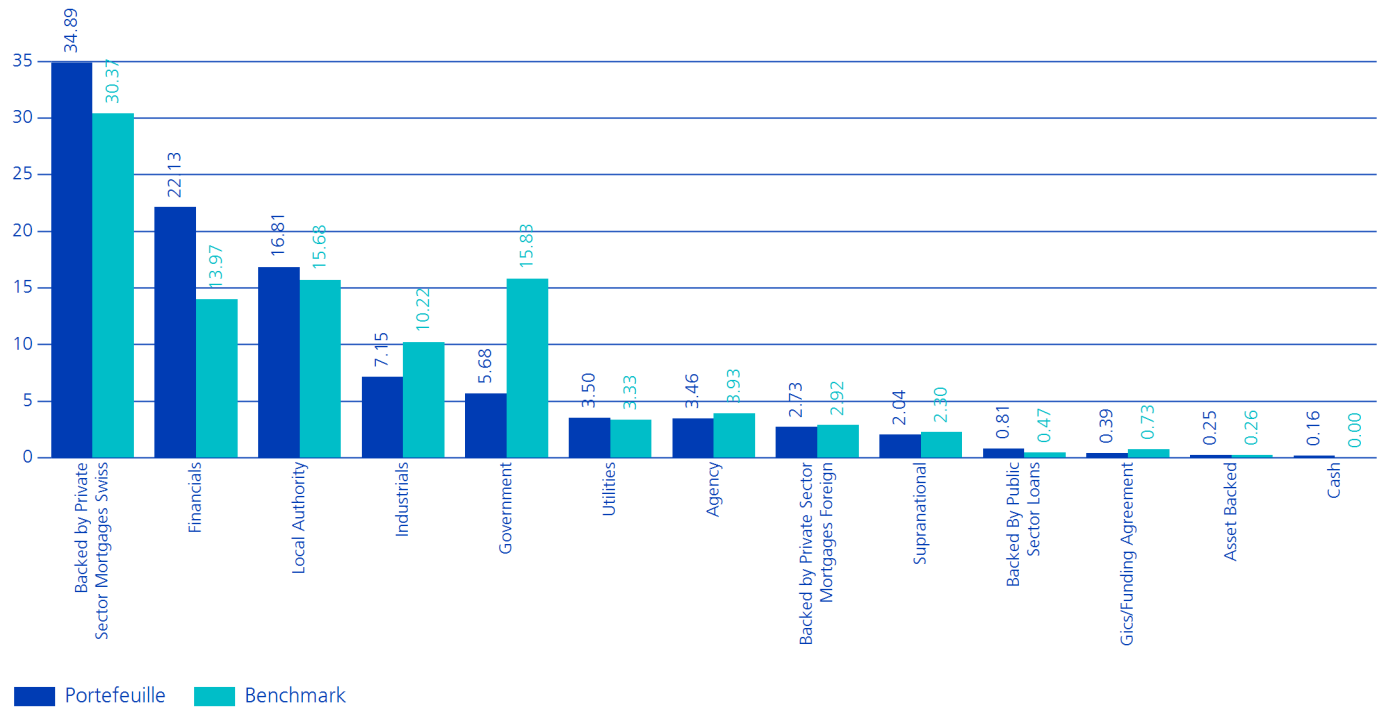
7.1.3 Duration modifiée



7.1.4 Répartition par pays (Country of risk) en %

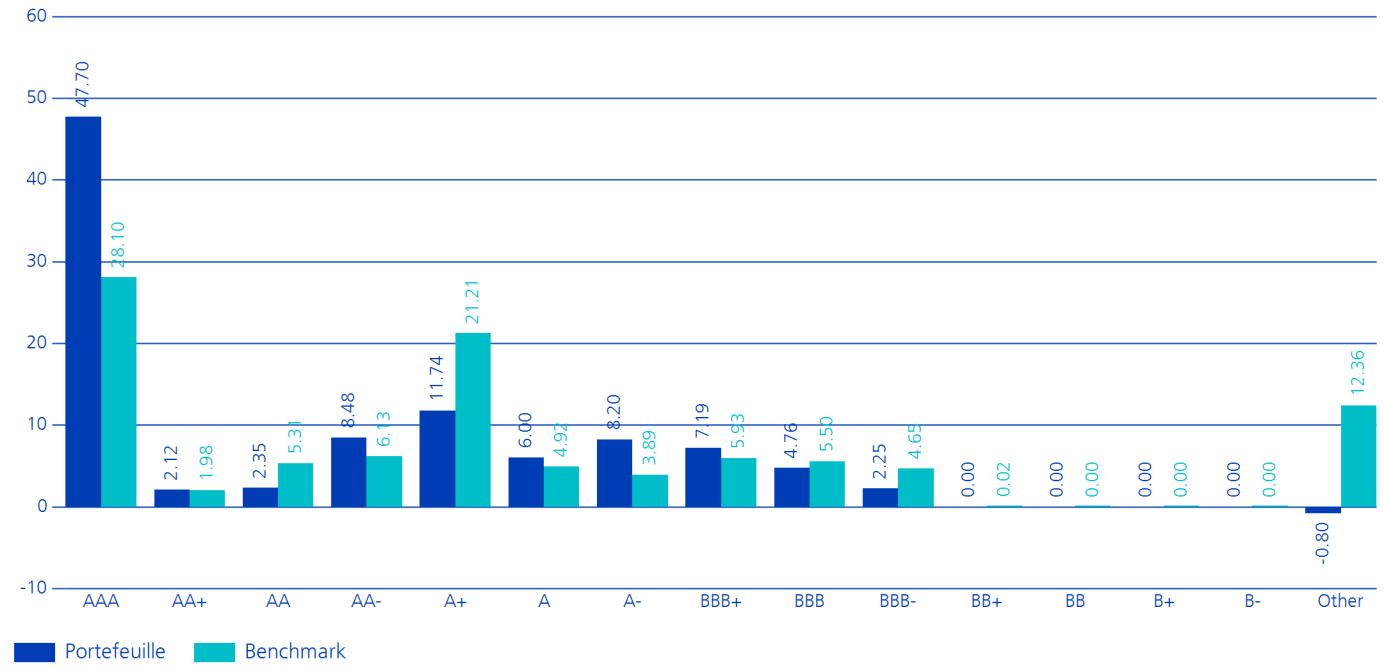


7.1.5 Répartition sectorielle (SBI niveau de secteur 3) en %

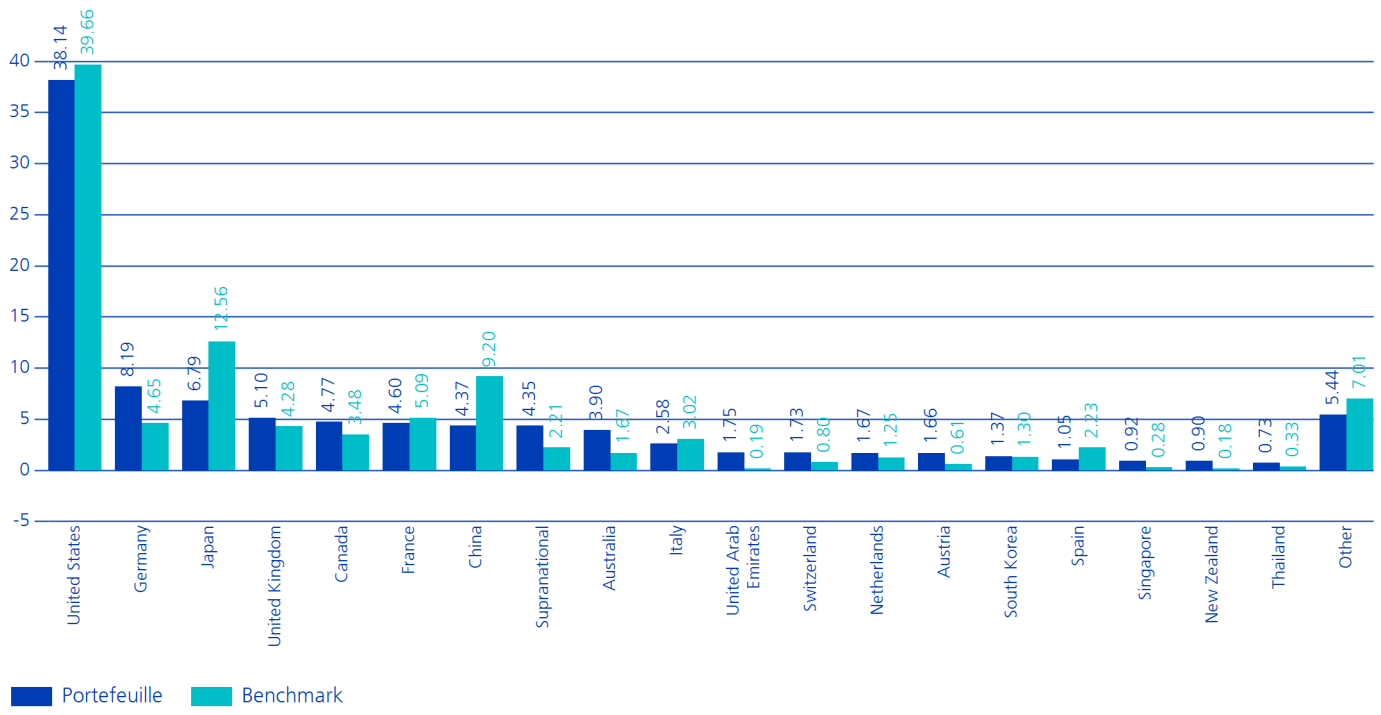


7.2 Fixed Income FW Hedged

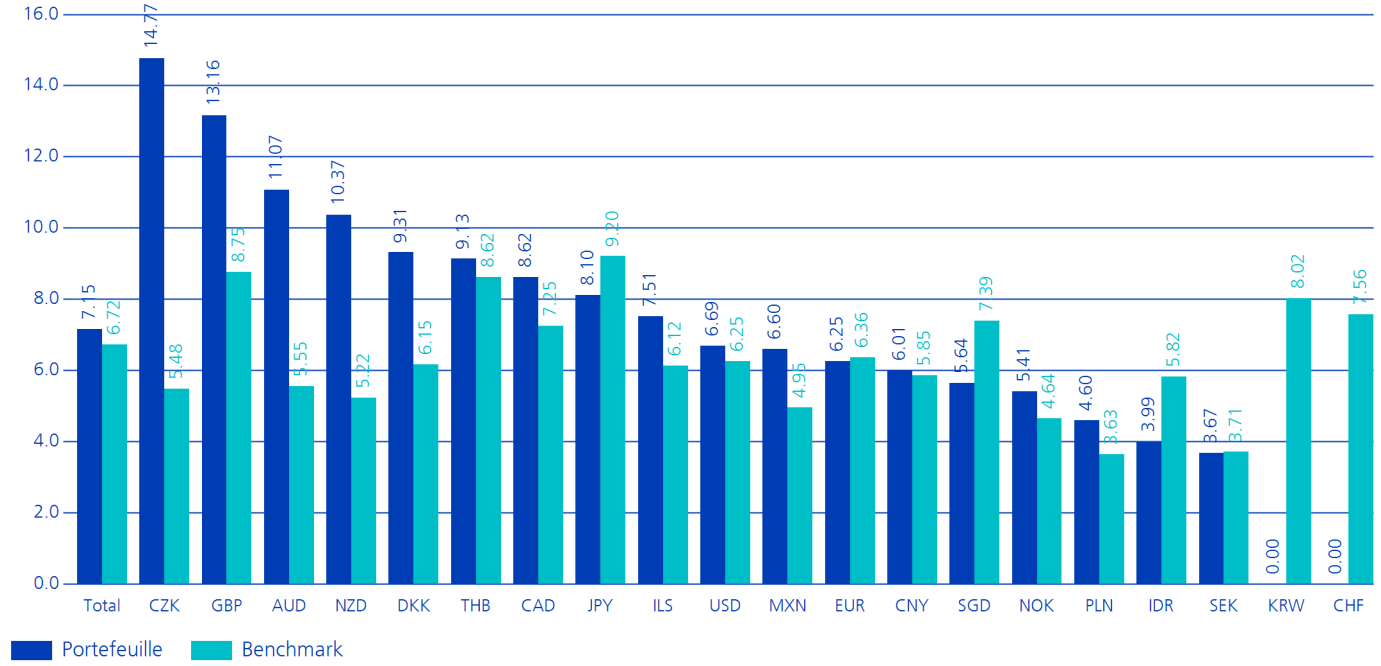
7.2.1 Répertition des notations en %



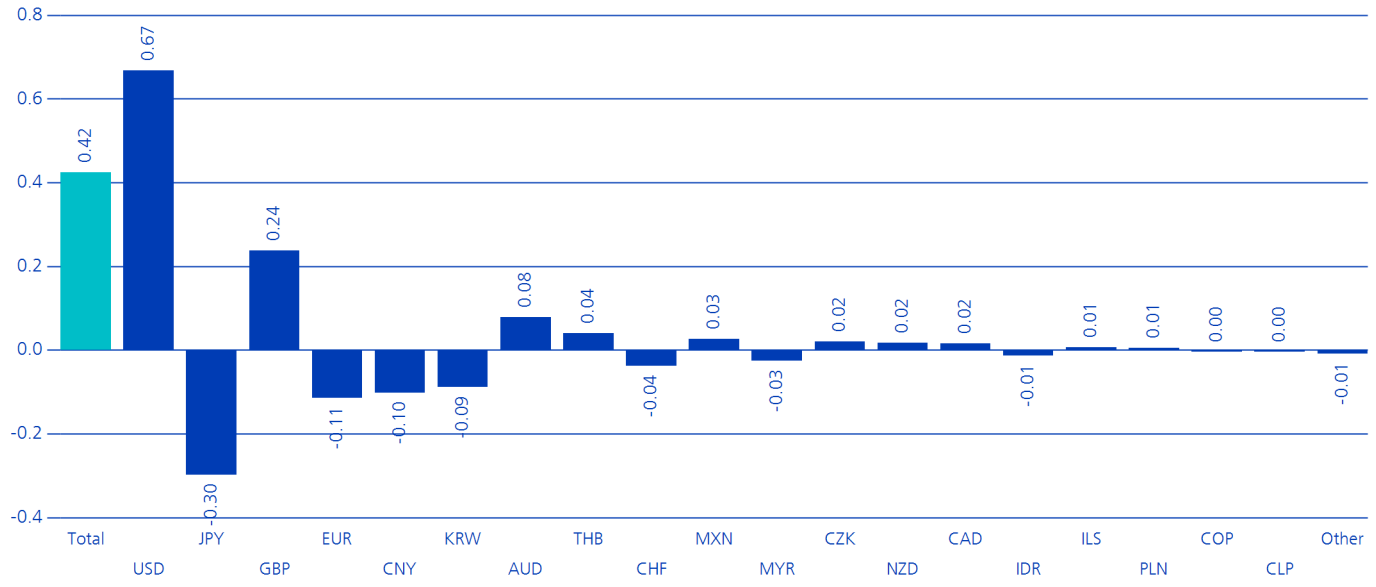
7.2.2 Répartition par pays (Country of risk) en %



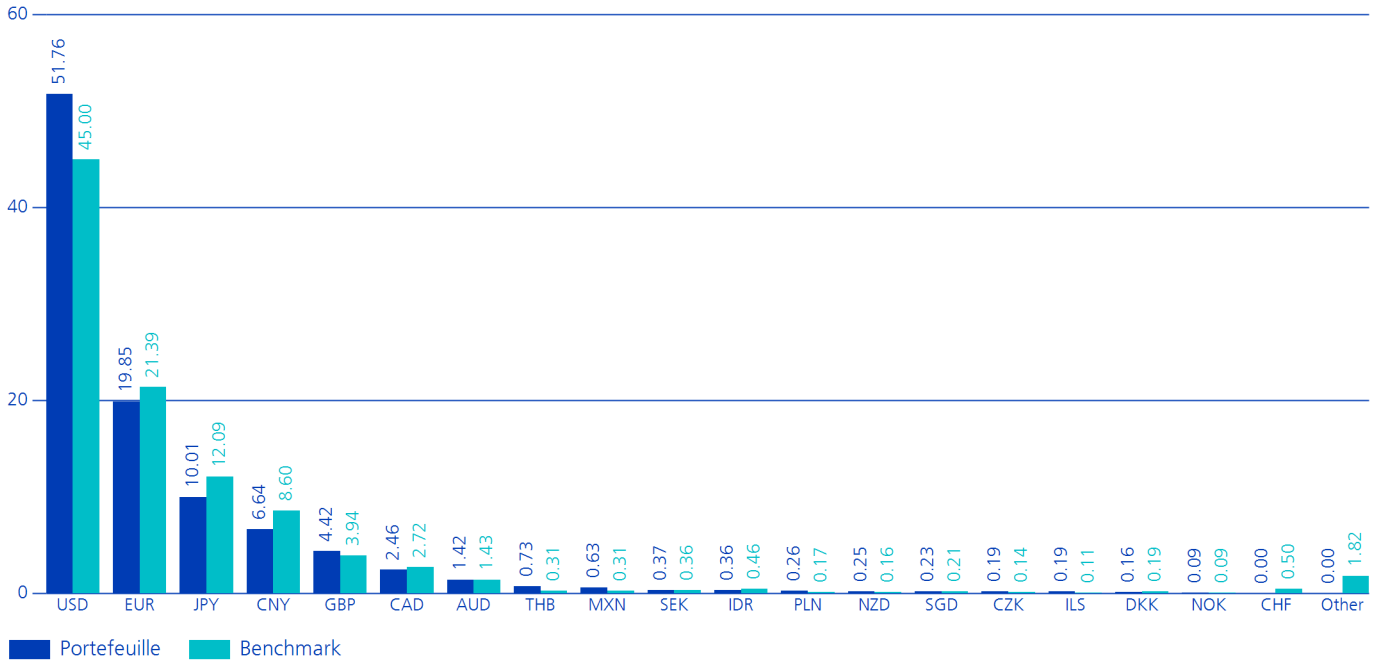
7.2.3 Duration modifiée par monnaie



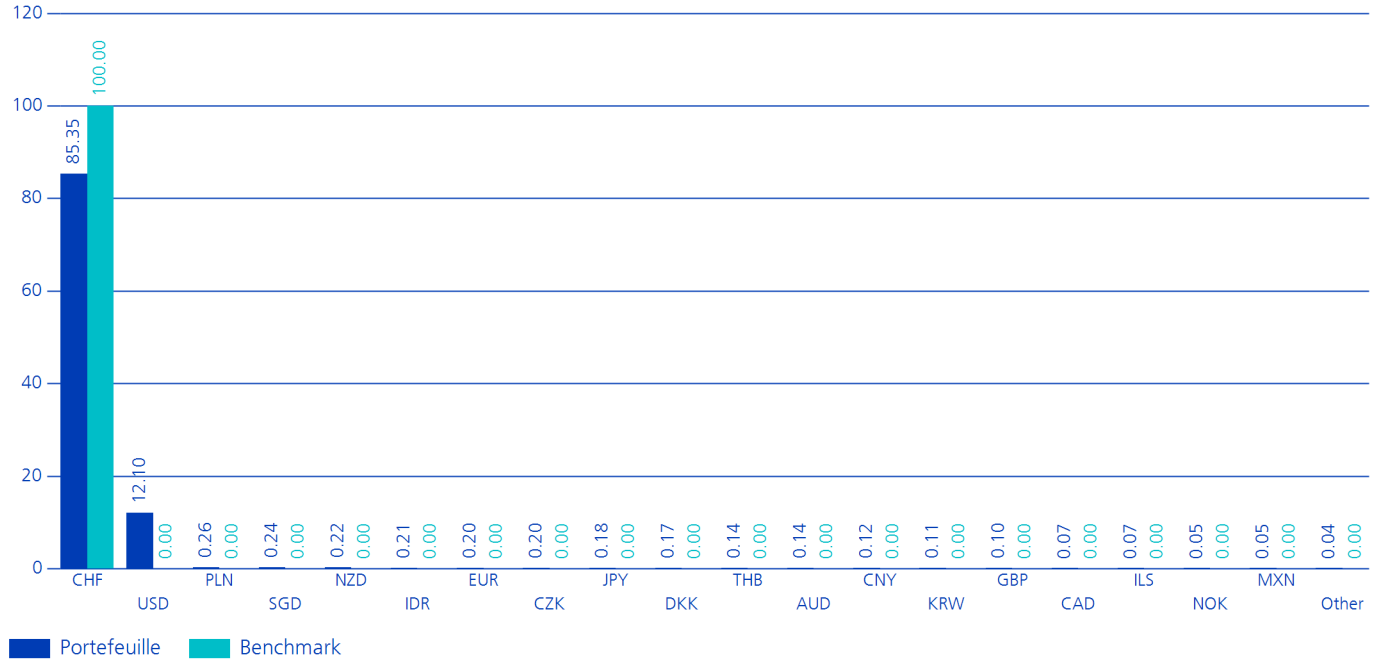
7.2.4 écart de duration pondéré par monnaie



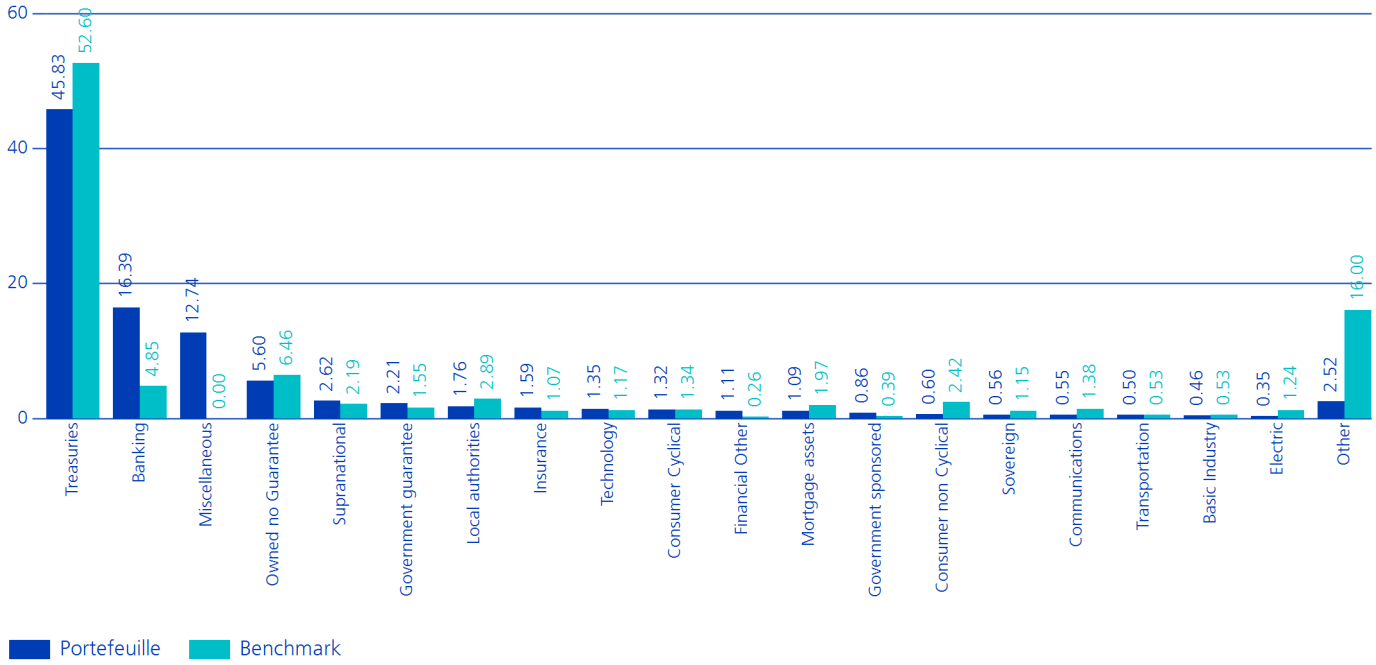
7.2.5 Répartition monétaire (avant couverture) en %



7.2.6 Répartition monétaire (après couverture) en %

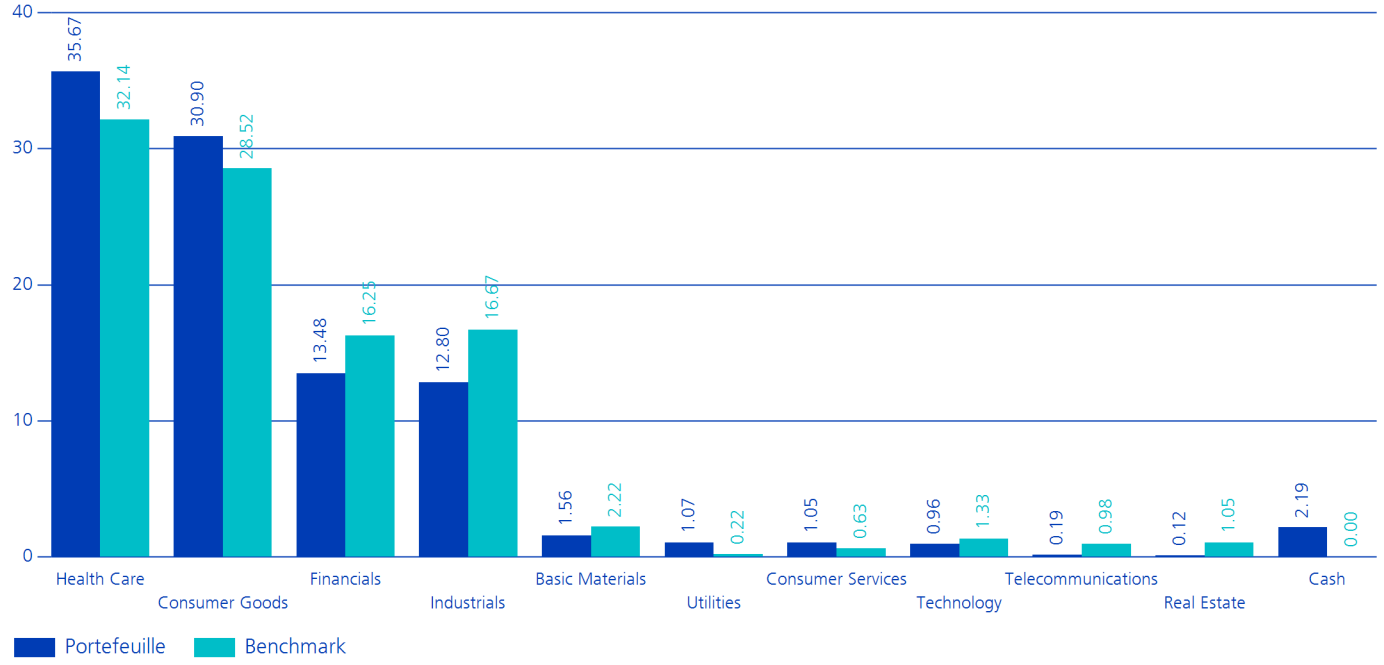


7.2.7 Répartition sectorielle (Barclays Asset Class Level 3) en %

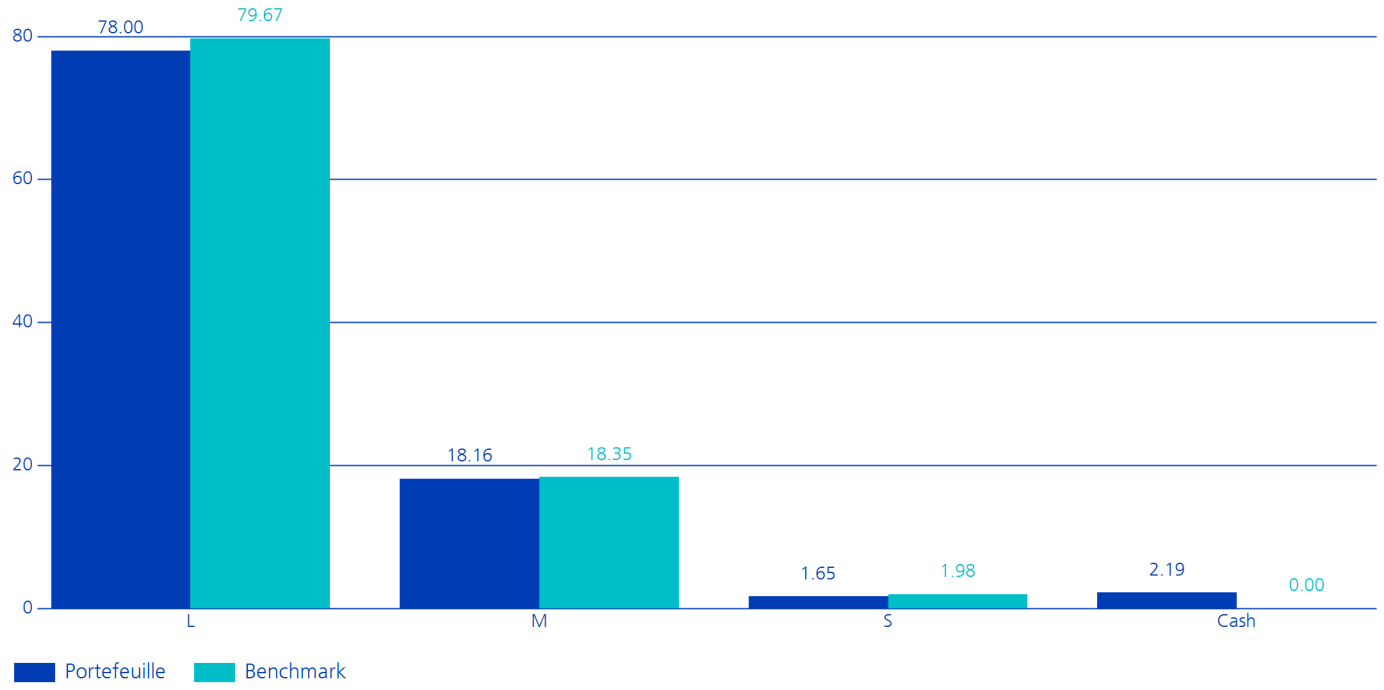


7.3 Actions Suisse

7.3.1 Répartition sectorielle (industries ICB) en %

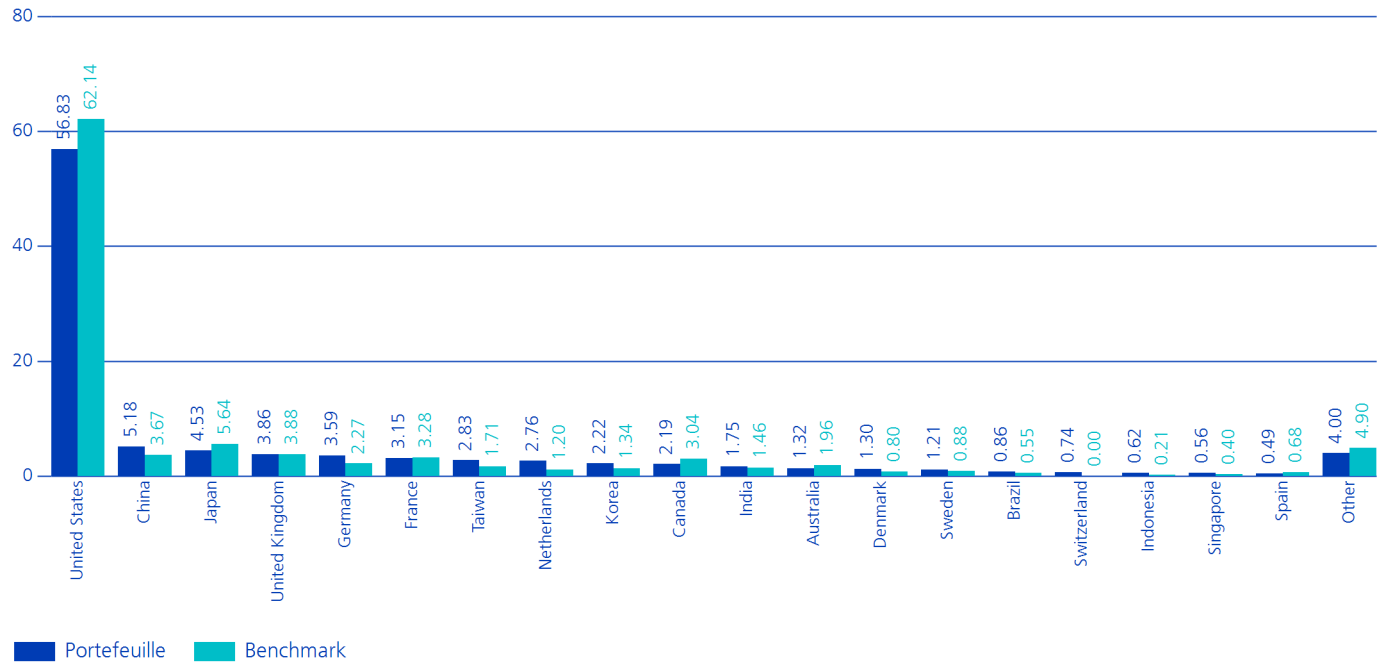


7.3.2 Capitalisation en %

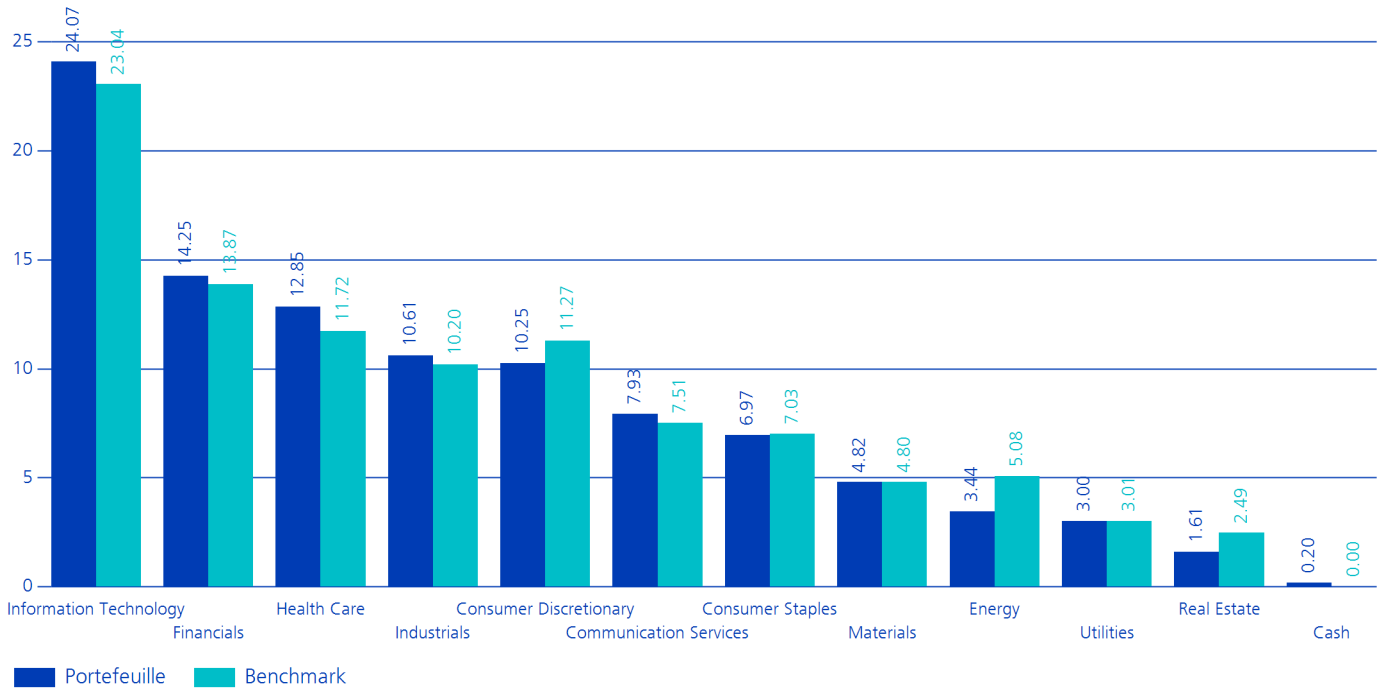


7.4 Equity World

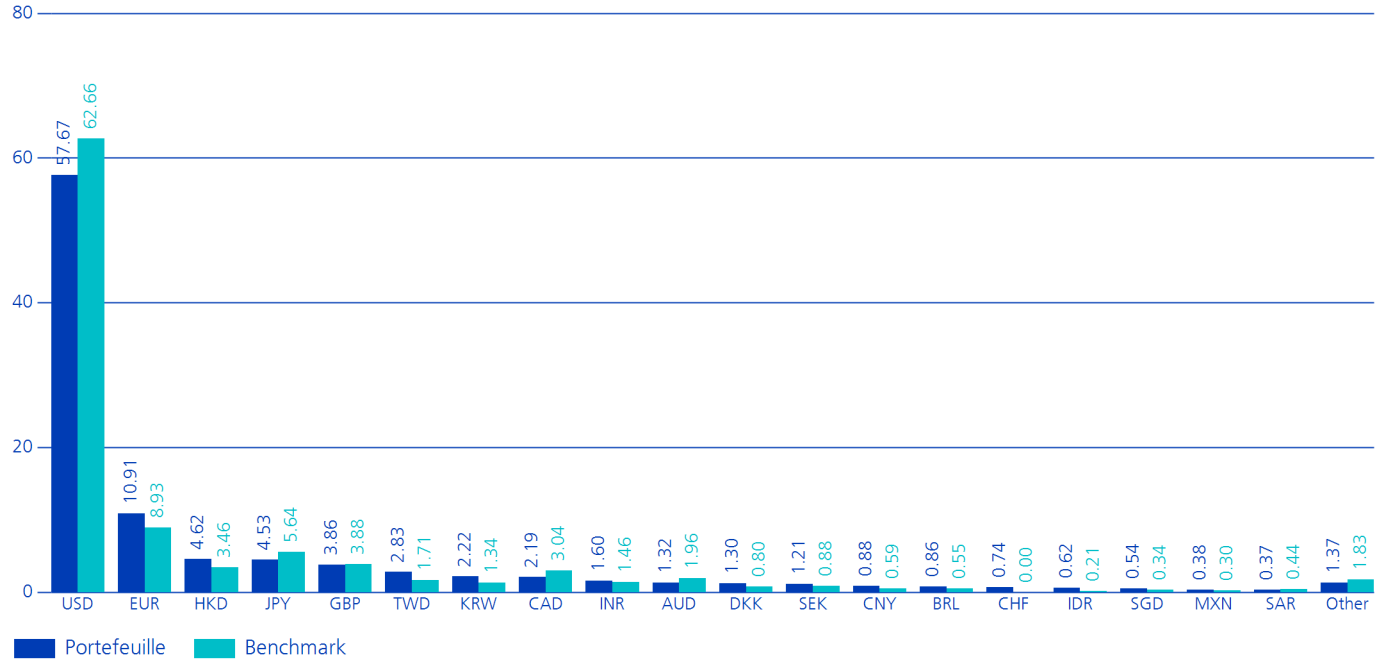
7.4.1 Répartition par pays (Country of risk) en %



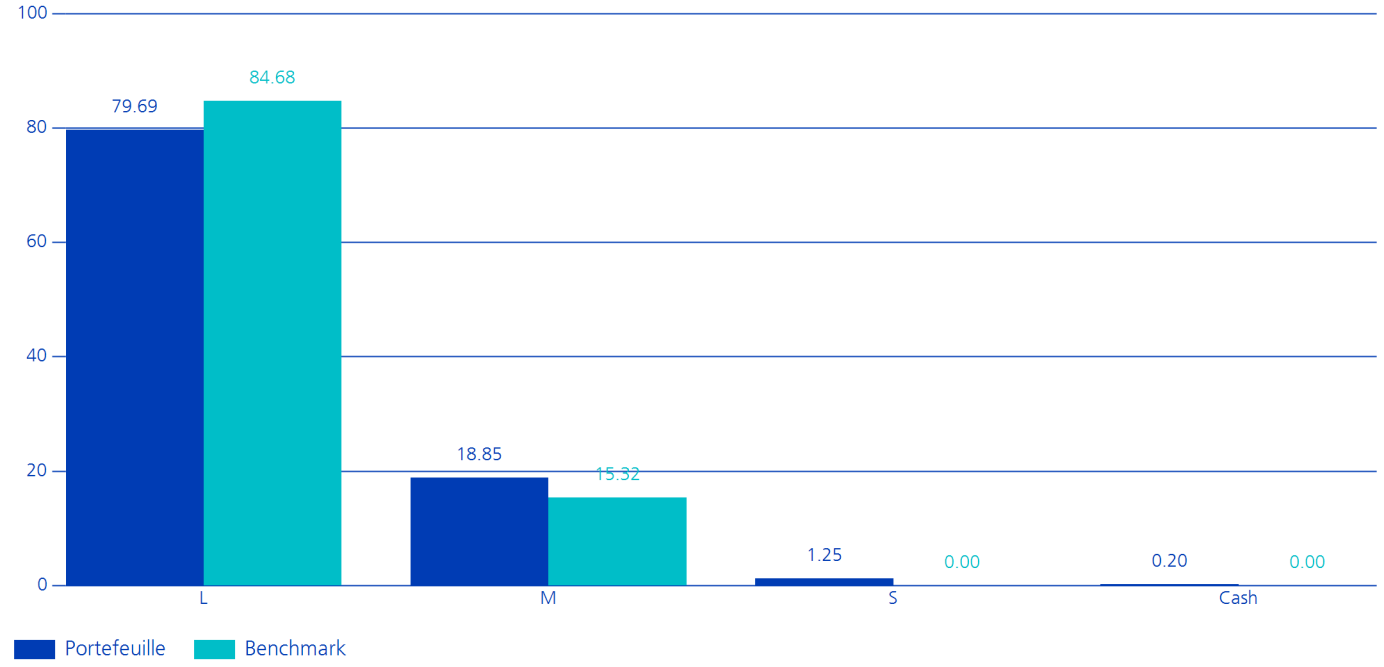
7.4.2 Répartition sectorielle (secteurs GICS) en %



7.4.3 Répartition monétaire en %



7.4.4 Capitalisation en %



7.5 Immobilier Suisse indirect

7.5.1 Les 10 positions principales (pondération au sein de la catégorie d'actifs) en %

	Poids
Swisscanto AST Immobilien Responsible Schweiz GT CHF Klasse	31.44%
Swisscanto (CH) Real Estate Fund Responsible Swiss Commercia Anteile -FA CHF-	20.77%
Ansprueche Ecoreal - Suissecore Plus	8.73%
Patrimonium Anlagestiftung - Wohnimmobilien Schweiz Ansprueche	4.52%
Akara Swiss Diversity Property Fund PK Namen-Anteile	3.88%
Ansprueche Ecoreal - Suisseselect	3.66%
Die Anl Gewer Schweiz DAGSIS	3.24%
UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed Sima Anteile	3.10%
Credit Suisse 1a Immo PK Anteile	2.57%
Helvetia (CH) Swiss Property Fund	2.42%

7.6 Immobilier Monde indirect

7.6.1 Les 10 positions principales (pondération au sein de la catégorie d'actifs) en %

	Poids
Swisscanto AST Avant Immobilien Responsible Ausland NT CHF Klasse	49.48%
Ansprueche Ubs Investment Foundation 3- Ubs Ast 3 Global Real Estate (Ex Ch)	44.33%
Anteile Vescore Sustainable Real Estate Europe	6.20%

Mentions légales

Le présent document a été élaboré exclusivement à titre d'information et à l'usage du destinataire. Il ne constitue ni une invitation, ni une offre, ni une recommandation à l'achat ou à la vente de placements ou la conclusion d'autres transactions. Les informations contenues dans ce document ont été obtenues de sources considérées comme fiables. Cependant, la Zürcher Kantonalbank décline toute responsabilité concernant l'exactitude ou l'exhaustivité des informations. La Zürcher Kantonalbank fait remarquer que tout investissement entraîne des risques. Il est conseillé aux investisseurs d'effectuer un entretien-conseil individuel, basé sur leurs conditions personnelles, et d'étudier les documents relatifs aux placements envisagés (termsheets, prospectus de vente) avant de prendre des décisions de placement. Ces documents peuvent être obtenus auprès de toute filiale de la Zürcher Kantonalbank ou sur le site www.zkb.ch. Les personnes intéressées par un placement doivent être conscientes du fait que la performance passée ne constitue pas nécessairement un indice de la performance future. La Zürcher Kantonalbank ne prend en aucun cas la responsabilité d'éventuelles pertes ou dommages de toute sorte dus à l'utilisation des informations contenues dans le présent rapport. Zürcher Kantonalbank. Barra, Inc.'s analytics and data (www.barra.com) were used in the preparation of this report. Copyright 2011 BARRA, INC. All Rights Reserved. Sur demande, le rapport GIPS complet est disponible auprès de l'Asset Management de la ZKB.