

# Comparaison de la performance CPIC part A vs. Groupe de référence

Fund Name	Performance (%)			Perf. Rank vs. Group			3Y Risk		
	1Y	3Y Ann.	5Y Ann.	YTD	3Y	5Y	Volatilité y Ann.	Sharpe Ratio	Max DD
Fund 1	17.69	4.71	3.44	Q1	Q1	Q1	3.14	0.85	-13.73
<b>CPIC Part A consolidée</b>	<b>14.68</b>	<b>5.07</b>	<b>4.75</b>	<b>Q1</b>	<b>Q1</b>	<b>Q1</b>	<b>4.29</b>	<b>1.18</b>	
Fund 2	14.03			Q1					-
Fund 3	13.70	3.85	4.40	Q1	Q1	Q1	3.68	1.69	-5.51
Fund 4	12.68	3.81	3.75	Q1	Q1	Q1	4.61	1.34	-6.65
Fund 5	12.58	3.21	2.90	Q1	Q1	Q2	4.91	1.09	-7.44
Fund 6	12.27	3.79	3.29	Q1	Q1	Q2	5.30	1.17	-7.10
Fund 7	11.99	3.71	3.70	Q1	Q1	Q1	4.17	1.44	-6.49
Fund 8	11.82	3.56	3.72	Q1	Q1	Q1	4.20	1.38	-5.93
Fund 9	11.40	3.67	3.74	Q1	Q1	Q1	4.00	1.48	-5.00
Fund 10	11.31	2.60	3.16	Q1	Q2	Q2	4.66	0.96	-6.74
Fund 11	11.29	2.52	2.56	Q1	Q3	Q3	4.71	0.93	-7.66
Fund 12	10.92			Q1					-
Fund 13	10.90	3.10	3.64	Q2	Q2	Q1	4.27	1.21	-6.34
Fund 14	10.82	2.22	2.21	Q2	Q3	Q3	4.16	0.94	-8.44
Fund 15	10.81	3.58	-	Q2	Q1		3.64	1.60	-5.37
Fund 16	10.63	4.42	4.52	Q2	Q1	Q1	4.02		-5.09
Fund 17	10.56	2.98	2.74	Q2	Q2	Q2	4.63	1.08	-6.51
Fund 18	10.29	3.06	3.31	Q2	Q2	Q2	3.27	1.56	-4.76
Fund 19	10.13	2.53	2.66	Q2	Q3	Q3	3.28	1.32	-8.65
Fund 20	10.11	2.12	3.79	Q2	Q3	Q1	5.34	0.72	-11.77
Fund 21	10.08	2.63	2.18	Q2	Q2	Q3	3.66	1.22	-7.77
Fund 22	10.06	3.17	3.09	Q2	Q2	Q2	4.06	1.29	-5.72
Fund 23	9.92	1.83	1.75	Q2	Q3	Q4	2.87	1.15	-7.28
Fund 24	9.86	3.25	3.43	Q2	Q1	Q1	4.29	1.26	-3.46
Fund 25	9.85	2.36	2.52	Q2	Q3	Q3	3.25	1.25	-6.32
Fund 26	9.75	2.53	2.95	Q3	Q3	Q2	4.36	1.00	-7.33
Fund 27	9.62	2.91	2.93	Q3	Q2	Q2	4.00	1.22	-5.75
Fund 28	9.61	2.45	3.13	Q3	Q3	Q2	4.57	0.93	-7.67
Fund 29	9.38	3.11	3.17	Q3	Q2	Q2	4.11	1.26	-4.11
Fund 30	9.35	2.13	1.35	Q3	Q3	Q4	4.68	0.81	-6.96
Fund 31	9.33	1.62	2.32	Q3	Q4	Q3	4.26	0.72	-10.88
Fund 32	9.15	3.12		Q3	Q2		3.87	1.33	-3.84
Fund 33	8.96			Q3					-
Fund 34	8.91	2.32	1.97	Q3	Q3	Q3	4.16	0.98	-8.92
Fund 35	8.77	2.56	2.39	Q3	Q3	Q3	3.11	1.41	-6.25
Fund 36	8.71	2.84	3.38	Q3	Q2	Q1	3.96		-5.02
Fund 37	8.62	2.61	2.92	Q3	Q2	Q2	4.78	0.94	-7.76
Fund 38	8.60	2.82	2.67	Q3	Q2	Q3	3.55	1.33	-3.48
Fund 39	8.40	1.77	1.71	Q4	Q4	Q4	4.26	0.77	-6.76
Fund 40	8.38	1.69	1.97	Q4	Q4	Q3	3.64	0.87	-5.16
Fund 41	8.30	1.33	1.64	Q4	Q4	Q4	3.62	0.72	-8.48
Fund 42	7.95	1.06	1.42	Q4	Q4	Q4	4.11	0.55	-7.93
Fund 43	7.94	1.69		Q4	Q4		3.78	0.83	-6.09
Fund 44	7.85	1.91	2.19	Q4	Q3	Q3	4.76	0.73	-8.37
Fund 45	7.21	1.30	1.64	Q4	Q4	Q4	3.27	0.78	-5.02
Fund 46	7.06	1.24	1.14	Q4	Q4	Q4	2.74	0.89	-7.12
Fund 47	6.72	1.31	1.57	Q4	Q4	Q4	3.32	0.78	-8.03
Fund 48	5.33	-0.20	-0.09	Q4	Q4	Q4	3.32	0.12	-9.70
Fund 49	4.70	0.23	0.96	Q4	Q4	Q4	3.36	0.30	-6.74
Fund 50	3.07	-0.13	0.07	Q4	Q4	Q4	2.85	0.17	-5.72

Période : 2014 - 2019

Groupe de référence constitué de **50 fonds diversifiés de taille significative (>~300mio)**, comportant entre **25% et 35% d'actions** (allocation d'actifs similaire à celle du portefeuille CPIC Part A consolidée).

Ce groupe de référence comprend les fonds publics de grandes banques et de compagnies d'assurance.

La performance de ces fonds, comme celle du fonds CPIC Part A, est **nette de tous frais**.

La performance de la part A se situe dans le 1<sup>er</sup> quartile pour les trois périodes observées: 1 an, 3 ans et 5 ans.

Pour ce qui est de du ratio de Sharpe sur 3 ans (unité de performance par unité de risque pris au-dessus du taux sans risque), la CPIC est placée au-dessus de la médiane.