

Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.03.2021		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	26 322 905	1.3%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	305 543 157	14.8%	12.0%	15.0%	18.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	203 213 229	9.8%	7.0%	10.0%	13.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	169 057 010	8.2%	6.0%	8.0%	10.0%		
Obligations des marchés émergents HC (couvertes)	86 906 561	4.2%	3.0%	4.0%	5.0%		
Valeurs nominales	791 042 862	38.2%	28.0%	37.0%	49.0%		
<i>Actions</i>	<i>519 084 994</i>	<i>25.1%</i>	<i>18.0%</i>	<i>25.0%</i>	<i>32.0%</i>	<i>50.0%</i>	<i>55 let. b)</i>
<i>Suisse</i>	<i>249 091 158</i>	<i>12.0%</i>	<i>9.0%</i>	<i>12.0%</i>	<i>15.0%</i>		
Large Cap	185 692 716	9.0%	7.0%	9.0%	11.0%		
Small & Mid Cap	63 398 442	3.1%	2.0%	3.0%	4.0%		
<i>Monde DM</i>	<i>208 914 650</i>	<i>10.1%</i>	<i>8.0%</i>	<i>10.0%</i>	<i>12.0%</i>		
Large & Mid Cap	185 640 125	9.0%	8.0%	9.0%	10.0%		
Small Cap	23 274 525	1.1%	0.0%	1.0%	2.0%		
Marchés émergents	61 079 186	3.0%	1.0%	3.0%	5.0%		
SSL (couverts) (alternatif)	81 924 993	4.0%	2.0%	4.0%	6.0%	15.0%	55 let. d)
Infrastructure (avec effet de levier) (alternatif)	910 273	1.4%	1.0%	3.0%	5.0%	10.0%	55 let. f)
Infrastructure (sans effet de levier)	29 065 776					30.0%	55 let. c)
<i>Immobilier</i>	<i>647 402 437</i>	<i>31.3%</i>	<i>26.0%</i>	<i>31.0%</i>	<i>36.0%</i>		
Suisse	516 510 105	25.0%	21.0%	25.0%	29.0%		
<i>Direct</i>	<i>238 100 041</i>	<i>11.5%</i>					
<i>Indirect</i>	<i>278 410 064</i>	<i>13.5%</i>					
Etranger (couvert)	130 892 332	6.3%	5.0%	6.0%	7.0%		
Valeurs réelles	1 278 388 473	61.8%		63.0%			
Total	2 069 431 335	100.0%		100.0%			
Total Monnaies étrangères - après couverture	269 993 836	13.0%	10.0%	16.0%	22.0%	30.0%	55 let. e)
Total Monnaies étrangères - avant couverture	941 987 961	45.5%					
Couverture	671 994 125	32.5%					

Performances du portefeuille

2021

Rendements année sous revue	mio de CHF	janv. 21	févr. 21	mars 21	T1/21	YTD 2021*
Portefeuille total	2'069.4	-0.43%	0.31%	1.87%	1.75%	1.75%

* jusqu'au 31.03.2021

© PPCmetrics SA

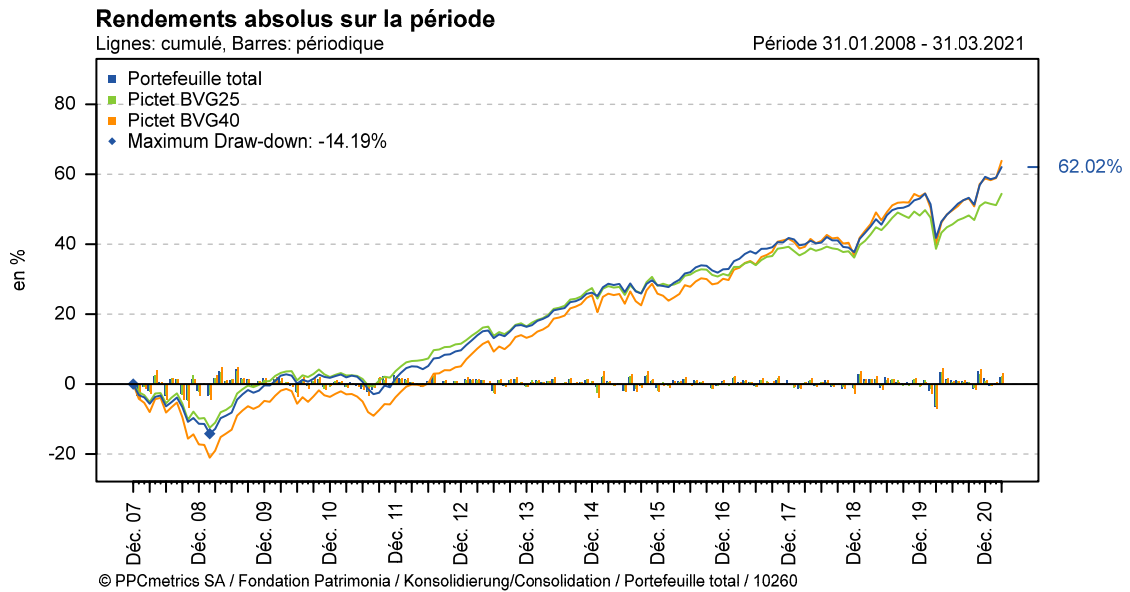
Depuis le début de la mesure de performance

	mio de CHF	2016	2017	2018	2019	2020	YTD 2021*	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	2'069.4	3.54%	6.74%	-2.88%	11.15%	4.04%	1.75%	62.02%	3.71%	01.01.08

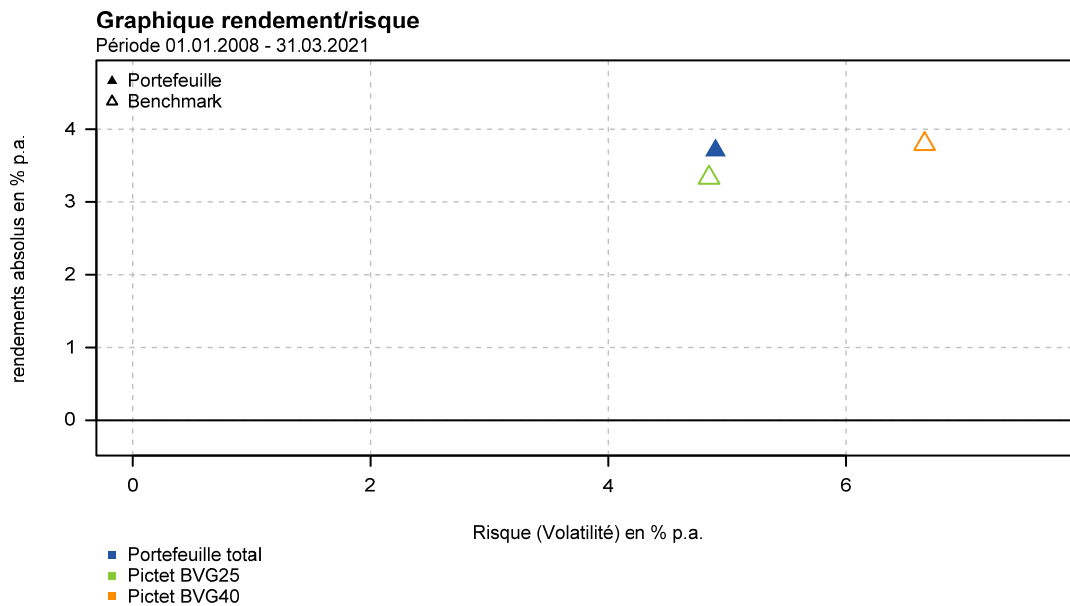
* jusqu'au 31.03.2021

© PPCmetrics SA

Rendements absolus cumulés



Profil rendement / risque du portefeuille



Comparaison à d'autres institutions (du 01.01.2020 au 31.12.2020)

