

## Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.07.2016		Stratégie			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	8'320'144	1.3%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	143'633'073	21.8%	15.0%	22.0%	29.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	105'791'419	16.0%	11.0%	16.0%	21.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	54'732'973	8.3%	6.0%	8.0%	10.0%		
Obligations des marchés émergents (couvertes)	29'024'879	4.4%	3.0%	4.0%	5.0%		
<b>Valeurs nominales</b>	<b>341'502'488</b>	<b>51.7%</b>	<b>40.0%</b>	<b>50.0%</b>	<b>60.0%</b>		
<b>Actions</b>	<b>179'802'467</b>	<b>27.2%</b>	<b>18.0%</b>	<b>25.0%</b>	<b>32.0%</b>	50.0%	55 let. b)
Suisse	85'111'872	12.9%	9.0%	12.0%	15.0%		
Large Cap	62'014'663	9.4%	7.0%	9.0%	11.0%		
Small & Mid Cap	23'097'209	3.5%	2.0%	3.0%	4.0%		
Monde	71'877'840	10.9%	8.0%	10.0%	12.0%		
Large et Mid Cap	65'467'054	9.9%	8.0%	9.0%	10.0%		
Small Cap	6'410'786	1.0%	0.0%	1.0%	2.0%		
Marchés émergents	22'812'755	3.5%	1.0%	3.0%	5.0%		
<b>Placements alternatifs (couverts)</b>	<b>19'442'387</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>119'245'751</b>	<b>18.1%</b>	<b>13.0%</b>	<b>20.0%</b>	<b>27.0%</b>	30.0%	55 let. c)
Suisse	90'557'206	13.7%	9.0%	15.0%	21.0%		
Etranger (couvert)	28'688'545	4.3%	4.0%	5.0%	6.0%		
<b>Valeurs réelles</b>	<b>318'490'605</b>	<b>48.3%</b>		<b>50.0%</b>			
<b>Total</b>	<b>659'993'093</b>	<b>100.0%</b>		<b>100.0%</b>			
<b>Total Monnaies étrangères - après couverture</b>	<b>94'690'595</b>	<b>14.3%</b>	<b>10.0%</b>	<b>15.0%</b>	<b>19.0%</b>	30.0%	55 let. e)
Total Monnaies étrangères - avant couverture	332'370'798	50.4%					
Couverture	237'680'203	36.0%					

\* 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	YTD 2016*
Portefeuille total	660	0.54%	2.31%	1.05%	3.94%

\* jusqu'au 31.07.2016

© PPCmetrics SA

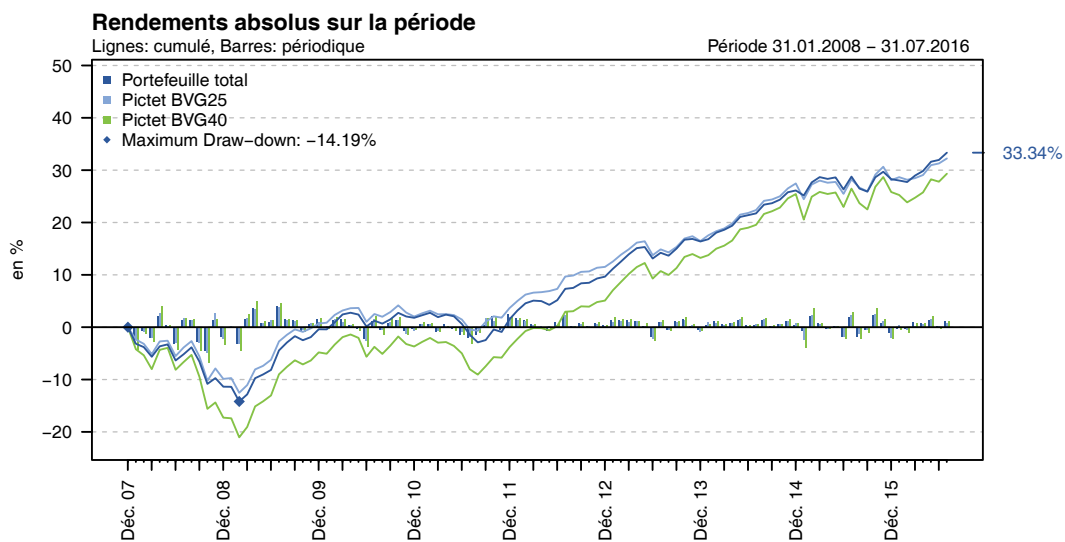
Depuis le début de la mesure de performance

	mio de CHF	2011	2012	2013	2014	2015	YTD 2016*	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	660	-0.26%	8.01%	6.13%	8.37%	1.71%	3.94%	33.34%	3.41%	01.01.08

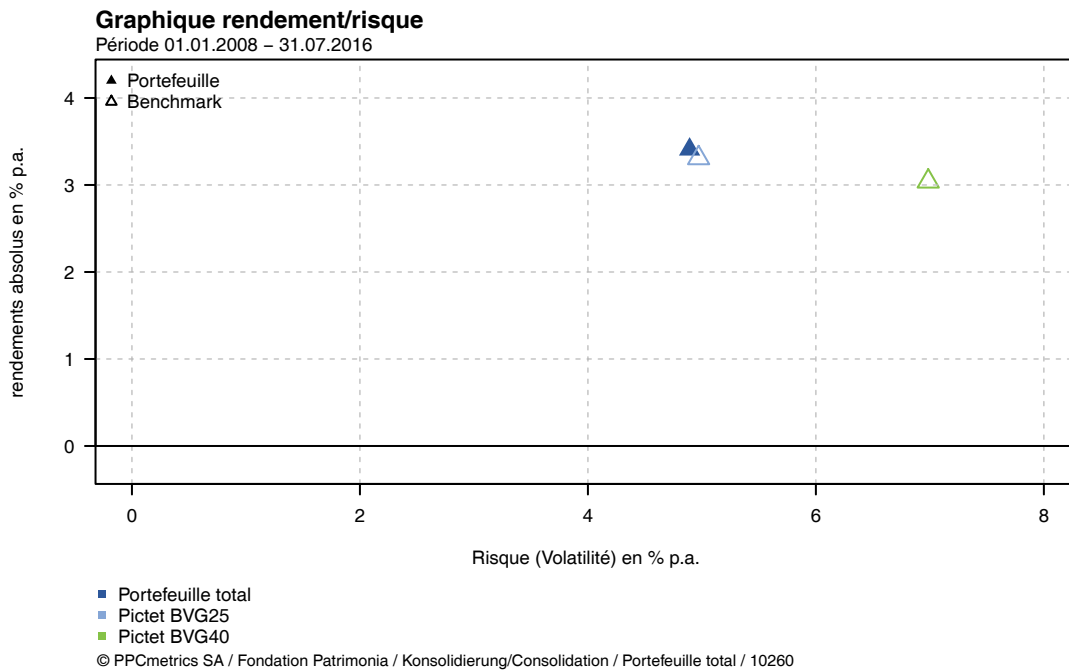
\* jusqu'au 31.07.2016

© PPCmetrics SA

## Rendements absolus cumulés



## Profil rendement / risque du portefeuille



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

