

## Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.01.2015		Stratégie			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Art. 54	Art. 55
Liquidités et court terme	a	27'662'990 7.3%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	b	80'975'392 21.4%	15.0%	22.0%	29.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	c	59'043'560 15.6%	11.0%	16.0%	21.0%	10% par débiteur	
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	d	29'625'178 7.8%	6.0%	8.0%	10.0%		
Obligations des marchés émergents (couvertes)	e	16'147'627 4.3%	3.0%	4.0%	5.0%		
<b>Valeurs nominales</b>	<b>f = a+b+c+d+e</b>	<b>213'454'747 56.4%</b>	<b>40.0%</b>	<b>50.0%</b>	<b>60.0%</b>		
<b>Actions</b>	<b>g = h+i+j</b>	<b>90'980'039 24.1%</b>	<b>18.0%</b>	<b>25.0%</b>	<b>32.0%</b>		
Suisse	h	42'503'060 11.2%	9.0%	12.0%	15.0%		
Large Cap	h1	29'489'661 7.8%	7.0%	9.0%	11.0%		
Small & Mid Cap	h2	13'013'399 3.4%	2.0%	3.0%	4.0%		
Monde	i	37'103'098 9.8%	8.0%	10.0%	12.0%		
Marchés émergents	j	11'373'881 3.0%	1.0%	3.0%	5.0%		
<b>Placements alternatifs</b>	<b>k = l+m</b>	<b>3'465'244 0.9%</b>	<b>0.0%</b>	<b>5.0%</b>	<b>7.0%</b>		
Hedge funds	l	- 0.0%					
CRIP	m	3'465'244 0.9%					15%
<b>Immobilier</b>	<b>n = o+p</b>	<b>70'395'221 18.6%</b>	<b>13.0%</b>	<b>20.0%</b>	<b>27.0%</b>		
Suisse	o	52'134'252 13.8%	9.0%	15.0%	21.0%		
Etranger (couvert)	p	18'260'969 4.8%	4.0%	5.0%	6.0%		
<b>Valeurs réelles</b>	<b>q = g+k+n</b>	<b>164'840'504 43.6%</b>		<b>50.0%</b>			
<b>Total</b>	<b>r = f+q</b>	<b>378'295'251 100.0%</b>		<b>100.0%</b>			

  

<b>Total investissements alternatifs</b>	<b>3'465'244 0.9%</b>								15%
investissements alternatifs selon Art. 53 al. 1 e	3'465'244 0.9%								
autres investissements alternatifs	- 0.0%								
<b>Total Monnaies étrangères - après couverture</b>	<b>48'476'979 12.8%</b>		<b>10.0%</b>	<b>15.0%</b>	<b>19.0%</b>				30.0%
Total Monnaies étrangères - avant couverture	171'554'313 45.3%								
Couverture	123'077'334 32.5%								

## Performances du portefeuille

2015

Rendements année sous revue	mio de CHF	janv. 15	YTD 2015*
Portefeuille total	378.3	-0.76%	-0.76%
Benchmark composite		-0.66%	-0.66%
Différence		-0.10%	-0.10%

\* jusqu'au 31.01.2015

© PPCmetrics SA

Depuis le début de la mesure de performance

	mio de CHF							Depuis le lancement		
		2010	2011	2012	2013	2014	YTD 2015*	cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	378.3	2.20%	-0.26%	8.01%	6.13%	8.37%	-0.76%	25.16%	3.22%	01.01.08
Benchmark composite		3.07%	0.92%	8.16%	6.72%	9.08%	-0.66%	29.84%	3.76%	
Différence		-0.87%	-1.19%	-0.15%	-0.59%	-0.71%	-0.10%	-4.68%	-0.54%	

\* jusqu'au 31.01.2015

© PPCmetrics SA

## Comparaison rendement / risque

