

Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 30.11.2021		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	23 680 359	1.1%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	338 960 046	15.1%	12.0%	15.0%	18.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	224 817 558	10.0%	7.0%	10.0%	13.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	180 821 347	8.1%	6.0%	8.0%	10.0%		
Obligations des marchés émergents HC (couvertes)	86 995 480	3.9%	3.0%	4.0%	5.0%		
Valeurs nominales	855 274 790	38.2%	28.0%	37.0%	49.0%		
<i>Actions</i>	563 033 620	25.1%	18.0%	25.0%	32.0%	50.0%	55 let. b)
<i>Suisse</i>	276 157 876	12.3%	9.0%	12.0%	15.0%		
Large Cap	210 599 087	9.4%	7.0%	9.0%	11.0%		
Small & Mid Cap	65 558 789	2.9%	2.0%	3.0%	4.0%		
<i>Monde DM</i>	229 104 201	10.2%	8.0%	10.0%	12.0%		
Large & Mid Cap	205 720 479	9.2%	8.0%	9.0%	10.0%		
Small Cap	23 383 722	1.0%	0.0%	1.0%	2.0%		
Marchés émergents	57 771 543	2.6%	1.0%	3.0%	5.0%		
SSL (couverts) (alternatif)	88 853 111	4.0%	2.0%	4.0%	6.0%	15.0%	55 let. d)
Infrastructure (avec effet de levier) (alternatif)	4 558 426	2.1%	1.0%	3.0%	5.0%	10.0%	55 let. f)
Infrastructure (sans effet de levier)	42 661 505					30.0%	55 let. c)
<i>Immobilier</i>	687 087 152	30.7%	26.0%	31.0%	36.0%		
Suisse	539 513 272	24.1%	21.0%	25.0%	29.0%		
Direct	240 439 030	10.7%					
Indirect	299 074 242	13.3%					
Etranger (couvert)	147 573 880	6.6%	5.0%	6.0%	7.0%		
Valeurs réelles	1 386 193 814	61.8%		63.0%			
Total	2 241 468 604	100.0%		100.0%			
Total Monnaies étrangères - après couverture	334 095 675	14.9%	10.0%	16.0%	22.0%	30.0%	55 let. e)
Total Monnaies étrangères - avant couverture	1 063 157 051	47.4%					
Couverture	729 061 376	32.5%					

Performances du portefeuille

2021

Rendements année sous revue	CHF mio.	T1/21	T2/21	T3/21	oct. 21	nov. 21	YTD 2021*
Portefeuille total	2'241.5	1.78%	3.36%	-0.40%	0.35%	-0.00%	5.15%

* jusqu'au 30.11.2021

© PPCmetrics SA

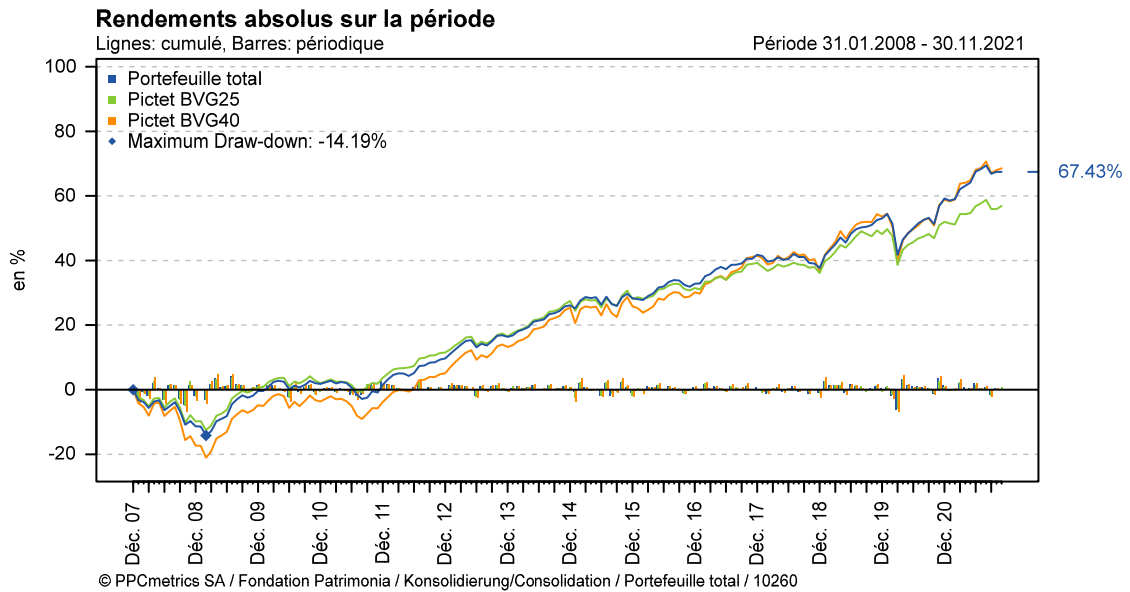
Depuis le début de la mesure de performance

	mio de CHF						YTD 2021*	Depuis le lancement		
		2016	2017	2018	2019	2020		cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	2'241.5	3.54%	6.74%	-2.88%	11.15%	4.04%	5.15%	67.43%	3.77%	01.01.08

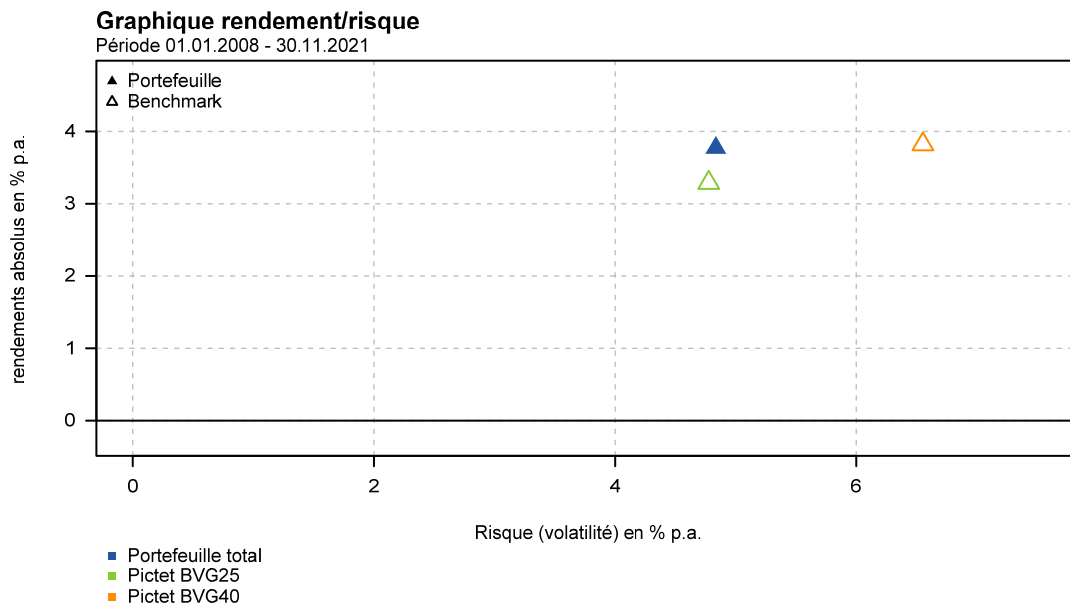
* jusqu'au 30.11.2021

© 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 (55)

