

## Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.05.2020		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
<b>Liquidités et court terme</b>	<b>6 750 308</b>	<b>0.5%</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.0%</b>	<b>3.0%</b>		
<b>Obligations CHF</b>	<b>215 498 154</b>	<b>14.7%</b>	<b>12.0%</b>	<b>15.0%</b>	<b>18.0%</b>		
<b>Obligations gouvernementales en ME (couvertes)</b>	<b>160 163 358</b>	<b>10.9%</b>	<b>7.0%</b>	<b>10.0%</b>	<b>13.0%</b>		
<b>Obligations d'entreprises en ME (couvertes)</b>	<b>116 348 956</b>	<b>7.9%</b>	<b>6.0%</b>	<b>8.0%</b>	<b>10.0%</b>		
<b>Obligations des marchés émergents HC (couvertes)</b>	<b>60 515 580</b>	<b>4.1%</b>	<b>3.0%</b>	<b>4.0%</b>	<b>5.0%</b>		
<b>Valeurs nominales</b>	<b>559 276 356</b>	<b>38.0%</b>	<b>28.0%</b>	<b>37.0%</b>	<b>49.0%</b>		
<i>Actions</i>	399 775 961	27.2%	18.0%	25.0%	32.0%	50.0%	55 let. b)
<i>Suisse</i>	198 860 771	13.5%	9.0%	12.0%	15.0%		
<b>Large Cap</b>	<b>150 512 931</b>	<b>10.2%</b>	<b>7.0%</b>	<b>9.0%</b>	<b>11.0%</b>		
<b>Small &amp; Mid Cap</b>	<b>48 347 840</b>	<b>3.3%</b>	<b>2.0%</b>	<b>3.0%</b>	<b>4.0%</b>		
<i>Monde DM</i>	157 364 486	10.7%	8.0%	10.0%	12.0%		
<b>Large &amp; Mid Cap</b>	<b>141 477 356</b>	<b>9.6%</b>	<b>8.0%</b>	<b>9.0%</b>	<b>10.0%</b>		
<b>Small Cap</b>	<b>15 887 130</b>	<b>1.1%</b>	<b>0.0%</b>	<b>1.0%</b>	<b>2.0%</b>		
<b>Marchés émergents</b>	<b>43 550 704</b>	<b>3.0%</b>	<b>1.0%</b>	<b>3.0%</b>	<b>5.0%</b>		
<i>Placements alternatifs (couverts)</i>	58 840 239	4.0%	3.0%	7.0%	11.0%	15.0%	55 let. d)
<b>SSL (couverts)</b>	<b>58 840 239</b>	<b>4.0%</b>	<b>2.0%</b>	<b>4.0%</b>	<b>6.0%</b>		
<b>Infrastructure</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>1.0%</b>	<b>3.0%</b>	<b>5.0%</b>		
<i>Immobilier</i>	453 076 490	30.8%	26.0%	31.0%	36.0%	30.0%	55 let. c)
<b>Suisse</b>	<b>368 394 297</b>	<b>25.0%</b>	<b>21.0%</b>	<b>25.0%</b>	<b>29.0%</b>		
<i>Direct</i>	182 916 982	12.4%					
<i>Indirect</i>	185 477 315	12.6%					
<b>Etranger (couvert)</b>	<b>84 682 193</b>	<b>5.8%</b>	<b>5.0%</b>	<b>6.0%</b>	<b>7.0%</b>		
<b>Valeurs réelles</b>	<b>911 692 690</b>	<b>62.0%</b>		<b>63.0%</b>			
<b>Total</b>	<b>1 470 969 046</b>	<b>100.0%</b>		<b>100.0%</b>			
<b>Total Monnaies étrangères - après couverture</b>	<b>200 915 190</b>	<b>13.7%</b>	<b>10.0%</b>	<b>16.0%</b>	<b>22.0%</b>	30.0%	55 let. e)
Total Monnaies étrangères - avant couverture	681 465 516	46.3%					
Couverture	480 550 326	32.7%					

## Performances du portefeuille

2020

Rendements année sous revue	mio de CHF	T1/20	avr. 20	mai 20	YTD 2020*
<i>Portefeuille total</i>	1'471	-7.35%	3.30%	1.31%	-3.04%

\* jusqu'au 31.05.2020

© PPCmetrics SA

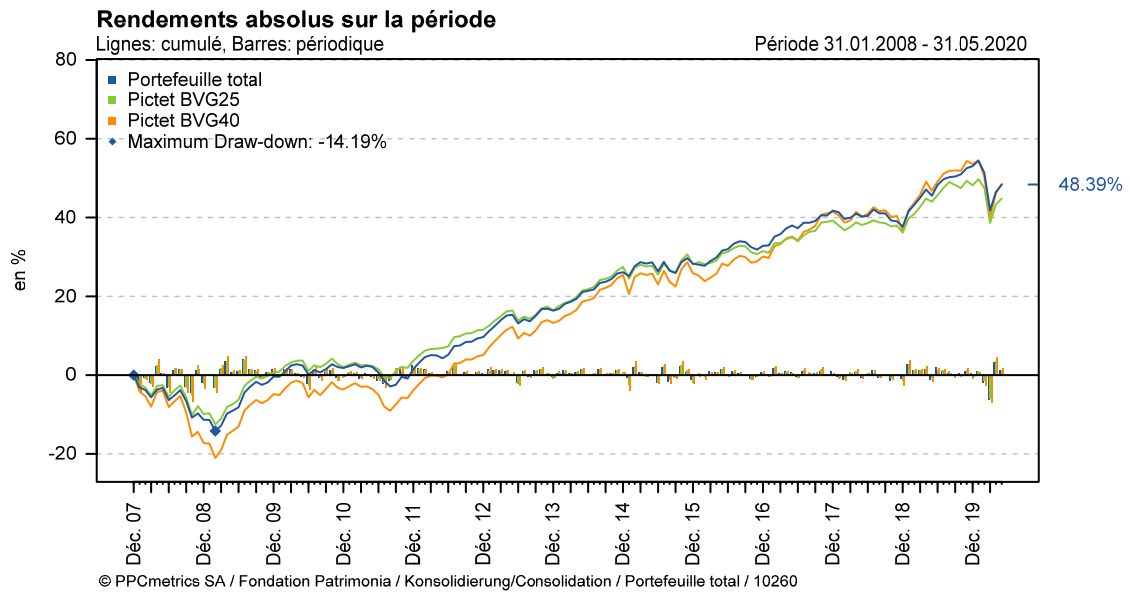
Depuis le début de la mesure de performance

	mio de CHF	2015	2016	2017	2018	2019	YTD 2020*	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
<i>Portefeuille total</i>	1'471	1.71%	3.54%	6.74%	-2.88%	11.15%	-3.04%	48.39%	3.23%	01.01.08

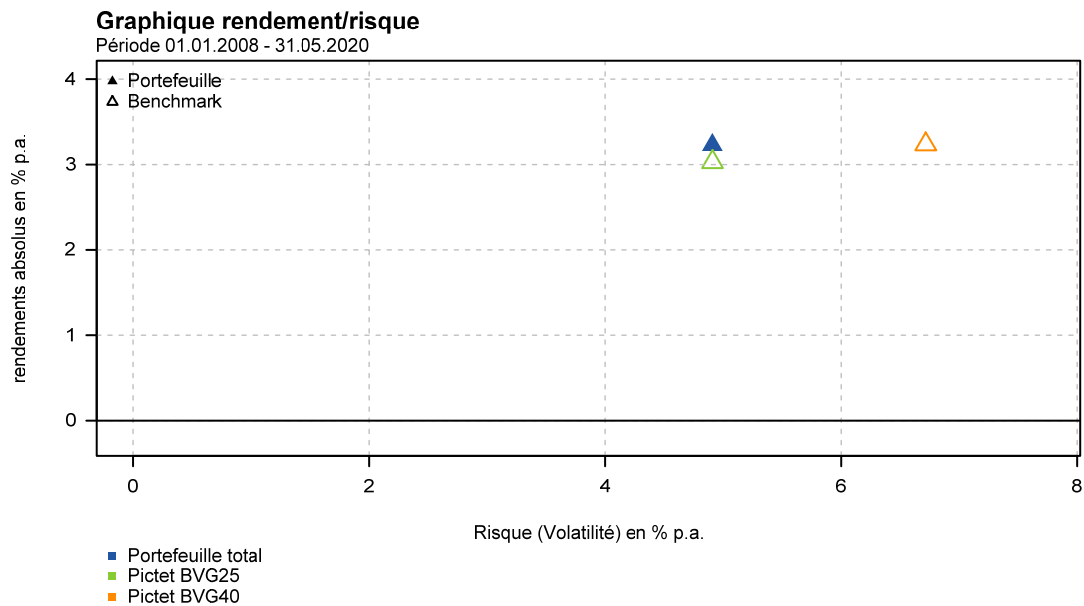
\* jusqu'au 31.05.2020

© PPCmetrics SA

## Rendements absolus cumulés



## Profil rendement / risque du portefeuille



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

