

## Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.01.2016		Stratégie			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	43'918'787	7.7%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	124'386'907	21.8%	15.0%	22.0%	29.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	90'416'756	15.9%	11.0%	16.0%	21.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	45'998'895	8.1%	6.0%	8.0%	10.0%		
Obligations des marchés émergents (couvertes)	21'204'172	3.7%	3.0%	4.0%	5.0%		
<b>Valeurs nominales</b>	<b>325'925'517</b>	<b>57.2%</b>	<b>40.0%</b>	<b>50.0%</b>	<b>60.0%</b>		
<b>Actions</b>	<b>139'094'283</b>	<b>24.4%</b>	<b>18.0%</b>	<b>25.0%</b>	<b>32.0%</b>	50.0%	55 let. b)
Suisse	66'139'327	11.6%	9.0%	12.0%	15.0%		
Large Cap	49'202'388	8.6%	7.0%	9.0%	11.0%		
Small & Mid Cap	16'936'939	3.0%	2.0%	3.0%	4.0%		
Monde	56'205'759	9.9%	8.0%	10.0%	12.0%		
Large et Mid Cap	50'303'232	8.8%	8.0%	9.0%	10.0%		
Small Cap	5'902'527	1.0%	0.0%	1.0%	2.0%		
Marchés émergents	16'749'197	2.9%	1.0%	3.0%	5.0%		
<b>Placements alternatifs</b>	<b>18'663'874</b>	<b>3.3%</b>	<b>0.0%</b>	<b>5.0%</b>	<b>7.0%</b>	15.0%	55 let. d)
<b>Immobilier</b>	<b>86'535'023</b>	<b>15.2%</b>	<b>13.0%</b>	<b>20.0%</b>	<b>27.0%</b>	30.0%	55 let. c)
Suisse	66'311'409	11.6%	9.0%	15.0%	21.0%		
Etranger (couvert)	20'223'614	4.0%	4.0%	5.0%	6.0%		
<b>Valeurs réelles</b>	<b>244'293'180</b>	<b>42.8%</b>		<b>50.0%</b>			
<b>Total</b>	<b>570'218'697</b>	<b>100.0%</b>		<b>100.0%</b>			
<b>Total Monnaies étrangères - après couverture</b>	<b>72'954'956</b>	<b>12.8%</b>	<b>10.0%</b>	<b>15.0%</b>	<b>19.0%</b>	30.0%	55 let. e)
Total Monnaies étrangères - avant couverture	250'798'393	44.0%					
Couverture	177'843'437	31.2%					

\* 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	janv. 16	YTD 2016*
Portefeuille total	570.2	0.26%	0.26%

\* jusqu'au 31.01.2016

© PPCmetrics SA

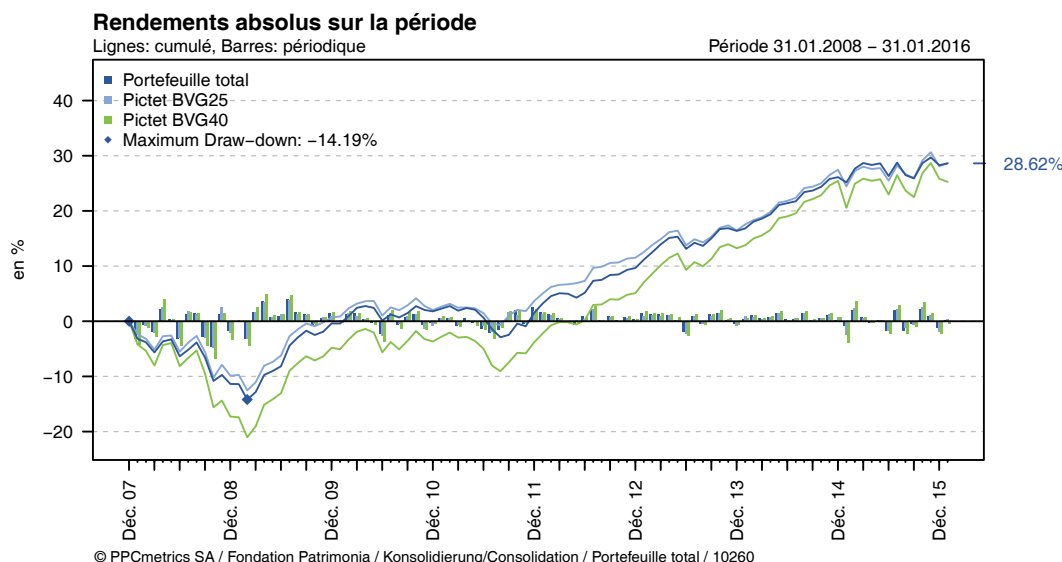
Depuis le début de la mesure de performance

	mio de CHF	2011	2012	2013	2014	2015	YTD 2016*	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	570.2	-0.26%	8.01%	6.13%	8.37%	1.71%	0.26%	28.62%	3.16%	01.01.08

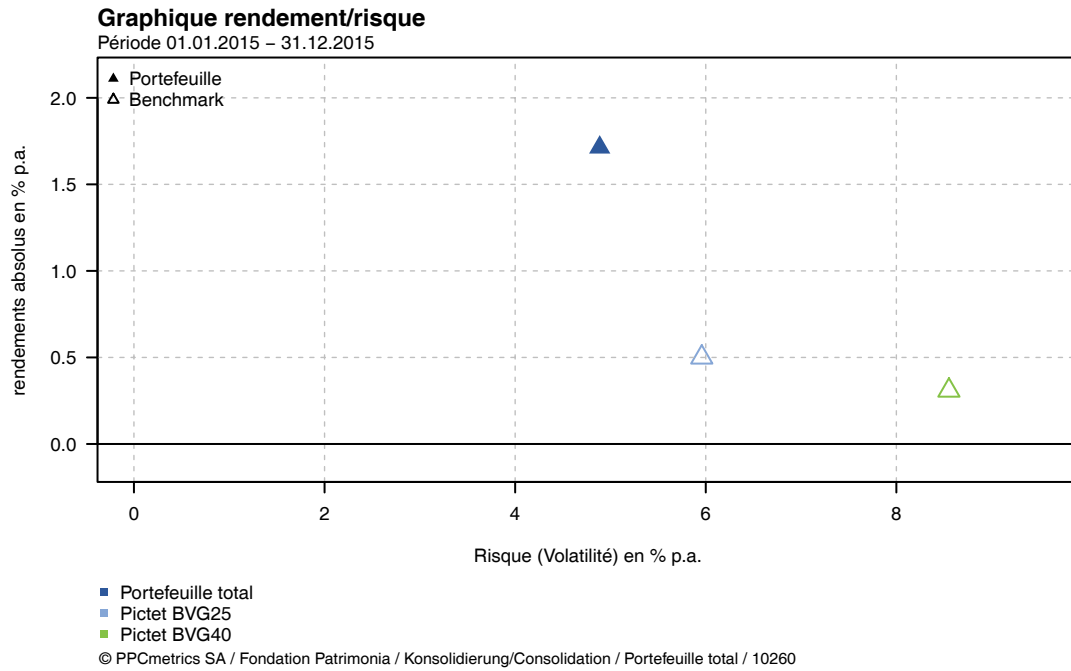
\* jusqu'au 31.01.2016

© PPCmetrics SA

## Rendements absolus cumulés



## Profil rendement / risque du portefeuille (du 01.01.2015 au 31.12.2015)



## Comparaison à d'autres institutions (du 01.01.2015 au 31.12.2015)

