

## Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.08.2016		Stratégie			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	41'727'909	6.3%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	116'983'018	17.5%	15.0%	22.0%	29.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	100'799'427	15.1%	11.0%	16.0%	21.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	52'459'571	7.9%	6.0%	8.0%	10.0%		
Obligations des marchés émergents (couvertes)	29'540'065	4.4%	3.0%	4.0%	5.0%		
<b>Valeurs nominales</b>	<b>341'509'990</b>	<b>51.2%</b>	<b>40.0%</b>	<b>50.0%</b>	<b>60.0%</b>		
<b>Actions</b>	<b>187'208'262</b>	<b>28.1%</b>	<b>18.0%</b>	<b>25.0%</b>	<b>32.0%</b>	50.0%	55 let. b)
Suisse	90'441'847	13.6%	9.0%	12.0%	15.0%		
Large Cap	66'770'516	10.0%	7.0%	9.0%	11.0%		
Small & Mid Cap	23'671'331	3.5%	2.0%	3.0%	4.0%		
Monde	73'225'333	11.0%	8.0%	10.0%	12.0%		
Large et Mid Cap	66'611'051	10.0%	8.0%	9.0%	10.0%		
Small Cap	6'614'282	1.0%	0.0%	1.0%	2.0%		
Marchés émergents	23'541'082	3.5%	1.0%	3.0%	5.0%		
<b>Placements alternatifs (couverts)</b>	<b>19'562'159</b>	<b>2.9%</b>	<b>0.0%</b>	<b>5.0%</b>	<b>7.0%</b>	15.0%	55 let. d)
<b>Immobilier</b>	<b>118'948'879</b>	<b>17.8%</b>	<b>13.0%</b>	<b>20.0%</b>	<b>27.0%</b>	30.0%	55 let. c)
Suisse	90'610'584	13.6%	9.0%	15.0%	21.0%		
Etranger (couvert)	28'338'295	4.2%	4.0%	5.0%	6.0%		
<b>Valeurs réelles</b>	<b>325'719'300</b>	<b>48.8%</b>		<b>50.0%</b>			
<b>Total</b>	<b>667'229'290</b>	<b>100.0%</b>		<b>100.0%</b>			
<b>Total Monnaies étrangères - après couverture</b>	<b>96'766'415</b>	<b>14.5%</b>	<b>10.0%</b>	<b>15.0%</b>	<b>19.0%</b>	30.0%	55 let. e)
Total Monnaies étrangères - avant couverture	327'465'932	49.1%					
Couverture	230'699'517	34.6%					

\* La limite maximale d'avance sur un objet immobilier est fixée à 30% de sa valeur vénale.

## Performances du portefeuille

2016

Rendements année sous revue	mio de CHF	T1/16	T2/16	juil. 16	août 16	YTD 2016*
Portefeuille total	667.2	0.54%	2.31%	1.06%	0.45%	4.42%

\* jusqu'au 31.08.2016

© PPCmetrics SA

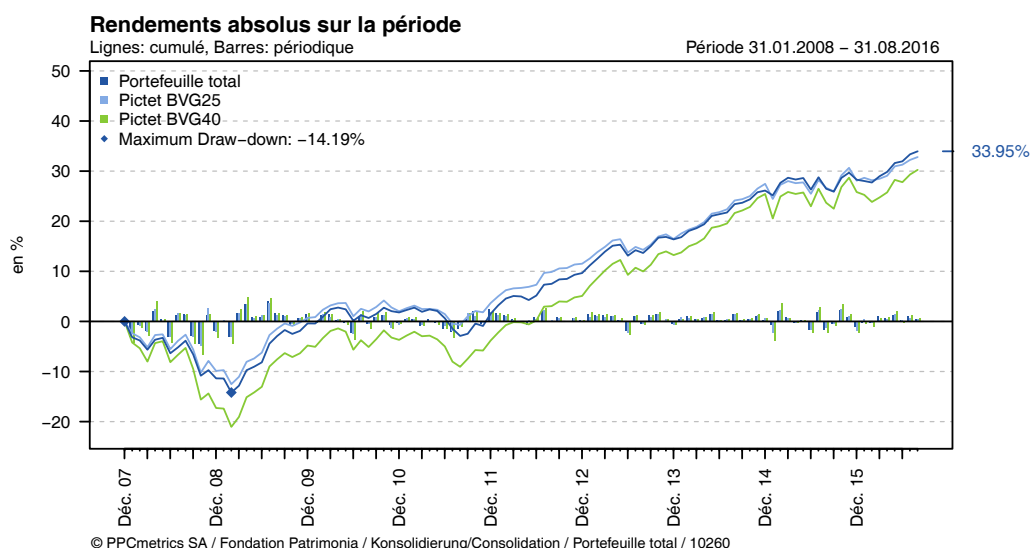
Depuis le début de la mesure de performance

	mio de CHF	2011	2012	2013	2014	2015	YTD 2016*	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	667.2	-0.26%	8.01%	6.13%	8.37%	1.71%	4.42%	33.95%	3.43%	01.01.08

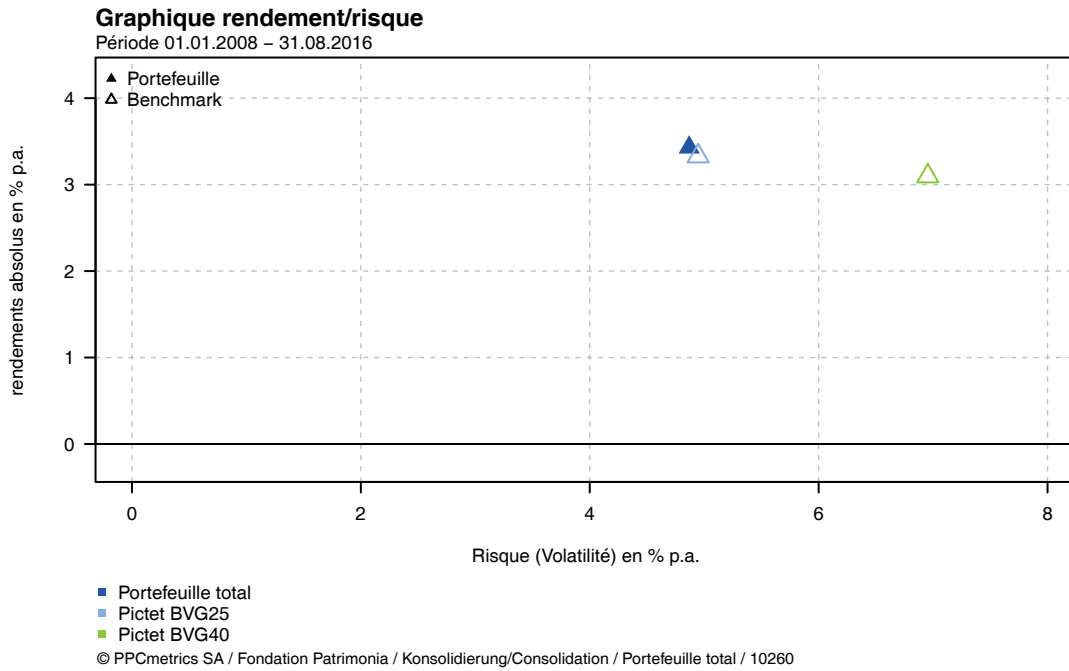
\* jusqu'au 31.08.2016

© PPCmetrics SA

## Rendements absolus cumulés



## Profil rendement / risque du portefeuille



## Comparaison à d'autres institutions (du 01.01.2016 au 31.06.2016)

