

30 juin 2024

# Fondation de placement Swiss Life

## LPP-Mix 15

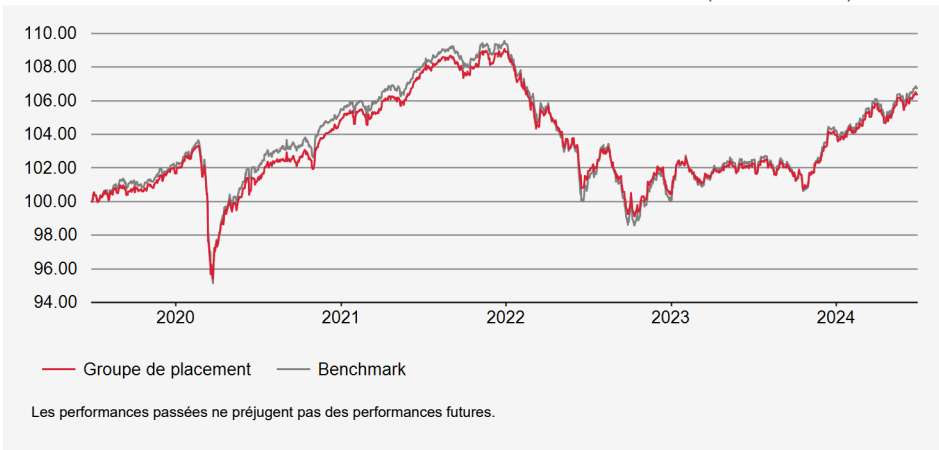


**Fortune nette (VNI) en mio. CHF : 229.81**  
**Valeur nette d'inventaire par droit en CHF : 173.17**

### Stratégie d'investissement

Placement dans toutes les catégories autorisées selon la LPP (part d'actions stratégique: 15%). Allocation active d'actifs. Limitation pour titres de participation: 20%. 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 6.5%.

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



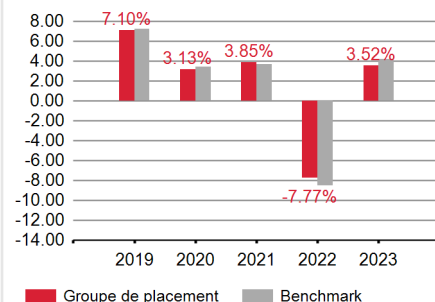
### Performances en devise de référence

	Performances cumulées				Performances annualisées			
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine
Groupe de placement	2.30%	0.69%	0.54%	4.02%	-0.41%	1.24%	2.04%	2.65%
Benchmark	2.40%	0.76%	0.63%	4.18%	-0.41%	1.32%	2.20%	2.95%

### Données statistiques (annualisées)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine
Volatilité du groupe de placement (en %)	2.69	3.57	3.74	3.07	2.83
Volatilité du Benchmark (en %)	3.11	4.08	4.09	3.22	2.88
Tracking Error ex post (en %)	0.48	0.64	0.57	0.53	0.57
Information Ratio	-0.31	0.01	-0.13	-0.30	-0.51
Sharpe Ratio	0.87	-0.27	0.32	0.76	0.88
Corrélation	1.00	0.99	0.99	0.99	0.98
Beta	0.86	0.87	0.91	0.94	0.97
Jensen alpha	0.20	-0.12	0.04	-0.02	-0.21
Maximum Drawdown (en %)	-1.68	-9.12	-9.12	-9.12	-9.12
Recovery Period (ans)	0.11	-	-	-	-

### Performance



### Info. sur le produit

**Numéro de valeur:** 1564965  
**ISIN:** CH0015649657  
**LEI:** 254900RW4KJYAQTH6Y97  
**Code Bloomberg:** SWABM15 SW  
**Benchmark:** Customized  
**Monnaie:** CHF  
**Pays d'origine:** Suisse  
**Date de création:** 30/06/2003  
**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:** 0.57%

**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	3.98%	2.00%	-
Hypothèques Suisse	11.99%	13.00%	-
Obligations suisses en CHF	11.63%	13.00%	-
Obligations étrangères en CHF	5.74%	6.00%	-
Obl. en monnaies étrangères (couvertes en CHF)	27.91%	28.00%	-
Actions Suisse	8.03%	8.00%	-
Actions Etranger	7.05%	7.00%	-
Actions Etranger (couv. en CHF)	-	-	-
Immobilier Suisse	17.91%	15.00%	30.00%
Immobilier étranger (couvert en CHF)	3.50%	3.00%	10.00%
Placements alternatifs (couverts en CHF)	2.28%	5.00%	15.00%
Total actions (Suisse et Etranger)	15.07%	15.00%	50.00%
Total monnaies étrangères	7.05%	7.00%	30.00%

## Les principales positions en actions

NESTLE SA-REG	1.21%
NOVARTIS AG-REG	0.99%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	0.88%
MICROSOFT CORP	0.52%
NVIDIA CORP	0.50%
UBS GROUP AG-REG	0.43%
ABB LTD-REG	0.40%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0.38%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.35%
ALPHABET INC	0.33%

## Composition du benchmark

1M Saron	2.00%
SBI Domestic AAA-A 1-3Y	13.00%
SBI Domestic AAA-BBB	13.00%
SBI Foreign AAA-BBB	6.00%
Bloomberg Gl. Agg. Treas. ex CH TR (couv. en CHF)	5.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. (couv. en CHF)	12.00%
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	8.00%
MSCI World ex CH ESG Leaders, in CHF	5.60%
MSCI AC World Small Cap, en CHF	1.05%
MSCI Emerging Markets, en CHF	0.35%
KGAST Immo-Index	15.00%
SL REF (LUX) German Core Real Estate (couv. en CHF)	3.00%
HFRX Global Hedge Funds (couv. en CHF)	5.00%

## Structure du portefeuille selon les monnaies

CHF	90.58%
USD	4.86%
EUR	0.52%
JPY	0.43%
Autres	3.62%

## Caractéristiques d'investissements sur instruments à taux fixe

Modified Duration	4.64
Note moyenne	A+