

Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.12.2020		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	18 306 798	1.1%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	249 104 421	14.6%	12.0%	15.0%	18.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	166 008 585	9.7%	7.0%	10.0%	13.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	133 375 412	7.8%	6.0%	8.0%	10.0%		
Obligations des marchés émergents HC (couvertes)	68 009 330	4.0%	3.0%	4.0%	5.0%		
Valeurs nominales	634 804 546	37.1%	28.0%	37.0%	49.0%		
<i>Actions</i>	460 966 960	27.0%	18.0%	25.0%	32.0%	50.0%	55 let. b)
<i>Suisse</i>	217 314 917	12.7%	9.0%	12.0%	15.0%		
Large Cap	159 322 350	9.3%	7.0%	9.0%	11.0%		
Small & Mid Cap	57 992 567	3.4%	2.0%	3.0%	4.0%		
<i>Monde DM</i>	187 574 208	11.0%	8.0%	10.0%	12.0%		
Large & Mid Cap	167 548 291	9.8%	8.0%	9.0%	10.0%		
Small Cap	20 025 917	1.2%	0.0%	1.0%	2.0%		
Marchés émergents	56 077 835	3.3%	1.0%	3.0%	5.0%		
SSL (couverts) (alternatif)	64 679 859	3.8%	2.0%	4.0%	6.0%	15.0%	55 let. d)
Infrastructure (avec effet de levier) (alternatif)	838 793	1.7%	1.0%	3.0%	5.0%		
Infrastructure (sans effet de levier)	27 859 883						
<i>Immobilier</i>	520 441 195	30.4%	26.0%	31.0%	36.0%	30.0%	55 let. c)
<i>Suisse</i>	424 566 000	24.8%	21.0%	25.0%	29.0%		
Direct	204 881 063	12.0%					
Indirect	219 684 937	12.9%					
Etranger (couvert)	95 875 195	5.6%	5.0%	6.0%	7.0%		
Valeurs réelles	1 074 786 690	62.9%		63.0%			
Total	1 709 591 236	100.0%		100.0%			
Total Monnaies étrangères - après couverture	243 652 043	14.3%	10.0%	16.0%	22.0%	30.0%	55 let. e)
Total Monnaies étrangères - avant couverture	771 600 424	45.1%					
Couverture	527 948 381	30.9%					

Performances du portefeuille

2020

Rendements année sous revue	mio de CHF	T1/20	T2/20	T3/20	oct. 20	nov. 20	déc. 20	T4/20	2020
Portefeuille total	1'709.6	-7.35%	5.78%	2.17%	-1.26%	3.67%	1.51%	3.91%	4.04%

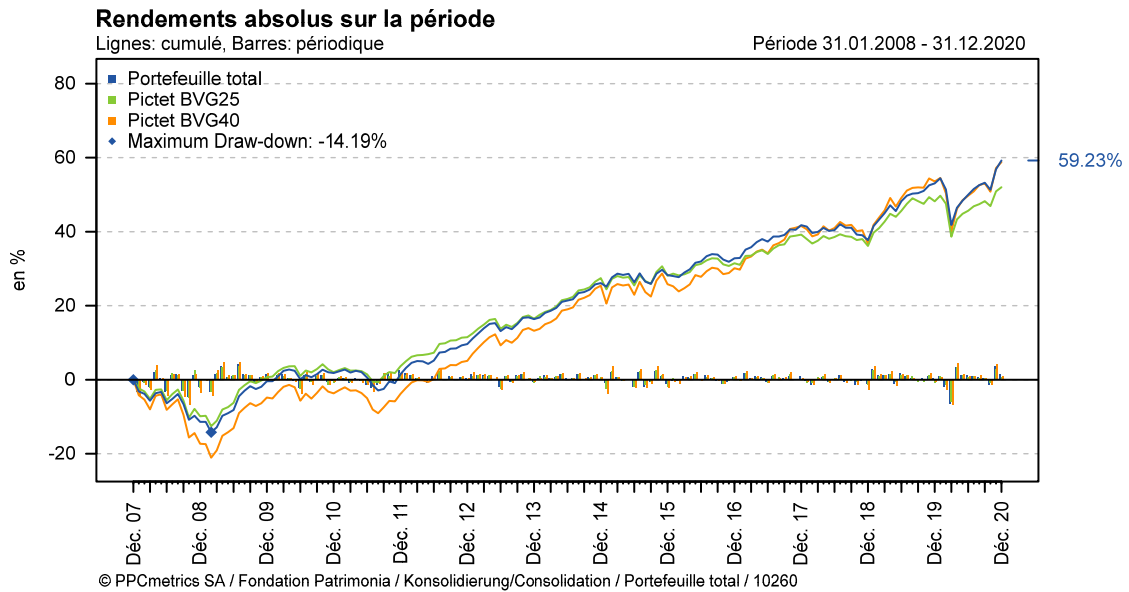
© PPCmetrics SA

Depuis le début de la mesure de performance

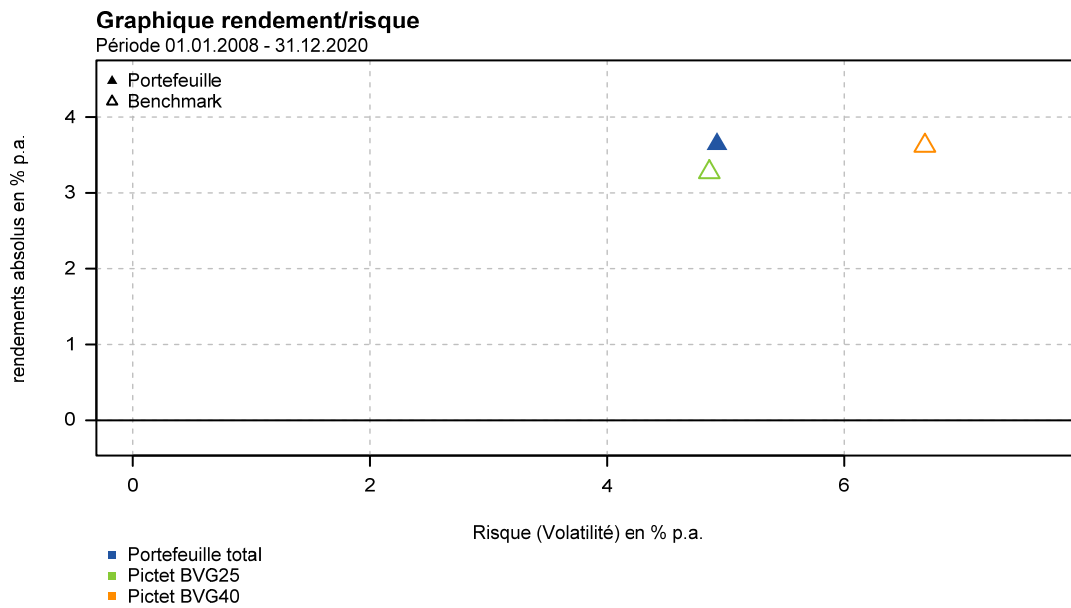
	mio de CHF	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	1'709.6	1.71%	3.54%	6.74%	-2.88%	11.15%	4.04%	59.23%	3.64%	01.01.08

© PPCmetrics SA

Rendements absolus cumulés



Profil rendement / risque du portefeuille



Comparaison à d'autres institutions (du 01.01.2020 au 30.09.2020)

