

30 avril 2024

# Fondation de placement Swiss Life

## LPP-Mix 35

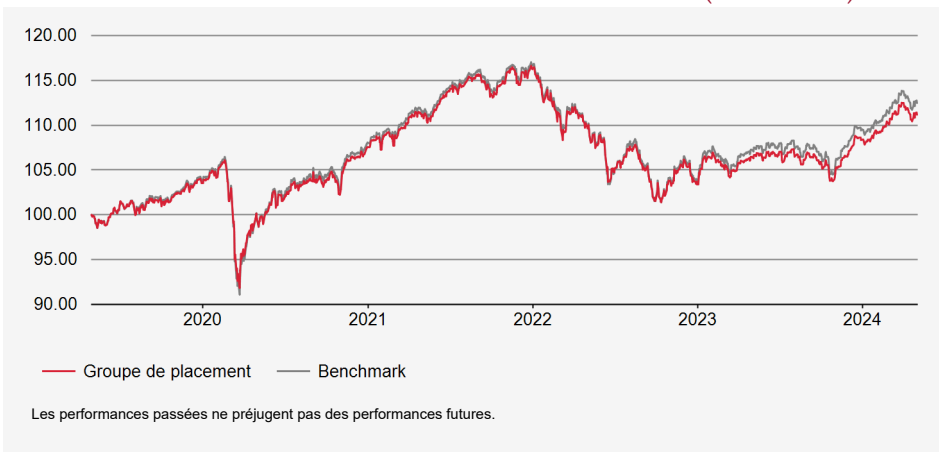


**Fortune nette (VNI) en mio. CHF : 383.83**  
**Valeur nette d'inventaire par droit en CHF : 205.67**

### Stratégie d'investissement

Placement dans toutes les catégories autorisées selon la LPP (part d'actions stratégique: 35%). Allocation active d'actifs. Limitation pour titres de participation: 45%. 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 15%.

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



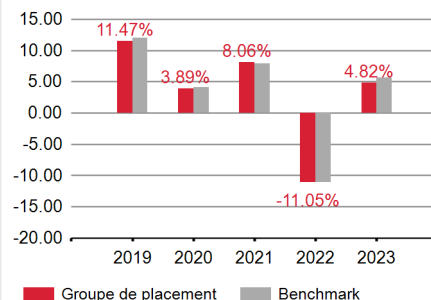
### Performances en devise de référence

	Performances cumulées				Performances annualisées			
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine
Groupe de placement	2.56%	-1.18%	1.93%	4.41%	0.06%	2.14%	3.13%	3.24%
Benchmark	2.69%	-1.17%	2.08%	4.85%	0.32%	2.38%	3.51%	3.78%

### Données statistiques (annualisées)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine
Volatilité du groupe de placement (en %)	4.40	5.85	6.09	5.28	5.24
Volatilité du Benchmark (en %)	4.66	6.22	6.48	5.41	5.23
Tracking Error ex post (en %)	0.35	0.58	0.61	0.58	0.64
Information Ratio	-1.26	-0.45	-0.39	-0.65	-0.84
Sharpe Ratio	0.61	-0.07	0.35	0.65	0.57
Corrélation	1.00	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	0.94	0.94	0.94	0.97	0.99
Jensen alpha	-0.25	-0.27	-0.09	-0.27	-0.52
Maximum Drawdown (en %)	-3.29	-13.03	-13.41	-13.41	-21.36
Recovery Period (ans)	0.11	-	0.65	0.65	3.00

### Performance



### Info. sur le produit

**Numéro de valeur:** 1245606  
**ISIN:** CH0012456064  
**LEI:** 254900SR5GM6HP44F130  
**Code Bloomberg:** SWABM35 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:** 14h00  
**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:** 30/09/2023 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	4.33%	2.00%	-
Hypothèques Suisse	0.62%	-	-
Obligations suisses en CHF	13.31%	14.00%	-
Obligations étrangères en CHF	7.10%	7.00%	-
Obl. en monnaies étrangères (couvertes en CHF)	22.91%	24.00%	-
Actions Suisse	17.77%	18.00%	-
Actions Etranger	16.93%	17.00%	-
Actions Etranger (couv. en CHF)	0.57%	-	-
Immobilier Suisse	11.92%	11.00%	30.00%
Immobilier étranger (couvert en CHF)	2.24%	2.00%	10.00%
Placements alternatifs (couverts en CHF)	2.30%	5.00%	15.00%
Total actions (Suisse et Etranger)	35.27%	35.00%	50.00%
Total monnaies étrangères	16.93%	17.00%	30.00%

## Les principales positions en actions

NESTLE SA-REG	2.88%
NOVARTIS AG-REG	2.13%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.81%
MICROSOFT CORP.	1.18%
UBS GROUP AG-REG	0.92%
NVIDIA CORP	0.92%
ABB LTD-REG	0.85%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	0.80%
ALPHABET INC	0.78%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.76%

## Composition du benchmark

1M Saron	2.00%
SBI Domestic AAA-BBB	14.00%
SBI Foreign AAA-BBB	7.00%
Bloomberg Gl. Agg. Treas. ex CH TR (couv. en CHF)	3.50%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. (couv. en CHF)	7.50%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. Short Term (couv. en CHF)	8.00%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (couv. en CHF)	5.00%
Swiss Performance Index	18.00%
MSCI World ex CH ESG Leaders, in CHF	13.60%
MSCI AC World Small Cap, en CHF	2.55%
MSCI Emerging Markets, en CHF	0.85%
KGAST Immo-Index	11.00%
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	80.94%
USD	11.42%
EUR	1.37%
JPY	1.12%
Autres	5.15%

## Caractéristiques d'investissements sur instruments à taux fixe

Modified Duration	5.50
Note moyenne	A