

Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.12.2021		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	34 746 531	1.5%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	346 242 451	14.5%	12.0%	15.0%	18.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	222 622 130	9.3%	7.0%	10.0%	13.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	180 448 759	7.5%	6.0%	8.0%	10.0%		
Obligations des marchés émergents HC (couvertes)	94 177 153	3.9%	3.0%	4.0%	5.0%		
Valeurs nominales	878 237 024	36.7%	28.0%	37.0%	49.0%		
<i>Actions</i>	627 960 843	26.2%	18.0%	25.0%	32.0%	50.0%	55 let. b)
<i>Suisse</i>	293 384 566	12.3%	9.0%	12.0%	15.0%		
Large Cap	223 278 296	9.3%	7.0%	9.0%	11.0%		
Small & Mid Cap	70 106 270	2.9%	2.0%	3.0%	4.0%		
<i>Monde DM</i>	266 326 033	11.1%	8.0%	10.0%	12.0%		
Large & Mid Cap	210 787 456	8.8%	8.0%	9.0%	10.0%		
Large & Mid Cap (hedged)	25 663 723	1.1%	0.0%	0.0%	0.0%		
Small Cap	29 874 854	1.2%	0.0%	1.0%	2.0%		
Marchés émergents	68 250 244	2.9%	1.0%	3.0%	5.0%		
SSL (couverts) (alternatif)	89 382 128	3.7%	2.0%	4.0%	6.0%	15.0%	55 let. d)
Infrastructure (avec effet de levier) (alternatif)	5 066 109	2.0%	1.0%	3.0%	5.0%	10.0%	55 let. f)
Infrastructure (sans effet de levier)	42 285 970					30.0%	55 let. c)
<i>Immobilier</i>	749 734 043	31.3%	26.0%	31.0%	36.0%		
<i>Suisse</i>	597 962 556	25.0%	21.0%	25.0%	29.0%		
Direct	262 116 262	11.0%					
Indirect	335 846 294	14.0%					
Etranger (couvert)	151 771 487	6.3%	5.0%	6.0%	7.0%		
Valeurs réelles	1 514 429 093	63.3%		63.0%			
Total	2 392 666 117	100.0%		100.0%			
Total Monnaies étrangères - après couverture	356 264 633	14.9%	10.0%	16.0%	22.0%	30.0%	55 let. e)
Total Monnaies étrangères - avant couverture	1 120 330 013	46.8%					
Couverture	764 065 380	31.9%					

Performances du portefeuille

2021

Rendements année sous revue	CHF mio.	T1/21	T2/21	T3/21	oct. 21	nov. 21	déc. 21	T4/21	2021
Portefeuille total	2'392.7	1.78%	3.36%	-0.40%	0.35%	-0.00%	1.45%	1.80%	6.67%

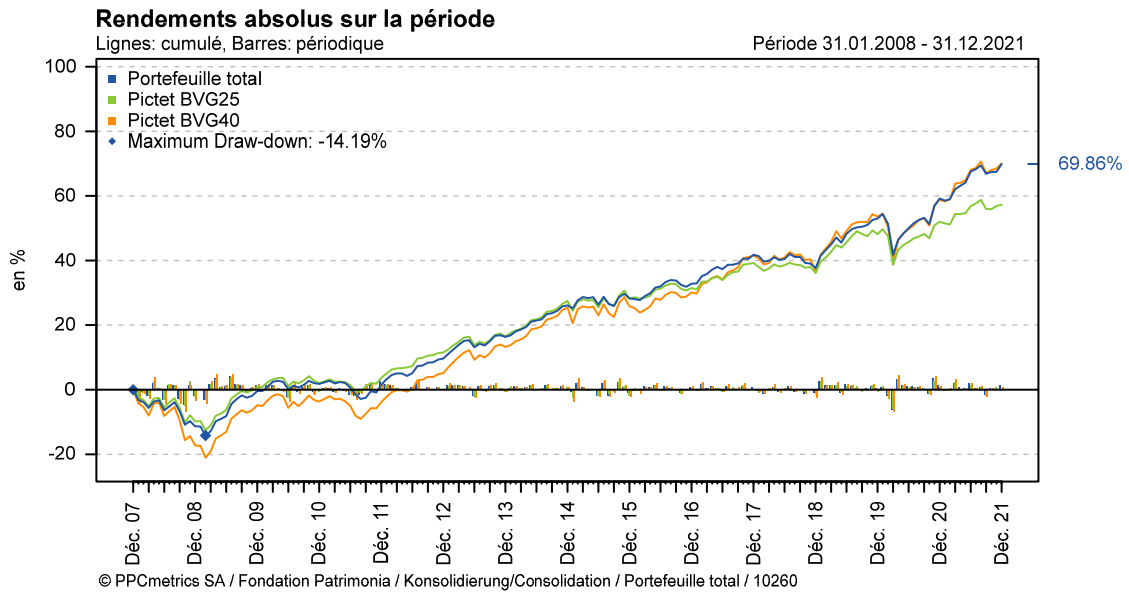
© PPCmetrics SA

Depuis le début de la mesure de performance

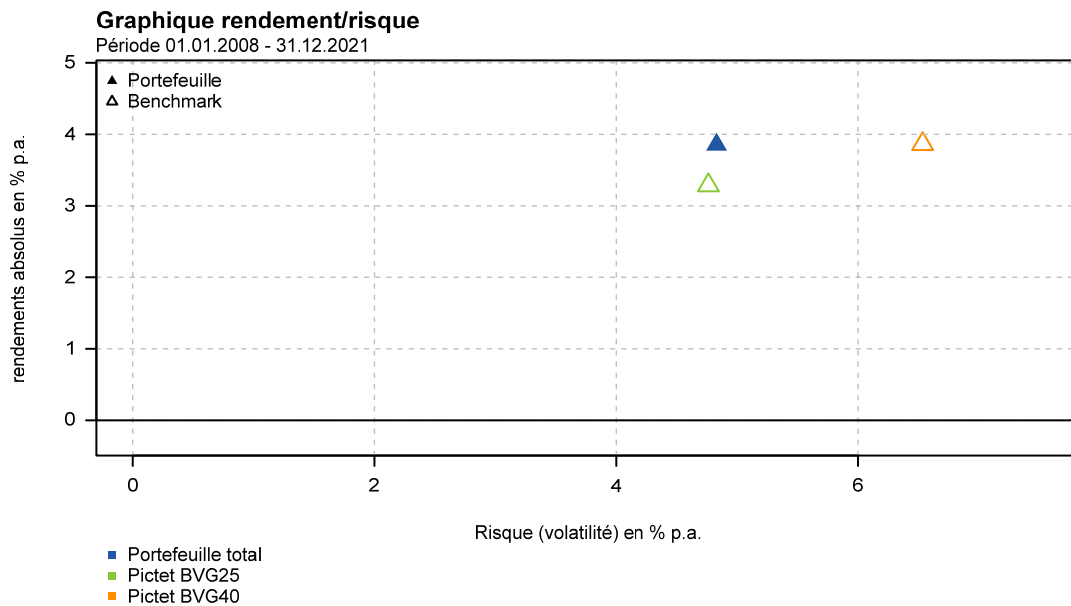
	mio de CHF						Depuis le lancement			
		2016	2017	2018	2019	2020	2021	cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	2'392.7	3.54%	6.74%	-2.88%	11.15%	4.04%	6.67%	69.86%	3.86%	01.01.08

© PPCmetrics SA

Rendements absolus cumulés



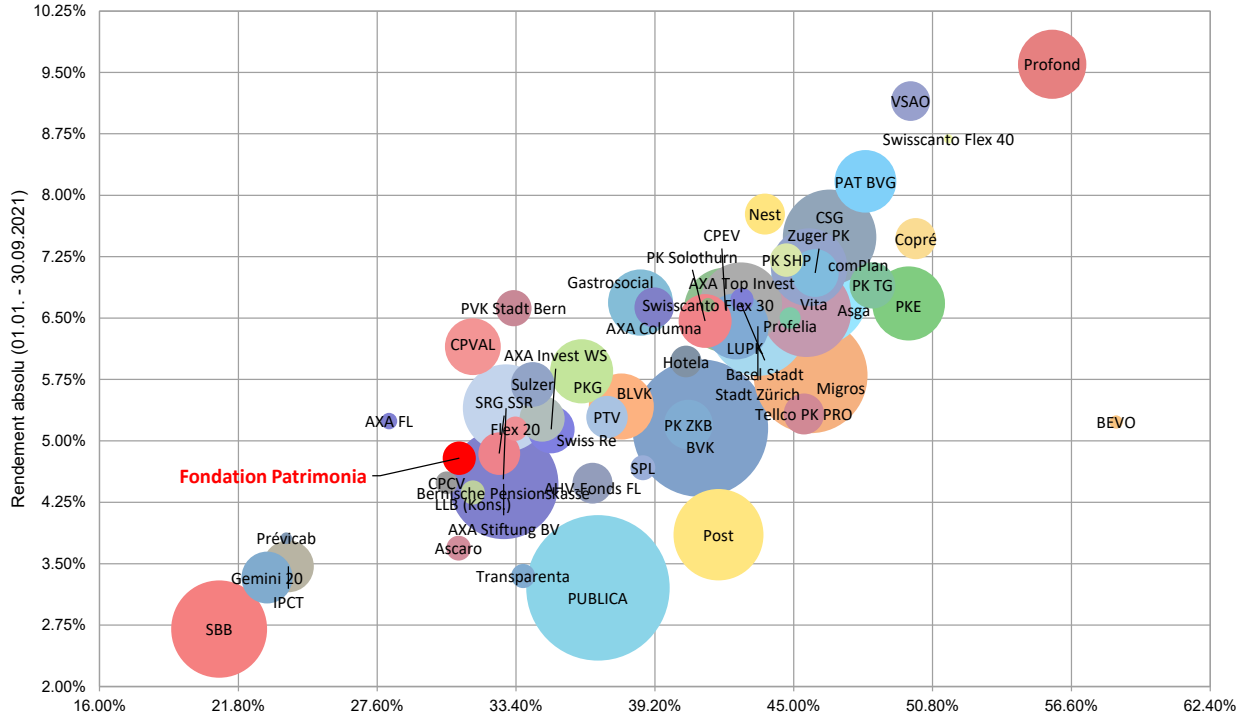
Profil rendement / risque du portefeuille



Comparaison à d'autres institutions (du 01.01.2021 au 30.09.2021)

Peer Group public - Investisseurs institutionnels

Peer Group: données publiques (57)



© PPCmetrics SA

Proportion des placements risqués I (actions, placements alternatifs et placements en infrastructure) per 30.09.2021 *

* Les valeurs pour l'univers de référence sont basées sur des valeurs en fin d'