

## Allocation du portefeuille

| Classes d'actifs                                    | Fortune totale au 31.01.2020 |               | Stratégie actuelle  |               |                     | OPP2         |                   |
|---|------------------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|--------------|-------------------|
|   | Fortune totale               |               | Limites inférieures | Objectif      | Limites supérieures | Limite       | Article           |
| Liquidités et court terme                           | 9 509 093                    | 0.6%          | 0.0%                | 0.0%          | 3.0%                |              |                   |
| Obligations CHF                                     | 217 304 939                  | 14.8%         | 13.0%               | 16.0%         | 19.0%               |              |                   |
| Obligations gouvernementales en ME (couvertes)      | 187 060 225                  | 12.8%         | 11.0%               | 14.0%         | 17.0%               |              |                   |
| Obligations d'entreprises en ME (couvertes)         | 116 723 116                  | 8.0%          | 5.0%                | 7.0%          | 9.0%                |              |                   |
| Obligations des marchés émergents HC (couvertes)    | 58 816 248                   | 4.0%          | 3.0%                | 4.0%          | 5.0%                |              |                   |
| <b>Valeurs nominales</b>                            | <b>589 413 621</b>           | <b>40.2%</b>  | <b>32.0%</b>        | <b>41.0%</b>  | <b>53.0%</b>        |              |                   |
| <i>Actions</i>                                      | 391 414 167                  | 26.7%         | 18.0%               | 25.0%         | 32.0%               | 50.0%        | 55 let. b)        |
| <i>Suisse</i>                                       | 192 057 807                  | 13.1%         | 9.0%                | 12.0%         | 15.0%               |              |                   |
| Large Cap   | 146 574 091                  | 10.0%         | 7.0%                | 9.0%          | 11.0%               |              |                   |
| Small & Mid Cap                                     | 45 483 716                   | 3.1%          | 2.0%                | 3.0%          | 4.0%                |              |                   |
| <i>Monde DM</i>                                     | 157 084 497                  | 10.7%         | 8.0%                | 10.0%         | 12.0%               |              |                   |
| Large & Mid Cap                                     | 142 272 839                  | 9.7%          | 8.0%                | 9.0%          | 10.0%               |              |                   |
| Small Cap   | 14 811 658                   | 1.0%          | 0.0%                | 1.0%          | 2.0%                |              |                   |
| <i>Marchés émergents</i>                            | 42 271 863                   | 2.9%          | 1.0%                | 3.0%          | 5.0%                |              |                   |
| <i>Placements alternatifs (couverts)</i>            | 80 553 002                   | 5.5%          | 2.0%                | 6.0%          | 10.0%               | 15.0%        | 55 let. d)        |
| SSL (couverts)                                      | 57 933 457                   | 3.9%          | 1.0%                | 3.0%          | 5.0%                |              |                   |
| Matières premières (couvertes)                      | 22 619 545                   | 1.5%          | 1.0%                | 3.0%          | 5.0%                |              |                   |
| <i>Immobilier</i>                                   | 405 756 209                  | 27.7%         | 23.0%               | 28.0%         | 33.0%               | 30.0%        | 55 let. c)        |
| <i>Suisse</i>                                       | 338 837 458                  | 23.1%         | 18.0%               | 22.0%         | 26.0%               |              |                   |
| Direct  | 157 916 982                  | 10.8%         |                     |               |                     |              |                   |
| Indirect  | 180 920 476                  | 12.3%         |                     |               |                     |              |                   |
| <i>Etranger (couvert)</i>                           | 66 918 751                   | 4.6%          | 5.0%                | 6.0%          | 7.0%                |              |                   |
| <b>Valeurs réelles</b>                              | <b>877 723 378</b>           | <b>59.8%</b>  |                     | <b>59.0%</b>  |                     |              |                   |
| <b>Total</b>  | <b>1 467 136 999</b>         | <b>100.0%</b> |                     | <b>100.0%</b> |                     |              |                   |
| <b>Total Monnaies étrangères - après couverture</b> | <b>199 356 360</b>           | <b>13.6%</b>  | <b>9.0%</b>         | <b>13.0%</b>  | <b>17.0%</b>        | <b>30.0%</b> | <b>55 let. e)</b> |
| Total Monnaies étrangères - avant couverture        | 709 427 702                  | 48.4%         |                     |               |                     |              |                   |
| Couverture  | 510 071 342                  | 34.8%         |                     |               |                     |              |                   |

## Performances du portefeuille

2020

| Rendements année sous revue | mio de CHF | janv. 20 | YTD 2020* |
|-----------------------------|------------|----------|-----------|
| Portefeuille total          | 1'467.1    | 0.91%    | 0.91%     |

\* jusqu'au 31.01.2020

© PPCmetrics SA

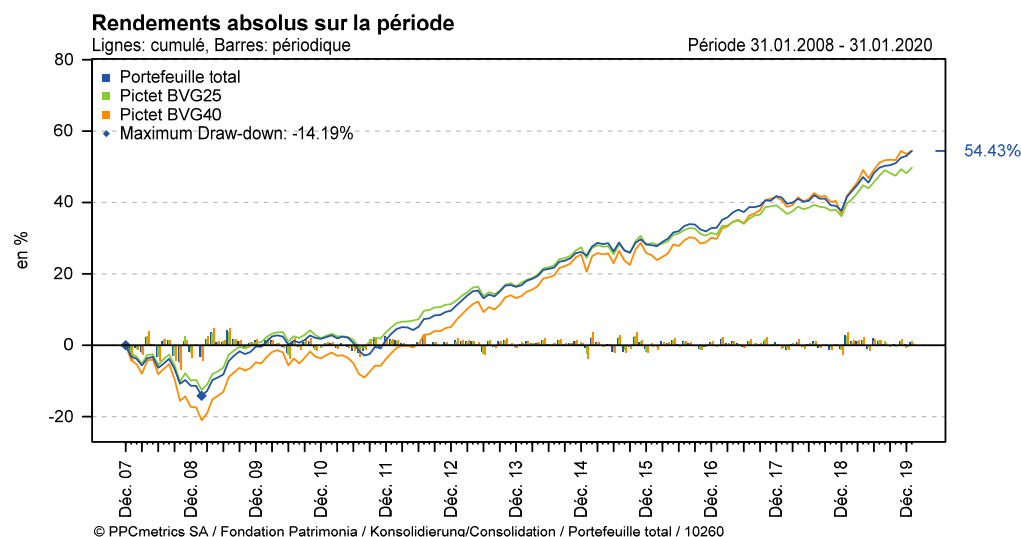
Depuis le début de la mesure de performance

|                    | mio de CHF | 2015  | 2016  | 2017  | 2018   | 2019   | YTD 2020* | Depuis le lancement |            |          |
|--------------------|------------|-------|-------|-------|--------|--------|-----------|---------------------|------------|----------|
|                    |            |       |       |       |        |        |           | cumulée             | annualisée | Début    |
| Portefeuille total | 1'467.1    | 1.71% | 3.54% | 6.74% | -2.88% | 11.15% | 0.91%     | 54.43%              | 3.66%      | 01.01.08 |

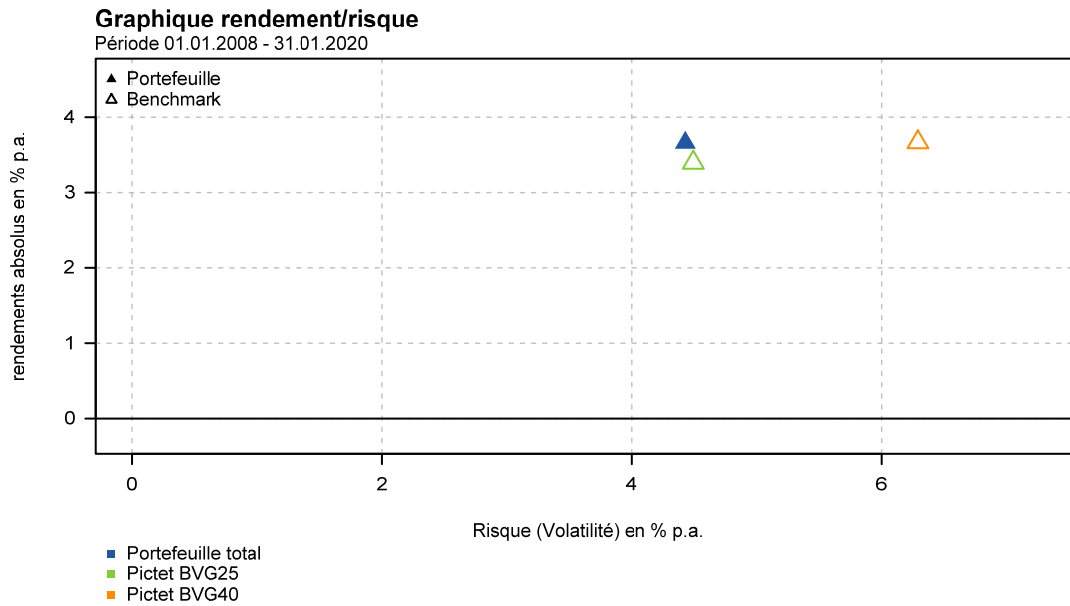
\* jusqu'au 31.01.2020

© PPCmetrics SA

## Rendements absolus cumulés



## Profil rendement / risque du portefeuille



© PPCmetrics SA / Fondation Patrimonia / Konsolidierung/Consolidation / Portefeuille total / 10260

## Comparaison à d'autres institutions (du 01.01.2019 au 31.12.2019)

