

30 septembre 2024

# Fondation de placement Swiss Life

## LPP-Mix 45

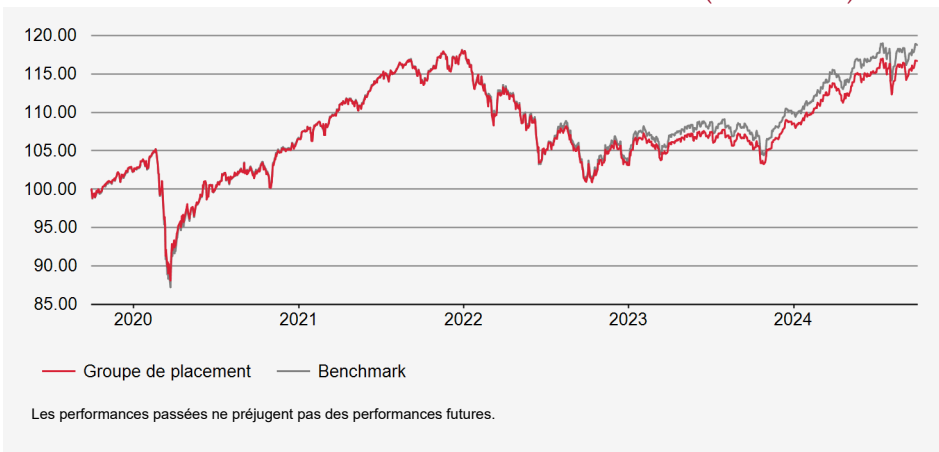


Fortune nette (VNI) en mio. CHF : 677.25  
Valeur nette d'inventaire par droit en CHF : 223.29

### Stratégie d'investissement

Placement dans toutes les catégories autorisées selon la LPP (part d'actions stratégique: 45%). Allocation active d'actifs. Limitation pour titres de participation: 50%. Limitation pour monnaies étrangères: 30%. Note moyenne des obligations: BBB+ au minimum. Réalisation au moyen de placements collectifs de même nature. Réserves de fluctuation recommandées: plus de 20%.

### Évolution de la valeur en devise de référence (base 100)



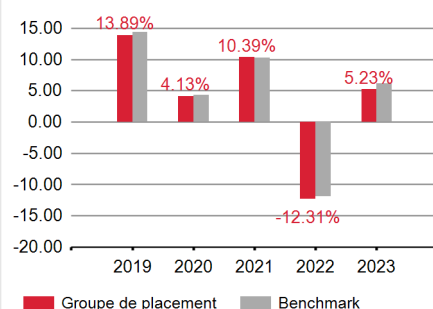
### Performances en devise de référence

|                     | Performances cumulées True |        |        |        | Performances annualisées |       |        |         |
|---------------------|----------------------------|--------|--------|--------|--------------------------|-------|--------|---------|
|                     | YTD                        | 1 mois | 3 mois | 1 an   | 3 ans                    | 5 ans | 10 ans | Origine |
| Groupe de placement | 7.50%                      | 0.21%  | 1.35%  | 10.00% | 0.75%                    | 3.13% | 3.62%  | 3.55%   |
| Benchmark           | 7.95%                      | 0.35%  | 1.44%  | 10.62% | 1.31%                    | 3.50% | 4.16%  | 4.21%   |

### Données statistiques (annualisées)

|  | 1 an  | 3 ans  | 5 ans  | 10 ans | Origine |
|--|-------|--------|--------|--------|---------|
| Volatilité du groupe de placement (en %) | 5.00  | 6.71   | 7.20   | 6.41   | 6.44    |
| Volatilité du Benchmark (en %)           | 5.17  | 7.05   | 7.52   | 6.47   | 6.42    |
| Tracking Error ex post (en %)            | 0.32  | 0.56   | 0.56   | 0.58   | 0.67    |
| Information Ratio                        | -1.92 | -1.00  | -0.65  | -0.94  | -0.97   |
| Sharpe Ratio                             | 1.61  | 0.01   | 0.41   | 0.60   | 0.51    |
| Corrélation                              | 1.00  | 1.00   | 1.00   | 1.00   | 0.99    |
| Beta                                     | 0.97  | 0.95   | 0.96   | 0.99   | 1.00    |
| Jensen alpha                             | -0.31 | -0.52  | -0.21  | -0.48  | -0.64   |
| Maximum Drawdown (en %)                  | -3.98 | -14.55 | -16.22 | -16.22 | -28.27  |
| Recovery Period (ans)                    | -     | -      | 0.67   | 0.67   | 3.76    |

### Performance



### Info. sur le produit

**Numéro de valeur:** 1245607  
**ISIN:** CH0012456072  
**LEI:** 2549001XL79VZWJO5Q69  
**Code Bloomberg:** SWABM45 SW  
**Benchmark:** Customized  
**Monnaie:** CHF  
**Pays d'origine:** Suisse  
**Date de création:** 30/09/2001  
**Valeur de lancement:** 100.00  
**Clôture de l'exercice:** 30.09  
**Souscription/Rachat:** journalier  
**Délai final d'acceptation:** 12h00  
**Commission de souscription / rachat:** aucune  
**Pratique de distribution:** Capitalisation  
**Asset Manager:**  
**Allocation d'actifs tactique**  
Swiss Life Asset Management SA  
**Groupes de placement de même nature utilisés**  
Divers selon  
Swiss Life Best Select Invest Plus®  
**Conseil externe:**  
Au sein des groupes de placement de même nature, PPCmetrics fournit les prestations suivantes: conseil concernant la bonne structure de mandat, aide à la sélection de gestionnaires de fortune adéquats et soutien dans le cadre de la surveillance continue du gestionnaire de fortune, ainsi qu'évaluation des résultats des placements.  
**Publication de cours:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/fondationdeplacement](http://www.swisslife.ch/fondationdeplacement)  
**Taux des charges d'exploitation TER KGAST**  
**au préalable:** 0.58%  
**a posteriori au:** 30/09/2024 0.59%

**Asset Manager:** La sélection des gestionnaires, leur surveillance continue et le suivi complet du processus sont effectués par Swiss Life Asset Management SA selon des critères objectifs, conformément à une excellente pratique institutionnelle.

**Taux des charges d'exploitation TER KGAST:** Le taux des charges d'exploitation TER KGAST couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions.

**Commission:** Toute disposition divergente dans les règlements relatifs aux émoluments des fondations de libre passage et des fondations de prévoyance 3a demeure réservée.

**Performance:** Produit total sur une période sous revue considérée, basé sur des rendements pondérés dans le temps.

**Données statistiques:** Les chiffres clés du risque reposent sur des rendements logarithmés, mensuels, pondérés dans le temps.

**Tracking error ex ante:** La tracking error attendue pour les 12 prochains mois correspond à la tracking error ex post des 3 dernières années.

## Structure de portefeuille par groupes de placement

|  | Groupe de placement | Benchmark | max. OPP2 |
|--|---------------------|-----------|-----------|
| Liquidités                                     | 2.34%               | 2.00%     | -         |
| Hypothèques Suisse                             | 0.59%               | -         | -         |
| Obligations suisses en CHF                     | 10.84%              | 12.00%    | -         |
| Obligations étrangères en CHF                  | 4.96%               | 5.00%     | -         |
| Obl. en monnaies étrangères (couvertes en CHF) | 21.35%              | 20.00%    | -         |
| Actions Suisse                                 | 23.11%              | 23.00%    | -         |
| Actions Etranger                               | 21.99%              | 22.00%    | -         |
| Actions Etranger (couv. en CHF)                | -                   | -         | -         |
| Immobilier Suisse                              | 10.45%              | 9.00%     | 30.00%    |
| Immobilier étranger (couvert en CHF)           | 1.80%               | 2.00%     | 10.00%    |
| Placements alternatifs (couverts en CHF)       | 2.58%               | 5.00%     | 15.00%    |
| Total actions (Suisse et Etranger)             | 45.10%              | 45.00%    | 50.00%    |
| Total monnaies étrangères                      | 21.99%              | 22.00%    | 30.00%    |

## Les principales positions en actions

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| NESTLE SA-REG                | 3.18% |
| NOVARTIS AG-REG              | 2.84% |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 2.72% |
| MICROSOFT CORP               | 1.29% |
| NVIDIA CORP                  | 1.27% |
| UBS GROUP AG-REG             | 1.20% |
| ABB LTD-REG                  | 1.12% |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG    | 1.07% |
| CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG | 1.03% |
| ALPHABET INC                 | 0.77% |

## Composition du benchmark

|   |        |
|---|--------|
| 1M Saron  | 2.00%  |
| SBI Domestic AAA-BBB                                | 12.00% |
| SBI Foreign AAA-BBB                                 | 5.00%  |
| Bloomberg Gl. Agg. Treas. ex CH TR (couv. en CHF)   | 2.50%  |
| Bloomberg Gl. Agg. Corp. (couv. en CHF)             | 6.50%  |
| Bloomberg Gl. Agg. Corp. Short Term (couv. en CHF)  | 7.00%  |
| JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (couv. en CHF)   | 4.00%  |
| Swiss Performance Index                             | 23.00% |
| MSCI World ex CH ESG Leaders, in CHF                | 17.60% |
| MSCI AC World Small Cap, en CHF                     | 3.30%  |
| MSCI Emerging Markets, en CHF                       | 1.10%  |
| KGAST Immo-Index                                    | 9.00%  |
| SL REF (LUX) German Core Real Estate (couv. en CHF) | 2.00%  |
| HFRX Global Hedge Funds (couv. en CHF)              | 5.00%  |

## Structure du portefeuille selon les monnaies

|        |        |
|--------|--------|
| CHF    | 78.01% |
| USD    | 14.92% |
| EUR    | 1.63%  |
| JPY    | 1.39%  |
| Autres | 4.05%  |

## Caractéristiques d'investissements sur instruments à taux fixe

|                   |      |
|-------------------|------|
| Modified Duration | 5.74 |
| Note moyenne      | A    |