

Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.08.2020		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	7 145 586	0.5%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	231 678 370	14.9%	12.0%	15.0%	18.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	160 041 082	10.3%	7.0%	10.0%	13.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	123 557 492	7.9%	6.0%	8.0%	10.0%		
Obligations des marchés émergents HC (couvertes)	65 873 781	4.2%	3.0%	4.0%	5.0%		
Valeurs nominales	588 296 311	37.8%	28.0%	37.0%	49.0%		
<i>Actions</i>	426 405 951	27.4%	18.0%	25.0%	32.0%	50.0%	55 let. b)
<i>Suisse</i>	207 031 881	13.3%	9.0%	12.0%	15.0%		
Large Cap	154 041 793	9.9%	7.0%	9.0%	11.0%		
Small & Mid Cap	52 990 088	3.4%	2.0%	3.0%	4.0%		
<i>Monde DM</i>	170 006 321	10.9%	8.0%	10.0%	12.0%		
Large & Mid Cap	153 224 326	9.9%	8.0%	9.0%	10.0%		
Small Cap	16 781 995	1.1%	0.0%	1.0%	2.0%		
Marchés émergents	49 367 749	3.2%	1.0%	3.0%	5.0%		
<i>Placements alternatifs (couverts)</i>	61 696 975	4.0%	3.0%	7.0%	11.0%	15.0%	55 let. d)
SSL (couverts)	61 696 975	4.0%	2.0%	4.0%	6.0%		
Infrastructure	0	0.0%	1.0%	3.0%	5.0%		
<i>Immobilier</i>	479 050 931	30.8%	26.0%	31.0%	36.0%	30.0%	55 let. c)
Suisse	385 374 866	24.8%	21.0%	25.0%	29.0%		
Direct	190 852 982	12.3%					
Indirect	194 521 884	12.5%					
Etranger (couvert)	93 676 065	6.0%	5.0%	6.0%	7.0%		
Valeurs réelles	967 153 857	62.2%		63.0%			
Total	1 555 450 168	100.0%		100.0%			
Total Monnaies étrangères - après couverture	219 374 070	14.1%	10.0%	16.0%	22.0%	30.0%	55 let. e)
Total Monnaies étrangères - avant couverture	724 219 465	46.6%					
Couverture	504 845 395	32.5%					

Performances du portefeuille

2020

Rendements année sous revue	mio de CHF	T1/20	T2/20	juil. 20	août 20	YTD 2020*
Portefeuille total	1'555.5	-7.35%	5.78%	1.04%	0.69%	-0.30%

* jusqu'au 31.08.2020

© PPCmetrics SA

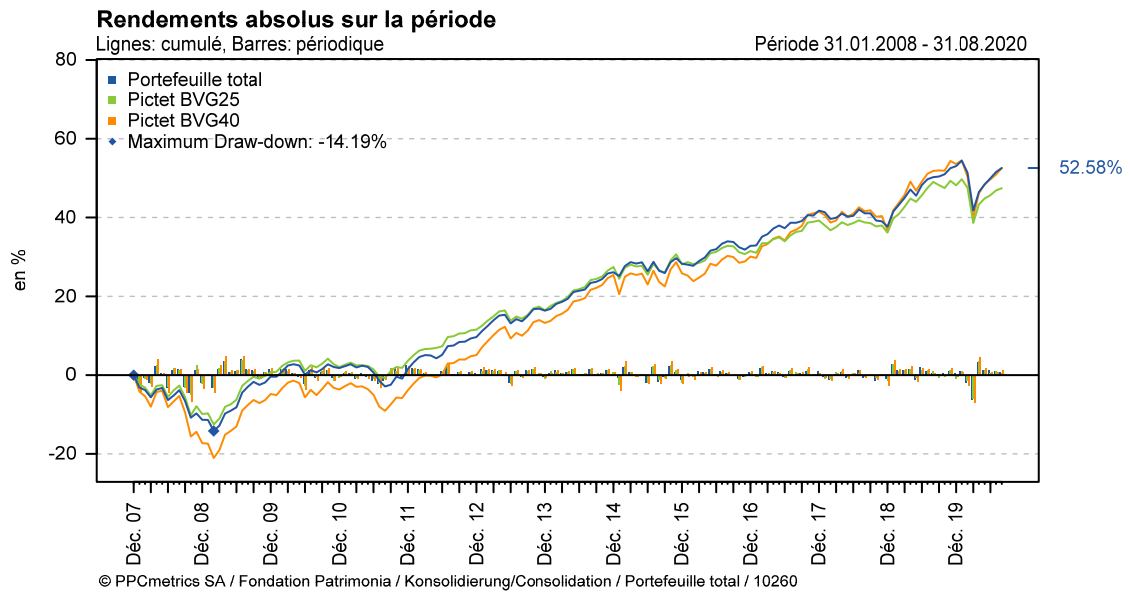
Depuis le début de la mesure de performance

	mio de CHF	2015	2016	2017	2018	2019	YTD 2020*	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	1'555.5	1.71%	3.54%	6.74%	-2.88%	11.15%	-0.30%	52.58%	3.39%	01.01.08

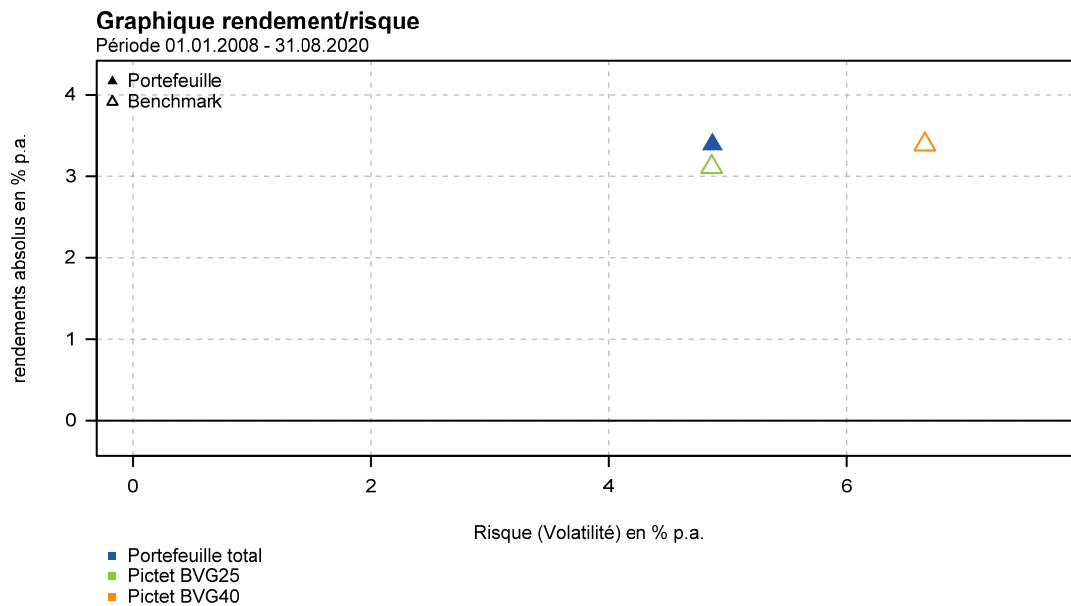
* jusqu'au 31.08.2020

© PPCmetrics SA

Rendements absolus cumulés



Profil rendement / risque du portefeuille



Comparaison à d'autres institutions (du 01.01.2020 au 30.06.2020)

