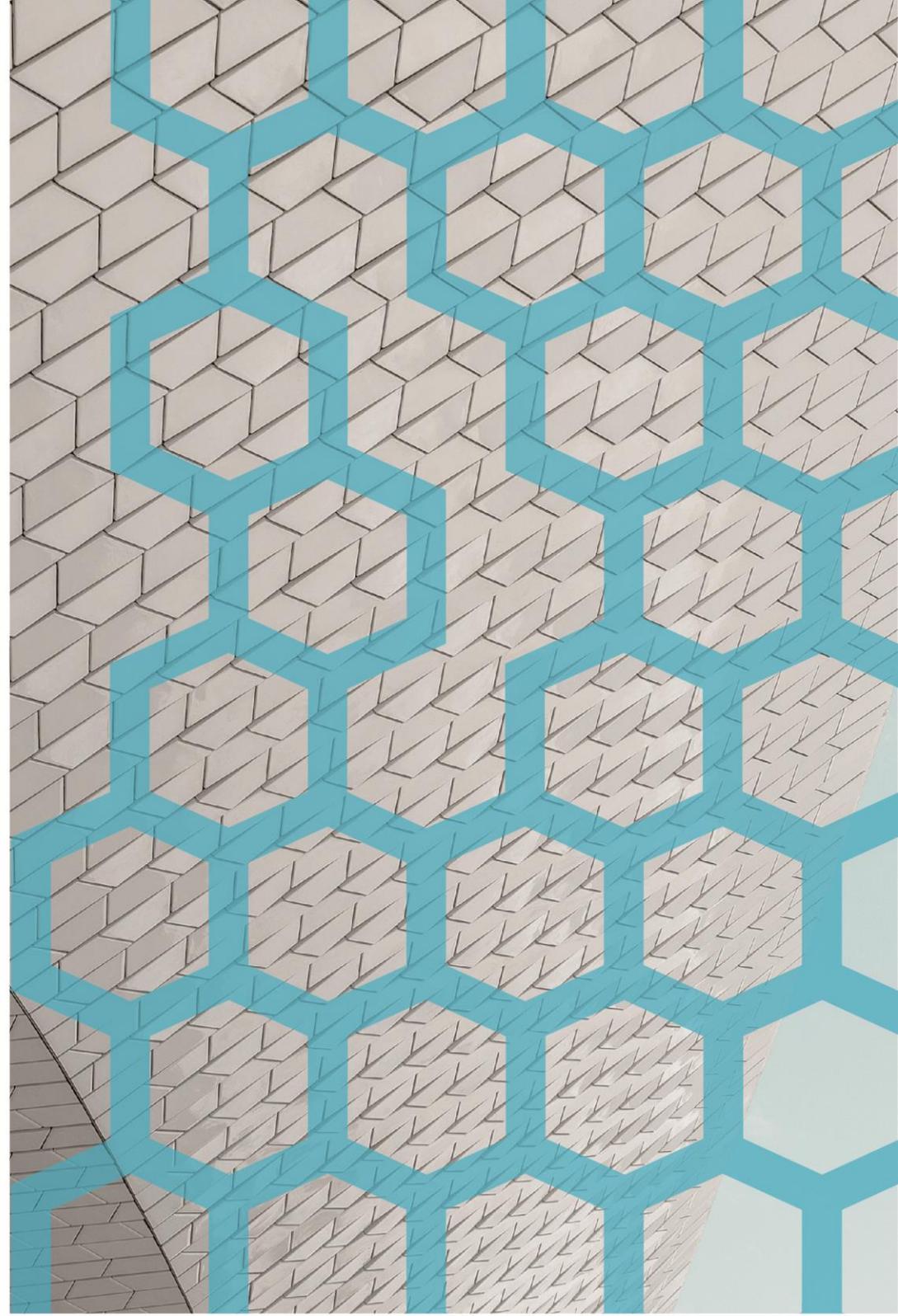


Performances (track record)

# Ensemble, investissons sur des bases différentes

Décembre 2021



## SECTION 1

---

# Table des matières

03	CB Wealth Management Index : CHF, EUR, USD
07	CB Wealth Management Diversified Index : CHF, EUR, USD
11	CB LPP 40 Index
13	CB LPP 40 Immobilier Index
15	Glossaire
16	Contact

---

## 04/

# Offre : CB Wealth Management Index

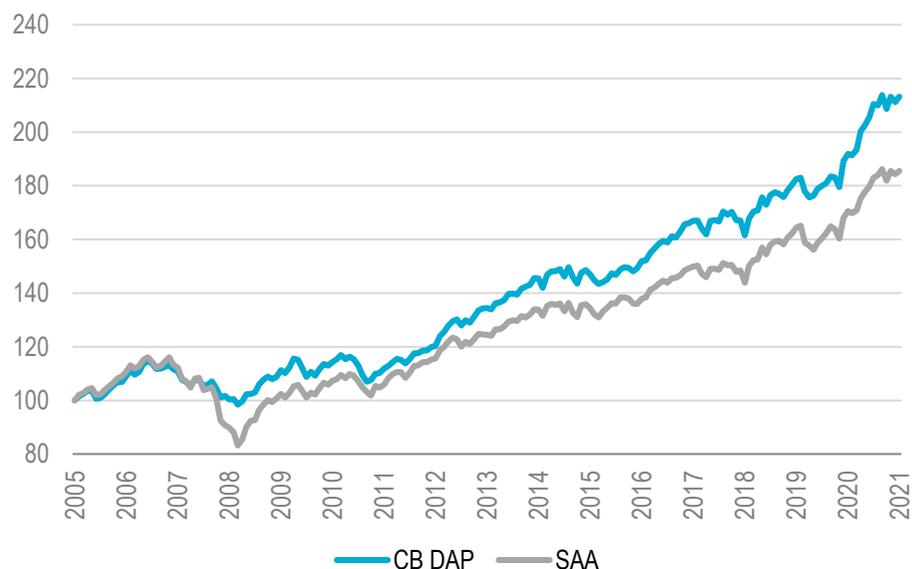
### Caractéristiques

<b>Classe d'actifs</b>	Placements en actions, en obligations, en immobilier et métaux précieux
<b>Allocation stratégique (SAA)</b>	Benchmark composite: 40 % obligations, 40 % actions, 10% immobilier, 5% or et 5% liquidités, avec une diversification monétaire limitée
<b>Monnaies de référence</b>	CHF, EUR, USD et GBP
<b>Devises étrangères</b>	CHF : SAA 15%, exposition minimale 0%, exposition maximale 30% EUR : SAA 20%, exposition minimale 0%, exposition maximale 30% USD : SAA 20%, exposition minimale 0%, exposition maximale 30%
<b>Stratégie de placement</b>	Offrir un rendement des actifs approprié au profil de risque défini par le client, à savoir une performance régulière supérieure à l'indice de référence tout en minimisant les risques de moins-value en période de baisse des marchés grâce à une allocation tactique dynamique
<b>Style de gestion</b>	Traditionnel, actif, fondamental
<b>Objectif d'investissement</b>	Surperformer de façon récurrente et pérenne l'indice de référence entre 1% et 1.50% par année sur un horizon d'investissement de trois ans
<b>Profil de risque</b>	Distribution constante et asymétrique des rendements à travers une exposition réduite aux risques de marchés en période de baisse des bourses, de hausse des rendements obligataires ou de dépréciation des devises étrangères
<b>Investissements durables ou passifs</b>	Placements intégrant les critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans la sélection des véhicules d'investissement ou gestion passive

# 04/

## Offre : CB Wealth Management CHF Index

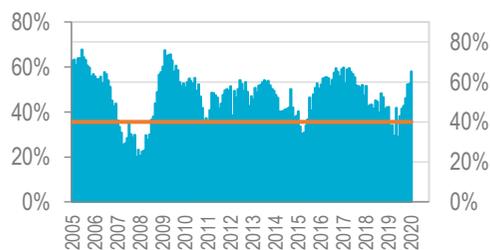
### Performance



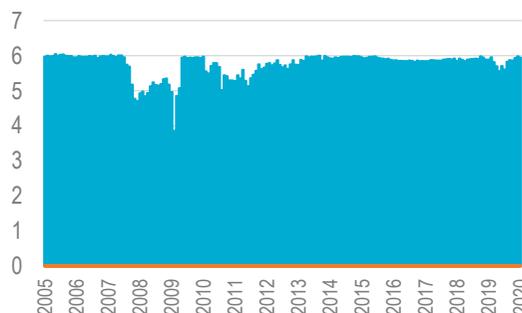
Statistiques	CB DAP *	SAA*
Rendement annuel (%) (2006-2021)	4.84	3.94
Rendement 2021 (%)	11.09	8.77
Baisse mensuelle maximale (%)	-3.33	-7.99
Volatilité (%)	5.21	6.05
Tracking-error (%)	2.59	
Ratio d'information	0.35	
Ratio de Sharpe <sup>1</sup>	0.86	0.59
Ratio de Sortino <sup>1</sup>	1.42	0.88
<sup>1</sup> taux hors risque moyen (%) :	0.34	

\* performances et statistiques au 31.12.2021

### Exposition globale en actions



### Evolution de la duration



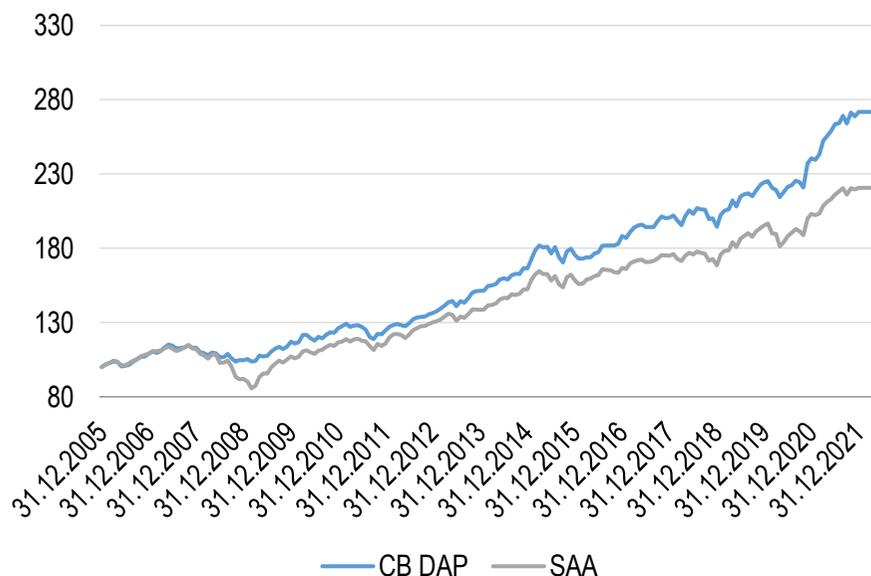
**CB DAP :** portefeuille suivant l'allocation tactique définie par le processus de CB institutionnel.

**SAA :** 40% actions (20% actions suisses, 20% actions mondes), 40% obligations (30% en CHF, 10% en monnaies étrangères), 10% immobilier, 5% or, 5% court terme et 85% investis dans la monnaie de référence

# 04/

## Offre : CB Wealth Management EUR Index

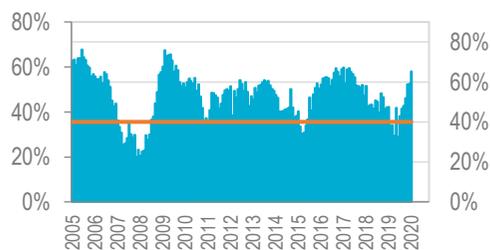
### Performance



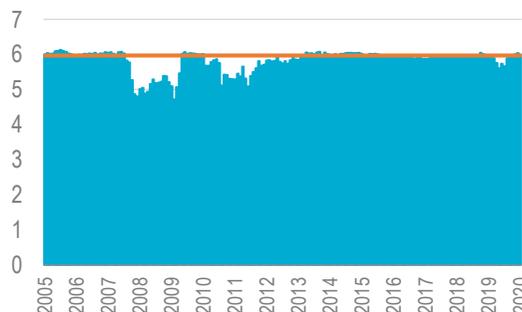
Statistiques	CB DAP*	SAA*
Rendement annuel (%) (2006-2021)	6.45	5.07
Rendement 2021 (%)	13.04	8.60
Baisse mensuelle maximale (%)	-4.07	-7.04
Volatilité (%)	5.70	6.34
Tracking-error (%)	2.95	
Ratio d'information	0.47	
Ratio de Sharpe <sup>1</sup>	0.91	0.60
Ratio de Sortino <sup>1</sup>	1.60	0.93
<sup>1</sup> taux hors risque moyen (%) :	1.28	

\* performances et statistiques au 31.12.2021

### Exposition globale en actions



### Evolution de la duration



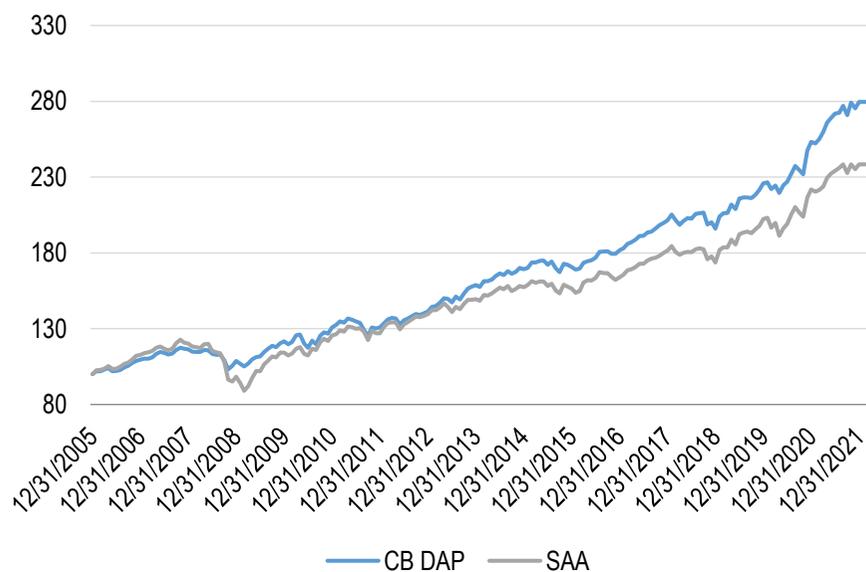
**CB DAP :** portefeuille suivant l'allocation tactique définie par le processus de CB institutionnel.

**SAA :** 40% actions (20 % actions CHF, 20% actions internationales), 40% obligations ( 30% EUR,10% monnaies étrangères), 10% en immobilier, 5% or, 5% court terme et 80% investis dans la monnaie de référence

# 04/

## Offre : CB Wealth Management USD Index

### Performance

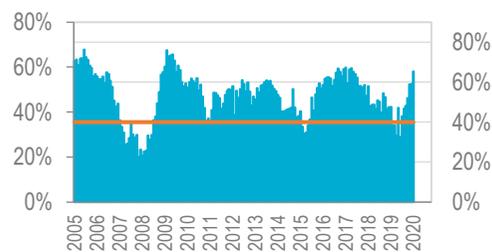


Statistiques	DAP *	SAA*
Rendement annuel (%) (2006-2021)	6.64	5.58
Rendement 2021 (%)	23.72	17.79
Baisse mensuelle maximale (%)	-5.45	-10.74
Volatilité (%)	5.78	7.20
Tracking-error (%)	3.00	
Ratio d'information	0.35	
Ratio de Sharpe <sup>1</sup>	0.85	0.53
Ratio de Sortino <sup>1</sup>	1.36	0.78

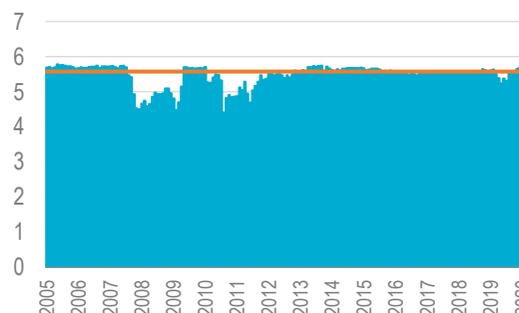
<sup>1</sup> taux hors risque moyen (%) : 1.73

\* performances et statistiques au 31.12.2021

### Exposition globale en actions



### Evolution de la duration



**CB DAP :** portefeuille suivant l'allocation tactique définie par le processus de CB institutionnel.

**SAA :** 40% actions ( 20 actions US, 20% actions internationales), 40% obligations (30% obligations USD, 10% obligations monnaies étrangères), 10% immobilier, 5% or, 5% court terme et 80% investis dans la monnaie de référence

## 04/

# Offre : CB Wealth Management Diversified Index

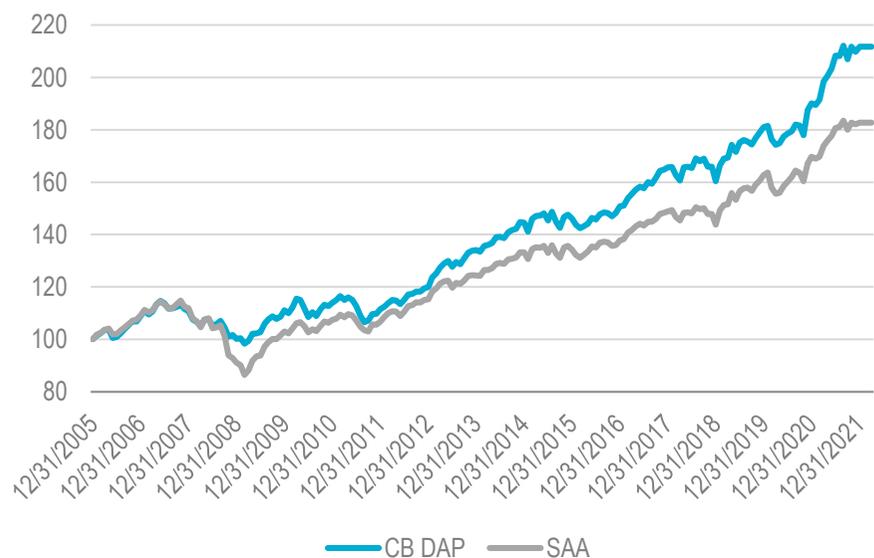
### Caractéristiques

<b>Classe d'actifs</b>	Placements en actions, en obligations, en immobilier et métaux précieux
<b>Allocation stratégique (SAA)</b>	Benchmark composite: 40 % obligations, 40 % actions, 7% hedge funds, 3% immobilier, 5% or et 5% liquidités, avec une diversification monétaire limitée
<b>Monnaies de référence</b>	CHF, EUR, USD et GBP
<b>Devises étrangères</b>	CHF : SAA 15%, exposition minimale 0%, exposition maximale 30% EUR : SAA 20%, exposition minimale 0%, exposition maximale 30% USD : SAA 20%, exposition minimale 0%, exposition maximale 30%
<b>Stratégie de placement</b>	Offrir un rendement des actifs approprié au profil de risque défini par le client, à savoir une performance régulière supérieure à l'indice de référence tout en minimisant les risques de moins-value en période de baisse des marchés grâce à une allocation tactique dynamique
<b>Style de gestion</b>	Traditionnel, actif, fondamental
<b>Objectif d'investissement</b>	Surperformer de façon récurrente et pérenne l'indice de référence entre 1% et 1.50% par année sur un horizon d'investissement de trois ans
<b>Profil de risque</b>	Distribution constante et asymétrique des rendements à travers une exposition réduite aux risques de marchés en période de baisse des bourses, de hausse des rendements obligataires ou de dépréciation des devises étrangères
<b>Investissements durables ou passifs</b>	Placements intégrant les critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans la sélection des véhicules d'investissement ou gestion passive

# 04/

## Offre : CB Wealth Management Diversified CHF Index

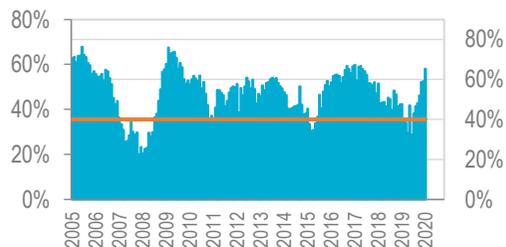
### Performance



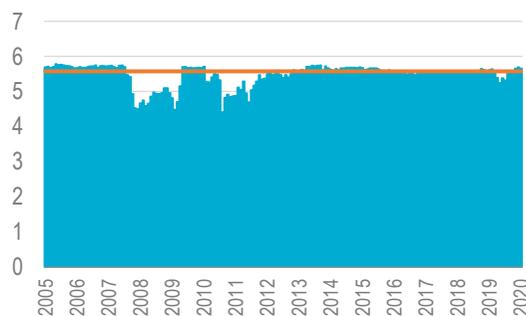
Statistiques	CB DAP *	SAA*
Rendement annuel (%) (2006-2021)	4.80	3.84
Rendement 2021 (%)	11.40	7.67
Baisse mensuelle maximale (%)	-3.36	-7.10
Volatilité (%)	5.22	5.29
Tracking-error (%)	2.01	
Ratio d'information	0.48	
Ratio de Sharpe <sup>1</sup>	0.85	0.66
Ratio de Sortino <sup>1</sup>	1.40	0.98
<sup>1</sup> taux hors risque moyen (%) :	0.34	

\* performances et statistiques au 31.12.2021

### Exposition globale en actions



### Evolution de la duration



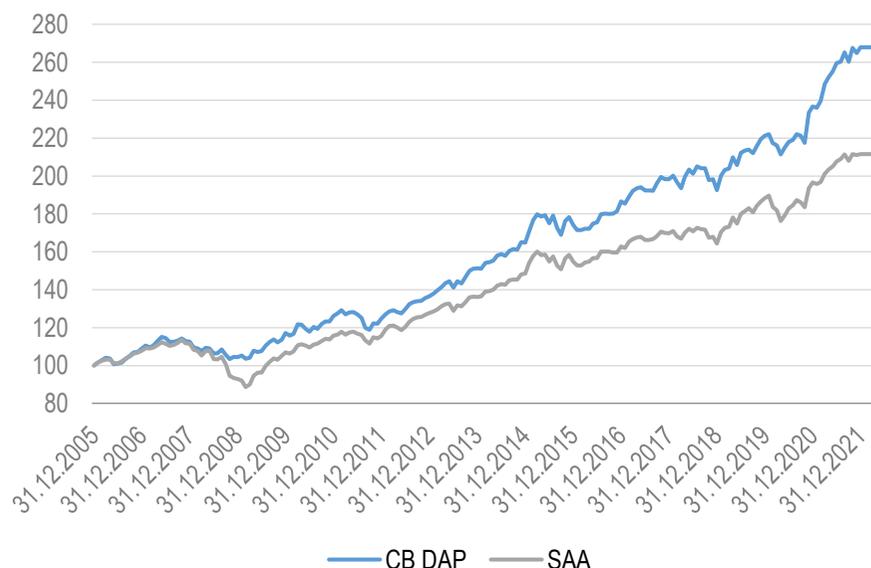
**CB DAP :** portefeuille suivant l'allocation tactique définie par le processus de CB institutionnel.

**SAA :** 40% actions (20% actions suisses, 20% actions mondes), 40% obligations (25% en CHF, 15% en monnaies étrangères), 7% hedge funds, 3% immobilier, 5% or, 5% court terme et 85% investis dans la monnaie de référence

# 04/

## Offre : CB Wealth Management Diversified EUR Index

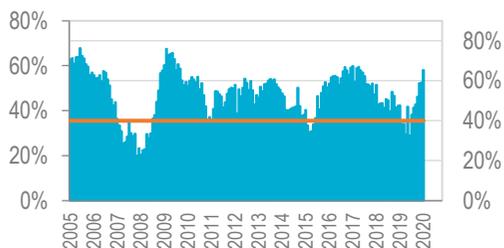
### Performance



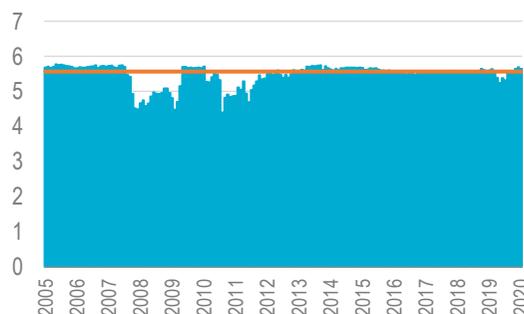
Statistiques	CB DAP *	SAA*
Rendement annuel (%) (2006-2021)	6.35	4.80
Rendement 2021 (%)	13.18	7.67
Baisse mensuelle maximale (%)	-4.10	-6.16
Volatilité (%)	5.69	5.48
Tracking-error (%)	2.41	
Ratio d'information	0.65	
Ratio de Sharpe <sup>1</sup>	0.89	0.64
Ratio de Sortino <sup>1</sup>	1.57	1.01
<sup>1</sup> taux hors risque moyen (%) :	1.28	

\* performances et statistiques au 31.12.2021

### Exposition globale en actions



### Evolution de la duration



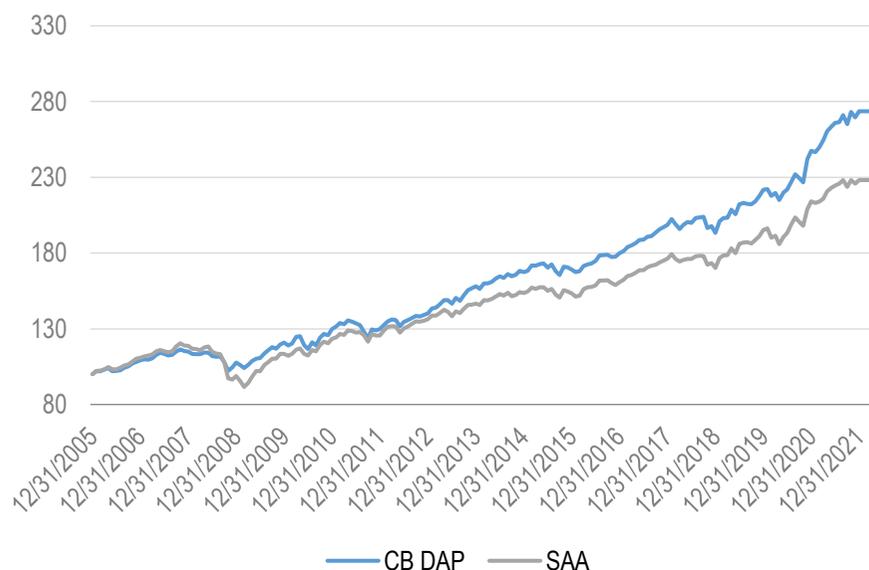
**CB DAP :** portefeuille suivant l'allocation tactique définie par le processus de CB institutionnel.

**SAA :** 40% actions (20 % actions CHF, 20% actions internationales), 40% obligations ( 25% CHF, 15% monnaies étrangères), 7% hedge funds, 3% en immobilier, 5% or, 5% court terme et 80% investis dans la monnaie de référence

# 04/

## Offre : CB Wealth Management Diversified USD Index

### Performance

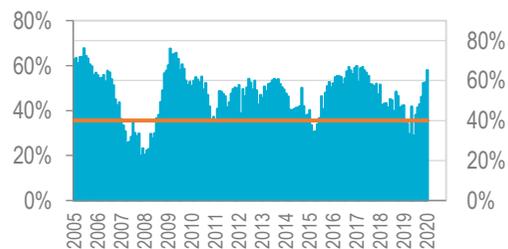


Statistiques	DAP *	SAA*
Rendement annuel (%) (2006-2021)	6.49	5.29
Rendement 2021 (%)	23.34	16.85
Baisse mensuelle maximale (%)	-5.35	-9.63
Volatilité (%)	5.73	6.15
Tracking-error (%)	2.38	
Ratio d'information	0.50	
Ratio de Sharpe <sup>1</sup>	0.83	0.58
Ratio de Sortino <sup>1</sup>	1.33	0.84

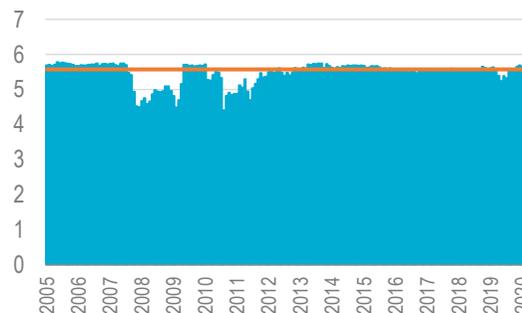
<sup>1</sup> taux hors risque moyen (%) : 1.73

\* performances et statistiques au 31.12.2021

### Exposition globale en actions



### Evolution de la duration



**CB DAP :** portefeuille suivant l'allocation tactique définie par le processus de CB institutionnel.

**SAA :** 40% actions ( 20 actions US, 20% actions internationales), 40% obligations (25% obligations USD, 15% obligations monnaies étrangères), 7% en hedge funds, 3% immobilier, 5% or, 5% court terme et 80% investis dans la monnaie de référence

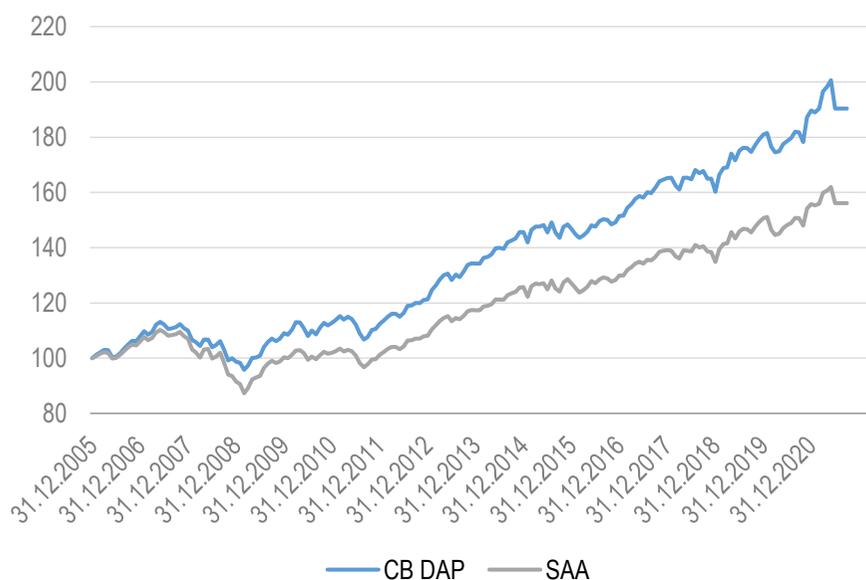
# 04/ Offre : CB LPP 40 Index

## Caractéristiques

<b>Classe d'actifs</b>	Placements en actions et en obligations
<b>Allocation stratégique (SAA)</b>	Indice LPP 40 2000
<b>Monnaies de référence</b>	CHF : SAA 85%, exposition minimale 70%, exposition maximale 100%
<b>Stratégie de placement</b>	Offrir un rendement des actifs approprié au profil de risque défini par le client, à savoir une performance régulière supérieure à l'indice de référence tout en minimisant les risques de moins-value en période de baisse des marchés grâce à une allocation tactique dynamique
<b>Style de gestion</b>	Traditionnel, actif, fondamental
<b>Objectif d'investissement</b>	Surperformer de façon récurrente et pérenne l'indice de référence entre 1% et 1.50% par année sur un horizon d'investissement de trois ans
<b>Profil de risque</b>	Distribution constante et asymétrique des rendements à travers une exposition réduite aux risques de marchés en période de baisse des bourses, de hausse des rendements obligataires ou de dépréciation des devises étrangères
<b>Investissements durables ou passifs</b>	Placements intégrant les critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans la sélection des véhicules d'investissement ou gestion passive

# 04/ Offre : CB LPP 40 Index

## Performance

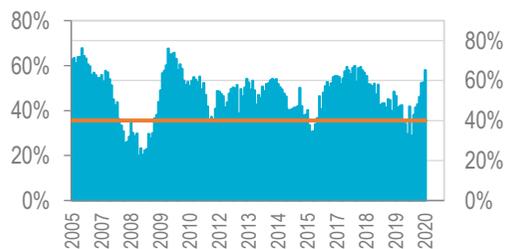


Statistiques	CB DAP*	SAA*
Rendement annuel (%) (2006-2021)	5.34	3.25
Rendement 2021 (%)	11.08	6.83
Baisse mensuelle maximale (%)	-3.44	-4.72
Volatilité (%)	5.28	4.74
Tracking-error (%)	1.63	
Ratio d'information	1.28	
Ratio de Sharpe <sup>1</sup>	0.95	0.61
Ratio de Sortino <sup>1</sup>	1.59	0.92

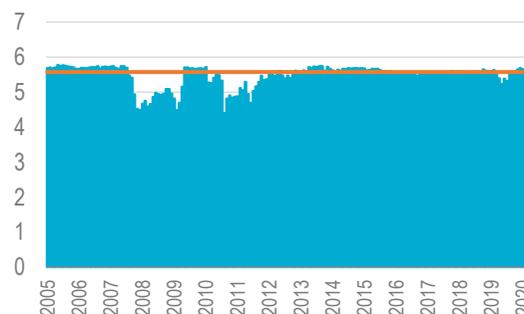
<sup>1</sup> taux hors risque moyen (%) : 0.34

\* performances et statistiques au 31.12.2021

## Exposition globale en actions



## Evolution de la duration



**CB DAP :** portefeuille suivant l'allocation tactique définie par le processus de CB institutionnel.

**SAA :** LPP 40 : 40% actions (20% actions CHF, 20% actions en monnaies étrangères) – 60% obligations (35% obligations CHF, 25% obligations en monnaies étrangères) – devises : 80% dans la monnaie de référence

## 04/

# Offre : CB LPP 40 Immobilier Index

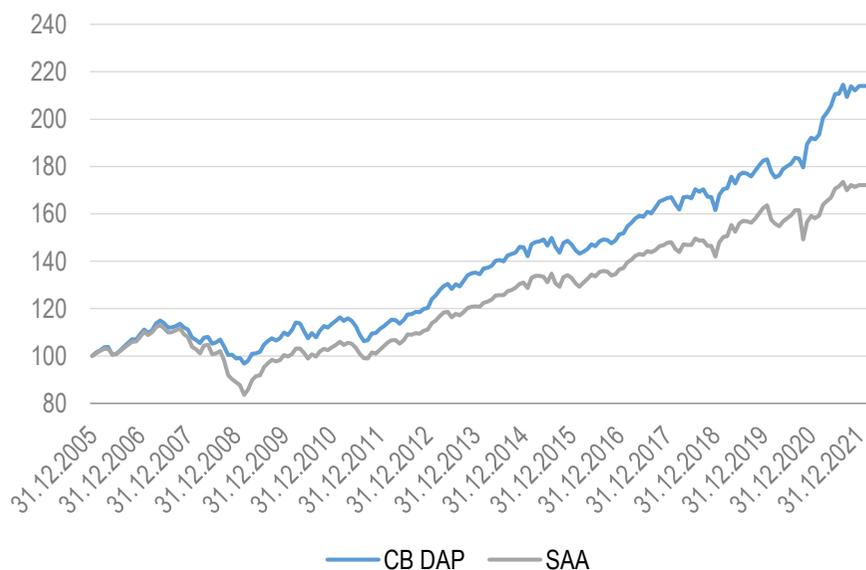
### Caractéristiques

<b>Classe d'actifs</b>	Placements en actions et en obligations
<b>Allocation stratégique (SAA)</b>	Indice LPP 40 Immobilier : 40% obligations, 40% actions, 10 immobilier Suisse, 5% immobilier international
<b>Monnaies de référence</b>	CHF : SAA 85%, exposition minimale 70%, exposition maximale 100%
<b>Stratégie de placement</b>	Offrir un rendement des actifs approprié au profil de risque défini par le client, à savoir une performance régulière supérieure à l'indice de référence tout en minimisant les risques de moins-value en période de baisse des marchés grâce à une allocation tactique dynamique
<b>Style de gestion</b>	Traditionnel, actif, fondamental
<b>Objectif d'investissement</b>	Surperformer de façon récurrente et pérenne l'indice de référence entre 1% et 1.50% par année sur un horizon d'investissement de trois ans
<b>Profil de risque</b>	Distribution constante et asymétrique des rendements à travers une exposition réduite aux risques de marchés en période de baisse des bourses, de hausse des rendements obligataires ou de dépréciation des devises étrangères
<b>Investissements durables ou passifs</b>	Placements intégrant les critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans la sélection des véhicules d'investissement ou gestion passive

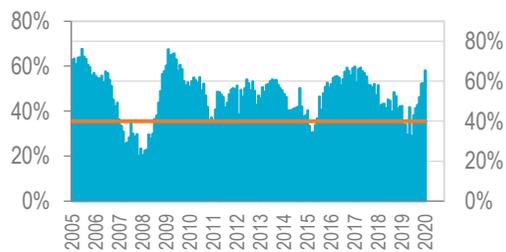
# 04/

## Offre : CB LPP 40 Immobilier Index

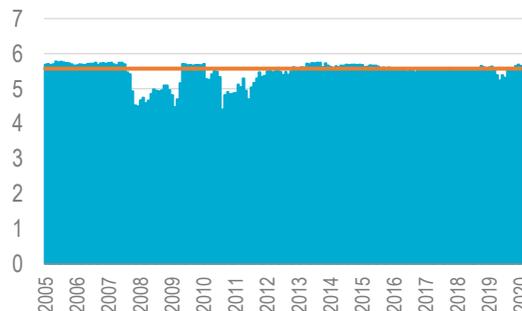
### Performance



### Exposition globale en actions



### Evolution de la duration



Statistiques	CB DAP*	SAA*
Rendement annuel (%) (2006-2021)	4.87	3.45
Rendement 2021 (%)	11.33	8.15
Baisse mensuelle maximale (%)	-3.53	-7.71
Volatilité (%)	5.37	5.91
Tracking-error (%)	2.30	
Ratio d'information	0.61	
Ratio de Sharpe <sup>1</sup>	0.84	0.53
Ratio de Sortino <sup>1</sup>	1.37	0.84
<sup>1</sup> taux hors risque moyen (%) :	0.34	

\* performances et statistiques au 31.12.2021

**CB DAP :** portefeuille suivant l'allocation tactique définie par le processus de CB institutionnel.

**SAA :** LPP 40 + 15% en immobilier : 40% actions ( 20% actions CHF, 20% actions en monnaies étrangères) – 45% obligations (35% obligations CHF, 10% obligations en monnaies étrangères) – 15% immobilier indirect (10% suisse, 5% étranger) – devises : 85% dans la monnaie de référence

# Glossaire

<b>CB DAP</b>	Dynamic Allocation Process: allocation tactique définie par le processus CB Institutionnel
<b>APT</b>	Logiciel d'optimisation et de mesure du risque de portefeuille développé par Sungard
<b>CHF</b>	Franc suisse
<b>EPS</b>	Earning per share
<b>ESG</b>	Environnementaux, Sociaux et de gouvernance
<b>EUR</b>	Euro
<b>GBP</b>	Livre sterling
<b>LPP 40</b>	Profil de type LPP avec 40% d'actions
<b>MS</b>	Microsoft Softwares
<b>MSCI World Index</b>	Morgan Stanley Capital International World Index - Developed Markets
<b>PMI</b>	Purchasing managers index (indice des directeurs d'achat)
<b>PRI</b>	Principle for Responsible Investment
<b>ROE</b>	Return On Equity
<b>SBI</b>	Swiss Bond index
<b>SPI</b>	Swiss Performance Index
<b>TIPS</b>	Treasury inflation-protected securities
<b>USD</b>	Dollar américain

Ensemble,  
investissons sur  
des bases  
différentes

CB Institutionnel Sarl  
Rue Agasse 45  
CH – 1208 Genève

Tel. +41 (0) 22 347 49 36  
<https://cbinstitutionnel.ch>

The logo for CB Institutionnel, featuring the letters 'CB' in a bold, blue, sans-serif font, followed by the word 'institutionnel' in a smaller, grey, sans-serif font.

# Information juridique importante

Cette publication est destinée à des fins d'information seulement et ne doit pas être interprétée comme une offre, une recommandation ou une sollicitation à la vente, l'achat ou l'engagement dans toute autre transaction. En outre, en offrant des informations, produits ou services par l'intermédiaire de cette publication, aucune sollicitation n'est faite d'utiliser ces informations, produits ou services dans les pays où la fourniture de ces informations, produits ou services est interdite par la loi ou la réglementation. Le présent matériel est fourni sans aucune garantie, expresse ou implicite, et en excluant toute responsabilité pour les dommages directs ou indirects résultant de l'utilisation de ces informations.

Les informations contenues dans la présente publication ont été préparées par CB Institutionnel Sàrl, sur la base des informations publiques disponibles, les données développées en interne et d'autres sources considérées comme fiables. Cette publication a un but informatif uniquement et ne doit pas être considérée comme une recommandation d'investissement ou comme des conseils juridiques, fiscaux ou d'investissement personnalisés. Ces informations sont sujettes à modification sans préavis. Des précautions raisonnables ont été prises pour s'assurer que les matériaux soient exacts et que les opinions exprimées soient justes et raisonnables. Toutes les opinions et estimations constituent notre jugement à la date de publication et ne constituent pas des conseils en placement généraux ou spécifiques.

Les investissements dans les classes d'actifs mentionnés dans ce document peuvent ne pas convenir à tous les destinataires. La performance passée n'est pas une garantie ou une indication des résultats futurs. Le prix, la valeur et les revenus provenant des investissements dans toute classe d'actifs mentionnée dans cette publication peuvent aussi bien diminuer qu'augmenter et les investisseurs peuvent ne pas récupérer le montant investi. Des investissements internationaux comprennent au surplus des risques liés aux incertitudes politiques et économiques des pays étrangers, ainsi que le risque de change. Tout investissement ne doit se faire qu'après une lecture approfondie du prospectus en vigueur et / ou toute autre documentation / information disponible. Aucune information contenue dans ce document ne constitue un conseil juridique, fiscal ou autre, et aucun investissement et/ou toute autre décision ne doivent être pris uniquement sur la base de ce document.

Cette publication n'est pas destinée à être distribuée ou utilisée par toute personne ou entité dans un pays ou une juridiction où cette distribution ou utilisation serait contraire aux lois ou réglementations locales ou soumettrait CB Institutionnel Sàrl à une quelconque exigence d'enregistrement. Les personnes ou entités à l'égard desquelles existent de telles restrictions ne doivent pas utiliser cette publication. Ce document n'est pas destiné à être distribué aux États-Unis ou à des nationaux ou résidents des États-Unis.