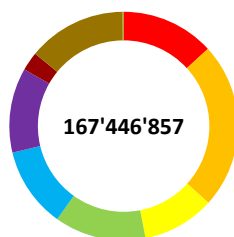


Aperçu global

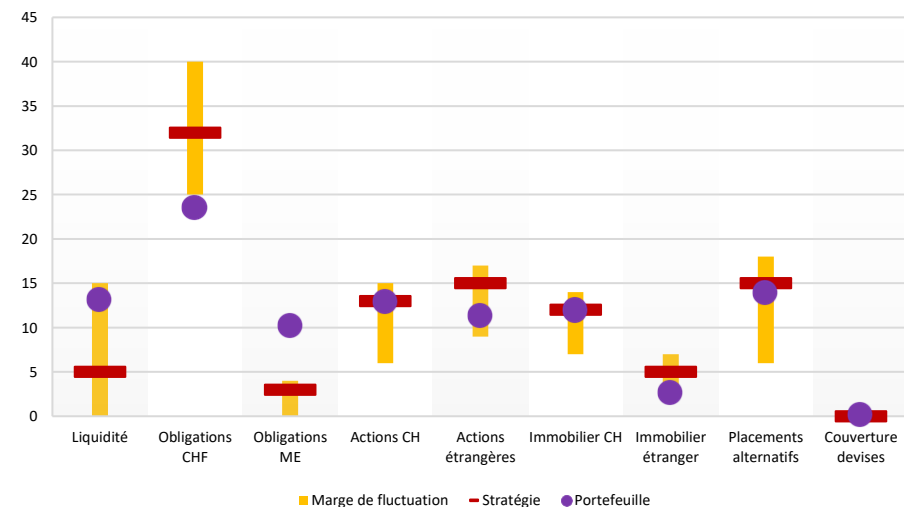
Catégorie d'investissement	Valeur vente	Actuel	Désiré	Différence	Limites			Performance YTD		
					Minimum	Maximum	Contrôle	Portefeuille	Benchmark	Différence
Liquidité	22'088'605.40	13.19	5.00	8.19	0.00	15.00	●	0.22	-0.05	0.26
Obligations CHF	39'376'745.57	23.52	32.00	-8.48	25.00	40.00	●	4.11	4.21	-0.09
Obligations ME	17'103'413.23	10.21	3.00	7.21	0.00	4.00	●	2.63	-1.11	3.78
Actions CH	21'674'981.70	12.94	13.00	-0.06	6.00	15.00	●	18.10	17.72	0.32
Actions étrangères	19'084'231.56	11.40	15.00	-3.60	9.00	17.00	●	11.60	13.37	-1.56
Immobilier CH	20'086'155.74	12.00	12.00	0.00	7.00	14.00	●	6.72	4.00	2.62
Immobilier étranger	4'442'520.24	2.65	5.00	-2.35	2.00	7.00	●	5.99	4.00	1.92
Placements alternatifs	23'307'563.54	13.92	15.00	-1.08	6.00	18.00	●	0.02	1.18	-1.15
Couverture devises	282'640.00	0.17						0.69	1.07	-0.37
Total	167'446'856.98	100.00	100.00					5.76	6.62	-0.80

Allocation

Groupe	Valeur vente	Part en %
Liquidité	22'088'605	13.19 ●
Obligations CHF	39'376'746	23.52 ●
Obligations ME	17'103'413	10.21 ●
Actions CH	21'674'982	12.94 ●
Actions étrangères	19'084'232	11.40 ●
Immobilier CH	20'086'156	12.00 ●
Immobilier étranger	4'442'520	2.65 ●
Placements alternatifs	23'307'564	13.92 ●
Couverture de change	282'640	0.17 ●
Total	167'446'857	100.00



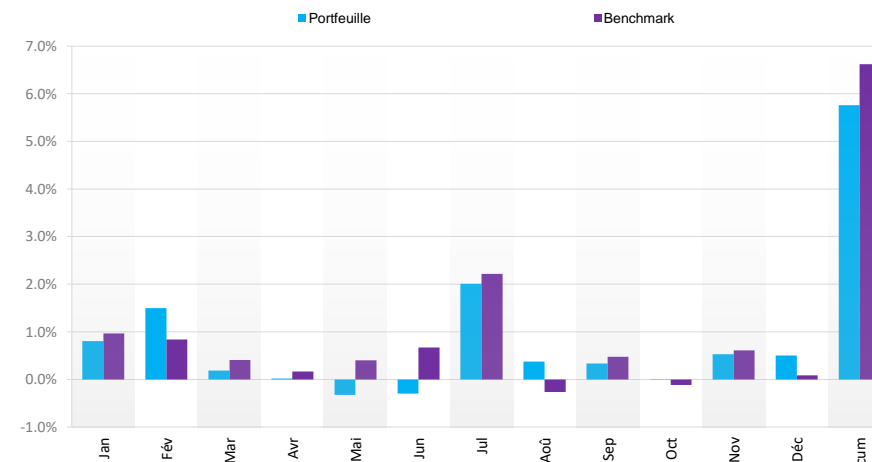
Contrôle de la stratégie



Aperçu de la performance

Période	Portefeuille	Benchmark	Différence
2012 YTD	5.76	6.62	-0.80
3 derniers mois	1.04	0.58	0.46
12 derniers mois	5.76	6.62	-0.80
déc. 2012	0.50	0.09	0.42
nov. 2012	0.53	0.61	-0.08
oct. 2012	0.00	-0.12	0.12
2011	0.48	2.00	-1.49
2010	4.74	4.84	-0.09
2009	9.36	8.93	0.39
2008	-7.94	-8.42	0.52
2007	-5.29	-4.99	-0.32

Performance mensuelle



Résultats comptables

Variation des intérêts courus	-13'457	-0.15
Coupons et dividendes	3'364'876	37.97
Autres revenus	3'306	0.04
B/P réalisé(e) sur les titres	697'917	7.88
B/P réalisé(e) sur les monnaies	-127'387	-1.44
B/P non réalisé(e) sur les titres	5'691'121	64.23
B/P non réalisé(e) sur les monnaies	5'691'121	64.23
Impôts non récupérés	-12'004	-0.14
Frais de transaction	-146'668	-1.66
Frais forfaitaires	0	0.00
Résultat	8'860'815	100%

Performance cumulée

