

## Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 30.11.2020		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	17 143 680	1.1%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	233 263 285	14.4%	12.0%	15.0%	18.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	160 035 460	9.9%	7.0%	10.0%	13.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	125 941 748	7.8%	6.0%	8.0%	10.0%		
Obligations des marchés émergents HC (couvertes)	66 621 853	4.1%	3.0%	4.0%	5.0%		
<b>Valeurs nominales</b>	<b>603 006 026</b>	<b>37.3%</b>	<b>28.0%</b>	<b>37.0%</b>	<b>49.0%</b>		
<i>Actions</i>	449 638 585	27.8%	18.0%	25.0%	32.0%	50.0%	55 let. b)
<i>Suisse</i>	212 310 396	13.1%	9.0%	12.0%	15.0%		
Large Cap	155 686 717	9.6%	7.0%	9.0%	11.0%		
Small & Mid Cap	56 623 679	3.5%	2.0%	3.0%	4.0%		
<i>Monde DM</i>	183 358 281	11.3%	8.0%	10.0%	12.0%		
Large & Mid Cap	164 268 483	10.2%	8.0%	9.0%	10.0%		
Small Cap	19 089 798	1.2%	0.0%	1.0%	2.0%		
Marchés émergents	53 969 908	3.3%	1.0%	3.0%	5.0%		
<i>Placements alternatifs</i>	92 460 242	5.7%	3.0%	7.0%	11.0%	15.0%	55 let. d)
SSL (couverts)	63 855 516	3.9%	2.0%	4.0%	6.0%		
Infrastructure	28 604 726	1.8%	1.0%	3.0%	5.0%		
<i>Immobilier</i>	472 403 535	29.2%	26.0%	31.0%	36.0%	30.0%	55 let. c)
Suisse	378 067 484	23.4%	21.0%	25.0%	29.0%		
Direct	190 852 982	11.8%					
Indirect	187 214 502	11.6%					
Etranger (couvert)	94 336 051	5.8%	5.0%	6.0%	7.0%		
<b>Valeurs réelles</b>	<b>1 014 502 362</b>	<b>62.7%</b>		<b>63.0%</b>			
<b>Total</b>	<b>1 617 508 388</b>	<b>100.0%</b>		<b>100.0%</b>			
<b>Total Monnaies étrangères - après couverture</b>	<b>237 328 189</b>	<b>14.7%</b>	<b>10.0%</b>	<b>16.0%</b>	<b>22.0%</b>	30.0%	55 let. e)
Total Monnaies étrangères - avant couverture	748 118 817	46.3%					
Couverture	510 790 628	31.6%					

## Performances du portefeuille

2020

Rendements année sous revue	mio de CHF	T1/20	T2/20	T3/20	oct. 20	nov. 20	YTD 2020*
Portefeuille total	1'617.5	-7.35%	5.78%	2.17%	-1.26%	3.67%	2.49%

\* jusqu'au 30.11.2020

© PPCmetrics SA

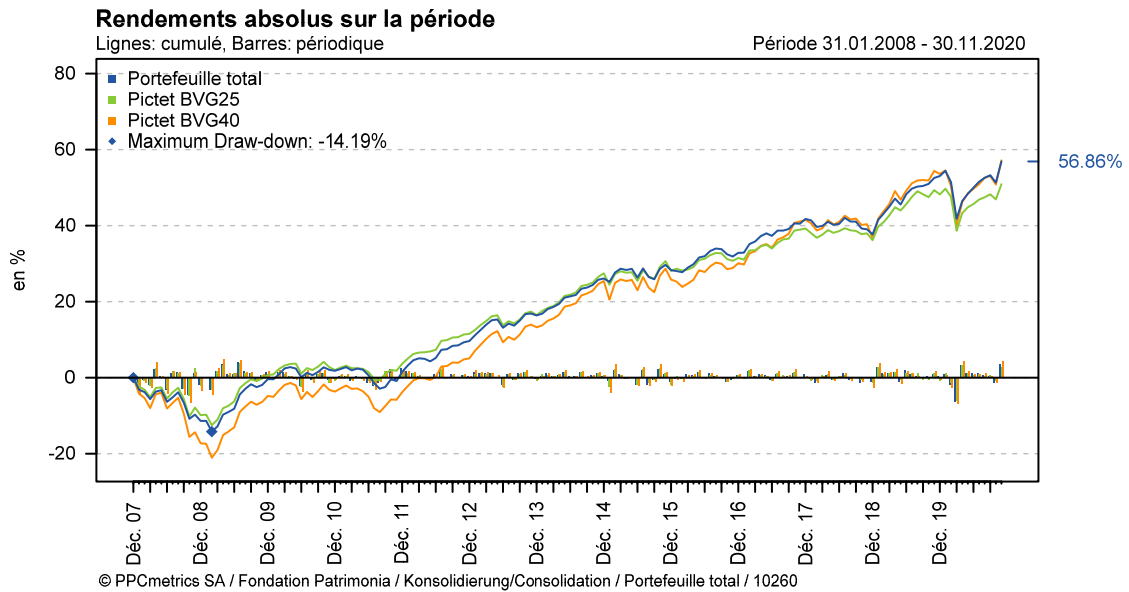
Depuis le début de la mesure de performance

	mio de CHF	2015	2016	2017	2018	2019	YTD 2020*	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	1'617.5	1.71%	3.54%	6.74%	-2.88%	11.15%	2.49%	56.86%	3.55%	01.01.08

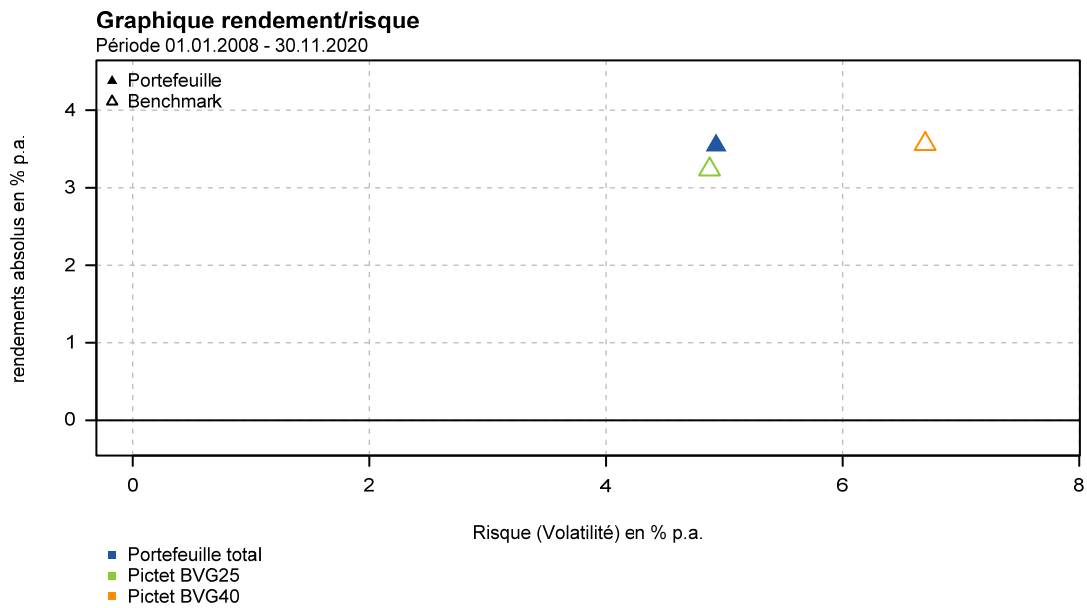
\* jusqu'au 30.11.2020

© PPCmetrics SA

## Rendements absolus cumulés



## Profil rendement / risque du portefeuille



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

