

## Allocation du portefeuille

Classes d'actifs	Fortune totale au 30.11.2015		Stratégie			OPP2	
	Fortune totale		Limites inférieures	Objectif	Limites supérieures	Limite	Article
Liquidités et court terme	17'897'747	3.7%	0.0%	0.0%	3.0%		
Obligations CHF	108'067'739	22.3%	15.0%	22.0%	29.0%		
Obligations gouvernementales en ME (couvertes)	77'315'263	15.9%	11.0%	16.0%	21.0%		
Obligations d'entreprises en ME (couvertes)	38'108'161	7.9%	6.0%	8.0%	10.0%		
Obligations des marchés émergents (couvertes)	16'248'192	3.4%	3.0%	4.0%	5.0%		
<b>Valeurs nominales</b>	<b>257'637'102</b>	<b>53.1%</b>	<b>40.0%</b>	<b>50.0%</b>	<b>60.0%</b>		
<b>Actions</b>	<b>132'380'697</b>	<b>27.3%</b>	<b>18.0%</b>	<b>25.0%</b>	<b>32.0%</b>	50.0%	55 let. b)
Suisse	62'791'465	12.9%	9.0%	12.0%	15.0%		
Large Cap	46'389'589	9.6%	7.0%	9.0%	11.0%		
Small & Mid Cap	16'401'876	3.4%	2.0%	3.0%	4.0%		
Monde	54'325'655	11.2%	8.0%	10.0%	12.0%		
Large et Mid Cap	48'923'849	10.1%	8.0%	9.0%	10.0%		
Small Cap	5'401'806	1.1%	0.0%	1.0%	2.0%		
Marchés émergents	15'263'577	3.1%	1.0%	3.0%	5.0%		
<b>Placements alternatifs</b>	<b>18'970'107</b>	<b>3.9%</b>	<b>0.0%</b>	<b>5.0%</b>	<b>7.0%</b>	15.0%	55 let. d)
<b>Immobilier</b>	<b>76'014'339</b>	<b>15.7%</b>	<b>13.0%</b>	<b>20.0%</b>	<b>27.0%</b>	30.0%	55 let. c)
Suisse	56'634'252	11.7%	9.0%	15.0%	21.0%		
Etranger (couvert)	19'380'087	4.0%	4.0%	5.0%	6.0%		
<b>Valeurs réelles</b>	<b>227'365'143</b>	<b>46.9%</b>		<b>50.0%</b>			
<b>Total</b>	<b>485'002'245</b>	<b>100.0%</b>		<b>100.0%</b>			
<b>Total Monnaies étrangères - après couverture</b>	<b>69'589'232</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	220'640'935	45.5%					
Couverture	151'051'703	31.1%					

\* La limite maximale d'avance sur un objet immobilier est fixée à 30% de sa valeur vénale.

## Performances du portefeuille

2015

Rendements année sous revue mio de CHF	T1/15	T2/15	T3/15	oct. 15	nov. 15	YTD 2015*	
Portefeuille total	485	2.02%	-1.83%	-0.33%	2.18%	0.82%	2.83%

\* jusqu'au 30.11.2015

© PPCmetrics SA

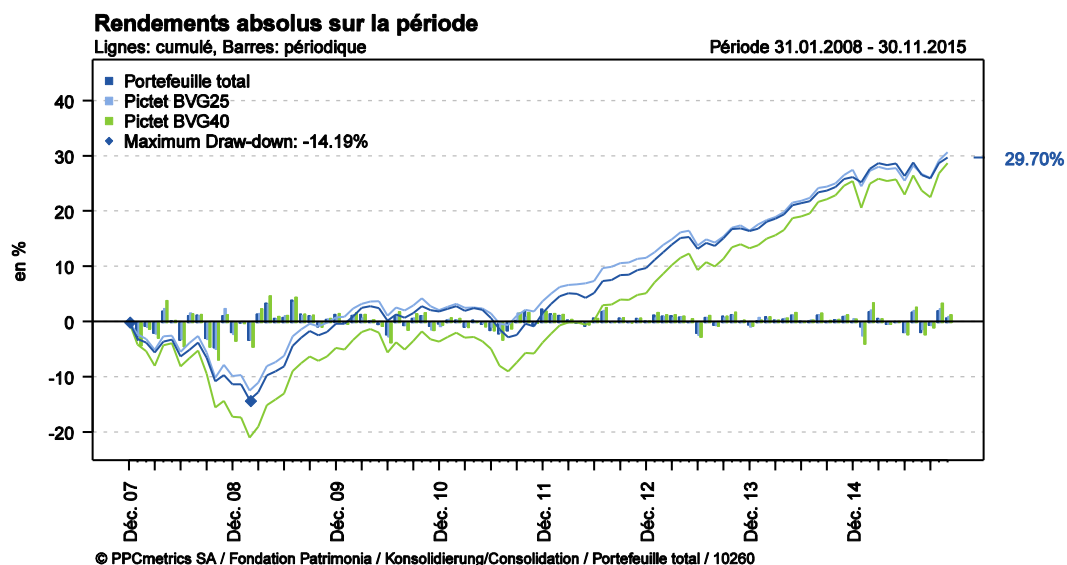
Depuis le début de la mesure de performance

mio de CHF	2010	2011	2012	2013	2014	YTD 2015*	Depuis le lancement			
							cumulée	annualisée	Début	
Portefeuille total	485	2.20%	-0.26%	8.01%	6.13%	8.37%	2.83%	29.70%	3.34%	01.01.08

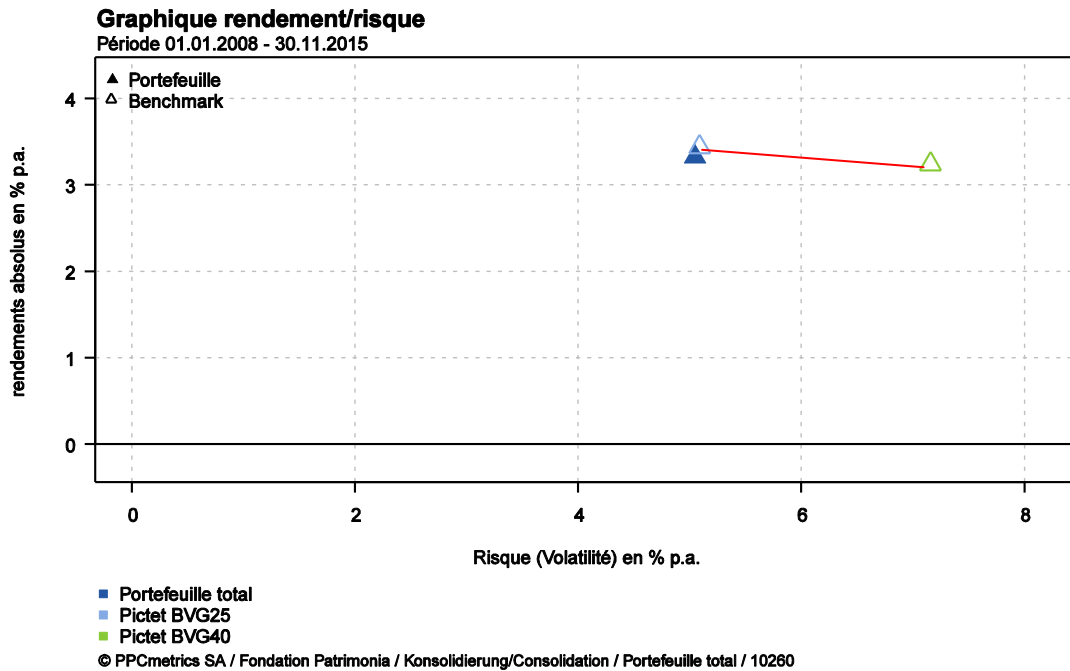
\* jusqu'au 30.11.2015

© PPCmetrics SA

## Rendements absolus cumulés



## Profile rendement / risque du portefeuille



## Comparaison à d'autres institutions (du 01.01.2015 au 30.09.2015)

