

Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 31.03.2016		Stratégie			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	28'053'380	4.5%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	131'190'174	21.1%	15.0%	22.0%	29.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	95'823'012	15.4%	11.0%	16.0%	21.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	50'252'362	8.1%	6.0%	8.0%	10.0%		
Obligations des marchés émergents (couvertes)	27'338'922	4.4%	3.0%	4.0%	5.0%		
Valeurs nominales	332'657'850	53.5%	40.0%	50.0%	60.0%		
Actions	159'723'797	25.7%	18.0%	25.0%	32.0%	50.0%	55 let. b)
Suisse	75'843'346	12.2%	9.0%	12.0%	15.0%		
Large Cap	54'162'800	8.7%	7.0%	9.0%	11.0%		
Small & Mid Cap	21'680'546	3.5%	2.0%	3.0%	4.0%		
Monde	63'157'083	10.2%	8.0%	10.0%	12.0%		
Large et Mid Cap	57'105'283	9.2%	8.0%	9.0%	10.0%		
Small Cap	6'051'800	1.0%	0.0%	1.0%	2.0%		
Marchés émergents	20'723'368	3.3%	1.0%	3.0%	5.0%		
Placements alternatifs (couverts)	18'925'193	3.0%	0.0%	5.0%	7.0%	15.0%	55 let. d)
Immobilier	109'986'242	17.7%	13.0%	20.0%	27.0%	30.0%	55 let. c)
Suisse	89'902'728	14.5%	9.0%	15.0%	21.0%		
Etranger (couvert)	20'083'514	3.2%	4.0%	5.0%	6.0%		
Valeurs réelles	288'635'232	46.5%		50.0%			
Total	621'293'082	100.0%		100.0%			
Total Monnaies étrangères - après couverture	83'880'451	13.5%	10.0%	15.0%	19.0%	30.0%	55 let. e)
Total Monnaies étrangères - avant couverture	296'303'454	47.7%					
Couverture	212'423'003	34.2%					

* 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	févr. 16	mars 16	T1/16	YTD 2016*	
Portefeuille total	621.3	-0.20%	-0.23%	0.94%	0.51%	0.51%

* jusqu'au 31.03.2016

© PPCmetrics SA

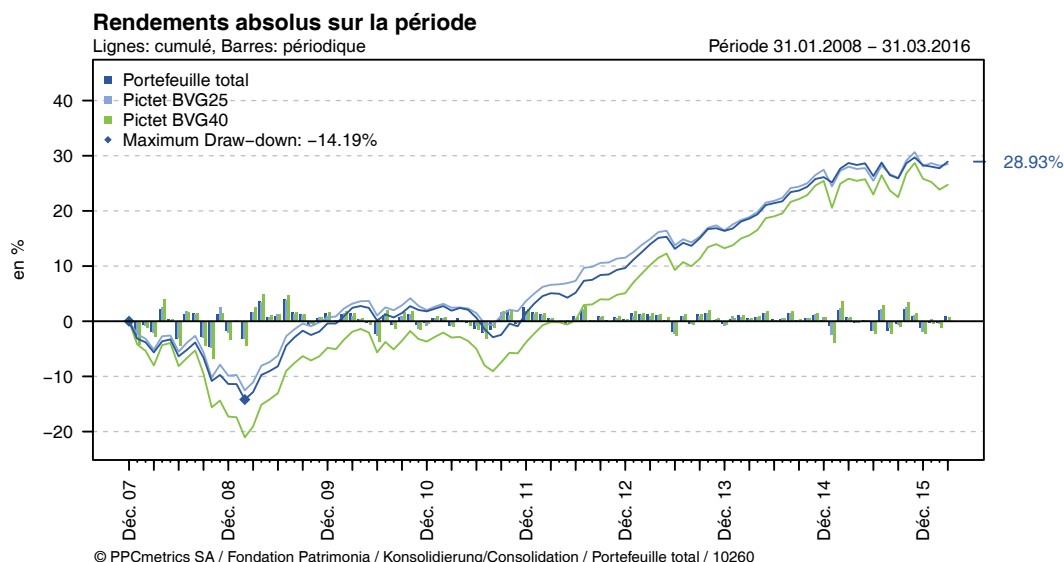
Depuis le début de la mesure de performance

mio de CHF	2011	2012	2013	2014	2015	YTD 2016*	Depuis le lancement			
							cumulée	annualisée	Début	
Portefeuille total	621.3	-0.26%	8.01%	6.13%	8.37%	1.71%	0.51%	28.93%	3.13%	01.01.08

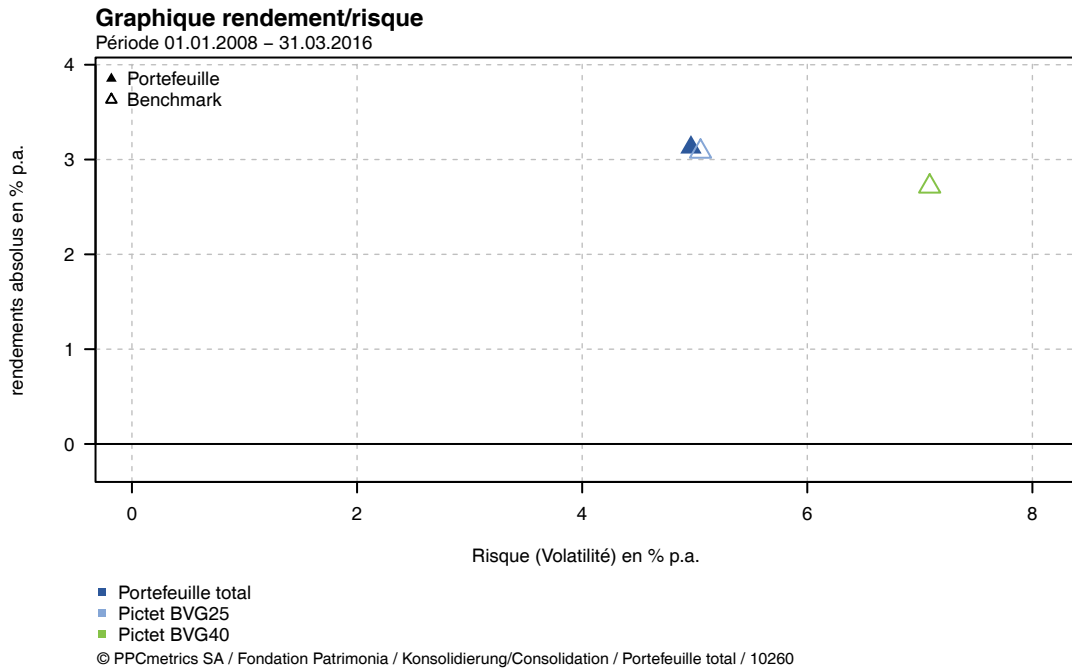
* jusqu'au 31.03.2016

© PPCmetrics SA

Rendements absolus cumulés



Profil rendement / risque du portefeuille



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

