

## Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.10.2020		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
<b>Liquidités et court terme</b>	<b>9 477 482</b>	<b>0.6%</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.0%</b>	<b>3.0%</b>		
<b>Obligations CHF</b>	<b>233 862 242</b>	<b>15.0%</b>	<b>12.0%</b>	<b>15.0%</b>	<b>18.0%</b>		
<b>Obligations gouvernementales en ME (couvertes)</b>	<b>160 925 124</b>	<b>10.3%</b>	<b>7.0%</b>	<b>10.0%</b>	<b>13.0%</b>		
<b>Obligations d'entreprises en ME (couvertes)</b>	<b>123 402 620</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>63 812 357</b>	<b>4.1%</b>	<b>3.0%</b>	<b>4.0%</b>	<b>5.0%</b>		
<b>Valeurs nominales</b>	<b>591 479 825</b>	<b>38.0%</b>	<b>28.0%</b>	<b>37.0%</b>	<b>49.0%</b>		
<i>Actions</i>	410 678 862	26.4%	18.0%	25.0%	32.0%	50.0%	55 let. b)
<i>Suisse</i>	195 916 527	12.6%	9.0%	12.0%	15.0%		
<b>Large Cap</b>	<b>145 707 153</b>	<b>9.4%</b>	<b>7.0%</b>	<b>9.0%</b>	<b>11.0%</b>		
<b>Small &amp; Mid Cap</b>	<b>50 209 374</b>	<b>3.2%</b>	<b>2.0%</b>	<b>3.0%</b>	<b>4.0%</b>		
<i>Monde DM</i>	163 988 001	10.5%	8.0%	10.0%	12.0%		
<b>Large &amp; Mid Cap</b>	<b>147 247 872</b>	<b>9.5%</b>	<b>8.0%</b>	<b>9.0%</b>	<b>10.0%</b>		
<b>Small Cap</b>	<b>16 740 129</b>	<b>1.1%</b>	<b>0.0%</b>	<b>1.0%</b>	<b>2.0%</b>		
<b>Marchés émergents</b>	<b>50 774 334</b>	<b>3.3%</b>	<b>1.0%</b>	<b>3.0%</b>	<b>5.0%</b>		
<i>Placements alternatifs (couverts)</i>	90 823 316	5.8%	3.0%	7.0%	11.0%	15.0%	55 let. d)
<b>SSL (couverts)</b>	<b>62 245 937</b>	<b>4.0%</b>	<b>2.0%</b>	<b>4.0%</b>	<b>6.0%</b>		
<b>Infrastructure</b>	<b>28 577 379</b>	<b>1.8%</b>	<b>1.0%</b>	<b>3.0%</b>	<b>5.0%</b>		
<i>Immobilier</i>	463 677 794	29.8%	26.0%	31.0%	36.0%	30.0%	55 let. c)
<b>Suisse</b>	<b>372 025 250</b>	<b>23.9%</b>	<b>21.0%</b>	<b>25.0%</b>	<b>29.0%</b>		
<i>Direct</i>	190 852 982	12.3%					
<i>Indirect</i>	181 172 268	11.6%					
<b>Etranger (couvert)</b>	<b>91 652 544</b>	<b>5.9%</b>	<b>5.0%</b>	<b>6.0%</b>	<b>7.0%</b>		
<b>Valeurs réelles</b>	<b>965 179 972</b>	<b>62.0%</b>		<b>63.0%</b>			
<b>Total</b>	<b>1 556 659 797</b>	<b>100.0%</b>		<b>100.0%</b>			
<b>Total Monnaies étrangères - après couverture</b>	<b>214 762 335</b>	<b>13.8%</b>	<b>10.0%</b>	<b>16.0%</b>	<b>22.0%</b>	30.0%	55 let. e)
Total Monnaies étrangères - avant couverture	716 800 917	46.0%					
Couverture	502 038 582	32.3%					

## Performances du portefeuille

2020

Rendements année sous revue	mio de CHF	T1/20	T2/20	T3/20	oct. 20	YTD 2020*
Portefeuille total	1'556.7	-7.35%	5.78%	2.17%	-1.26%	-1.14%

\* jusqu'au 31.10.2020

© PPCmetrics SA

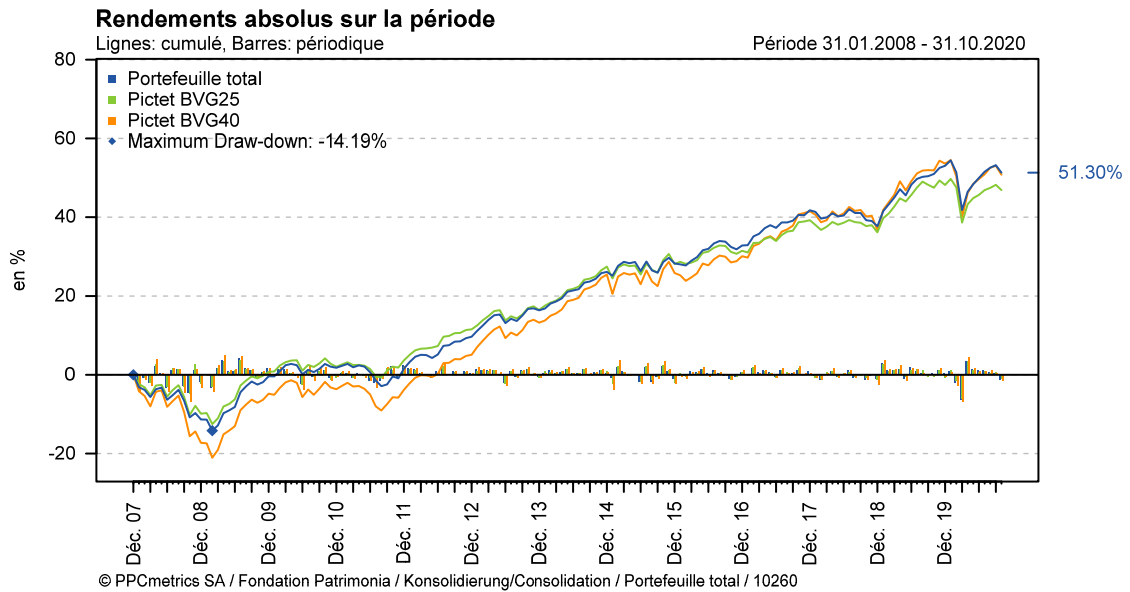
Depuis le début de la mesure de performance

	mio de CHF	2015	2016	2017	2018	2019	YTD 2020*	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	1'556.7	1.71%	3.54%	6.74%	-2.88%	11.15%	-1.14%	51.30%	3.28%	01.01.08

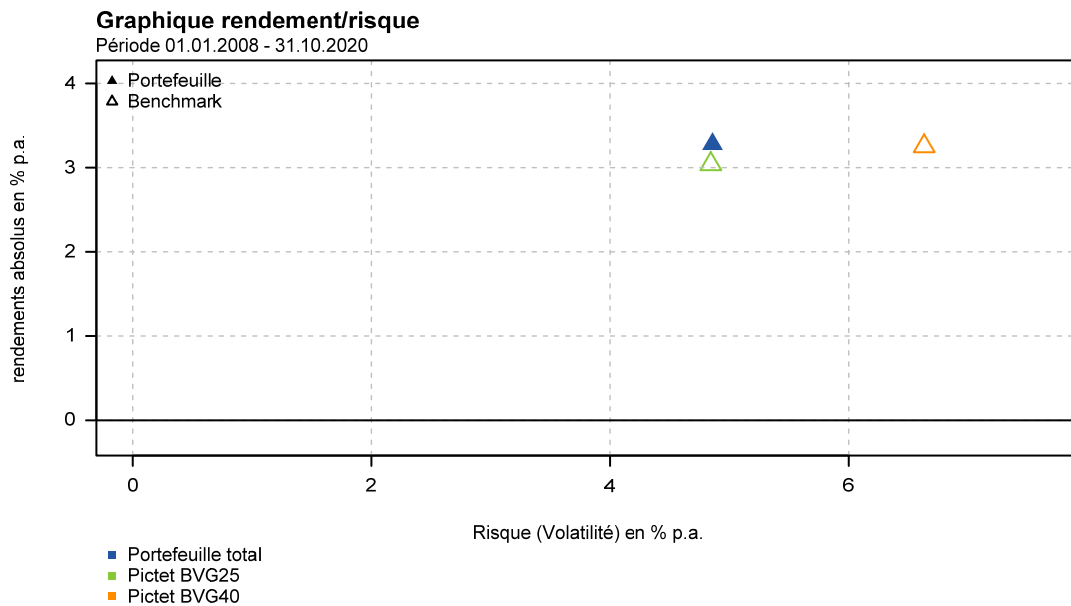
\* jusqu'au 31.10.2020

© PPCmetrics SA

## Rendements absolus cumulés



## Profil rendement / risque du portefeuille



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

