

## Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 30.04.2020		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	18 013 635	1.2%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	215 157 945	14.9%	12.0%	15.0%	18.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	160 473 967	11.1%	7.0%	10.0%	13.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	115 272 997	8.0%	6.0%	8.0%	10.0%		
Obligations des marchés émergents HC (couvertes)	49 078 993	3.4%	3.0%	4.0%	5.0%		
<b>Valeurs nominales</b>	<b>557 997 537</b>	<b>38.6%</b>	<b>28.0%</b>	<b>37.0%</b>	<b>49.0%</b>		
<i>Actions</i>	380 594 414	26.3%	18.0%	25.0%	32.0%	50.0%	55 let. b)
<i>Suisse</i>	192 770 574	13.3%	9.0%	12.0%	15.0%		
Large Cap	147 530 390	10.2%	7.0%	9.0%	11.0%		
Small & Mid Cap	45 240 184	3.1%	2.0%	3.0%	4.0%		
<i>Monde DM</i>	148 263 192	10.2%	8.0%	10.0%	12.0%		
Large & Mid Cap	135 321 267	9.4%	8.0%	9.0%	10.0%		
Small Cap	12 941 925	0.9%	0.0%	1.0%	2.0%		
Marchés émergents	39 560 648	2.7%	1.0%	3.0%	5.0%		
<i>Placements alternatifs (couverts)</i>	52 489 855	3.6%	3.0%	7.0%	11.0%	15.0%	55 let. d)
SSL (couverts)	52 489 855	3.6%	2.0%	4.0%	6.0%		
Infrastructure	0	0.0%	1.0%	3.0%	5.0%		
<i>Immobilier</i>	455 512 558	31.5%	26.0%	31.0%	36.0%	30.0%	55 let. c)
Suisse	371 581 370	25.7%	21.0%	25.0%	29.0%		
Direct	182 916 982	12.6%					
Indirect	188 664 388	13.0%					
Etranger (couvert)	83 931 188	5.8%	5.0%	6.0%	7.0%		
<b>Valeurs réelles</b>	<b>888 596 827</b>	<b>61.4%</b>		<b>63.0%</b>			
<b>Total</b>	<b>1 446 594 364</b>	<b>100.0%</b>		<b>100.0%</b>			
<b>Total Monnaies étrangères - après couverture</b>	<b>187 823 840</b>	<b>13.0%</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	649 070 840	44.9%					
Couverture	461 247 000	31.9%					

## Performances du portefeuille

2020

Rendements année sous revue	mio de CHF	T1/20	avr. 20	YTD 2020*
Portefeuille total	1'446.6	-7.35%	3.30%	-4.29%

\* jusqu'au 30.04.2020

© PPCmetrics SA

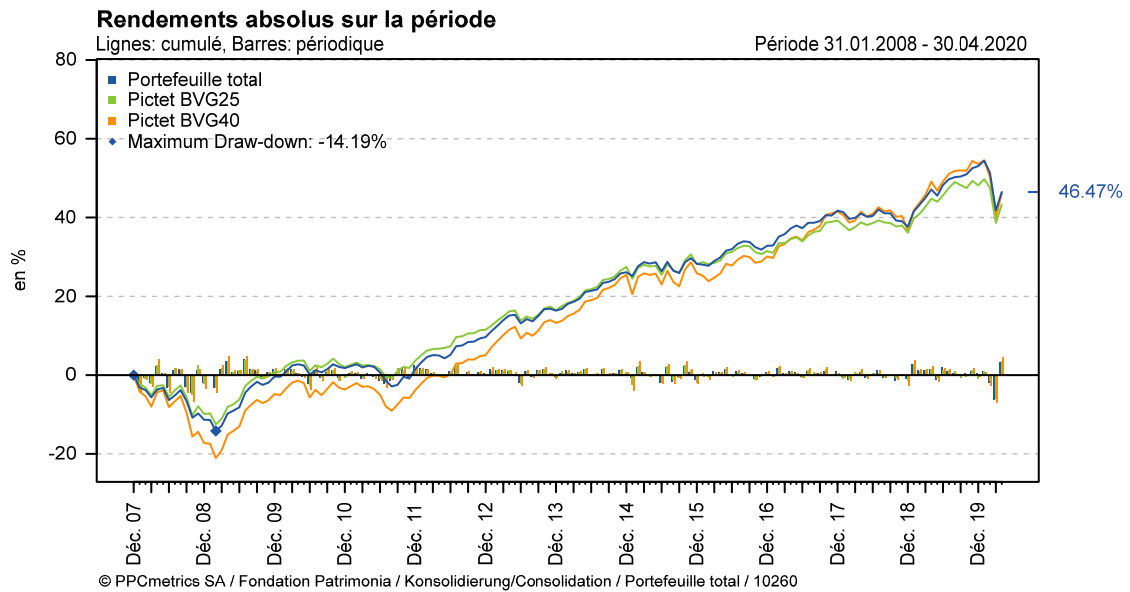
Depuis le début de la mesure de performance

	mio de CHF	2015	2016	2017	2018	2019	YTD 2020*	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	1'446.6	1.71%	3.54%	6.74%	-2.88%	11.15%	-4.29%	46.47%	3.14%	01.01.08

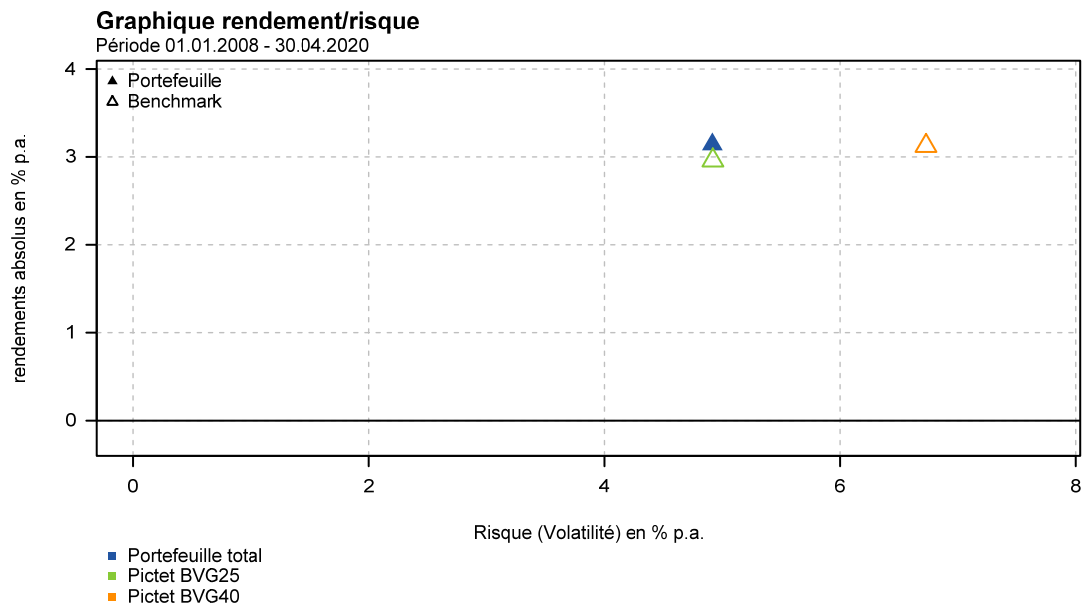
\* jusqu'au 30.04.2020

© PPCmetrics SA

## Rendements absolus cumulés



## Profil rendement / risque du portefeuille



**Comparaison à d'autres institutions (du 01.01.2020 au 31.03.2020)**

