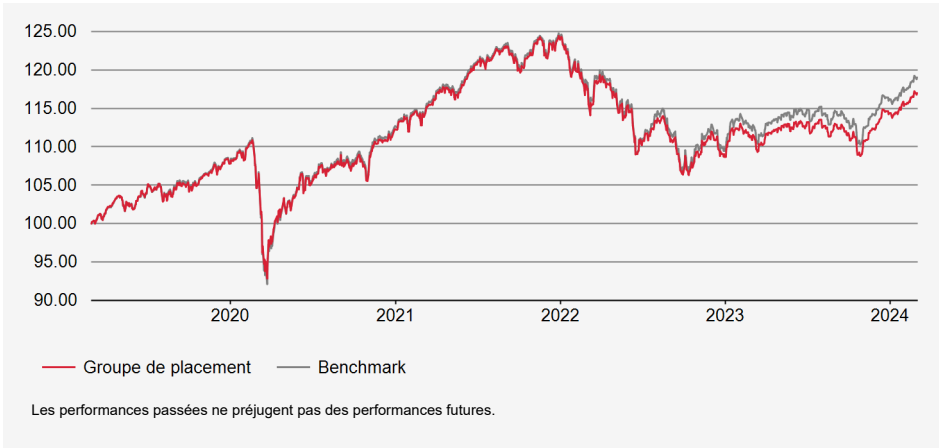


**Fortune nette (VNI) en mio. CHF : 710.59**  
**Valeur nette d'inventaire par droit en CHF : 212.49**

## 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)



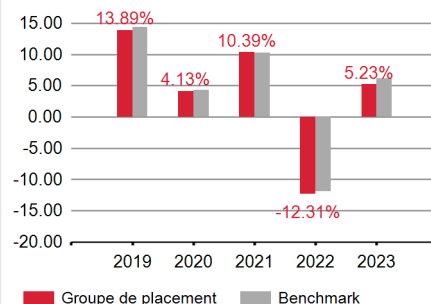
## Performances en devise de référence

	Performances cumulées				Performances annualisées			
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine
Groupe de placement	2.30%	1.46%	4.04%	5.41%	1.23%	3.19%	3.67%	3.42%
Benchmark	2.44%	1.61%	4.15%	6.07%	1.72%	3.54%	4.16%	4.07%

## Données statistiques (annualisées)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine
Volatilité du groupe de placement (en %)	4.47	6.93	7.23	6.36	6.49
Volatilité du Benchmark (en %)	4.70	7.23	7.54	6.42	6.47
Tracking Error ex post (en %)	0.32	0.56	0.58	0.59	0.68
Information Ratio	-2.09	-0.87	-0.62	-0.84	-0.96
Sharpe Ratio	0.83	0.13	0.45	0.63	0.49
Corrélation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	0.95	0.96	0.96	0.99	1.00
Jensen alpha	-0.44	-0.43	-0.20	-0.44	-0.65
Maximum Drawdown (en %)	-4.14	-14.55	-16.22	-16.22	-28.27
Recovery Period (ans)	0.11	-	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:** 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:** 0.59%

**a posteriori au:** 30/09/2023 0.60%

**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	3.02%	2.00%	-
Hypothèques Suisse	0.56%	-	-
Obligations suisses en CHF	12.03%	12.00%	-
Obligations étrangères en CHF	4.96%	5.00%	-
Obl. en monnaies étrangères (couvertes en CHF)	19.49%	20.00%	-
Actions Suisse	22.73%	23.00%	-
Actions Etranger	21.73%	22.00%	-
Actions Etranger (couv. en CHF)	0.73%	-	-
Immobilier Suisse	10.71%	9.00%	30.00%
Immobilier étranger (couvert en CHF)	1.78%	2.00%	10.00%
Placements alternatifs (couverts en CHF)	2.27%	5.00%	15.00%
Total actions (Suisse et Etranger)	45.19%	45.00%	50.00%
Total monnaies étrangères	21.73%	22.00%	30.00%

## Les principales positions en actions

NESTLE SA-REG	3.61%
NOVARTIS AG-REG	2.79%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2.40%
MICROSOFT CORP.	1.60%
UBS GROUP AG-REG	1.14%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	1.11%
NVIDIA CORP	1.07%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.01%
ABB LTD-REG	0.97%
ALPHABET INC	0.84%

## 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	77.03%
USD	14.77%
EUR	1.72%
JPY	1.46%
Autres	5.01%

## Caractéristiques d'investissements sur instruments à taux fixe

Modified Duration	5.61
Note moyenne	A