

## Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.10.2021		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	14 513 746	0.6%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	335 292 879	15.0%	12.0%	15.0%	18.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	223 878 697	10.0%	7.0%	10.0%	13.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	180 738 245	8.1%	6.0%	8.0%	10.0%		
Obligations des marchés émergents HC (couvertes)	89 108 575	4.0%	3.0%	4.0%	5.0%		
<b>Valeurs nominales</b>	<b>843 532 142</b>	<b>37.7%</b>	<b>28.0%</b>	<b>37.0%</b>	<b>49.0%</b>		
<i>Actions</i>	571 124 173	25.5%	18.0%	25.0%	32.0%	50.0%	55 let. b)
<i>Suisse</i>	279 570 693	12.5%	9.0%	12.0%	15.0%		
Large Cap	211 937 094	9.5%	7.0%	9.0%	11.0%		
Small & Mid Cap	67 633 599	3.0%	2.0%	3.0%	4.0%		
<i>Monde DM</i>	232 610 004	10.4%	8.0%	10.0%	12.0%		
Large & Mid Cap	208 371 042	9.3%	8.0%	9.0%	10.0%		
Small Cap	24 238 962	1.1%	0.0%	1.0%	2.0%		
Marchés émergents	58 943 476	2.6%	1.0%	3.0%	5.0%		
SSL (couverts) (alternatif)	88 954 566	4.0%	2.0%	4.0%	6.0%	15.0%	55 let. d)
Infrastructure (avec effet de levier) (alternatif)	3 957 556	2.1%	1.0%	3.0%	5.0%	10.0%	55 let. f)
Infrastructure (sans effet de levier)	42 327 012					30.0%	55 let. c)
<i>Immobilier</i>	686 440 122	30.7%	26.0%	31.0%	36.0%		
<i>Suisse</i>	537 447 506	24.0%	21.0%	25.0%	29.0%		
Direct	240 439 030	10.8%					
Indirect	297 008 476	13.3%					
Etranger (couvert)	148 992 616	6.7%	5.0%	6.0%	7.0%		
<b>Valeurs réelles</b>	<b>1 392 803 429</b>	<b>62.3%</b>		<b>63.0%</b>			
<b>Total</b>	<b>2 236 335 571</b>	<b>100.0%</b>		<b>100.0%</b>			
<b>Total Monnaies étrangères - après couverture</b>	<b>337 838 048</b>	<b>15.1%</b>	<b>10.0%</b>	<b>16.0%</b>	<b>22.0%</b>	30.0%	55 let. e)
Total Monnaies étrangères - avant couverture	1 069 510 747	47.8%					
Couverture	731 672 699	32.7%					

## Performances du portefeuille

2021

Rendements année sous revue	CHF mio.	T1/21	T2/21	T3/21	oct. 21	YTD 2021*
Portefeuille total	2'236.3	1.78%	3.37%	-0.41%	0.35%	5.14%

\* jusqu'au 31.10.2021

© PPCmetrics SA

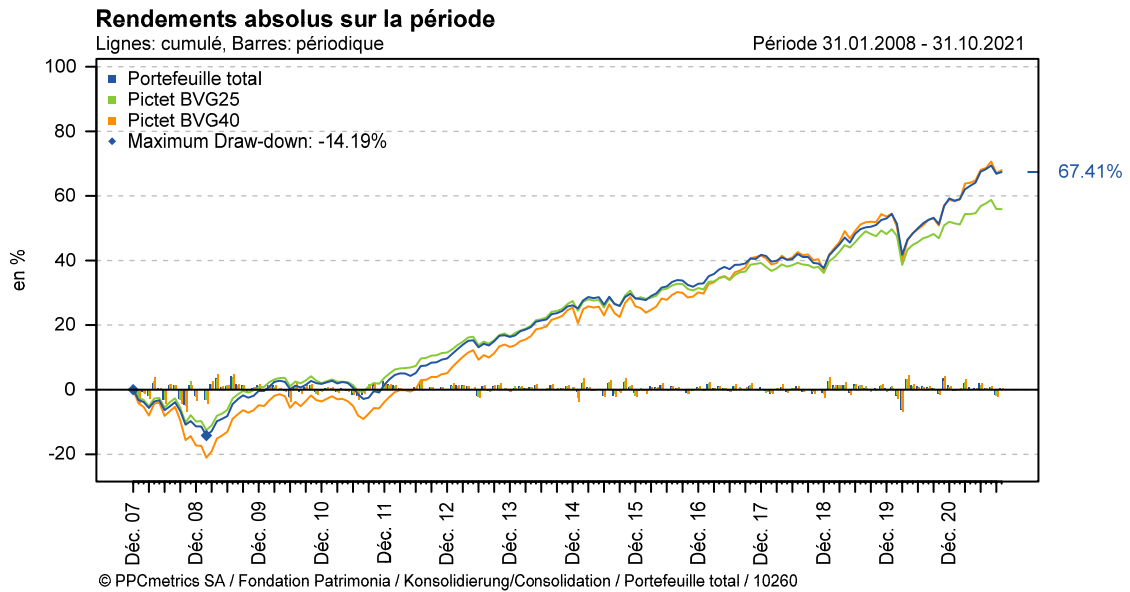
Depuis le début de la mesure de performance

	mio de CHF	2016	2017	2018	2019	2020	YTD 2021*	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	2'236.3	3.54%	6.74%	-2.88%	11.15%	4.04%	5.14%	67.41%	3.80%	01.01.08

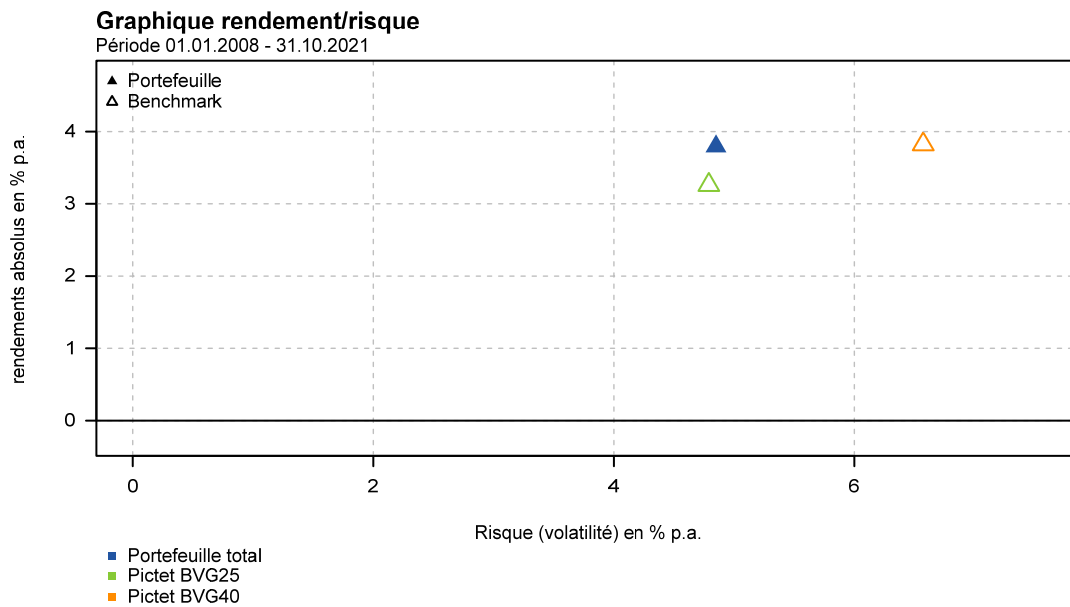
\* jusqu'au 31.10.2021

© 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)

