

## Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 30.09.2021		Stratégie actuelle			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
<b>Liquidités et court terme</b>	<b>10 162 678</b>	<b>0.5%</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.0%</b>	<b>3.0%</b>		
<b>Obligations CHF</b>	<b>337 800 326</b>	<b>15.3%</b>	<b>12.0%</b>	<b>15.0%</b>	<b>18.0%</b>		
<b>Obligations gouvernementales en ME (couvertes)</b>	<b>224 495 779</b>	<b>10.1%</b>	<b>7.0%</b>	<b>10.0%</b>	<b>13.0%</b>		
<b>Obligations d'entreprises en ME (couvertes)</b>	<b>180 997 035</b>	<b>8.2%</b>	<b>6.0%</b>	<b>8.0%</b>	<b>10.0%</b>		
<b>Obligations des marchés émergents HC (couvertes)</b>	<b>89 269 311</b>	<b>4.0%</b>	<b>3.0%</b>	<b>4.0%</b>	<b>5.0%</b>		
<b>Valeurs nominales</b>	<b>842 725 129</b>	<b>38.1%</b>	<b>28.0%</b>	<b>37.0%</b>	<b>49.0%</b>		
<i>Actions</i>	<i>555 024 655</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>269 929 517</i>	<i>12.2%</i>	<i>9.0%</i>	<i>12.0%</i>	<i>15.0%</i>		
<b>Large Cap</b>	<b>203 390 056</b>	<b>9.2%</b>	<b>7.0%</b>	<b>9.0%</b>	<b>11.0%</b>		
<b>Small &amp; Mid Cap</b>	<b>66 539 461</b>	<b>3.0%</b>	<b>2.0%</b>	<b>3.0%</b>	<b>4.0%</b>		
<i>Monde DM</i>	<i>225 347 437</i>	<i>10.2%</i>	<i>8.0%</i>	<i>10.0%</i>	<i>12.0%</i>		
<b>Large &amp; Mid Cap</b>	<b>201 465 810</b>	<b>9.1%</b>	<b>8.0%</b>	<b>9.0%</b>	<b>10.0%</b>		
<b>Small Cap</b>	<b>23 881 627</b>	<b>1.1%</b>	<b>0.0%</b>	<b>1.0%</b>	<b>2.0%</b>		
<b>Marchés émergents</b>	<b>59 747 701</b>	<b>2.7%</b>	<b>1.0%</b>	<b>3.0%</b>	<b>5.0%</b>		
<b>SSL (couverts) (alternatif)</b>	<b>88 983 553</b>	<b>4.0%</b>	<b>2.0%</b>	<b>4.0%</b>	<b>6.0%</b>	<b>15.0%</b>	<b>55 let. d)</b>
<b>Infrastructure (avec effet de levier) (alternatif)</b>	<b>3 536 813</b>	<b>2.1%</b>	<b>1.0%</b>	<b>3.0%</b>	<b>5.0%</b>	<b>10.0%</b>	<b>55 let. f)</b>
<b>Infrastructure (sans effet de levier)</b>	<b>42 967 794</b>					<b>30.0%</b>	<b>55 let. c)</b>
<i>Immobilier</i>	<i>681 537 719</i>	<i>30.8%</i>	<i>26.0%</i>	<i>31.0%</i>	<i>36.0%</i>		
<b>Suisse</b>	<b>536 099 890</b>	<b>24.2%</b>	<b>21.0%</b>	<b>25.0%</b>	<b>29.0%</b>		
<i>Direct</i>	<i>240 439 030</i>	<i>10.9%</i>					
<i>Indirect</i>	<i>295 660 860</i>	<i>13.3%</i>					
<b>Etranger (couvert)</b>	<b>145 437 829</b>	<b>6.6%</b>	<b>5.0%</b>	<b>6.0%</b>	<b>7.0%</b>		
<b>Valeurs réelles</b>	<b>1 372 050 534</b>	<b>61.9%</b>		<b>63.0%</b>			
<b>Total</b>	<b>2 214 775 663</b>	<b>100.0%</b>		<b>100.0%</b>			
<b>Total Monnaies étrangères - après couverture</b>	<b>331 599 745</b>	<b>15.0%</b>	<b>10.0%</b>	<b>16.0%</b>	<b>22.0%</b>	<b>30.0%</b>	<b>55 let. e)</b>
Total Monnaies étrangères - avant couverture	1 060 783 252	47.9%					
Couverture	729 183 507	32.9%					

## Performances du portefeuille

2021

Rendements année sous revue	CHF mio.	T1/21	T2/21	juil. 21	août 21	sept. 21	T3/21	YTD 2021*
Portefeuille total	2'214.8	1.78%	3.37%	0.46%	0.68%	-1.55%	-0.43%	4.75%

\* jusqu'au 30.09.2021

© PPCmetrics SA

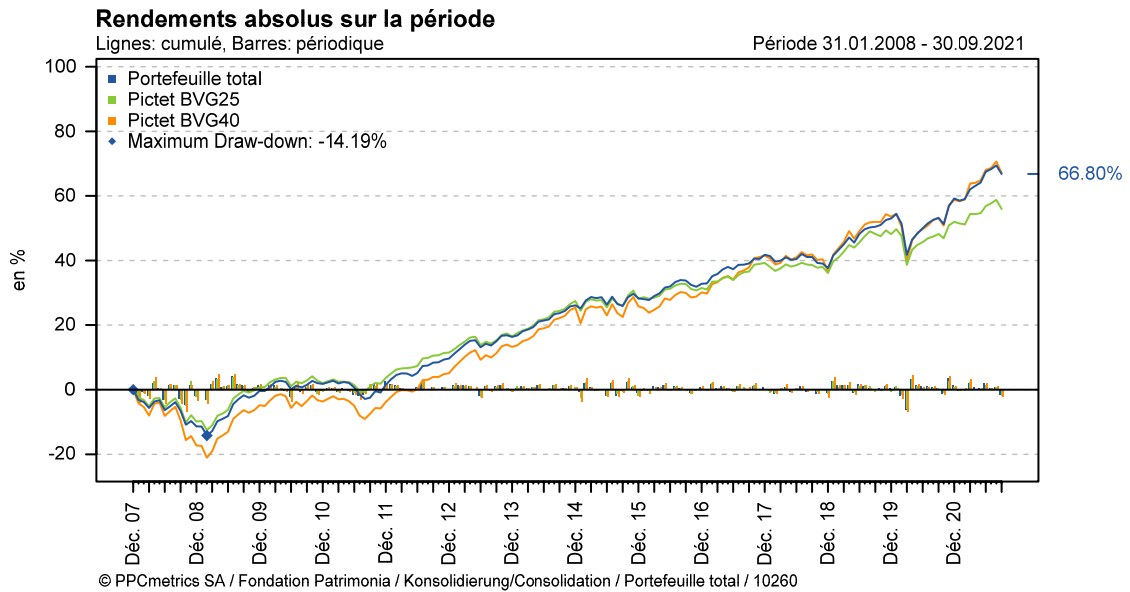
Depuis le début de la mesure de performance

	mio de CHF	2016	2017	2018	2019	2020	YTD 2021*	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	2'214.8	3.54%	6.74%	-2.88%	11.15%	4.04%	4.75%	66.80%	3.79%	01.01.08

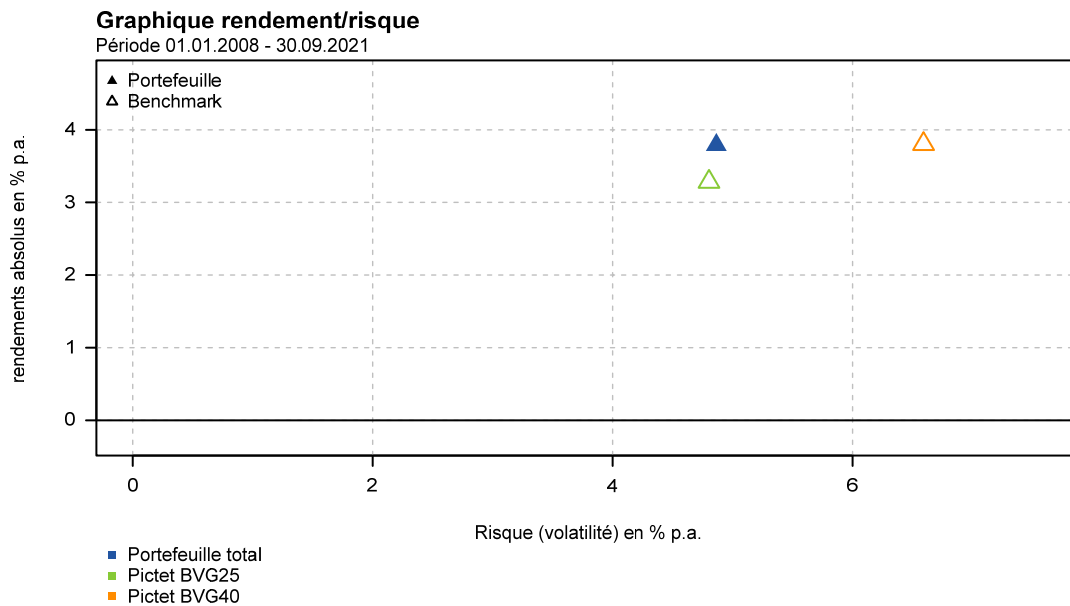
\* jusqu'au 30.09.2021

© PPCmetrics SA

## Rendements absolus cumulés



## Profil rendement / risque du portefeuille



**Comparaison à d'autres institutions (du 01.01.2021 au 30.06.2021)**

**Peer Group public - Investisseurs institutionnels**

Peer Group: données publiques (56)

