

30 juin 2024

# Fondation de placement Swiss Life

## LPP-Mix 25

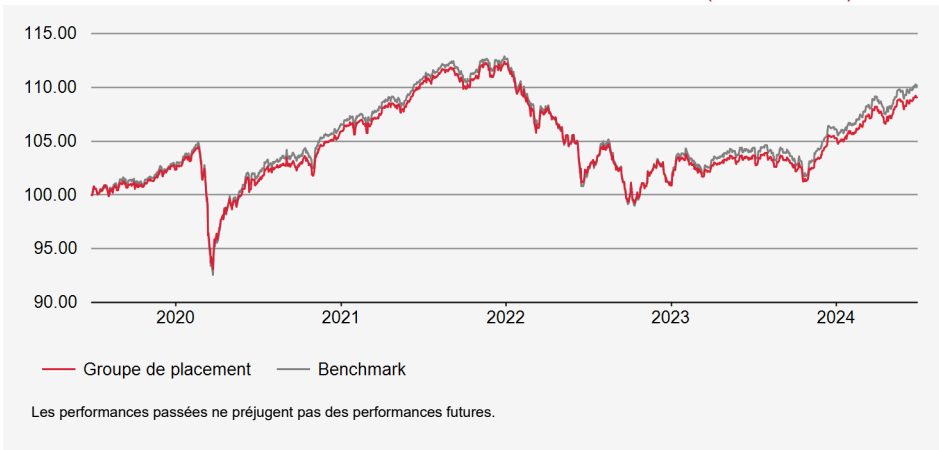


**Fortune nette (VNI) en mio. CHF : 733.32**  
**Valeur nette d'inventaire par droit en CHF : 197.09**

### Stratégie d'investissement

Placement dans toutes les catégories autorisées selon la LPP (part d'actions stratégique: 25%). Allocation active d'actifs. Limitation pour titres de participation: 35%. 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 10%.

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



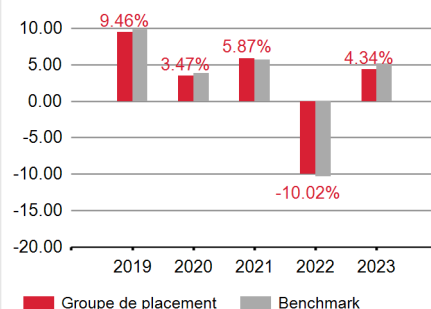
### Performances en devise de référence

	Performances cumulées				Performances annualisées			
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine
Groupe de placement	3.60%	0.78%	0.80%	5.23%	-0.38%	1.75%	2.57%	3.03%
Benchmark	3.78%	0.84%	0.93%	5.55%	-0.20%	1.95%	2.90%	3.51%

### Données statistiques (annualisées)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine
Volatilité du groupe de placement (en %)	3.67	4.88	5.09	4.29	4.11
Volatilité du Benchmark (en %)	4.00	5.29	5.46	4.43	4.11
Tracking Error ex post (en %)	0.41	0.58	0.56	0.52	0.58
Information Ratio	-0.76	-0.32	-0.36	-0.63	-0.83
Sharpe Ratio	0.95	-0.19	0.33	0.67	0.68
Corrélation	1.00	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	0.92	0.92	0.93	0.96	0.99
Jensen alpha	0.02	-0.25	-0.07	-0.21	-0.46
Maximum Drawdown (en %)	-2.56	-11.75	-11.75	-11.75	-14.16
Recovery Period (ans)	0.11	-	-	-	0.98

### Performance



### Info. sur le produit

**Numéro de valeur:** 1245601  
**ISIN:** CH0012456015  
**LEI:** 5493000KUC3Z24U77V93  
**Code Bloomberg:** SWABM25 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:** 0.56%  
**a posteriori au:** 30/09/2023 0.58%

**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	3.75%	2.00%	-
Hypothèques Suisse	0.84%	-	-
Obligations suisses en CHF	14.79%	16.00%	-
Obligations étrangères en CHF	8.92%	9.00%	-
Obl. en monnaies étrangères (couvertes en CHF)	25.38%	28.00%	-
Actions Suisse	12.98%	13.00%	-
Actions Etranger	12.00%	12.00%	-
Actions Etranger (couv. en CHF)	-	-	-
Immobilier Suisse	15.82%	13.00%	30.00%
Immobilier étranger (couvert en CHF)	3.19%	2.00%	10.00%
Placements alternatifs (couverts en CHF)	2.33%	5.00%	15.00%
Total actions (Suisse et Etranger)	24.98%	25.00%	50.00%
Total monnaies étrangères	12.00%	12.00%	30.00%

## Les principales positions en actions

NESTLE SA-REG	1.96%
NOVARTIS AG-REG	1.61%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.43%
MICROSOFT CORP	0.88%
NVIDIA CORP	0.86%
UBS GROUP AG-REG	0.70%
ABB LTD-REG	0.65%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0.62%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.57%
ALPHABET INC	0.56%

## Composition du benchmark

1M Saron	2.00%
SBI Domestic AAA-BBB	16.00%
SBI Foreign AAA-BBB	9.00%
Bloomberg Gl. Agg. Treas. ex CH TR (couv. en CHF)	4.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. (couv. en CHF)	9.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. Short Term (couv. en CHF)	9.00%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (couv. en CHF)	6.00%
Swiss Performance Index	13.00%
MSCI World ex CH ESG Leaders, in CHF	9.60%
MSCI AC World Small Cap, en CHF	1.80%
MSCI Emerging Markets, en CHF	0.60%
KGAST Immo-Index	13.00%
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	86.02%
USD	8.28%
EUR	0.88%
JPY	0.72%
Autres	4.09%

## Caractéristiques d'investissements sur instruments à taux fixe

Modified Duration	5.79
Note moyenne	A+