

Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.05.2016		Stratégie			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	21'146'797	3.3%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	137'699'804	21.4%	15.0%	22.0%	29.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	100'616'685	15.6%	11.0%	16.0%	21.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	51'709'277	8.0%	6.0%	8.0%	10.0%		
Obligations des marchés émergents (couvertes)	27'813'040	4.3%	3.0%	4.0%	5.0%		
Valeurs nominales	338'985'603	52.6%	40.0%	50.0%	60.0%		
Actions	175'724'542	27.3%	18.0%	25.0%	32.0%	50.0%	55 let. b)
Suisse	83'711'313	13.0%	9.0%	12.0%	15.0%		
Large Cap	60'936'581	9.5%	7.0%	9.0%	11.0%		
Small & Mid Cap	22'774'732	3.5%	2.0%	3.0%	4.0%		
Monde	70'021'569	10.9%	8.0%	10.0%	12.0%		
Large et Mid Cap	63'552'994	9.9%	8.0%	9.0%	10.0%		
Small Cap	6'468'575	1.0%	0.0%	1.0%	2.0%		
Marchés émergents	21'991'660	3.4%	1.0%	3.0%	5.0%		
Placements alternatifs (couverts)	19'322'616	3.0%	0.0%	5.0%	7.0%	15.0%	55 let. d)
Immobilier	110'789'869	17.2%	13.0%	20.0%	27.0%	30.0%	55 let. c)
Suisse	90'352'071	14.0%	9.0%	15.0%	21.0%		
Etranger (couvert)	20'437'798	3.2%	4.0%	5.0%	6.0%		
Valeurs réelles	305'837'027	47.4%		50.0%			
Total	644'822'630	100.0%		100.0%			
Total Monnaies étrangères - après couverture	92'013'229	14.3%	10.0%	15.0%	19.0%	30.0%	55 let. e)
Total Monnaies étrangères - avant couverture	311'912'645	48.4%					
Couverture	219'899'416	34.1%					

* 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	avr. 16	mai 16	YTD 2016*
Portefeuille total	644.8	0.54%	0.68%	1.36%	2.60%

* jusqu'au 31.05.2016

© PPCmetrics SA

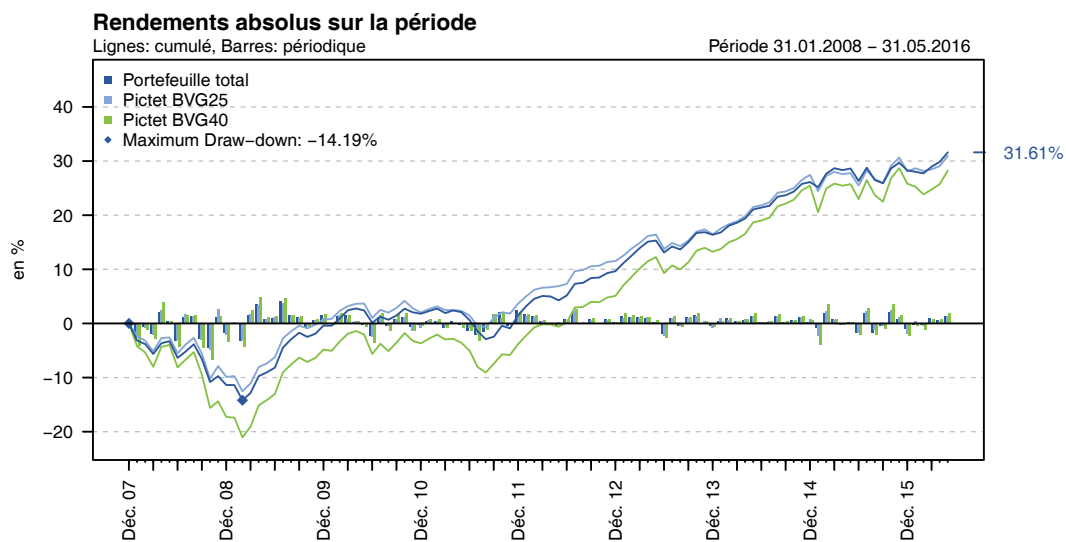
Depuis le début de la mesure de performance

	mio de CHF	2011	2012	2013	2014	2015	YTD 2016*	Depuis le lancement		
								cumulée	annualisée	Début
Portefeuille total	644.8	-0.26%	8.01%	6.13%	8.37%	1.71%	2.60%	31.61%	3.32%	01.01.08

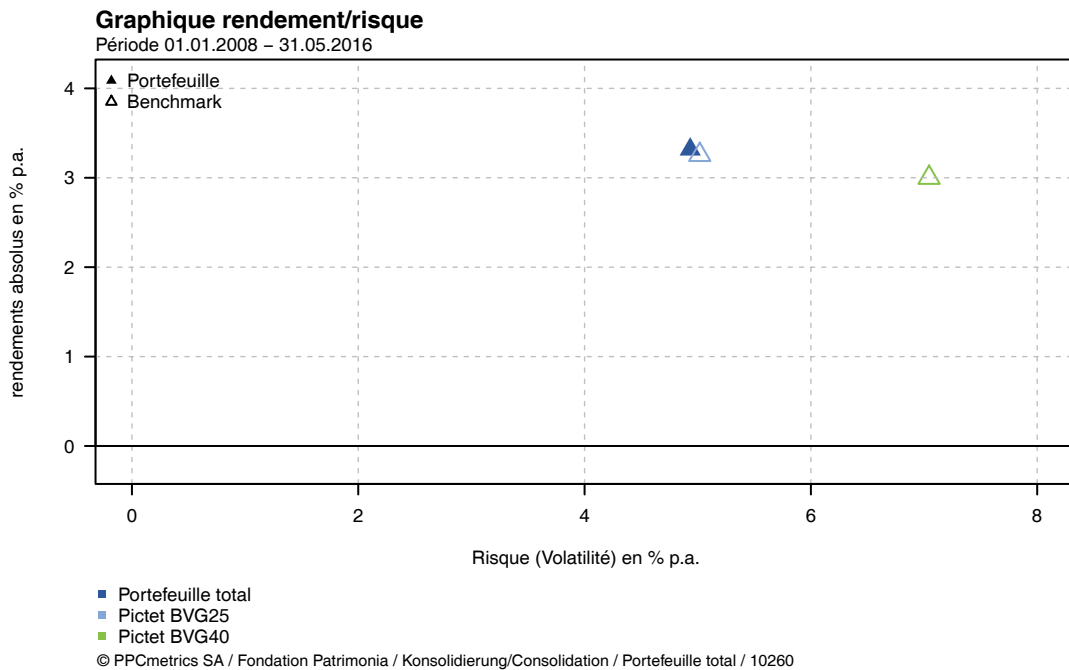
* jusqu'au 31.05.2016

© PPCmetrics SA

Rendements absolus cumulés



Profil rendement / risque du portefeuille



Comparaison à d'autres institutions (du 01.01.2016 au 31.03.2016)

