

Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.07.2020		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	10 155 405	0.7%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	227 959 391	14.8%	12.0%	15.0%	18.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	161 819 004	10.5%	7.0%	10.0%	13.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	123 231 287	8.0%	6.0%	8.0%	10.0%		
Obligations des marchés émergents HC (couvertes)	65 060 357	4.2%	3.0%	4.0%	5.0%		
Valeurs nominales	588 225 444	38.2%	28.0%	37.0%	49.0%		
<i>Actions</i>	412 368 863	26.8%	18.0%	25.0%	32.0%	50.0%	55 let. b)
<i>Suisse</i>	202 507 320	13.1%	9.0%	12.0%	15.0%		
Large Cap	152 250 534	9.9%	7.0%	9.0%	11.0%		
Small & Mid Cap	50 256 786	3.3%	2.0%	3.0%	4.0%		
<i>Monde DM</i>	161 168 205	10.5%	8.0%	10.0%	12.0%		
Large & Mid Cap	145 128 586	9.4%	8.0%	9.0%	10.0%		
Small Cap	16 039 619	1.0%	0.0%	1.0%	2.0%		
Marchés émergents	48 693 338	3.2%	1.0%	3.0%	5.0%		
<i>Placements alternatifs (couverts)</i>	60 668 337	3.9%	3.0%	7.0%	11.0%	15.0%	55 let. d)
SSL (couverts)	60 668 337	3.9%	2.0%	4.0%	6.0%		
Infrastructure	0	0.0%	1.0%	3.0%	5.0%		
<i>Immobilier</i>	480 265 694	31.2%	26.0%	31.0%	36.0%	30.0%	55 let. c)
Suisse	387 857 182	25.2%	21.0%	25.0%	29.0%		
<i>Direct</i>	191 138 982	12.4%					
<i>Indirect</i>	181 982 244	11.8%					
Etranger (couvert)	92 408 512	6.0%	5.0%	6.0%	7.0%		
Valeurs réelles	953 302 894	61.8%		63.0%			
Total	1 541 528 338	100.0%		100.0%			
Total Monnaies étrangères - après couverture	209 861 543	13.6%	10.0%	16.0%	22.0%	30.0%	55 let. e)
Total Monnaies étrangères - avant couverture	713 049 040	46.3%					
Couverture	503 187 497	32.6%					

Performances du portefeuille

2020

Rendements année sous revue	mio de CHF	T1/20	T2/20	juil. 20	YTD 2020*
Portefeuille total	1'541.5	-7.35%	5.77%	1.03%	-1.00%

* jusqu'au 31.07.2020

© PPCmetrics SA

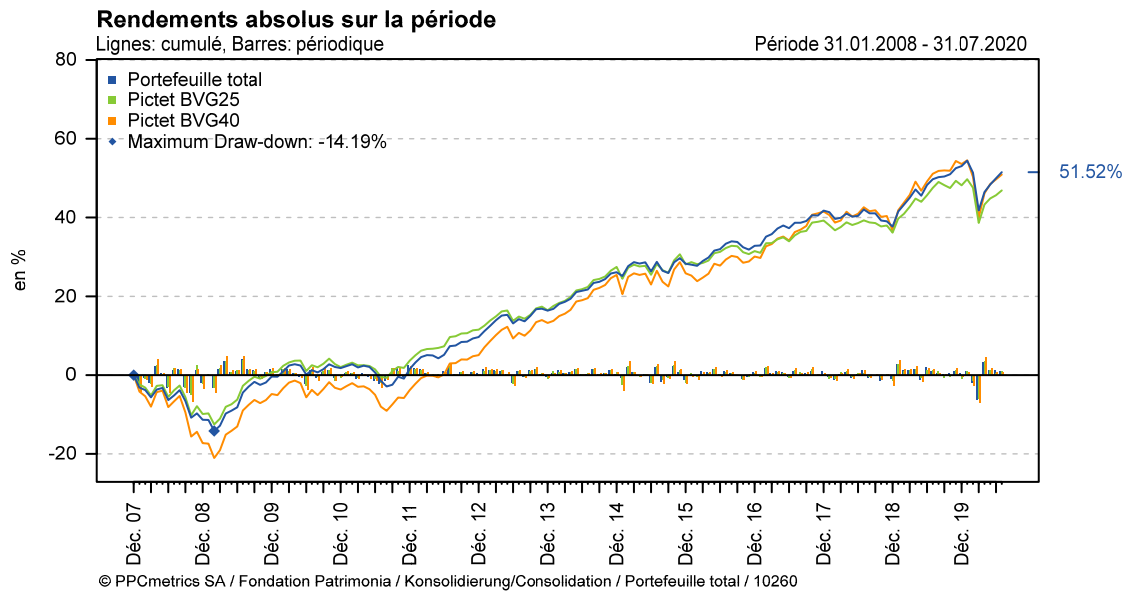
Depuis le début de la mesure de performance

	mio de CHF	2015	2016	2017	2018	2019	YTD 2020*	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	1'541.5	1.71%	3.54%	6.74%	-2.88%	11.15%	-1.00%	51.52%	3.36%	01.01.08

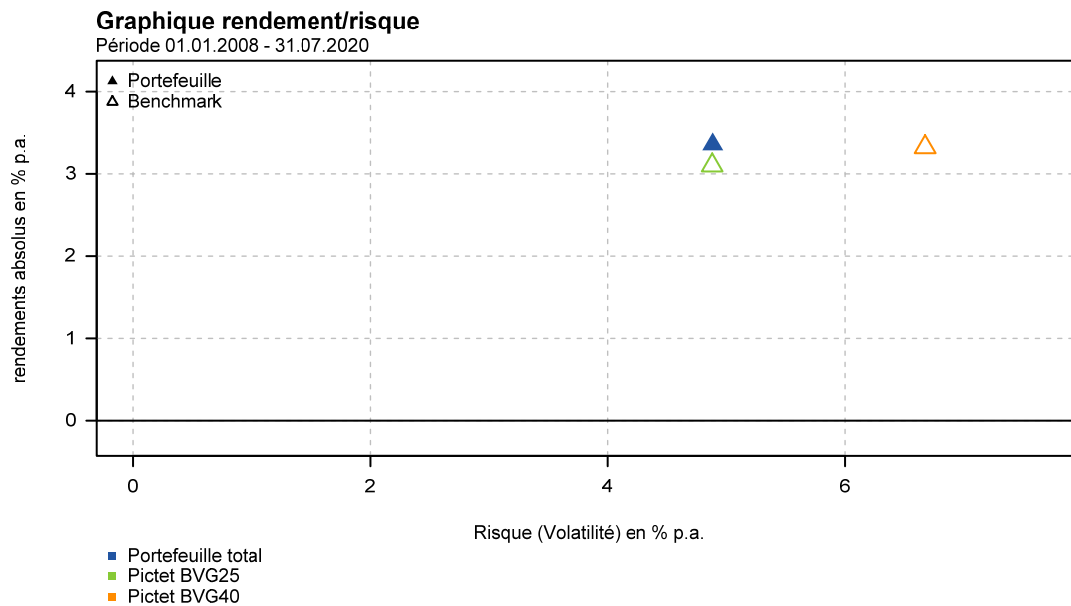
* jusqu'au 31.07.2020

© PPCmetrics SA

Rendements absolus cumulés



Profil rendement / risque du portefeuille



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

