

Fondation de placement Swiss Life

Obligations suisses en CHF



Stratégie d'investissement

- Placement dans des titres de créance libellés en francs suisses, émis par des débiteurs domiciliés en Suisse
- Sélection active des titres, contrôle de la duration et positionnement sur la courbe des taux
- Limitation des débiteurs: 10% (exceptions: centrales d'émission des lettres de gages: 25%, Confédération: pas de limitation)
- Débiteurs hors benchmark: max. 10%
- Note moyenne: A+ au minimum
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Domestic (CHF); fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en investissements traditionnels"

Informations sur le produit

Numéro de valeur	1239071
ISIN	CH0012390719
LEI	254900M0YGKYAE29FA28
Bloomberg Ticker	SWAOBIN SW
Benchmark	SBI Domestic AAA - BBB TR
Monnaie	CHF
Date de création	30.09.2001
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation	14h30
Asset Manager selon	Swiss Life Best Select Invest Plus® *
	Swiss Life Asset Management SA
Surveillance du gestionnaire de fortune:	PPCmetrics apporte un soutien dans le cadre de la surveillance continue du gestionnaire de fortune et de l'évaluation des résultats des placements

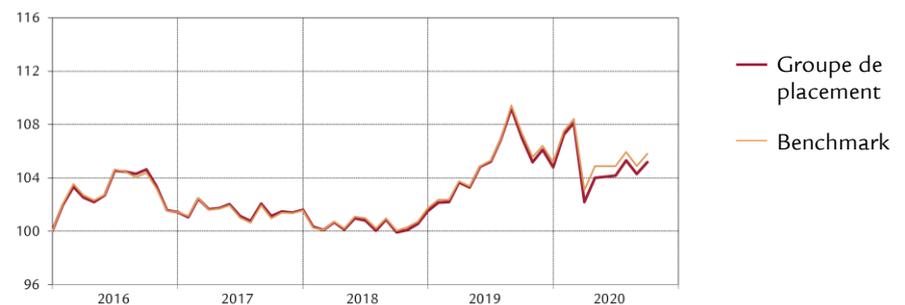
Publication de cours Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondationdeplacement

Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} **	
- au préalable	0.27%
- a posteriori au 30.09.2020	0.27%

Commission de souscription/rachat aucune
Pratique de distribution Capitalisation

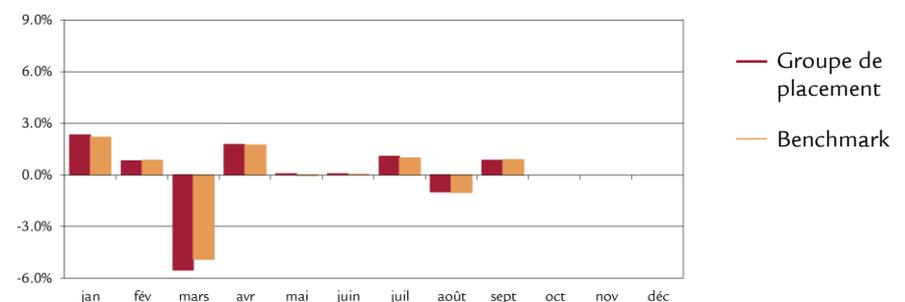
- * La sélection des gestionnaires, leur surveillance continue et le suivi complet du processus sont effectués par Swiss Life Asset Management SA selon des critères objectifs, conformément à une excellente pratique institutionnelle
- ** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. depuis 30.09.01
				p.a.	p.a.	p.a.	
Groupe de placement (en %)	0.86	0.99	-1.70	1.31	1.00	2.16	2.97
Benchmark (en %)	0.90	0.88	-1.42	1.58	1.11	2.14	3.06
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Groupe de placement (en %)	0.36	3.25	-0.10	0.18	1.43	2.03	8.25
Benchmark (en %)	0.61	3.37	0.20	0.10	1.46	2.17	8.20

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	10A	depuis 30.09.01
Volatilité du groupe de placement (en %)	7.19	4.90	4.40	3.66	3.36
Volatilité Benchmark (en %)	6.62	4.63	4.25	3.60	3.39
Tracking Error ex post (en %)	0.66	0.41	0.37	0.35	0.45
Tracking Error ex ante (en %)	0.50				
Information Ratio	-0.43	-0.64	-0.30	0.04	-0.20
Sharpe Ratio	-0.14	0.41	0.39	0.69	0.77
Corrélation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.09	1.06	1.03	1.01	0.98
Jensen-Alpha	-0.23	-0.39	-0.17	-0.02	-0.05
Maximum Drawdown (en %)	-6.65	-8.13	-8.13	-8.13	-8.13
Recovery Period (ans)	-	-	-	-	-

Chiffres caractéristiques

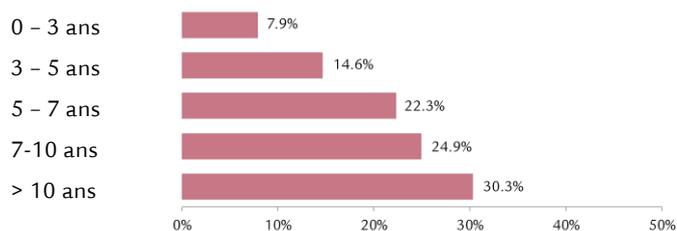
	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	517.8	532.6
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	173.62	174.24

Structure du portefeuille selon les catégories de débiteurs et données sur la durée et les rendements à terme

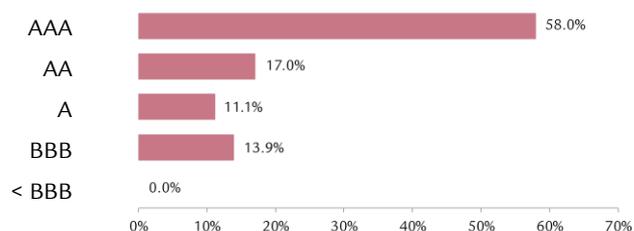
	Groupe de placement	Benchmark
Confédération	15.9%	21.0%
Cantons, villes	12.6%	12.3%
Centrales de lettres de gage	32.8%	36.2%
Banques, sociétés financières	21.0%	16.3%
Institutions supranationales, agences	2.9%	3.1%
Industrie, services aux collectivités, autres	15.6%	11.1%
Liquidités, couverture	-0.8%	-
Total	100.0%	100.0%
Modified Duration ¹⁾	8.9	8.6
Rendement à l'échéance théorique ¹⁾	-0.1%	-0.1%

¹⁾ Compte tenu des dérivés

Structure de l'échéance des titres



Investissement par notes



Note moyenne **AA-**

Débiteurs les plus importants et note

Banque de lettres de gage	AAA	17.4%
Confédération	AAA	15.9%
Centrale de lettres de gage	AAA	15.4%
Canton de Genève	AA-	2.6%
Banque cantonale de Zurich	AAA	2.3%

Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	134
Part de débiteurs hors du benchmark	1.3%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Obligations étrangères en CHF

Stratégie d'investissement

- Placement dans des titres de créance libellés en francs suisses et émis par des débiteurs essentiellement domiciliés à l'étranger
- Sélection active des titres, contrôle de la duration et positionnement sur la courbe des taux
- Limite par débiteur: 10%
- Débiteurs hors benchmark: max. 20%
- Note moyenne: A au minimum
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign (CHF); fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en investissements traditionnels"

Informations sur le produit

Numéro de valeur	1245477
ISIN	CH0012454770
LEI	2549002XPEQH1AZYBW05
Bloomberg Ticker	SWAOBAU SW
Benchmark	SBI Foreign AAA - BBB TR
Monnaie	CHF
Date de création	30.09.2001
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation	14h30
Asset Manager selon Swiss Life Best Select Invest Plus® *	Swiss Life Asset Management SA
Surveillance du gestionnaire de fortune: PPCmetrics apporte un soutien dans le cadre de la surveillance continue du gestionnaire de fortune et de l'évaluation des résultats des placements	
Publication de cours	Bloomberg: ASSL
	www.swisslife.ch/fondationdeplacement
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} **	
- au préalable	0.27%
- a posteriori au 30.09.2020	0.27%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* 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

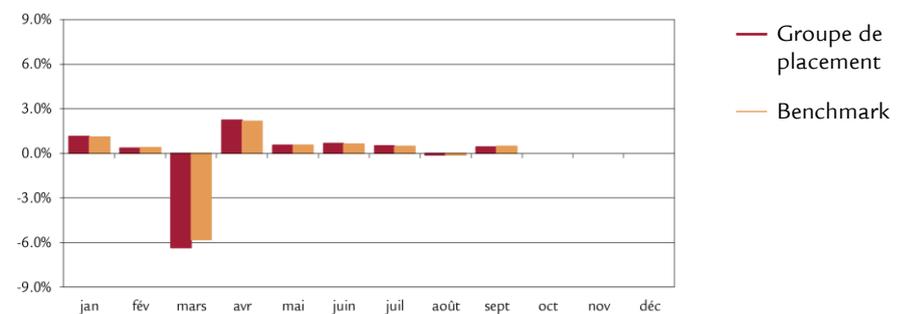
** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. depuis 30.09.01
				p.a.	p.a.	p.a.	
Groupe de placement (en %)	0.45	0.87	-1.52	0.38	0.49	1.80	2.25
Benchmark (en %)	0.47	0.83	-1.26	0.57	0.56	1.67	2.40
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Groupe de placement (en %)	-0.68	2.35	-0.72	0.21	1.11	1.04	4.74
Benchmark (en %)	-0.33	2.13	-0.33	0.21	1.09	1.10	4.78

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	10A	depuis 30.09.01
Volatilité du groupe de placement (en %)	7.32	4.36	3.56	2.86	3.12
Volatilité Benchmark (en %)	6.74	4.05	3.33	2.73	2.97
Tracking Error ex post (en %)	0.61	0.37	0.32	0.43	0.93
Tracking Error ex ante (en %)	0.40				
Information Ratio	-0.44	-0.50	-0.21	0.29	-0.16
Sharpe Ratio	-0.11	0.25	0.34	0.76	0.60
Corrélation	1.00	1.00	1.00	0.99	0.95
Beta	1.09	1.08	1.07	1.04	1.00
Jensen-Alpha	-0.22	-0.28	-0.15	0.05	-0.15
Maximum Drawdown (en %)	-7.82	-8.48	-8.48	-8.48	-11.06
Recovery Period (ans)	-	-	-	-	0.78

Chiffres caractéristiques

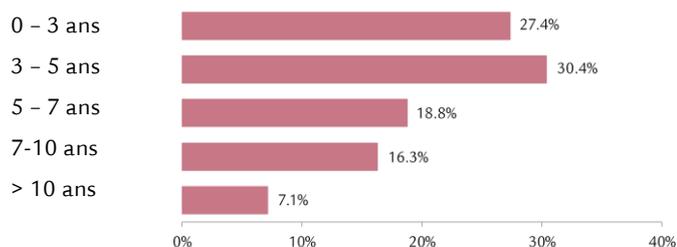
	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	281.6	289.1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	153.71	152.67

Structure du portefeuille selon les catégories de débiteurs et données sur la durée et les rendements à terme

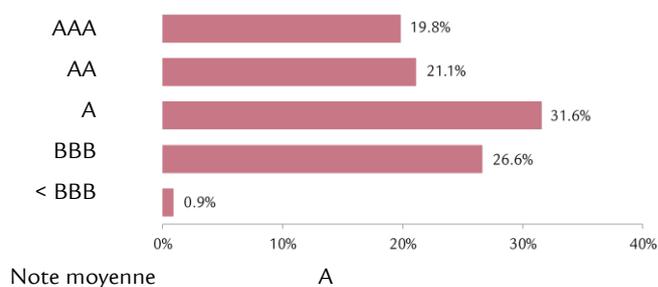
	Groupe de placement	Benchmark
Banques, sociétés financières	57.6%	44.6%
Etats, provinces	2.8%	5.1%
Institutions supranationales, agences	14.5%	33.0%
Industrie, services aux collectivités, autres	23.3%	17.3%
Liquidités, couverture	1.8%	-
Total	100.0%	100.0%
<hr/>		
Modified Duration ¹⁾	4.8	4.7
Rendement à l'échéance théorique ¹⁾	0.1%	0.0%

¹⁾ Compte tenu des dérivés

Structure de l'échéance des titres



Investissement par notes



Débiteurs les plus importants et note

Débitrice	Note	Pourcentage
Banque de lettres de gage	AAA	6.0%
Centrale de lettres de gage	AAA	4.4%
Müchener Hypothekenbank	A	2.7%
Credit Suisse	AAA	2.2%
Banque Féd. du Credit Mutuel	A	1.9%

Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	149
Part de débiteurs hors du benchmark	14.5%

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
Etats-Unis/Canada	17.8%	21.0%
Japon	0.0%	0.0%
Suisse	15.7%	2.1%
France	12.6%	13.7%
Allemagne	6.5%	9.0%
Royaume-Uni	3.8%	3.4%
Pays-Bas	3.7%	7.1%
Autriche	1.9%	5.3%
PIIGS	3.9%	2.4%
Autres pays européens	5.0%	6.8%
Autres	21.1%	20.6%
Institutions supranationales	6.2%	8.6%
Liquidités, couverture	1.8%	-
Total	100.0%	100.0%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Obligations Global (couvertes en CHF)

Stratégie d'investissement

- Placement dans des titres de créance libellés en monnaies étrangères, émis par des débiteurs domiciliés en Suisse ou à l'étranger (dès le 1.1.2011 couvertes en CHF)
- Sélection active des titres, contrôle de la duration et positionnement sur la courbe des taux
- Limite par débiteur: 10% (exception: à condition que les débiteurs soient dans le benchmark; max. 5% points de plus que pondération dans le benchmark)
- Débiteurs hors benchmark: max. 10%
- Note moyenne: A- au minimum
- Risques de change par rapport au franc suisse sont couverts à au moins 90%
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government+ (CHF hedged) et Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged); fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en investissements traditionnels"

Informations sur le produit

Numéro de valeur	1245479
ISIN	CH0012454796
LEI	254900F82G5L48XPDV74
Bloomberg Ticker	SWAOBFG SW
Benchmark *	40% Bloomberg Barclays Gl. Agg. Corp. 60% Bloomberg Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH (Indices couvertes en CHF)
Monnaie	CHF
Date de création	30.09.2001
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation	14h30
Asset Manager selon	Swiss Life Best Select Invest Plus® **
	Swiss Life Asset Management SA

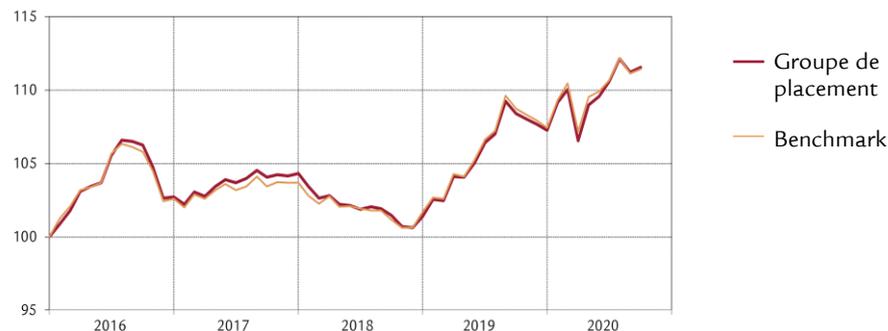
Surveillance du gestionnaire de fortune: PPCmetrics apporte un soutien dans le cadre de la surveillance continue du gestionnaire de fortune et de l'évaluation des résultats des placements	
Publication de cours	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/fondationdeplacement
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} ***	
- au préalable	0.46%
- a posteriori au 30.09.2020	0.46%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* Jusqu'au 30.06.12 60% Citigroup WGBI, ex CH (couv. en CHF)

** 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

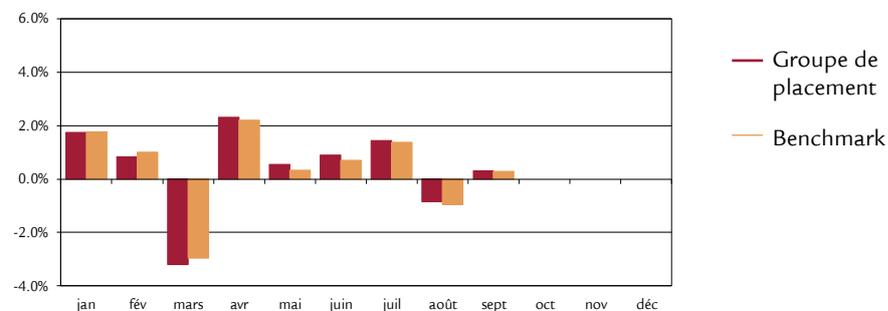
*** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. depuis
				p.a.	p.a.	p.a.	30.09.01
Groupe de placement (en %)	0.32	0.89	2.91	2.35	2.22	2.33	1.77
Benchmark (en %)	0.28	0.70	2.50	2.52	2.12	2.16	1.84
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Groupe de placement (en %)	4.00	5.81	-2.82	1.57	2.70	-1.60	7.66
Benchmark (en %)	3.73	5.67	-1.95	1.06	2.60	-0.81	7.61

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	10A	depuis
					30.09.01
Volatilité du groupe de placement (en %)	5.00	3.57	3.29	3.87	5.40
Volatilité Benchmark (en %)	4.82	3.53	3.26	3.67	5.56
Tracking Error ex post (en %)	0.44	0.47	0.52	0.77	1.53
Tracking Error ex ante (en %)	0.50				
Information Ratio	0.92	-0.36	0.19	0.22	-0.04
Sharpe Ratio	0.71	0.85	0.89	0.70	0.26
Corrélation	1.00	0.99	0.99	0.98	0.96
Beta	1.03	1.00	1.00	1.03	0.93
Jensen-Alpha	0.29	-0.18	0.10	0.08	0.03
Maximum Drawdown (en %)	-7.28	-7.28	-7.28	-10.14	-14.34
Recovery Period (ans)	0.34	0.34	0.34	1.31	2.15

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	64.8	58.7
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	134.16	139.53

Fondation de placement Swiss Life

Obligations Global (couvertes en CHF)

Structure du portefeuille selon les catégories de débiteurs

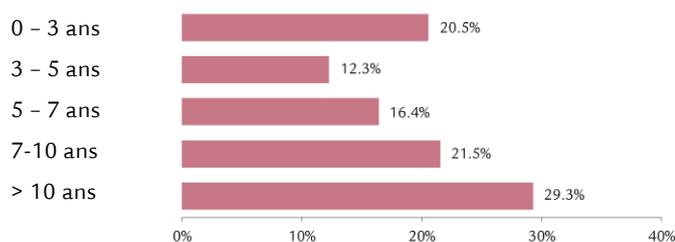
	Groupe de placement	Benchmark
Industrie	23.4%	22.5%
Services aux collectivités	3.0%	3.3%
Banques, sociétés financières	14.4%	14.2%
Etats, provinces, agences	49.7%	60.0%
Institutions supranationales	3.8%	0.0%
Liquidités	5.5%	-
Couverture de change	0.2%	-
Total	100.0%	100.0%

Données sur la durée et les rendements à terme

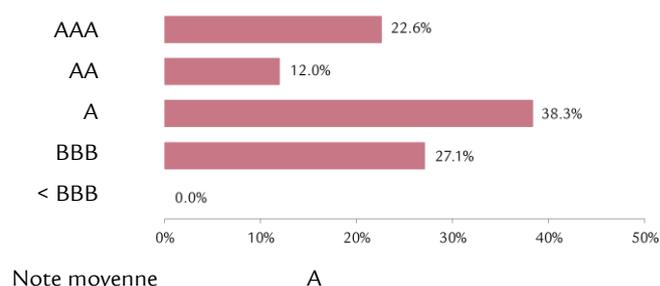
	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	43.7%	7.2	42.6%	7.4
EUR	31.0%	6.3	25.4%	7.2
JPY	15.1%	12.4	15.7%	7.5
GBP	6.5%	10.6	5.9%	11.4
Autres	3.7%	3.4	10.4%	6.2
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration ¹⁾		7.9	8.1	
Rendement à l'échéance théorique ¹⁾		1.0%	1.3%	

¹⁾ avant couverture de change, en tenant compte des dérivés

Structure de l'échéance des titres



Investissement par notes



Débiteurs les plus importants et note

Débitrice	Note	Pourcentage
US Treasury N/B	AAA	13.6%
Japon	A+	12.8%
Italie (BTPs)	BBB	3.9%
Royaume d'Espagne	BBB+	1.8%
Niedersachsen Invest GmbH	AAA	1.6%

Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	340
Part de débiteurs hors du benchmark	4.2%

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
Etats-Unis/Canada	35.9%	41.0%
Japon	14.9%	16.6%
Allemagne	6.8%	4.7%
PIIGS	8.2%	7.8%
Autres	5.8%	9.6%
Royaume-Uni	5.1%	7.2%
France	5.4%	6.5%
Autres pays européens	4.4%	4.2%
Suisse	1.4%	0.8%
Suède	1.2%	0.4%
Belgique	1.4%	1.2%
Institutions supranationales	3.8%	-
Liquidités, couverture	5.7%	-
Total	100.0%	100.0%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Obligations Global Etats+ (couvertes en CHF)



Stratégie d'investissement

- Placement dans titres de créance libellés en monnaies étrangères d'Etats et d'institutions gouvernementales
- Sélection active des titres, contrôle de la duration et positionnement sur la courbe des taux
- Limite par débiteur: 10% (exception: à condition que les débiteurs soient dans le benchmark; max. 5% points de plus que pondération dans le benchmark)
- Débiteurs hors benchmark: max. 10%
- Note moyenne: A+ au minimum
- Risques de change par rapport au franc suisse sont couverts à au moins 90%
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government+ (CHF hedged); fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en investissements traditionnels"

Informations sur le produit

Numéro de valeur	11955694
ISIN	CH0119556949
LEI	254900H7WEVS3K9ANR90
Bloomberg Ticker	SWLGSTP SW
Benchmark *	Bloomberg Barclays Global Agg. Treasuries ex CH TR. couv. en CHF)
Monnaie	CHF
Date de création	14.12.2010
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation	14h30
Asset Manager selon	Swiss Life Best Select Invest Plus® **
	Swiss Life Asset Management SA

Surveillance du gestionnaire de fortune: PPCmetrics apporte un soutien dans le cadre de la surveillance continue du gestionnaire de fortune et de l'évaluation des résultats des placements

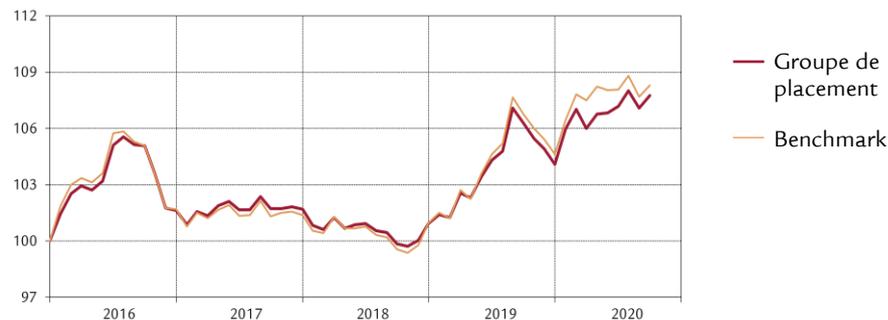
Publication de cours	Bloomberg: ASSL	
	www.swisslife.ch/fondationdeplacement	
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} ***		
- au préalable	0.42%	
- a posteriori au 30.09.2020	0.42%	
Commission de souscription/rachat	aucune	
Pratique de distribution	Capitalisation	

* Jusqu'au 30.06.12 Citigroup WGBI, ex CH (couv. en CHF)

** 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

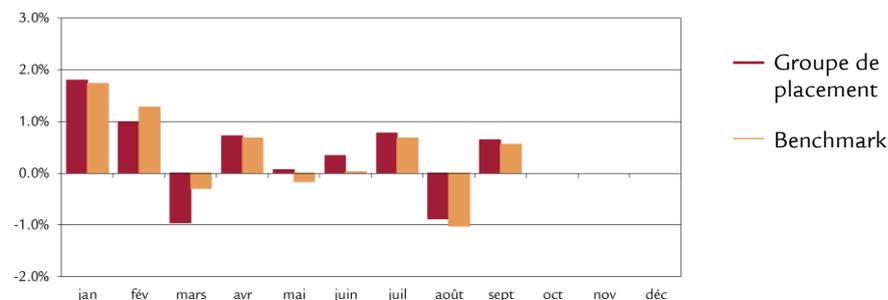
*** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A p.a. depuis	
				p.a.	p.a.	14.12.10
Groupe de placement (en %)	0.64	0.53	1.39	1.94	1.47	2.36
Benchmark (en %)	0.55	0.20	1.43	2.25	1.54	2.32
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	3.52	3.14	-0.77	0.07	1.65	-0.92
Benchmark (en %)	3.49	3.66	-0.43	-0.31	1.70	-0.16

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis
				14.12.10
Volatilité du groupe de placement (en %)	3.11	2.66	2.71	2.96
Volatilité Benchmark (en %)	2.99	2.81	2.91	2.85
Tracking Error ex post (en %)	0.89	0.62	0.57	0.75
Tracking Error ex ante (en %)	0.70			
Information Ratio	-0.04	-0.49	-0.13	0.05
Sharpe Ratio	0.67	1.00	0.81	0.93
Corrélation	0.96	0.98	0.98	0.97
Beta	0.99	0.92	0.91	1.00
Jensen-Alpha	-0.03	-0.07	0.12	0.02
Maximum Drawdown (en %)	-4.82	-4.82	-6.37	-6.37
Recovery Period (ans)	-	-	0.83	0.83

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	623.4	446.7
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	121.50	125.78

Fondation de placement Swiss Life

Obligations Global Etats+ (couvertes en CHF)



Structure du portefeuille par catégories de débiteurs

	Groupe de placement	Benchmark
Etats, provinces	76.3%	100.0%
Agencies	6.3%	0.0%
Institutions supranationales	6.2%	0.0%
Autres	5.6%	0.0%
Liquidités	5.2%	-
Couverture de change	0.4%	-
Total	100.0%	100.0%

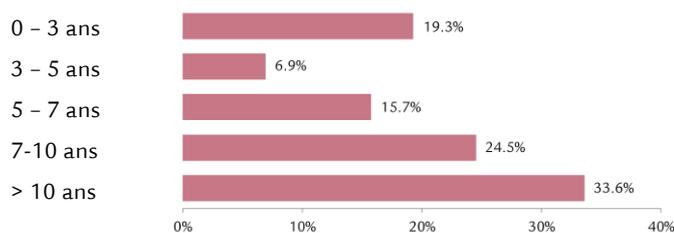
Données sur la durée et les rendements à terme

	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	33.0%	6.3	26.8%	7.0
EUR	29.5%	8.2	26.3%	8.5
JPY	25.0%	10.7	25.6%	9.7
GBP	8.1%	11.5	6.7%	13.2
Autres	4.4%	2.1	14.6%	7.3
Total	100.0%		100.0%	

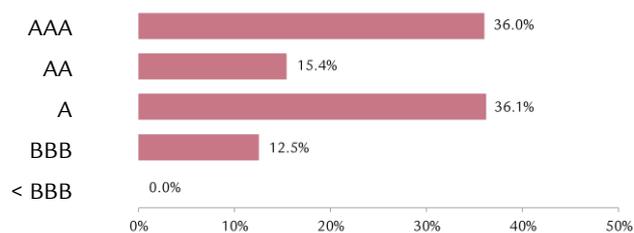
Modified Duration ¹⁾	8.5	8.6
Rendement à l'échéance théorique ¹⁾	0.4%	0.7%

¹⁾ avant couverture de change, en tenant compte des dérivés

Structure de l'échéance des titres



Investissement par notes



Note moyenne AA-

Débiteurs les plus importants et note

US Treasury N/B	AAA	22.7%
Japon	A+	21.4%
Italie (BTPs)	BBB	6.5%
Royaume d'Espagne	BBB+	3.0%
Niedersachsen Invest GmbH	AAA	2.7%

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
Etats-Unis/Canada	27.5%	28.2%
Japon	22.6%	25.6%
Allemagne	8.8%	4.7%
France	4.0%	6.4%
Royaume-Uni	2.8%	6.7%
Belgique	2.1%	1.6%
Islande	0.9%	0.0%
Lituanie	0.6%	0.0%
PIIGS	10.8%	10.7%
Autres pays européens	1.1%	4.4%
Autres	6.9%	11.7%
Institutions supranationales	6.3%	-
Liquidités, couverture	5.6%	-
Total	100.0%	100.0%

Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	75
Part de débiteurs hors du benchmark	4.7%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life Obl. Global Entreprises Short Term (couvertes en CHF)

Stratégie d'investissement

- Placement dans titres de créance d'entreprises libellés en monnaie étrangère (y compris ceux d'agences et d'entreprises supranationales) dont la durée résiduelle est courte (moins de trois ans en général)
- Sélection active des titres, contrôle de la duration et positionnement sur la courbe des taux
- Limite par débiteur: 10%
- Débiteurs hors benchmark: max. 10%
- Note moyenne: BBB au minimum
- Risques de change par rapport au franc suisse sont couverts à au moins 90%
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Entreprises Short Term (CHF hedged); fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en investissements traditionnels"

Informations sur le produit

Numéro de valeur	22073699
ISIN	CH0220736992
LEI	2549003DSGO0RN37K507
Bloomberg Ticker	SWLOGNT SW
Benchmark	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates 1-3 ans TR (couv. en CHF)
Monnaie	CHF
Date de création	11.10.2013
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation	14h30
Asset Manager selon	Swiss Life Best Select Invest Plus® *
	Swiss Life Asset Management SA

Surveillance du gestionnaire de fortune: PPCmetrics apporte un soutien dans le cadre de la surveillance continue du gestionnaire de fortune et de l'évaluation des résultats des placements

Publication de cours	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/fondationdeplacement
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} **	
- au préalable	0.38%
- a posteriori au 30.09.2020	0.38%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* 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

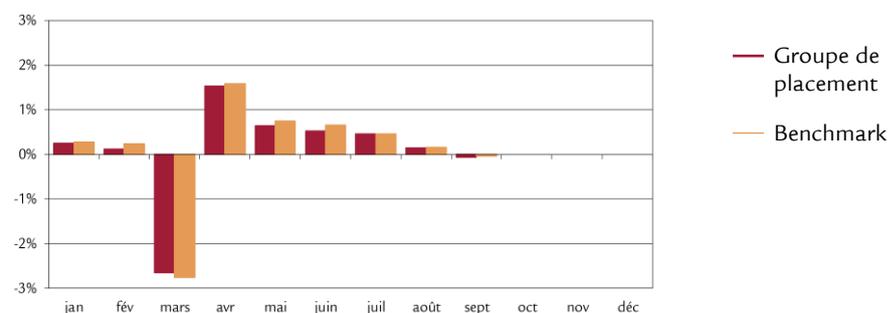
** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. depuis 11.10.13
				p.a.	p.a.	
Groupe de placement (en %)	-0.06	0.55	0.81	-0.05	0.13	0.32
Benchmark (en %)	-0.03	0.59	1.34	0.37	0.30	0.46
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	0.93	1.22	-1.70	-0.38	0.54	-0.33
Benchmark (en %)	1.31	1.59	-1.27	-0.35	0.52	-0.39

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis 11.10.13
Volatilité du groupe de placement (en %)	3.36	2.00	1.65	1.44
Volatilité Benchmark (en %)	3.52	2.08	1.67	1.44
Tracking Error ex post (en %)	0.22	0.15	0.34	0.34
Tracking Error ex ante (en %)	0.20			
Information Ratio	-2.41	-2.76	-0.50	-0.42
Sharpe Ratio	0.45	0.34	0.53	0.64
Corrélation	1.00	1.00	0.98	0.97
Beta	0.95	0.96	0.97	0.97
Jensen-Alpha	-0.43	-0.37	-0.14	-0.11
Maximum Drawdown (en %)	-4.14	-4.60	-5.30	-5.30
Recovery Period (ans)	0.32	-	-	-

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	1'152.2	1'305.6
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	101.33	102.27

30 septembre 2020

Fondation de placement Swiss Life Obl. Global Entreprises Short Term (couvertes en CHF)



Structure du portefeuille par catégories de débiteurs

	Groupe de placement	Benchmark
Industrie	48.0%	48.4%
Services aux collectivités	3.7%	4.9%
Banques, sociétés financières	43.5%	46.7%
Autres	1.2%	0.0%
Liquidités	4.1%	-
Couverture de change	-0.5%	-
Total	100.0%	100.0%

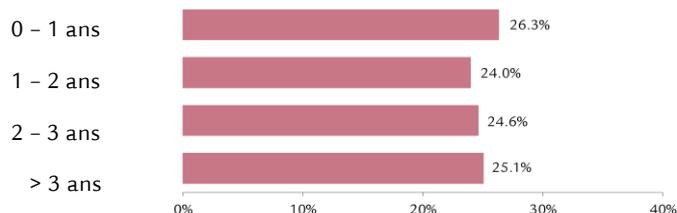
Structure du portefeuille par monnaies et durations

	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	53.2%	2.3	59.7%	1.8
EUR	33.6%	1.8	29.7%	1.9
JPY	0.0%	0.0	1.5%	2.0
GBP	6.2%	1.9	3.5%	1.8
Autres	7.0%	0.3	5.6%	1.9
Total	100.0%		100.0%	

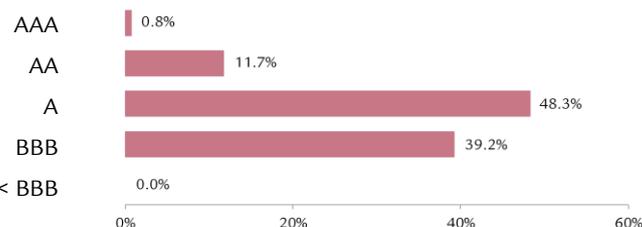
Modified Duration ¹⁾	2.1	1.8
Rendement à l'échéance théorique ¹⁾	0.7%	0.8%

¹⁾ avant couverture de change, en tenant compte des dérivés

Structure de l'échéance des titres



Investissement par notes



Note moyenne A-

Débiteurs les plus importants et note

Nestle Holdings Inc	AA-	1.5%
Bank of America Corp	A-	1.4%
Bank of Nova Scotia	A+	1.3%
Mizuho Financial Group Inc	A-	1.3%
Toronto Dominion Bank	A	1.2%

Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	227
Part de débiteurs hors du benchmark	5.6%

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
Etats-Unis/Canada	40.3%	48.5%
Japon	4.9%	5.4%
Royaume-Uni	8.8%	7.9%
Allemagne	7.8%	6.6%
France	6.3%	7.1%
Suède	3.9%	1.6%
Suisse	2.4%	3.1%
Pays-Bas	1.8%	3.3%
PIIGS	2.6%	4.3%
Autres pays européens	4.3%	3.0%
Autres	13.2%	9.2%
Liquidités, couverture	3.7%	-
Total	100.0%	100.0%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

- Placement dans titres de créance libellés en monnaies étrangères émis par des entreprises (y compris ceux d'agences et d'entreprises supranationales)
- Sélection active des titres, contrôle de la duration et positionnement sur la courbe des taux
- Limite par débiteur: 10%
- Débiteurs hors benchmark: max. 10%
- Note moyenne: BBB au minimum
- Risques de change par rapport au franc suisse sont couverts à au moins 90%
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged); fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en investissements traditionnels"

Informations sur le produit

Numéro de valeur	11955702
ISIN	CH0119557020
LEI	254900C3B0OOLU0UJ428
Bloomberg Ticker	SWLGUNT SW
Benchmark	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates TR (couv. en CHF)
Monnaie	CHF
Date de création	14.12.2010
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation	14h30
Asset Manager selon Swiss Life Best Select Invest Plus® *	Swiss Life Asset Management SA

Surveillance du gestionnaire de fortune: PPCmetrics apporte un soutien dans le cadre de la surveillance continue du gestionnaire de fortune et de l'évaluation des résultats des placements

Publication de cours Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondationdeplacement

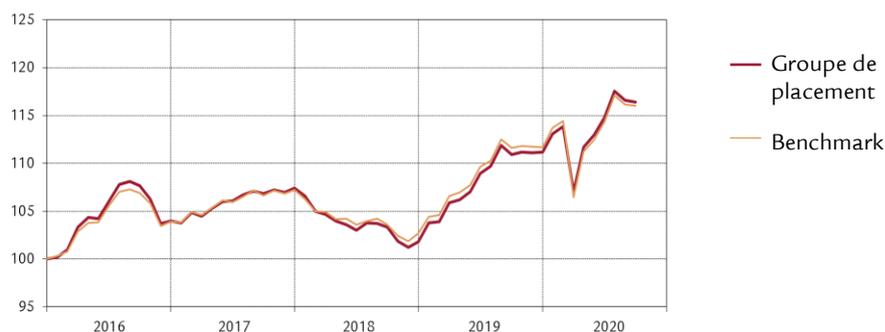
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} **	
- au préalable	0.53%
- posteriori au 30.09.2020	0.53%

Commission de souscription/rachat aucune
Pratique de distribution Capitalisation

* 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

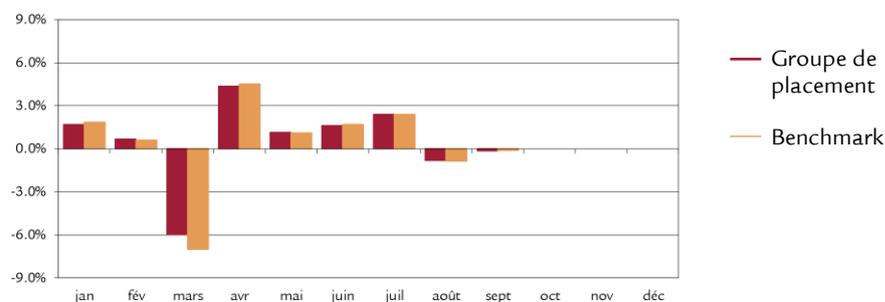
** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a. depuis 14.12.10	
Groupe de placement (en %)	-0.16	1.41	4.92	2.90	3.15	3.39
Benchmark (en %)	-0.12	1.44	3.92	2.84	2.94	3.26
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	4.69	9.22	-5.23	3.32	3.98	-2.42
Benchmark (en %)	3.88	8.75	-4.20	3.15	3.92	-1.79

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis 14.12.10
Volatilité du groupe de placement (en %)	8.51	5.57	4.82	4.55
Volatilité Benchmark (en %)	9.47	5.94	4.99	4.43
Tracking Error ex post (en %)	1.07	0.81	0.76	0.99
Tracking Error ex ante (en %)	0.90			
Information Ratio	0.94	0.08	0.27	0.13
Sharpe Ratio	0.65	0.64	0.80	0.82
Corrélation	1.00	0.99	0.99	0.98
Beta	0.90	0.93	0.95	1.00
Jensen-Alpha	1.43	0.30	0.37	0.12
Maximum Drawdown (en %)	-11.42	-11.42	-11.42	-11.42
Recovery Period (ans)	0.30	0.30	0.30	0.30

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	755.0	1'199.2
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	132.53	138.75

Structure du portefeuille par catégories de débiteurs

	Groupe de placement	Benchmark
Industrie	56.6%	56.2%
Services aux collectivités	7.6%	8.4%
Banques, sociétés financières	29.5%	35.4%
Autres	0.7%	0.0%
Liquidités	5.6%	-
Couverture de change	0.0%	-
Total	100.0%	100.0%

Structure du portefeuille par monnaies et durations

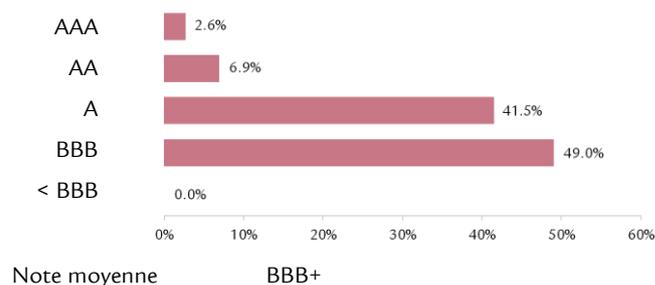
	Groupe de placement		Duration	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	59.7%	8.6	66.3%	8.0
EUR	33.4%	3.6	24.0%	5.3
JPY	0.5%	15.0	0.9%	4.2
GBP	4.1%	9.3	4.7%	8.7
Autres	2.3%	5.0	4.1%	6.1
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration ¹⁾		7.1		7.3
Rendement à l'échéance théorique ¹⁾		2.0%		2.2%

¹⁾ avant couverture de change, en tenant compte des dérivés

Structure de l'échéance des titres



Investissement par notes



Débiteurs les plus importants et note

Johnson & Johnson	AAA	2.4%
AT&T Inc	BBB	1.9%
BAT International Fin	BBB	1.7%
Mizuho Financial Group Inc	A-	1.4%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	A+	1.2%

Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	273
Part de débiteurs hors du benchmark	3.5%

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
Etats-Unis/Canada	48.5%	60.1%
Japon	3.4%	2.9%
Royaume-Uni	8.5%	7.9%
France	7.4%	6.7%
Allemagne	4.0%	4.7%
Suisse	3.5%	1.9%
Suède	3.1%	0.8%
Pays-Bas	2.4%	2.7%
PIIGS	4.4%	3.7%
Autres pays européens	5.1%	2.3%
Autres	4.1%	6.3%
Liquidités, couverture	5.6%	-
Total	100.0%	100.0%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Obligations Marchés Emergents Entreprises

Short Term (couvertes en CHF)

Stratégie d'investissement

- Placement dans titres de créance libellés en dollars US ou d'autres devises fortes émis par des entreprises de pays émergents (y compris ceux des agences et des entités supranationales) dont la durée résiduelle est courte (moins de trois ans en général)
- Sélection active des titres, contrôle de la durée et positionnement sur la courbe des taux
- Limite par débiteur: 10%
- Débiteurs hors benchmark: max. 20%
- Note moyenne: BBB- au minimum
- Risques de change par rapport au franc suisse sont couverts à au moins 90%
- Réalisation au moyen du Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term CHF AM Cap; fonds de placement de droit luxembourgeois

Informations sur le produit

Numéro de valeur	38013680
ISIN	CH0380136801
LEI	254900EGYJLGZXIT6O90
Bloomberg Ticker	SLOSTCH SW
Benchmark	JP Morgan CEMBI+ Investment Grade 1-3 ans (CHF Hedged)
Monnaie	CHF
Date de création	29.09.2017
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation	14h30
Asset Manager selon	Swiss Life Best Select Invest Plus® *
	Swiss Life Asset Management SA

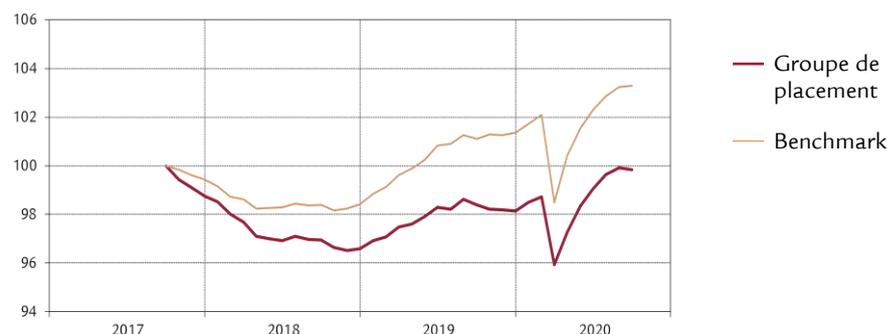
Surveillance du gestionnaire de fortune: PPCmetrics apporte un soutien dans le cadre de la surveillance continue du gestionnaire de fortune et de l'évaluation des résultats des placements

Publication de cours	Bloomberg: ASSL
	www.swisslife.ch/fondationdeplacement
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} **	
- au préalable	0.50%
- a posteriori au 30.09.2020	0.50%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* 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

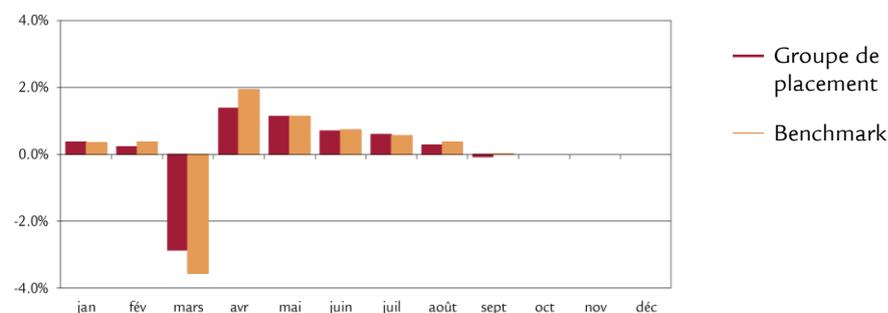
** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. depuis
				p.a.	p.a.	29.09.17
Groupe de placement (en %)	-0.07	0.82	1.49	-0.05		-0.05
Benchmark (en %)	0.03	0.96	2.15	1.08		1.08
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	1.75	1.58	-2.17			
Benchmark (en %)	1.89	3.00	-1.03			

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis
				29.09.17
Volatilité du groupe de placement (en %)	3.66	2.25		2.25
Volatilité Benchmark (en %)	4.50	2.65		2.65
Tracking Error ex post (en %)	1.02	0.64		0.64
Tracking Error ex ante (en %)	0.70			
Information Ratio	-0.65	-1.76		-1.76
Sharpe Ratio	0.60	0.30		0.30
Corrélation	0.99	0.98		0.98
Beta	0.81	0.83		0.83
Jensen-Alpha	-0.09	-0.82		-0.82
Maximum Drawdown (en %)	-3.57	-4.08		-4.36
Recovery Period (ans)	0.29	0.36		-

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	226.5	219.4
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	98.13	99.85

30 septembre 2020

Fondation de placement Swiss Life

Obligations Marchés Emergents Entreprises

Short Term (couvertes en CHF)



Structure du portefeuille par catégories de débiteurs

	Groupe de placement		Benchmark
	Particip.	Duration	
Industrie	37.3%	1.8	31.9%
Services aux collectivités	10.5%	1.9	1.9%
Banques, sociétés financières	33.0%	2.7	27.1%
Autres	13.0%	3.9	39.1%
Liquidités	4.1%	-	-
Couverture de change	2.1%	-	-
Total	100.0%	100.0%	100.0%

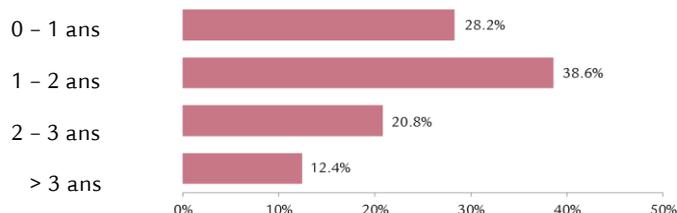
Structure du portefeuille par monnaies et durations

	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	101.0%	1.8	100.0%	1.8
EUR	0.0%	0.0	0.0%	0.0
JPY	0.0%	0.0	0.0%	0.0
GBP	0.0%	0.0	0.0%	0.0
Autres	-1.0%	0.0	0.0%	0.0
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

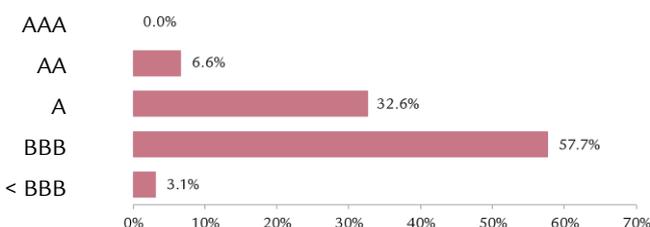
Modified Duration ¹⁾	1.8	1.8
Rendement à l'échéance théorique ¹⁾	1.9%	1.7%

¹⁾ avant couverture de change, en tenant compte des dérivés

Structure de l'échéance des titres



Investissement par notes



Note moyenne **BBB+**

Débiteurs les plus importants et note

Débitrice	Note	Pourcentage
Huaron Finance	BBB+	3.8%
Taq Abu Dhabi National	AA-	3.8%
Gazprom	BBB-	3.4%
QNB Finance	A	2.8%
QTEL International	A-	2.8%

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
Chine	18.4%	16.0%
Russie	12.3%	13.5%
Emirats arabes unis	8.2%	11.2%
Qatar	8.1%	3.4%
Inde	7.9%	6.3%
Corée du Sud	5.0%	10.8%
Chili	4.1%	4.3%
Thaïlande	3.8%	3.7%
Autres pays Asie (8/9)	13.8%	20.8%
Autres pays Afrique (0/0)	0.0%	0.0%
Autres pays Amérique latine (5/4)	8.7%	9.0%
Autres pays (1/1)	3.5%	1.0%
Liquidités, couverture	6.2%	-
Total	100.0%	100.0%

Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	109
Part de débiteurs hors du benchmark	9.9%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Obligations Marchés Emergents Entreprises

(couvertes en CHF)

Stratégie d'investissement

- Placement dans titres de créance libellés en dollars US ou d'autres devises fortes émis par des entreprises de pays émergents (y compris ceux des agences et des entités supranationales)
- Sélection active des titres, contrôle de la duration et positionnement sur la courbe des taux
- Limite par débiteur: 10%
- Débiteurs hors benchmark: max. 20%
- Note moyenne: BBB au minimum
- Risques de change par rapport au franc suisse sont couverts à au moins 90%
- Réalisation au moyen du Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates CHF AM Cap; fonds de placement de droit luxembourgeois

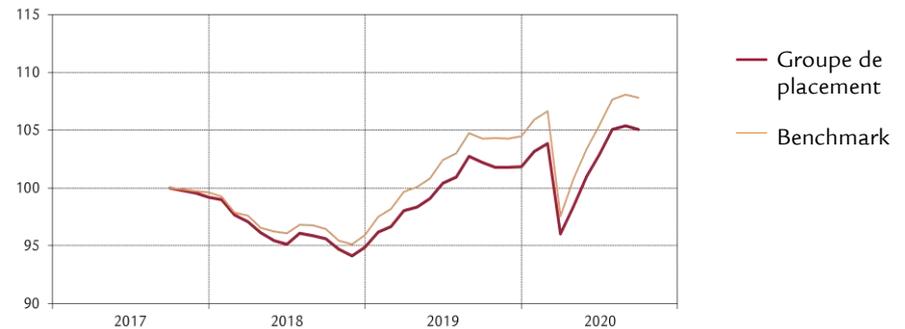
Informations sur le produit

Numéro de valeur	36974875
ISIN	CH0369748758
LEI	254900R4DORKK6JJUG51
Bloomberg Ticker	SLOEMCH SW
Benchmark	JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG Index (CHF Hedged)
Monnaie	CHF
Date de création	29.09.2017
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation	14h30
Asset Manager selon Swiss Life Best Select Invest Plus® *	Swiss Life Asset Management SA
Surveillance du gestionnaire de fortune: PPCmetrics apporte un soutien dans le cadre de la surveillance continue du gestionnaire de fortune et de l'évaluation des résultats des placements	
Publication de cours	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/fondationdeplacement
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} **	
- au préalable	0.77%
- posteriori au 30.09.2020	0.77%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* 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

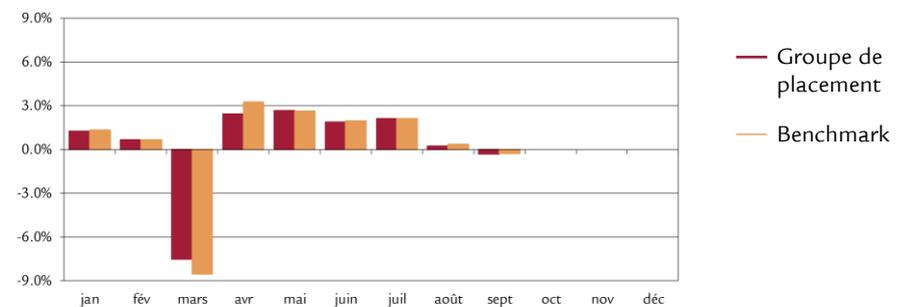
** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a. depuis 29.09.17	
Groupe de placement (en %)	-0.30	2.07	2.79	1.66	1.66	
Benchmark (en %)	-0.26	2.26	3.41	2.54	2.54	
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	3.13	7.39	-4.39			
Benchmark (en %)	3.17	8.97	-3.75			

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A depuis 29.09.17
Volatilité du groupe de placement (en %)	9.32	5.77	5.77
Volatilité Benchmark (en %)	10.47	6.36	6.36
Tracking Error ex post (en %)	1.48	0.94	0.94
Tracking Error ex ante (en %)	1.00		
Information Ratio	-0.42	-0.94	-0.94
Sharpe Ratio	0.37	0.41	0.41
Corrélation	1.00	0.99	0.99
Beta	0.89	0.90	0.90
Jensen-Alpha	-0.14	-0.55	-0.55
Maximum Drawdown (en %)	-9.60	-9.60	-9.60
Recovery Period (ans)	0.35	0.35	0.35

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	229.2	279.9
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	101.86	105.05

30 septembre 2020

Fondation de placement Swiss Life

Obligations Marchés Emergents Entreprises

(couvertes en CHF)



Structure du portefeuille par catégories de débiteurs

	Groupe de placement	Benchmark
Industrie	40.0%	31.3%
Services aux collectivités	16.3%	6.0%
Banques, sociétés financières	26.8%	23.5%
Autres	10.9%	39.2%
Liquidités	3.7%	-
Couverture de change	2.3%	-
Total	100.0%	100.0%

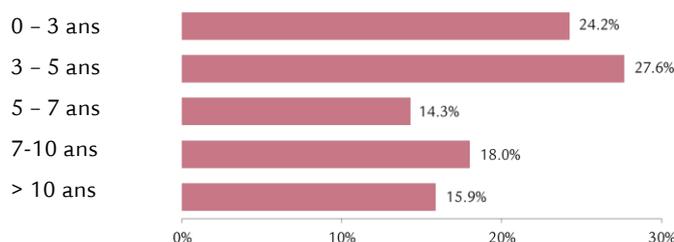
Structure du portefeuille par monnaies et durations

	Groupe de placement		Duration	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	98.3%	5.6	100.0%	5.4
EUR	2.1%	7.9	0.0%	0.0
JPY	0.0%	0.0	0.0%	0.0
GBP	0.0%	0.0	0.0%	0.0
Autres	-0.4%	0.0	0.0%	0.0
Total	100.0%		100.0%	

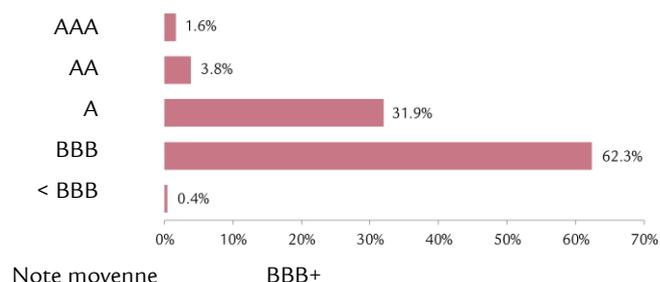
Modified Duration ¹⁾	5.6	5.4
Rendement à l'échéance théorique ¹⁾	2.8%	3.0%

¹⁾ avant couverture de change, en tenant compte des dérivés

Structure de l'échéance des titres



Investissement par notes



Note moyenne **BBB+**

Débiteurs les plus importants et note

QNB Finance	A	2.3%
Sands China Ltd	BBB-	2.3%
Israel Electric Corp	BBB	2.3%
Saudi Arabian Oil Co.	A+	2.0%
China National Offshore Oil Corp	A+	1.6%

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
Chine	17.3%	12.3%
Qatar	6.8%	4.8%
Pérou du Sud	6.5%	6.5%
Pérou	5.8%	3.5%
Chili	5.6%	5.7%
Thaïlande	4.9%	4.3%
Emirats arabes unis	4.5%	5.3%
Singapour	4.2%	4.2%
Autres pays Asie (12/12)	25.3%	33.7%
Autres pays Afrique (0/4)	0.0%	1.8%
Autres pays Amérique latine (4/6)	5.8%	13.3%
Autres pays (6/9)	7.3%	4.6%
Liquidités, couverture	6.0%	-
Total	100.0%	100.0%

Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	189
Part de débiteurs hors du benchmark	10.7%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

- Placement dans des titres de participation de sociétés représentées dans le Swiss Performance Index (SPI)
- Les grosses capitalisations sont couvertes passivement, les petites et moyennes capitalisations sont gérées activement («core-satellite»)
- Limite par société: 5% (exception: à condition que les sociétés soient dans le benchmark; max. 5% points de plus que pondération dans le benchmark)
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) et Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF); fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en investissements traditionnels"

Informations sur le produit

Numéro de valeur	1245481
ISIN	CH0012454812
LEI	254900UNZU5YPIKQTQ23
Bloomberg Ticker	SWAAKCH SW
Benchmark	Swiss Performance Index
Monnaie	CHF
Date de création	30.09.2001
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation	14h30
Asset Manager selon	
Swiss Life Best Select Invest Plus® *	
Large Caps (passive)	
	Pictet Asset Management SA
Small&Mid Caps (active)	
	Privatbank Von Graffenried AG

Conseil externe

PPCmetrics fournit les prestations suivantes: conseil concernant les bonnes structures de mandat («core-satellite»), aide à la sélection de gestionnaires de fortune adéquats et soutien dans le cadre de la surveillance continue des gestionnaires de fortune, ainsi qu'évaluation des résultats des placements

Publication de cours Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondationdeplacement

Taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} **

- au préalable 0.54%
- a posteriori au 30.09.2020 0.54%

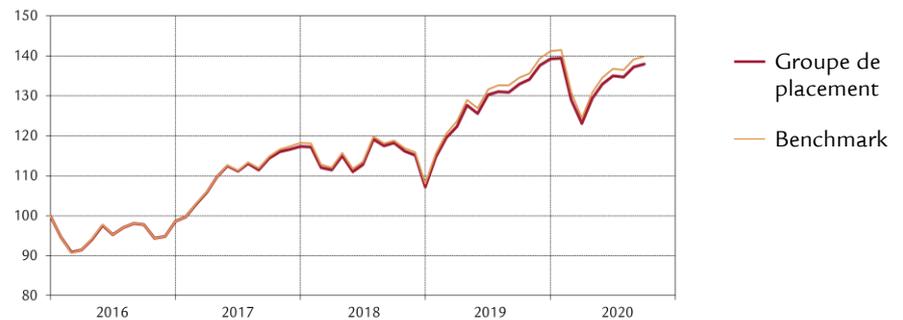
Commission de souscription/rachat aucune

Pratique de distribution Capitalisation

* 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

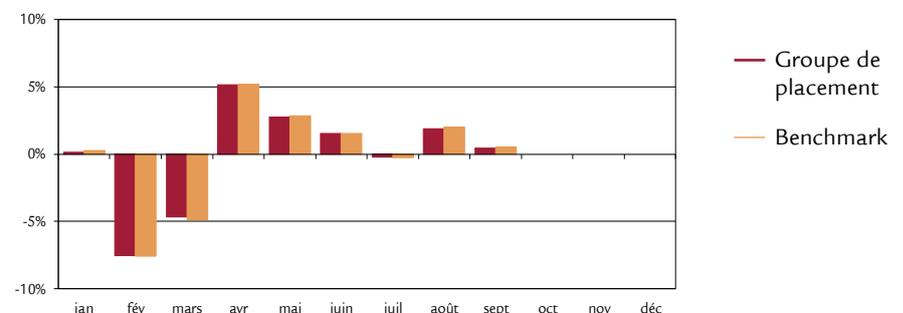
** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a depuis 30.09.01
Groupe de placement (en %)	0.46	2.17	3.76	6.43	7.61	8.17	5.59
Benchmark (en %)	0.52	2.32	4.02	6.79	7.95	8.56	6.16
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Groupe de placement (en %)	-1.02	29.95	-8.61	19.03	-1.44	2.06	11.84
Benchmark (en %)	-0.88	30.59	-8.57	19.92	-1.41	2.68	13.00

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	10A	depuis 30.09.01
Volatilité du groupe de placement (en %)	11.73	11.05	10.40	10.95	12.73
Volatilité Benchmark (en %)	11.95	11.14	10.48	10.98	13.11
Tracking Error ex post (en %)	0.35	0.31	0.29	0.36	1.30
Tracking Error ex ante (en %)	0.40				
Information Ratio	-0.74	-1.16	-1.17	-1.10	-0.44
Sharpe Ratio	0.37	0.63	0.78	0.75	0.40
Corrélation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.98	0.99	0.99	1.00	0.97
Jensen-Alpha	-0.16	-0.28	-0.24	-0.34	-0.35
Maximum Drawdown (en %)	-25.88	-25.88	-25.88	-27.47	-54.46
Recovery Period (ans)	-	-	-	1.09	4.96

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	273.8	297.6
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	284.17	281.28

Structure du portefeuille en fonction de la taille de l'entreprise¹⁾

	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Nombre	Particip.	Nombre
Grandes entreprises	80.4%	20	80.9%	20
Moyennes entreprises	17.2%	49	17.3%	80
Petites entreprises	0.9%	7	1.8%	116
Liquidités	1.5%	-	-	-
Total	100.0%	76	100.0%	216

¹⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Structure du portefeuille par branches²⁾

	Groupe de placement	Benchmark
Santé	35.7%	36.5%
Biens de consommation	26.4%	26.4%
Industries	16.8%	15.0%
Sociétés financières	13.3%	15.1%
Matériaux de base	2.6%	2.9%
Technologie	1.8%	2.2%
Télécommunication	1.1%	1.1%
Services aux consommateurs	0.5%	0.6%
Services aux collectivités	0.3%	0.2%
Pétrole et gaz	0.0%	0.0%
Liquidités	1.5%	-
Total	100.0%	100.0%

²⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Les positions principales³⁾

	Groupe de placement	Benchmark
Nestlé	21.4%	21.6%
Roche BJ	15.1%	15.2%
Novartis	13.4%	13.5%
Zurich Insurance Group	3.3%	3.3%
ABB	3.1%	3.1%
Lonza Group AG	2.9%	2.9%
UBS	2.5%	2.5%
Cie Fin Richemont	2.2%	2.2%
Sika AG	2.2%	2.2%
Givaudan-Reg	2.1%	2.2%

³⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

- Placement dans des titres de participation de sociétés représentées dans le SPI 20
- Mise en œuvre indexée, le benchmark étant entièrement reproduit («full replication»)
- L'écart entre la pondération par société et celle du benchmark ne peut être supérieur à +/- 0,5 point de pourcentage
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF); fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en investissements traditionnels"

Informations sur le produit

Numéro de valeur	39561885
ISIN	CH0395618850
LEI	254900P0FZIREAGSUQ60
Bloomberg Ticker	SLASLCI SW
Benchmark	SPI 20@
Monnaie	CHF
Date de création	01.02.2018
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation	14h30
Asset Manager selon Swiss Life Best Select Invest Plus® *	Pictet Asset Management AG

Conseil externe

PPCmetrics fournit les prestations suivantes: conseil concernant les bonnes structures de mandat, aide à la sélection de gestionnaires de fortune adéquats et soutien dans le cadre de la surveillance continue des gestionnaires de fortune, ainsi qu'évaluation des résultats des placements

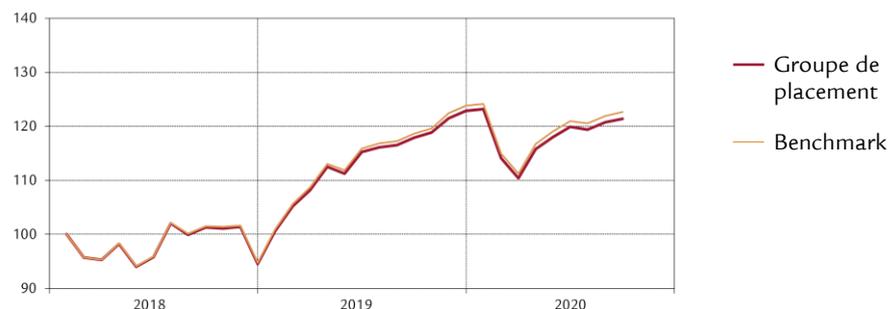
Publication de cours Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondationdeplacement

Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} **	
- au préalable	0.35%
- a posteriori au 30.09.2020	0.35%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* 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

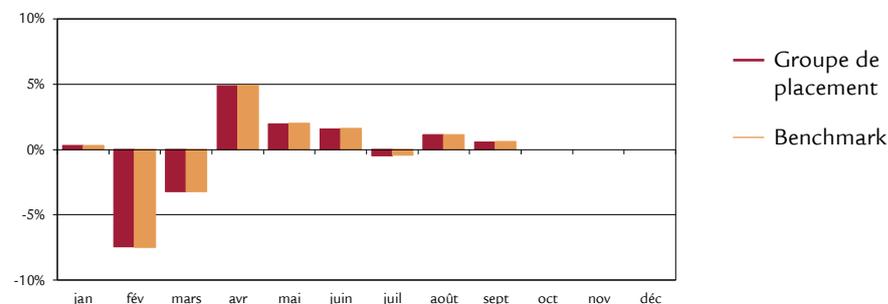
** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a. depuis 01.02.18	
Groupe de placement (en %)	0.59	1.28	2.98		7.56	
Benchmark (en %)	0.62	1.36	3.34		7.97	
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	-1.16	29.99				
Benchmark (en %)	-0.92	30.62				

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A depuis 01.02.18
Volatilité du groupe de placement (en %)	10.65		11.45
Volatilité Benchmark (en %)	10.72		11.58
Tracking Error ex post (en %)	0.08		0.32
Tracking Error ex ante (en %)	0.10		
Information Ratio	-4.59		-1.29
Sharpe Ratio	0.34		0.70
Corrélation	1.00		1.00
Beta	0.99		0.99
Jensen-Alpha	-0.33		-0.28
Maximum Drawdown (en %)	-25.04		-25.04
Recovery Period (ans)	-		-

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	167.6	177.7
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	122.88	121.45

Structure du portefeuille en fonction de la taille de l'entreprise¹⁾

	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Nombre	Particip.	Nombre
Grandes entreprises	99.5%	19	99.5%	19
Moyennes entreprises	0.5%	1	0.5%	1
Petites entreprises	0.0%	0	-	-
Liquidités	0.0%	-	-	-
Total	100.0%	20	100.0%	20

¹⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Structure du portefeuille par branches²⁾

	Groupe de placement	Benchmark
Santé	41.5%	41.5%
Biens de consommation	30.1%	30.1%
Sociétés financières	13.2%	13.2%
Industries	11.4%	11.4%
Matériaux de base	2.7%	2.7%
Télécommunication	1.1%	1.1%
Pétrole et gaz	0.0%	0.0%
Services aux consommateurs	0.0%	0.0%
Services aux collectivités	0.0%	0.0%
Technologie	0.0%	0.0%
Liquidités	0.0%	-
Total	100.0%	100.0%

²⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Les positions principales³⁾

	Groupe de placement	Benchmark
Nestlé	26.8%	26.8%
Roche BJ	18.9%	18.9%
Novartis	16.8%	16.8%
Zurich Insurance Group	4.1%	4.1%
ABB	3.9%	3.9%
Lonza Group AG	3.6%	3.6%
UBS	3.1%	3.1%
Cie Fin Richemont	2.7%	2.7%
Sika AG	2.7%	2.7%
Givaudan-Reg	2.7%	2.7%

³⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2^e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

- Placement dans des titres de participation de sociétés représentées dans le Swiss Performance Index Extra
- Sélection active des branches et des titres
- Limite par société: 5% (exception: à condition que les sociétés soient dans le benchmark; max. 5% points de plus que pondération dans le benchmark)
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF); fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en investissements traditionnels"

Informations sur le produit

Numéro de valeur	39561890
ISIN	CH0395618900
LEI	254900QGENUS1GIJ4549
Bloomberg Ticker	SWLASM SW
Benchmark	Swiss Performance Index Extra
Monnaie	CHF
Date de création	01.02.2018
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation	14h30
Asset Manager selon	Swiss Life Best Select Invest Plus® *
	Privatbank Von Graffenried AG

Conseil externe

PPCmetrics fournit les prestations suivantes: conseil concernant les bonnes structures de mandat, aide à la sélection de gestionnaires de fortune adéquats et soutien dans le cadre de la surveillance continue des gestionnaires de fortune, ainsi qu'évaluation des résultats des placements

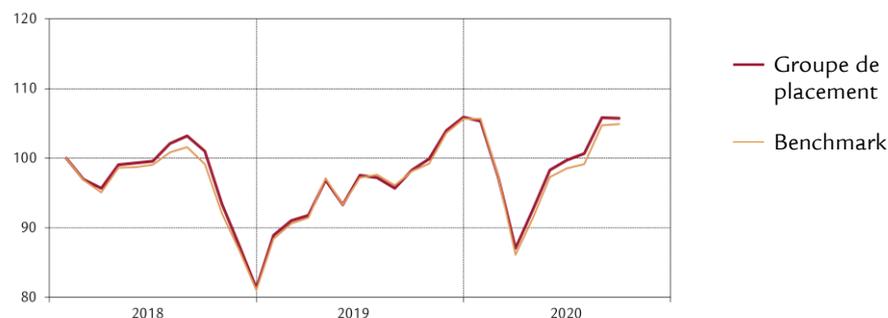
Publication de cours Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondationdeplacement

Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} **	
- au préalable	0.95%
- a posteriori au 30.09.2020	0.95%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* 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

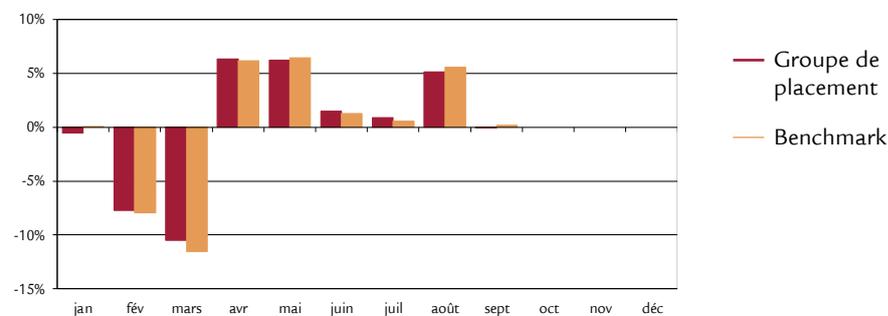
** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A p.a.	depuis
				p.a.	p.a.	01.02.18
Groupe de placement (en %)	-0.05	6.02	7.56			2.11
Benchmark (en %)	0.18	6.40	6.83			1.80
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	-0.12	30.31				
Benchmark (en %)	-0.72	30.42				

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis
				01.02.18
Volatilité du groupe de placement (en %)	17.91			15.89
Volatilité Benchmark (en %)	18.91			16.07
Tracking Error ex post (en %)	1.62			1.46
Tracking Error ex ante (en %)	1.50			
Information Ratio	0.45			0.22
Sharpe Ratio	0.45			0.18
Corrélation	1.00			1.00
Beta	0.94			0.98
Jensen-Alpha	1.08			0.35
Maximum Drawdown (en %)	-29.68			-29.68
Recovery Period (ans)	-			-

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	43.2	45.4
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	105.86	105.73

30 septembre 2020

Fondation de placement Swiss Life

Actions Suisse Small & Mid Caps



Structure du portefeuille en fonction de la taille de l'entreprise¹⁾

	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Nombre	Particip.	Nombre
Grandes entreprises	4.9%	1	4.4%	1
Moyennes entreprises	84.2%	48	86.6%	79
Petites entreprises	4.7%	7	9.0%	116
Liquidités	6.2%	-	-	-
Total	100.0%	56	100.0%	196

¹⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Structure du portefeuille par branches²⁾

	Groupe de placement	Benchmark
Industries	38.7%	29.7%
Sociétés financières	13.8%	22.5%
Santé	13.1%	16.3%
Biens de consommation	11.7%	11.3%
Technologie	8.8%	11.3%
Services aux consommateurs	2.4%	3.0%
Matériaux de base	2.3%	3.9%
Services aux collectivités	1.7%	0.8%
Télécommunication	1.3%	1.2%
Pétrole et gaz	0.0%	0.0%
Liquidités	6.2%	-
Total	100.0%	100.0%

²⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Les positions principales³⁾

	Groupe de placement	Benchmark
Schindler Holding AG (PS)	6.0%	3.6%
Sonova Holding AG	4.9%	4.4%
Kuehne + Nagel International AG	4.3%	3.5%
Straumann Holding AG	4.0%	3.7%
Logitech International	3.9%	4.3%
Lindt & Sprüngli (PS)	3.9%	2.8%
Baloise Holding AG	3.1%	2.2%
Vifor Pharma AG	2.8%	2.1%
Temenos AG	2.8%	2.9%
Adecco Group AG	2.5%	2.8%

³⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2^e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

- Placement indexé avec stratégie de couverture complémentaire et basée sur des règles précises
- Univers de placement composé de sociétés faisant partie du Swiss Market Index
- Possibilité d'effectuer des investissements sous forme de titres de participation, de placements collectifs ou d'instruments dérivés
- Limite par société: 5% (exception: à condition que les sociétés soient dans l'indice; écart min. par rapport à pondération de l'indice)
- Mise en place d'une stratégie de couverture complémentaire composée d'options sous forme de liquidités permet, en cas de fortes baisses des marchés, de réduire les pertes de cours, et, en cas de fortes hausses, de limiter le potentiel haussier (Put Spread Collar)
- Possibilité de placer sur le marché les liquidités pouvant être conservées grâce à l'utilisation d'instruments dérivés

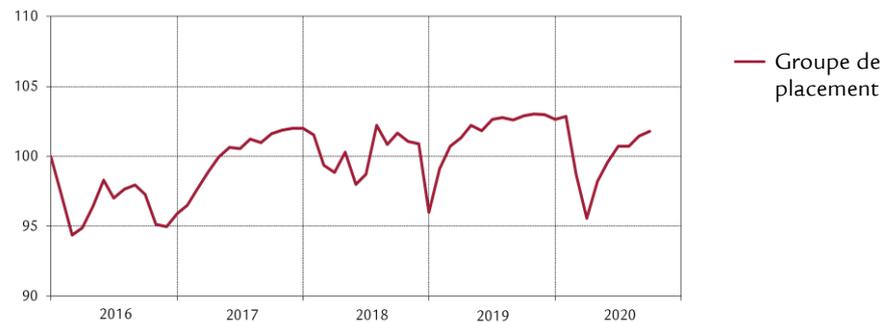
Informations sur le produit

Numéro de valeur	13016962
ISIN	CH0130169623
LEI	549300NN5470DJJMX198
Bloomberg Ticker	SWLASPR SW
Benchmark	-
Monnaie	CHF
Date de création	30.06.2011
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation	14h30
Asset Manager	Swiss Life Asset Management SA

Publication de cours	Bloomberg: ASSL	
	www.swisslife.ch/fondationdeplacement	
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} *		
- au préalable	0.43%	
- a posteriori au 30.09.2020	0.46%	
Commission de souscription/rachat	aucune	
Pratique de distribution	Capitalisation	

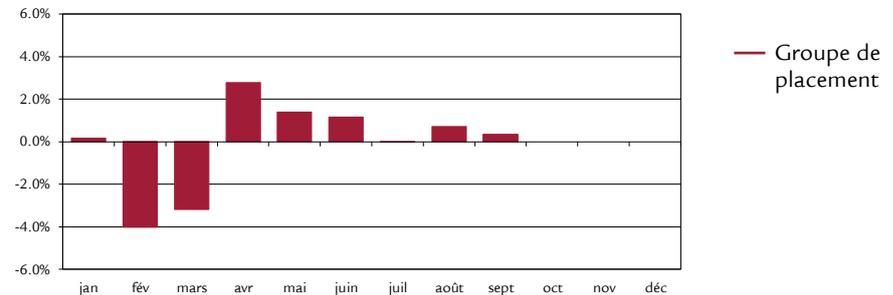
* Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	depuis 30.06.11
Groupe de placement (en %)	0.36	1.06	-1.08	0.05	0.63	1.77
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	-0.84	6.94	-5.88	6.34	-4.09	0.04

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis 30.06.11
Volatilité Groupe de placement (en %)	6.45	6.01	5.63	5.49
Sharpe Ratio	-0.06	0.13	0.24	0.40
Maximum Drawdown (en %)	-17.30	-17.30	-17.30	-17.30
Recovery Period (ans)	-	-	-	-

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	180.5	81.6
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	118.56	117.57

30 septembre 2020

Fondation de placement Swiss Life

Actions Suisse Protect



Détails de la valeur de la stratégie de couverture

	Groupe de placement
Long Put sur le SMI à 9'813.27	2.50%
Short Put sur le SMI à 8'263.70	-0.43%
Short Call sur le SMI à 10'933.54	-0.68%
Total	1.38%

Structure de portefeuille

	Groupe de placement
SMI (exposition via futures synthétiques)	98.9%
Stratégie de couverture (Put Spread Collar)	1.4%
Liquidités	-0.3%
Total	100.0%

Détails relatifs aux placements des liquidités

	Groupe de placement
Fonds du marché monétaire	29.6%
Avoirs bancaires, postales, compte sur marge auprès des banques	70.4%
Total	100.0%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2^e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

- Placement dans des titres de participation émis par des sociétés domiciliées à l'étranger
- Les grosses & moyennes capitalisations sont couvertes passivement, les petites capitalisations ainsi que le secteur des marchés émergents sont gérés activement («core-satellite»)
- Limite par société: 5%
- Sociétés hors benchmark: max. 10%
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Equity Global ex Switzerland (CHF), Invesco Global Small Cap Equity Fund, Dimensional Global Small Cap Equity Fund et du fonds Candriam Equities L Emerging Markets

Informations sur le produit

Numéro de valeur	1245539
ISIN	CH0012455397
LEI	2549000B6X3SG0K4LZ68
Bloomberg Ticker	SWAAKAU SW
Benchmark *	

80% MSCI World ex CH, en CHF
15% MSCI AC World Small Cap, en CHF
5% MSCI Emerging Markets, en CHF

Monnaie	CHF
Date de création	30.09.2001
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation	14h30

Asset Manager selon
Swiss Life Best Select Invest Plus® **
Large & Mid Caps (passive) UBS SA
Small Caps (active) Invesco / Dimensional
EmMa (actifs) Candriam Investors Group

Conseil externe

PPCmetrics fournit les prestations suivantes: conseil concernant les bonnes structures de mandat («core-satellite»), aide à la sélection de gestionnaires de fortune adéquats et soutien dans le cadre de la surveillance continue des gestionnaires de fortune, ainsi qu'évaluation des résultats des placements

Publication de cours Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondationdeplacement

Taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} ***
- au préalable 0.73%
- a posteriori au 30.09.2020 0.73%

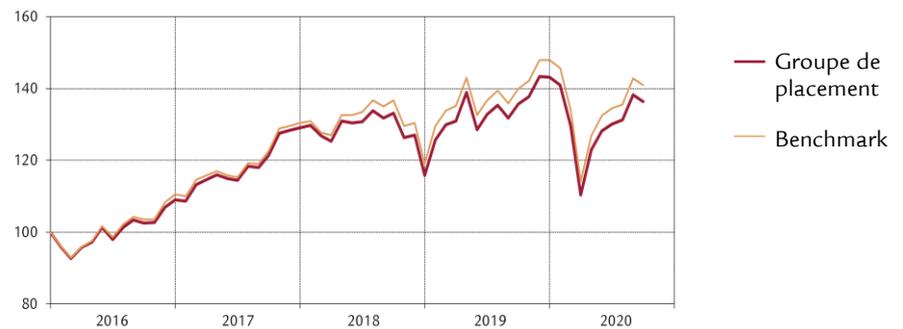
Commission de souscription/rachat aucune
Pratique de distribution Capitalisation

* Jusqu'au 31.12.2009 100% MSCI World, ex CH, en CHF

** 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

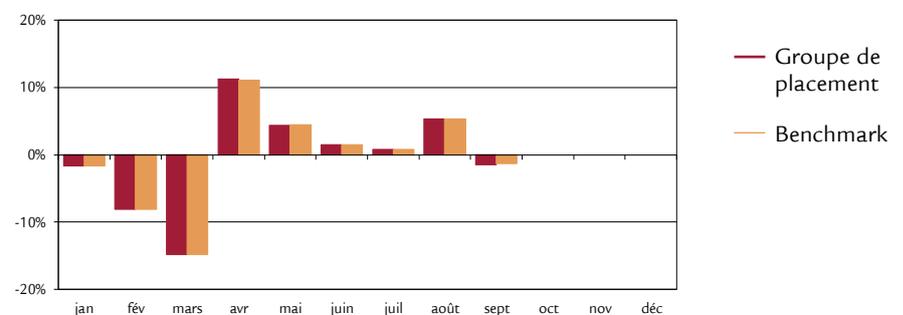
*** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. depuis 30.09.01
				p.a.	p.a.	p.a.	
Groupe de placement (en %)	-1.46	4.72	0.48	3.93	8.00	7.44	2.57
Benchmark (en %)	-1.24	4.81	0.79	4.77	8.74	8.31	3.80
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Groupe de placement (en %)	-4.83	23.71	-10.32	18.39	9.06	-1.46	15.46
Benchmark (en %)	-4.72	24.41	-8.83	18.08	10.55	-0.80	16.54

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	10A	depuis 30.09.01
Volatilité du groupe de placement (en %)	22.97	17.11	14.91	13.16	15.44
Volatilité Benchmark (en %)	22.88	17.01	14.82	13.11	15.70
Tracking Error ex post (en %)	0.35	0.59	0.62	0.74	1.50
Tracking Error ex ante (en %)	0.60				
Information Ratio	-0.88	-1.43	-1.20	-1.16	-0.82
Sharpe Ratio	0.05	0.27	0.57	0.58	0.14
Corrélation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	1.00	1.01	1.01	1.00	0.98
Jensen-Alpha	-0.31	-0.83	-0.73	-0.82	-1.12
Maximum Drawdown (en %)	-34.66	-34.66	-34.66	-36.35	-60.40
Recovery Period (ans)	-	-	-	1.43	7.84

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	289.7	387.4
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	170.05	161.84

30 septembre 2020

Fondation de placement Swiss Life

Actions Etranger



Structure du portefeuille selon les pays/régions¹⁾

	Groupe de placement	Benchmark		Groupe de placement	Benchmark
Amérique du Nord	65.2%	66.0%	Etats-Unis	62.1%	63.0%
Europe	16.9%	16.1%	Grande-Bretagne	4.4%	4.3%
Asie	14.8%	14.8%	France	3.0%	2.8%
Autres	3.0%	3.1%	Allemagne	2.8%	2.7%
Liquidités	0.1%	-	Japon	8.2%	8.3%
Total	100.0%	100.0%			

¹⁾Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Structure du portefeuille par branches²⁾

	Groupe de placement	Benchmark
Technologie de l'information	21.7%	21.3%
Consommation discrétionnaire	13.1%	12.8%
Sociétés financières	12.4%	12.0%
Santé	12.1%	12.5%
Industries	11.2%	11.2%
Services de télécommunication	8.3%	8.4%
Biens de consommation de base	6.8%	7.1%
Matière première	5.0%	4.9%
Immeubles	3.5%	4.0%
Services aux collectivités	3.2%	3.2%
Energie	2.6%	2.6%
Liquidités	0.1%	-
Total	100.0%	100.0%

²⁾Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Les positions principales³⁾

	Groupe de placement	Benchmark
Apple Inc.	3.7%	3.7%
Microsoft Corp.	2.8%	2.8%
Amazon.com, Inc.	2.5%	2.5%
Alphabet Inc	1.6%	1.6%
Facebook, Inc. Class A	1.2%	1.2%
Johnson & Johnson	0.7%	0.7%
Procter & Gamble Company	0.6%	0.6%
Visa Inc	0.6%	0.6%
Nvidia Corp	0.6%	0.6%
Tesla Inc	0.6%	0.6%

³⁾Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Indications supplémentaires sur les sociétés

Nombre de sociétés	7'940
Part de sociétés hors du benchmark	4.3%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2^e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

- Placement dans des titres de participation à faible capitalisation du monde entier
- Sélection active des pays, des branches et des titres
- Limite par société: 5%
- Réalisation au moyen du Invesco Global Small Cap Equity Fund et Dimensional Global Small Cap Equity Fund

Informations sur le produit

Numéro de valeur	40068789
ISIN	CH0400687890
LEI	254900XCUD9NTWJQU706
Bloomberg Ticker	SWLAGSC SW
Benchmark	MSCI AC World Small Cap, en CHF
Monnaie	CHF
Date de création	28.02.2018
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation *	11h00

Asset Manager selon

Swiss Life Best Select Invest Plus® *

50% Invesco / 50% Dimensional

Conseil externe

PPCmetrics fournit les prestations suivantes: conseil concernant les bonnes structures de mandat, aide à la sélection de gestionnaires de fortune adéquats et soutien dans le cadre de la surveillance continue des gestionnaires de fortune, ainsi qu'évaluation des résultats des placements

Publication de cours Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondationdeplacement

Taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} **

- au préalable 0.96%

- a posteriori au 30.09.2020 0.95%

Commission de souscription/rachat aucune

Pratique de distribution Capitalisation

* 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

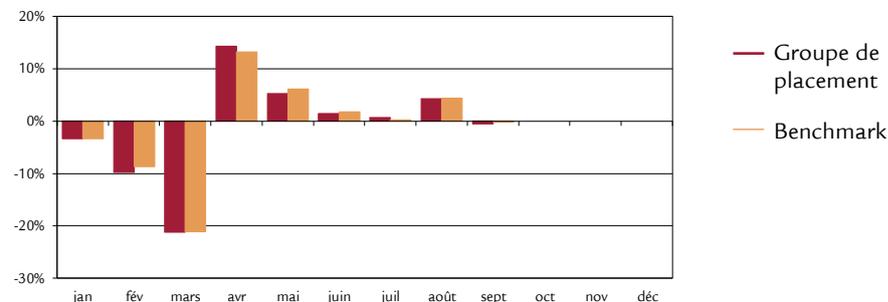
** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5Ap.a. depuis p.a. 28.02.18	
Groupe de placement (en %)	-0.52	4.53	-6.84		-4.67	
Benchmark (en %)	-0.12	4.64	-4.89		-0.80	
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	-12.33	20.76				
Benchmark (en %)	-10.76	22.45				

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis 28.02.18
Volatilité du groupe de placement (en %)	30.06			22.22
Volatilité Benchmark (en %)	29.25			21.87
Tracking Error ex post(en %)	1.95			2.87
Tracking Error ex ante (en %)	2.90			
Information Ratio	-1.00			-1.35
Sharpe Ratio	-0.21			-0.18
Corrélation	1.00			0.99
Beta	1.03			1.01
Jensen-Alpha	-1.96			-3.98
Maximum Drawdown (en %)	-40.05			-41.83
Recovery Period (ans)	-			-

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	44.0	46.4
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	100.80	88.37

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark		Groupe de placement	Benchmark
Amérique du Nord	51.6%	56.9%	Etats-Unis	49.1%	53.5%
Europe	25.4%	20.4%	Grande-Bretagne	7.2%	6.2%
Asie	19.2%	18.4%	France	2.0%	1.1%
Autres	4.1%	4.3%	Allemagne	2.5%	2.1%
Liquidités	-0.3%	-	Japon	10.9%	11.8%
Total	100.0%	100.0%			

Structure du portefeuille par branches

	Groupe de placement	Benchmark
Industries	19.9%	17.7%
Technologie de l'information	15.7%	14.4%
Consommation discrétionnaire	15.3%	13.8%
Sociétés financières	14.3%	10.9%
Santé	10.2%	12.7%
Immeubles	7.0%	10.2%
Matière première	7.0%	7.1%
Biens de consommation de base	3.3%	4.9%
Services de télécommunication	3.2%	3.4%
Services aux collectivités	2.7%	2.7%
Energie	1.7%	2.2%
Liquidités	-0.3%	-
Total	100.0%	100.0%

Les principales positions en actions

	Groupe de placement	Benchmark
Horizon Pharma	0.45%	0.00%
Philips Lighting	0.45%	0.04%
Nordex	0.39%	0.01%
China Meidong Auto	0.38%	0.01%
Avalara	0.37%	0.00%
Tkh Group	0.35%	0.01%
Taylor Morrison	0.35%	0.02%
Firstservice	0.33%	0.04%
Penn National Gaming	0.33%	0.09%
X-Fab	0.31%	0.00%

Indications supplémentaires sur les sociétés

Nombre de sociétés	6'126
Part de sociétés hors du benchmark	25.9%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

- Placement dans des titres de participation émis par des sociétés domiciliées dans des pays en développement
- Sélection active des pays, des branches et des titres
- Limite par société: 5%
- Sociétés hors benchmark: max. 15%
- Réalisation au moyen du fonds Candriam Equities L Emerging Markets; SICAV de droit luxembourgeois selon les directives UCITS

Informations sur le produit

Numéro de valeur	39561902
ISIN	CH0395619023
LEI	254900OLXTUB1EYJLV86
Bloomberg Ticker	SWLAKEM SW
Benchmark	

MSCI Emerging Markets, en CHF

Monnaie	CHF
Date de création	01.02.2018
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation	11h00
Asset Manager selon Swiss Life Best Select Invest Plus® *	Candriam Investors Group

Conseil externe

PPCmetrics fournit les prestations suivantes: conseil concernant les bonnes structures de mandat, aide à la sélection de gestionnaires de fortune adéquats et soutien dans le cadre de la surveillance continue des gestionnaires de fortune, ainsi qu'évaluation des résultats des placements

Publication de cours Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondationdeplacement

Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} **	
- au préalable	0.95%
- a posteriori au 30.09.2020	0.95%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* 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

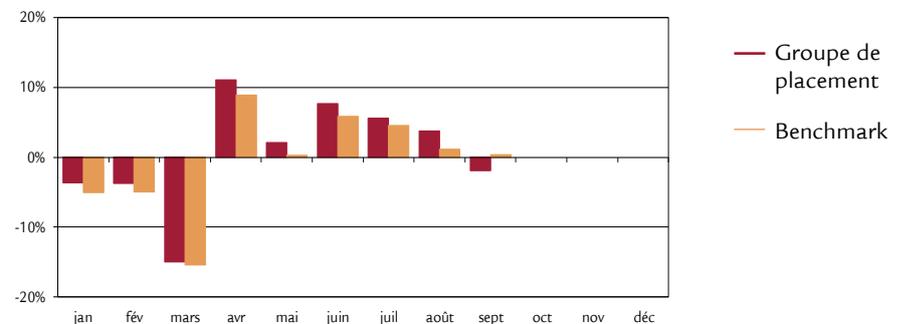
** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5Ap.a. depuis p.a. 01.02.18
Groupe de placement (en %)	-1.92	7.36	11.40		-1.75
Benchmark (en %)	0.40	6.23	1.85		-3.16
	YTD	2019	2018	2017	2016
Groupe de placement (en %)	3.25	20.70			
Benchmark (en %)	-6.22	16.34			

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A depuis 01.02.18
Volatilité du groupe de placement (en %)	23.33		19.28
Volatilité Benchmark (en %)	22.18		17.70
Tracking Error ex post (en %)	4.75		5.21
Tracking Error ex ante (en %)	5.30		
Information Ratio	2.01		0.27
Sharpe Ratio	0.49		-0.05
Corrélation	0.98		0.96
Beta	1.03		1.05
Jensen-Alpha	8.88		1.58
Maximum Drawdown (en %)	-31.27		-35.96
Recovery Period (ans)	0.31		-

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	63.0	86.8
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	92.41	95.41

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
Chine	42.5%	41.9%
Corée	13.6%	12.1%
Taiwan	11.1%	12.8%
Inde	9.1%	8.2%
Bésil	5.3%	4.6%
Afrique du Sud	3.3%	3.5%
Autres pays Asie	2.9%	5.5%
Autres pays EMEA	5.1%	8.7%
Autres pays de l'Amérique	3.0%	2.7%
Liquidités	4.1%	-
Total	100.0%	100.0%

Les principales positions en actions

	Groupe de placement	Benchmark
Taiwan Semiconductor Manufacture	4.9%	5.8%
Tencent Holdings Ltd	4.7%	5.9%
Samsung Electronics Co Ltd	4.2%	3.7%
Alibaba Group Holding	3.0%	8.7%
Meituan Dianping-Class B	2.4%	1.7%
Reliance Industries Ltd	2.3%	1.4%
Alibaba Group Holding Ltd	2.0%	0.0%
Naspers Ltd-N Shs	1.8%	1.2%
JD.Com Inc	1.7%	1.0%
China Construction Bank-H	1.6%	1.0%

Structure du portefeuille par branches

	Groupe de placement	Benchmark
Consommation discrétionnaire	20.3%	20.2%
Technologie de l'information	19.6%	18.5%
Sociétés financières	14.8%	17.1%
Matière première	9.7%	6.9%
Services de télécommunication	10.2%	12.7%
Industries	7.0%	4.4%
Energie	5.1%	5.4%
Santé	3.8%	4.3%
Biens de consommation de base	2.6%	6.1%
Immeubles	2.0%	2.4%
Services aux collectivités	0.8%	2.0%
Liquidités	4.1%	-
Total	100.0%	100.0%

Indications supplémentaires sur les sociétés

Nombre de sociétés	151
Part de sociétés hors du benchmark	7.4%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Actions Etranger Protect (couvertes en CHF)



Stratégie d'investissement

- Placement indexé avec stratégie de couverture complémentaire et basée sur des règles précises
- Univers de placement composé de sociétés faisant partie des principaux indices boursiers étrangers (S&P500, Eurostoxx50, FTSE100 et Nikkei225) ainsi que du SMI; pondération selon la capitalisation du marché en couvrant les risques de change par rapport au franc suisse au moins 90%
- Possibilité d'effectuer des investissements sous forme de titres de participation, de placements collectifs ou d'instruments dérivés
- Limite par société: 5%
- Mise en place d'une stratégie de couverture complémentaire composée d'options sous forme de liquidités permet, en cas de fortes baisses des marchés, de réduire les pertes de cours, et, en cas de fortes hausses, de limiter le potentiel haussier (Put Spread Collar)
- Possibilité de placer sur le marché les liquidités pouvant être conservées grâce à l'utilisation d'instruments dérivés

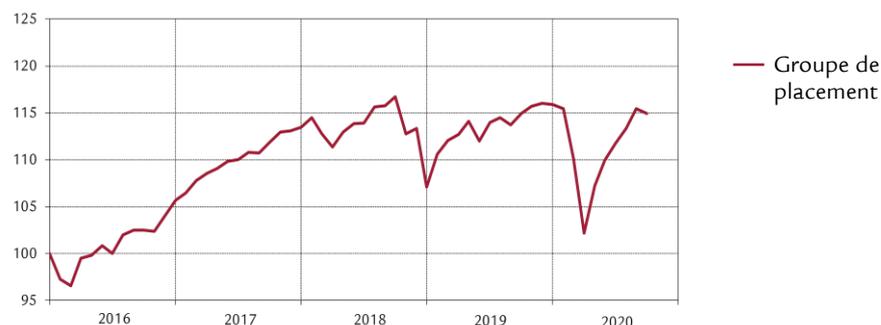
Informations sur le produit

Numéro de valeur	13016964
ISIN	CH0130169649
LEI	5493009CH5U7IN4LEI63
Bloomberg Ticker	SWLAUSP SW
Benchmark	-
Monnaie *	CHF
Date de création	30.06.2011
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation	14h30
Asset Manager	Swiss Life Asset Management SA
Publication de cours	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/fondationdeplacement
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} **	
- au préalable	0.59%
- a posteriori 30.09.2020	0.62%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* Jusqu'au 31.12.2012 (découvert)

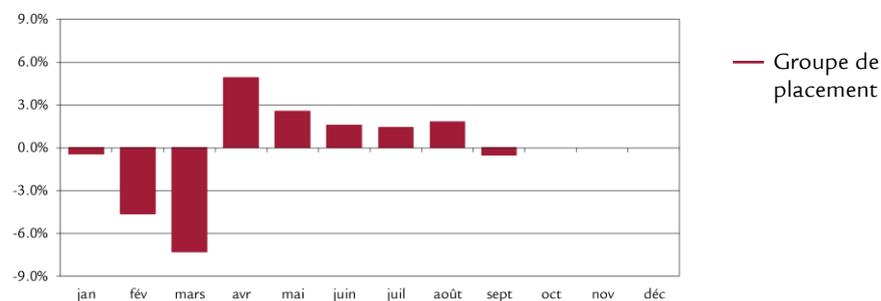
** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	depuis 30.06.11
Groupe de placement (en %)	-0.50	2.75	-0.38	0.52	3.17	4.32
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	-1.10	7.84	-5.99	6.95	5.27	1.43

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis 30.06.11
Volatilité Groupe de placement (en %)	11.14	8.06	7.07	6.97
Sharpe Ratio	0.03	0.15	0.54	0.67
Maximum Drawdown (en %)	-19.85	-19.85	-19.85	-23.41
Recovery Period (ans)	-	-	-	0.19

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	183.1	65.9
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	149.55	147.91

30 septembre 2020

Fondation de placement Swiss Life

Actions Etranger Protect (couvertes en CHF)



Détails de la valeur de la stratégie de couverture

	Groupe de placement
Long Put sur S&P500 à 3'060.16	1.62%
Short Put sur SMI à 2'576.98	-0.38%
Short Call sur S&P500 à 3'409.02	-2.76%
Long Put sur Eurostoxx50 à 3'467.26	1.75%
Short Put sur Eurostoxx50 à 2'919.66	-0.37%
Short Call sur Eurostoxx50 à 3'882.30	0.00%
Long Put sur FTSE100 à 6'958.44	0.80%
Short Put sur FTSE100 à 5'859.74	-0.19%
Short Call sur FTSE100 à 7'745.50	0.00%
Long Put sur Nikkei225 à 22'173.28	0.21%
Short Put sur Nikkei225 à 18'672.24	-0.05%
Short Call sur Nikkei225 à 25'174.18	-0.07%
Total	0.56%

Structure de portefeuille

	Groupe de placement
S&P500 (exposition via futures synthétiques)	68.2%
Eurostoxx50 (exposition via futures synthétiques)	18.7%
FTSE100 (exposition via futures synthétiques)	4.1%
Nikkei225 (exposition via futures synthétiques)	8.4%
Stratégie de couverture (Put Spread Collar)	0.6%
Contrats à terme normalisés sur devises	0.0%
Liquidités	0.0%
Total	100.0%

Détails relatifs aux placements des liquidités

	Groupe de placement
Fonds du marché monétaire	29.9%
Avoirs bancaires, postales, compte sur marge auprès des banques	70.1%
Total	100.0%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Actions Global Protect Flex (couvertes en CHF)



Stratégie d'investissement

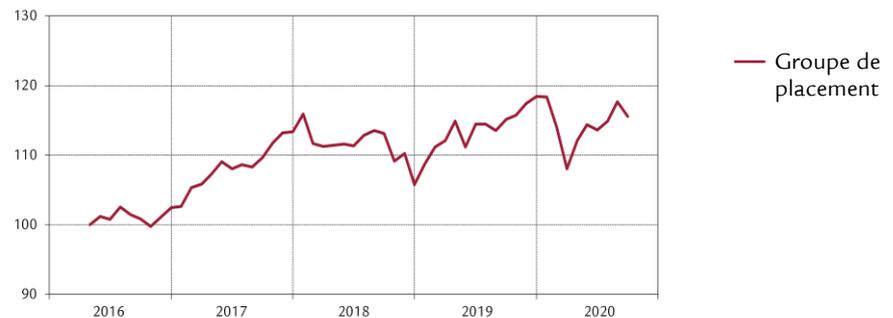
- Stratégie d'actions active basée sur des règles avec stratégie de couverture complémentaire
- L'univers de placement du groupe de placement se compose de sociétés des indices boursiers étrangers les plus importants (notamment S&P 500, Euro Stoxx 50, FTSE 100 et Nikkei 225) ainsi que du SMI; pondération en fonction de la capitalisation ou d'un schéma de pondération alternatif (p. ex. pondération identique ou volatilité minimum).
- Les risques de change sont couverts à raison de 90 % au moins par rapport au franc suisse
- Possibilité d'effectuer des investissements sous forme de titres de participation, de placements collectifs ou d'instruments dérivés
- Mise en place d'une stratégie de couverture complémentaire composée d'options sous forme de liquidités permet, en cas de fortes baisses des marchés, de réduire les pertes de cours, et, en cas de fortes hausses, de limiter le potentiel haussier (Put Spread Collar)
- Selon les estimations du marché, il est possible de renoncer à la vente d'options put et/ou d'option call
- Réalisation au moyen du Swiss Life Funds (CH) Equity Global Protect Enhanced (CHF hedged)

Informations sur le produit

Numéro de valeur	31952442
ISIN	CH0319524424
LEI	254900LUAQC3MC0MWL48
Bloomberg Ticker	SLAGPCH SW
Benchmark	-
Monnaie	CHF
Date de création	29.04.2016
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation	14h30
Asset Manager	Swiss Life Asset Management AG
Publication de cours	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/fondationdeplacement
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} *	
- ex ante	0.60%
- ex post au 30.09.2020	0.60%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

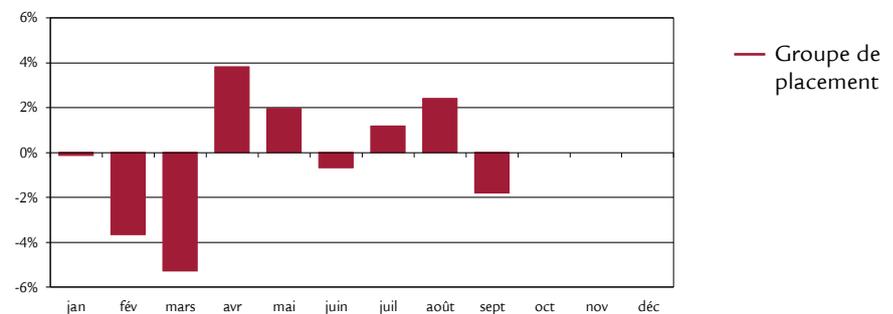
* Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5Ap.a. depuis
				p.a.	p.a. 29.04.16
Groupe de placement (en %)	-1.80	1.77	0.41	1.78	3.33
	YTD	2019	2018	2017	2016
Groupe de placement (en %)	-2.44	12.04	-6.75	10.68	2015

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	depuis
			5A 29.04.16
Volatilité Groupe de placement (en %)	8.98	7.66	6.68
Sharpe Ratio	0.12	0.33	0.60
Maximum Drawdown (en %)	-15.99	-15.99	-15.99
Recovery Period (ans)	-	-	-

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	865.4	992.7
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	118.47	115.58

30 septembre 2020

Fondation de placement Swiss Life

Actions Global Protect Flex (couvertes en CHF)



Les positions principales

	Groupe de placement
Fast Retailing Co Ltd	1.0%
Alphabet Inc-Cl C	1.0%
Home Depot Inc	0.9%
Eli Lilly & Co	0.8%
Newmont Corp	0.7%
Fidelity National Info Serv	0.7%
Microsoft Corp.	0.7%
Waste Connections Inc	0.7%
Ucb SA	0.7%
Johnson & Johnson	0.6%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2^e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

- Investissements dans des immeubles en détention directe
- Gestion active du portefeuille immobilier
- Diversification en termes de situation géographique, de type de utilisation, de taille et d'âge
 - Habitation 65-100%
 - Usage commercial 0-35%
 - Développement de projets 0-20%
- Degré de financement tiers visé: 0-20%

Informations sur le produit

Numéro de valeur	10615013
ISIN	CH0106150136
LEI	254900H9DY0IX7641Z92
Bloomberg Ticker	SWLIMMS SW
Benchmark	KGAST Immo-Index
Monnaie	CHF
Date de création	30.11.2009
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription	actuellement impossibles
Rachat	actuellement journalier *
Délai final d'acceptation	14h30

Asset Manager
Swiss Life Asset Management SA
Publication de cours Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondationdeplacement

Management Fee ** 0.50%
Gestion immobilière
en % du produit net des loyers max. 4.50%
Commission de transaction pour les acquisitions et les désinvestissements
en % du prix d'achat/de vente max. 2.00%
Honoraires de construction et de rénovation
en % des frais de construction max. 3.00%
Frais annexes, tels que droits de mutation, estimations, etc. selon le travail effectif

Taux des charges d'exploitation TER _{ISA} ***	
- Base FGP au 30.09.2020	0.73%
- Base FNP au 30.09.2020	0.83%
Commission de rachat ****	1.50%
Pratique de distribution	Capitalisation

* En raison des possibilités de remplacement actuelles (en particulier à la fin du trimestre, moyennant le respect d'un délai de résiliation de 6 mois)

** Compte tenu des frais pour la gestion du portefeuille, l'administration, la comptabilité, le calcul de la VNI, la révision ord., la surveillance et l'établissement de rapports

*** Le taux des charges d'exploitation TER_{ISA} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

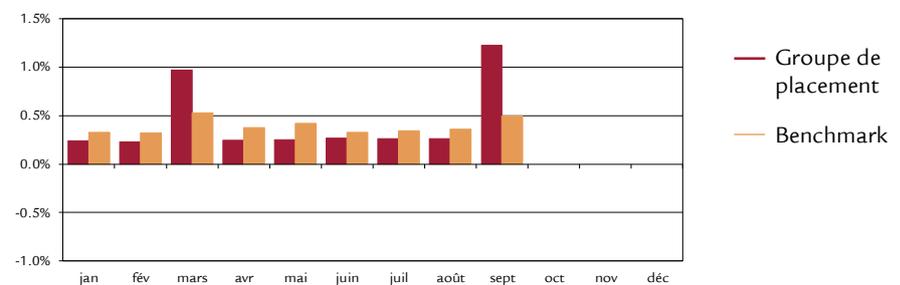
**** Si des parts peuvent être replacées à la même date de valeur, aucune commission de rachat n'est facturée

Evolution du cours indexée et performance ¹⁾



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. depuis 30.11.09
Groupe de placement (en %)	1.23	1.76	4.77	5.18	5.63	5.86	5.65
Benchmark (en %)	0.50	1.21	5.29	5.10	5.36	5.62	5.57
¹⁾ Spin off 1.12.17 CHF 4.15 réinvesti	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Groupe de placement (en %)	4.02	5.37	5.36	6.06	6.52	6.56	5.61
Benchmark (en %)	3.56	5.18	4.88	5.42	5.83	5.80	5.06

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	10A	depuis 30.11.09
Volatilité du groupe de placement (en %)	1.17	1.49	1.76	1.64	1.61
Volatilité Benchmark (en %)	0.59	0.52	0.57	0.60	0.58
Tracking Error ex post (en %)	1.19	1.47	1.67	1.59	1.57
Tracking Error ex ante (en %)	1.50				
Information Ratio	-0.44	0.05	0.17	0.15	0.05
Sharpe Ratio	4.59	3.87	3.54	3.48	3.64
Corrélation	0.21	0.23	0.31	0.25	0.24
Beta	0.42	0.64	0.94	0.69	0.68
Jensen-Alpha	2.89	2.10	0.60	1.93	1.93
Maximum Drawdown (en %)	-	-	-	-	-0.79
Recovery Period (ans)	-	-	-	-	0.25

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune nette (VNI) en mio. CHF	2'562.5	2'705.7
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	169.72	176.55

30 septembre 2020

Fondation de placement Swiss Life Immobilier Suisse



Rendement du bien immobilier selon le type d'utilisation

Habitation	75.5%
Bureau	8.4%
Vente	6.1%
Parking	7.6%
Usages annexes	2.4%
Total	100.0%

Développements du projet¹⁾ 2.4%

¹⁾ en % de la valeur de marché

Chiffres-clés des immeubles

Valeur vénale en mio. CHF	3'043.0
Nombre des immeubles	235
Financement tiers en mio. CHF	240.2
Degré de financement tiers	7.9%
Liquidités en mio. CHF	2.4
Taux de location	97.1%

Répartition géographique des immeubles²⁾

Zurich	28.3%
Berne	6.5%
Suisse centrale	5.1%
Suisse romande	4.9%
Suisse du Nord-Ouest	19.0%
Suisse orientale	9.2%
Suisse méridionale	6.2%
Lac Léman	20.8%
Total	100.0%

²⁾ Selon les régions de monitoring de Wüest Partner SA

Structure d'âge des immeubles

2010-2019	17.6%
2000-2009	11.1%
1990-1999	12.4%
1980-1989	12.3%
1970-1979	12.2%
1960-1969	11.6%
avant 1960	22.8%
Total	100.0%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2^e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

- Investissements dans des immeubles en détention directe en Suisse dans le secteur de l'âge et de la santé
 - Logement sans offre de soins stationnaires: 20-70%*
 - Etablissements de soins / maisons de retraite: 0-50%*
 - Immobilier de santé (établissements paramédicaux, de rééducation, maisons médicales, hôpitaux etc.): 0-50%*
 - Autres usages: 0-50%*
- Degré de financement tiers visé: 0-30%

Informations sur le produit

Numéro de valeur	38555648
ISIN	CH0385556482
LEI	254900NECAZFGP93OC21
Bloomberg Ticker	SLISAUG SW
Benchmark	KGAST Immo-Index
Monnaie	CHF
Date de création	30.11.2017
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription	actuellement impossibles
Rachat	actuellement journalier **
Délai final d'acceptation	14h30

Asset Manager
Swiss Life Asset Management SA

Publication de cours Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondationdeplacement

Management Fee ** 0.60%

Gestion immobilière
en % du produit net des loyers max. 4.50%

Commission de transaction pour les acquisitions et les désinvestissements
en % du prix d'achat/de vente max. 2.00%

Honoraires de construction et de rénovation
en % des frais de construction max. 3.00%

Frais annexes, tels que droits de mutation, estimations, etc. selon le travail effectif

Taux des charges d'exploitation TER _{ISA} ****	
- Base FGP au 30.09.2020	0.74%
- Base FNP au 30.09.2020	0.92%
Commission de rachat *****	1.50%
Pratique de distribution	Capitalisation

* Pendant la phase de construction du portefeuille, il peut être dévié de ces objectifs

** En raison des possibilités de remplacement actuelles (en particulier à la fin du trimestre, moyennant le respect d'un délai de résiliation de 6 mois)

*** Compte tenu des frais pour la gestion du portefeuille, l'administration, la comptabilité, le calcul de la VNI, la révision ord., la surveillance et l'établissement de rapports

**** Le taux des charges d'exploitation TER_{ISA} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

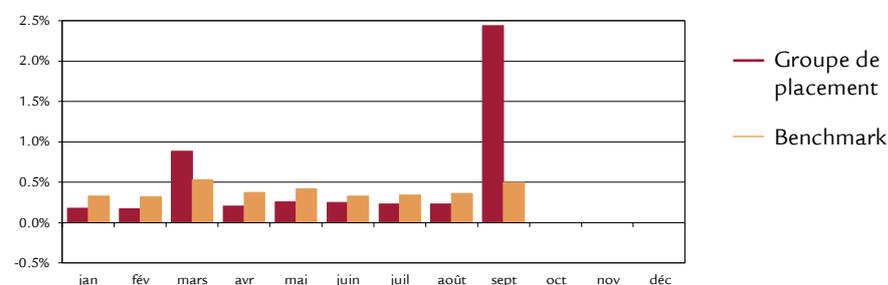
***** Si des parts peuvent être replacées à la même date de valeur, aucune commission de rachat n'est facturée

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A p.a. depuis	
				p.a.	30.11.17	
Groupe de placement (en %)	2.44	2.91	5.51		5.45	
Benchmark (en %)	0.50	1.21	5.29		5.12	
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	4.93	5.08	5.18			
Benchmark (en %)	3.56	5.18	4.88			

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis
				30.11.17
Volatilité du groupe de placement (en %)	2.28			2.02
Volatilité Benchmark (en %)	0.59			0.54
Tracking Error ex post (en %)	2.25			1.99
Tracking Error ex ante (en %)	2.30			
Information Ratio	0.10			0.17
Sharpe Ratio	2.66			2.63
Corrélation	0.17			0.18
Beta	0.65			0.69
Jensen-Alpha	2.26			1.86
Maximum Drawdown (en %)	-			-
Recovery Period (ans)	-			-

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune nette (VNI) en mio. CHF	192.3	243.2
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	110.78	116.24

30 septembre 2020

Fondation de placement Swiss Life Immobilier Suisse Age et Santé



Rendement du bien immobilier selon le type d'utilisation

Logement sans offre de soins stationnaires	76.7%
Etablissements de soins / maisons de retraite	8.9%
Immobilier de santé (établissements paramédicaux, de rééducation, maisons médicales, hôpitaux etc.)	0.0%
Services et vente	8.3%
Usages annexes et parking	6.1%
Total	100.0%

Développements du projet¹⁾ 7.7%

¹⁾ en % de la valeur de marché

Répartition géographique des immeubles²⁾

Zurich	73.9%
Berne	5.0%
Suisse centrale	0.0%
Suisse romande	0.0%
Suisse du Nord-Ouest	16.5%
Suisse orientale	4.6%
Suisse méridionale	0.0%
Lac Léman	0.0%
Total	100.0%

²⁾ Selon les régions de monitoring de Wüest Partner SA

Chiffres-clés des immeubles

Valeur vénale en mio. CHF	300.1
Nombre des immeubles	10
Financement tiers en mio. CHF	53.1
Degré de financement tiers	17.7%
Liquidités en mio. CHF	1.3
Taux de location	98.8%

Structure d'âge des immeubles

2020	16.8%
2010-2019	45.4%
2000-2009	31.1%
1990-1999	1.6%
1980-1989	0.0%
1970-1979	0.0%
1960-1969	0.0%
avant 1960	5.1%
Total	100.0%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

- Investissements dans des immeubles en détention directe
- Gestion active du portefeuille immobilier
- Diversification en termes de situation géographique, de type de utilisation, de taille et d'âge
 - Usage commercial 60-90%
 - Habitation 10-30%
 - Développement de projets 0-20%
- Degré de financement tiers visé: 0-30%

Informations sur le produit

Numéro de valeur	13683758
ISIN	CH0136837587
LEI	254900ZBV80MWE4EZ391
Bloomberg Ticker	SWLGSCHE SW
Benchmark	KGAST Immo-Index
Monnaie	CHF
Date de création	31.10.2011
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription	actuellement impossibles
Rachat	actuellement journalier *
Délai final d'acceptation	14h30
Asset Manager	Swiss Life Asset Management SA
Publication de cours	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/fondationdeplacement
Management Fee**	0.50%
Gestion immobilière	en % du produit net des loyers max. 4.50%
Commission de transaction pour les acquisitions et les désinvestissements	en % du prix d'achat/de vente max. 2.00%
Honoraires de construction et de rénovation	en % des frais de construction max. 3.00%
Frais annexes, tels que droits de mutation, estimations, etc. selon le travail effectif	
Taux des charges d'exploitation TER _{ISA} ***	
- Base FGP au 30.09.2020	0.73%
- Base FNP au 30.09.2020	0.89%
Commission de rachat ****	1.50%
Pratique de distribution	Capitalisation

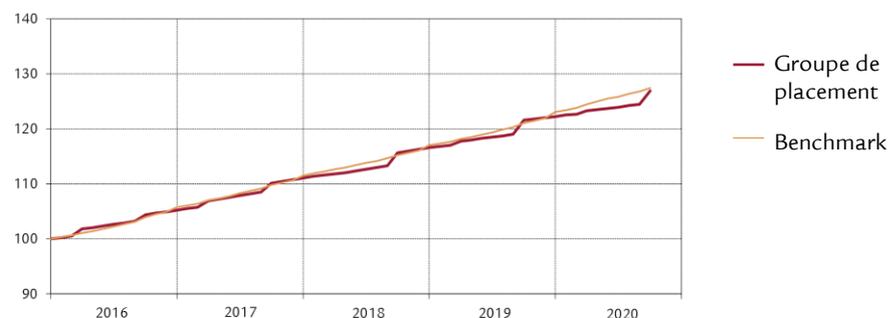
* En raison des possibilités de rachat actuelles (en particulier à la fin du trimestre, moyennant le respect d'un délai de résiliation de 6 mois)

** Compte tenu des frais pour la gestion du portefeuille, l'administration, la comptabilité, le calcul de la VNI, la révision ord., la surveillance et l'établissement de rapports

*** Le taux des charges d'exploitation TER_{ISA} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

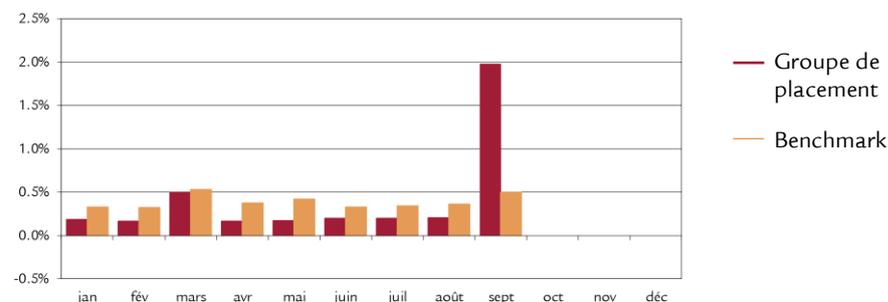
**** Si des parts peuvent être replacées à la même date de valeur, aucune commission de rachat n'est facturée

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	depuis 31.10.11
Groupe de placement (en %)	1.98	2.39	4.37	4.84	5.07	5.12
Benchmark (en %)	0.50	1.21	5.29	5.10	5.36	5.58
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	3.81	4.90	4.97	5.55	5.25	5.17
Benchmark (en %)	3.56	5.18	4.88	5.42	5.83	5.80

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis 31.10.11
Volatilité du groupe de placement (en %)	1.80	1.82	1.63	1.45
Volatilité Benchmark (en %)	0.59	0.52	0.57	0.60
Tracking Error ex post (en %)	1.80	1.76	1.58	1.44
Tracking Error ex ante (en %)	1.80			
Information Ratio	-0.51	-0.14	-0.18	-0.32
Sharpe Ratio	2.77	2.99	3.48	3.75
Corrélation	0.16	0.26	0.27	0.24
Beta	0.47	0.91	0.78	0.57
Jensen-Alpha	2.21	0.29	1.06	2.11
Maximum Drawdown (en %)	-	-0.15	-0.15	-0.15
Recovery Period (ans)	-	0.05	0.05	0.05

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune nette (VNI) en mio. CHF	1'225.9	1'272.7
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	150.40	156.13

30 septembre 2020

Fondation de placement Swiss Life Immeubles commerciaux Suisse



Rendement du bien immobilier selon le type d'utilisation

Bureau	40.7%
Vente	33.6%
Habitation	14.0%
Parking	5.3%
Usages annexes	6.4%
Total	100.0%
Développements du projet ¹⁾	0.1%

¹⁾ En % de la valeur de marché

Chiffres-clés des immeubles

Valeur vénale en mio. CHF	1'518.0
Nombre des immeubles	93
Financement tiers en mio. CHF	203.8
Degré de financement tiers	13.4%
Liquidités en mio. CHF	2.9
Taux de location	97.1%

Répartition géographique des immeubles²⁾

Zurich	33.8%
Berne	3.9%
Suisse centrale	17.0%
Suisse romande	5.1%
Suisse du Nord-Ouest	11.4%
Suisse orientale	8.3%
Suisse méridionale	2.8%
Lac Léman	17.7%
Total	100.0%

²⁾ Selon les régions de monitoring de Wüest Partner SA

Structure d'âge des immeubles

2010-2019	0.8%
2000-2009	2.6%
1990-1999	23.8%
1980-1989	20.8%
1970-1979	21.3%
1960-1969	8.2%
avant 1960	22.5%
Total	100.0%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2^e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

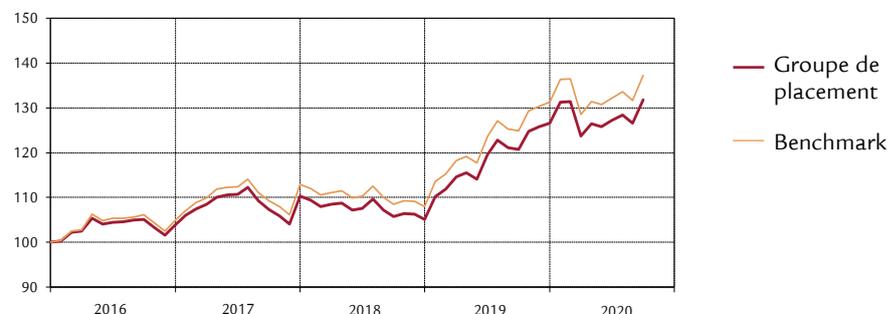
- Le groupe de placement investit dans des fonds immobiliers de droit suisse libellés en francs et investissant exclusivement dans des biens immobiliers suisses
- Sélection active des fonds immobiliers
- Réalisation au moyen du Swiss Life Funds (CH) Real Estate Switzerland Fund of Funds

Informations sur le produit

Numéro de valeur	12468379
ISIN	CH0124683795
LEI	254900VB5XEQLYLQJ518
Bloomberg Ticker	SWLIMSC SW
Benchmark	SXI Swiss Real Estate® Funds
Monnaie	CHF
Date de création	28.02.2011
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation	14h30
Asset Manager	Swiss Life Asset Management SA
Publication de cours	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/fondationdeplacement
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} *	1.17%
- au préalable	1.17%
- a posteriori au 30.09.2020	1.17%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

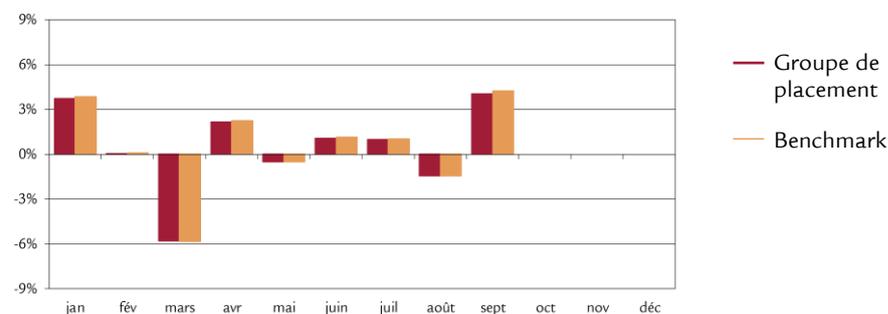
* Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A p.a. depuis	
				p.a.	p.a.	28.02.11
Groupe de placement (en %)	4.06	3.57	9.17	7.09	6.33	4.99
Benchmark (en %)	4.24	3.80	9.88	7.91	7.28	5.86
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	4.07	20.51	-4.82	6.24	3.88	2.76
Benchmark (en %)	4.54	21.65	-4.36	7.58	4.93	4.21

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis
				28.02.11
Volatilité du groupe de placement (en %)	9.26	8.27	7.11	7.44
Volatilité Benchmark (en %)	9.46	8.43	7.31	7.69
Tracking Error ex post (en %)	0.21	0.20	0.42	0.50
Tracking Error ex ante (en %)	0.30			
Information Ratio	-3.36	-4.06	-2.27	-1.72
Sharpe Ratio	1.02	0.92	0.97	0.71
Corrélation	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.98	0.98	0.97	0.97
Jensen-Alpha	-0.44	-0.60	-0.66	-0.61
Maximum Drawdown (en %)	-19.59	-19.59	-19.59	-19.59
Recovery Period (ans)	-	-	-	-

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	235.9	288.0
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	153.27	159.51

Immeubles en fonction du type d'utilisation¹⁾

	Groupe de placement	Benchmark
Habitation	51.8%	51.7%
Commerce	39.4%	39.3%
Mixte	6.9%	7.0%
Terrain à bâtir, projets	1.9%	2.0%
Total	100.0%	100.0%

¹⁾ Selon les dernières données disponibles

Répartition géographique des immeubles²⁾

	Groupe de placement	Benchmark
Zurich	37.4%	37.5%
Berne	9.3%	9.3%
Suisse centrale	7.4%	7.4%
Suisse romande	2.6%	2.6%
Suisse du Nord-Ouest	21.0%	20.9%
Suisse orientale	6.8%	6.8%
Suisse méridionale	2.5%	2.5%
Lac Léman	13.0%	13.0%
Total	100.0%	100.0%

²⁾ Selon les dernières données disponibles

Les positions principales

	Groupe de placement	Benchmark
UBS SIMA	29.4%	31.2%
CS REF Siat	11.4%	10.9%
CS REF LivingPlus	11.0%	11.2%
UBS Anfos	10.0%	10.1%
CS REF Green Property	9.9%	9.9%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2^e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Senior Secured Loans (couvertes en CHF)



Stratégie d'investissement

- Le groupe de placement vise des rendements stables et élevés avec une volatilité des prix minimale et une durée de taux courte
- Le groupe de placement investit principalement dans des prêts privilégiés de premier rang garantis par des sociétés de pays développés
- Au moins 85% seront investis dans des prêts garantis de premier rang
- Limitation des débiteurs par entreprise: 5%
- Au plus 25% sont investis dans le même groupe industriel
- Risques de change par rapport au franc suisse sont couverts à au moins 90%
- Réalisation au moyen du Swiss Life Loan Fund (LUX) S.A., SICAV - SIF Senior Secured Loans V AM-Shares (couvertes en CHF); fonds de placement de droit luxembourgeois

Informations sur le produit

Numéro de valeur	51215713
ISIN	CH0512157139
LEI	254900R4DORKK6JJUG51
Bloomberg Ticker	SWSSLCH SW
Benchmark	

80% Credit Suisse Leveraged Loan Upper Tier Index (USD) / 20% Credit Suisse Western European Leveraged Loans Upper Tier Index (EUR) (Indices couvertes en CHF)

Monnaie	CHF
Date de création	31.01.2020
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	mensuel
Délai final d'acceptation *	14h30
Souscriptions:	Ultimo -2
Rachats:	Ultimo -5

Asset Manager selon

Swiss Life Best Select Invest Plus® **

Swiss Life Asset Management SA

Surveillance du gestionnaire de fortune:

PPCmetrics apporte un soutien dans le cadre de la surveillance continue du gestionnaire de fortune et de l'évaluation des résultats des placements

Publication de cours Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondationdeplacement

Taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} ***
- au préalable 0.79%
- a posteriori au 30.09.2020 0.79%

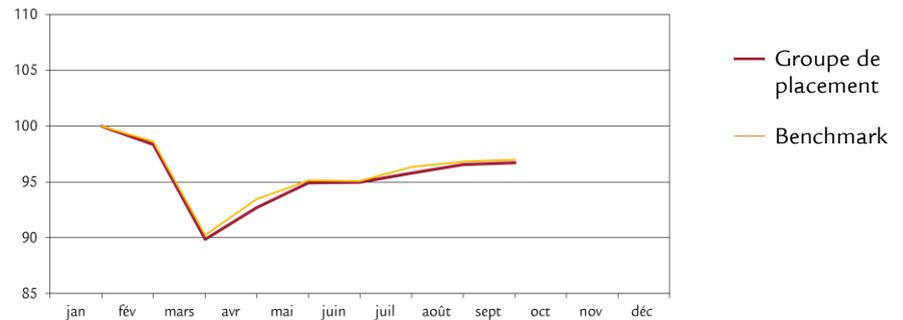
Commission de souscription/rachat aucune
Pratique de distribution Capitalisation

* Ultimo: dernier jour ouvrable bancaire du mois

** 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

*** 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

Evolution du cours indexée et performance

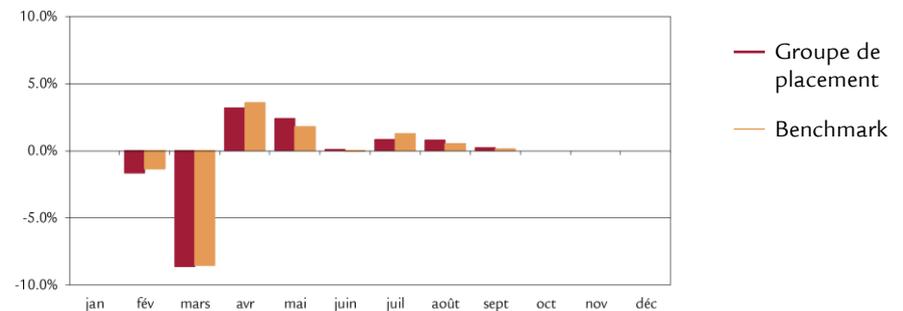


Performance	1M	3M	1A	3A	5A	depuis
				p.a.	p.a.	31.01.20
Groupe de placement (en %)	0.21	1.84				-3.25
Benchmark (en %)	0.14	1.98				-3.01
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015

Groupe de placement (en %)

Benchmark (en %)

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis
				31.01.20
Volatilité du groupe de placement (en %)				12.68
Volatilité Benchmark (en %)				12.54
Tracking Error ex post (en %)				1.28
Tracking Error ex ante (en %)	1.10			
Information Ratio				-0.19
Sharpe Ratio				-0.26
Corrélation				0.99
Beta				1.01
Jensen-Alpha				-0.23
Maximum Drawdown (en %)				-10.15
Recovery Period (ans)				-

Chiffres caractéristiques

	31.01.2020	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	20.0	34.8
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	100.00	96.75

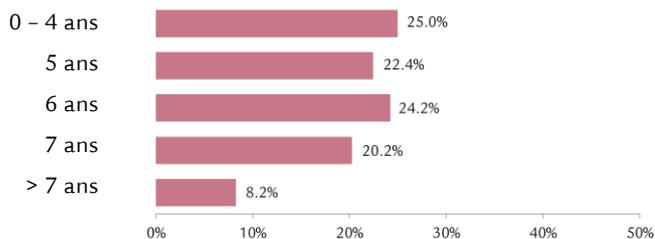
Structure du portefeuille par catégories de débiteurs

	Groupe de placement	Benchmark
Médias / Télécom	20.8%	20.6%
Prestations	13.7%	7.5%
Santé	8.9%	11.7%
Alimentation / Tabac	8.2%	8.4%
Jeux / Loisirs	7.9%	8.0%
Chimie	6.1%	8.0%
Technologie de l'information	5.4%	7.5%
Finance	4.8%	4.6%
Transports	3.7%	3.4%
Services aux collectivités	3.6%	5.1%
Autres	15.4%	15.2%
Liquidités	1.5%	-
Total	100.0%	100.0%

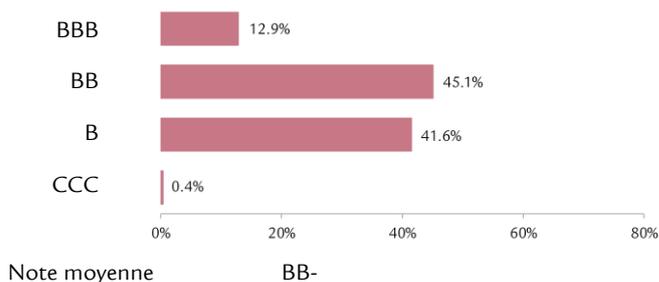
Structure du portefeuille selon les pays

	Groupe de placement	Benchmark
United States	58.8%	72.2%
Royaume-Uni	10.6%	7.5%
Pays-Bas	7.1%	5.5%
Luxembourg	3.6%	0.3%
France	2.9%	1.0%
Canada	2.5%	6.5%
Espagne	2.4%	3.0%
Allemagne	4.0%	0.8%
Belgique	2.0%	1.6%
Suède	0.9%	0.0%
Autres pays	3.7%	1.6%
Liquidités	1.5%	-
Total	100.0%	100.0%

Structure de l'échéance des titres (sans liquidés)



Investissement par notes (sans liquidés)



Débiteurs les plus importants et note (sans liquidés)

Altice USA	BB	2.2%
Virgin/O2	BB-	1.9%
Jacobs Douwe Egberts	BB+	1.8%
Sinclair Broadcasting	BB-	1.7%
SS&C Technologies	BB+	1.5%

Structure du portefeuille par monnaies/rendements (sans liquidés)

	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Rendement	Particip.	Rendement
USD	60.9%	3.8%	80.0%	3.3%
EUR	39.1%	3.8%	20.0%	2.7%
Total	100.0%	3.8%	100.0%	3.2%

Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	158
---------------------	-----

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

- Le groupe de placement LPP-Mix 25 P investit en moyenne environ 25% des avoirs dans des actions. Un peu plus de la moitié de cette part d'actions est placée dans des titres suisses générant un dividende, et le reste dans des sociétés étrangères. En moyenne, environ 53% de la fortune est investie dans des obligations.
- Les plafonds suivants s'appliquent: 35% d'actions, 30% de titres en monnaies étrangères.
- LPP-Mix 25 P convient aux investisseurs qui sont prêts à accepter des fluctuations de cours. Nous conseillons un horizon de placement supérieur à cinq ans.

Informations sur le produit

Numéro de valeur	1436904
ISIN	CH0014369042
LEI	254900JNOBNDNHDGRO53
Bloomberg Ticker	SLVOR25 SW
Benchmark	customized
Monnaie	CHF
Date de création	30.09.2002
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation	14h00

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

Taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} **

- au préalable 1.36%

- a posteriori au 30.09.2020 1.40%

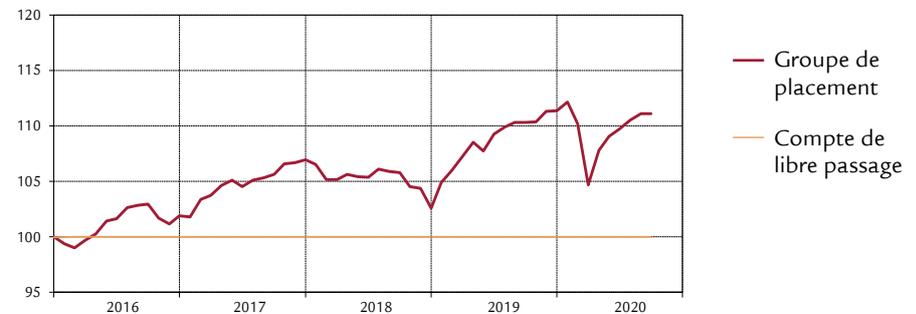
Commission de souscription/rachat aucune

Pratique de distribution Capitalisation

* 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

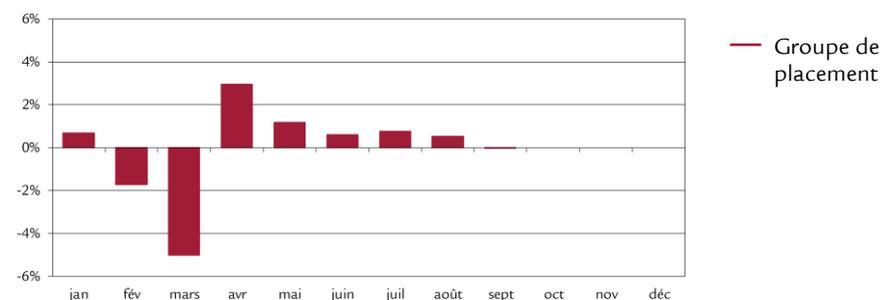
** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	depuis 30.09.02
Groupe de placement (en %)	-0.02	1.26	0.70	5.16	12.73	36.48	62.89
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Groupe de placement (en %)	-0.23	8.56	-4.09	4.99	1.90	0.23	7.44

Performance mensuelle 2020



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	10A	depuis 30.09.02
Volatilité du groupe de placement (en %)	6.66	4.53	3.93	3.58	3.94
Volatilité Benchmark (en %)	7.23	4.78	4.04	3.51	3.87
Tracking Error ex post (en %)	0.69	0.50	0.49	0.50	0.59
Tracking Error ex ante (en %)	0.50				
Information Ratio	-1.80	-3.08	-2.60	-2.33	-2.38
Sharpe Ratio	0.21	0.53	0.80	0.98	0.62
Corrélation	1.00	1.00	0.99	0.99	0.99
Beta	0.92	0.94	0.97	1.01	1.01
Jensen-Alpha	-1.01	-1.28	-1.09	-1.17	-1.38
Maximum Drawdown (en %)	-10.96	-10.96	-10.96	-10.96	-15.36
Recovery Period (ans)	-	-	-	-	1.66

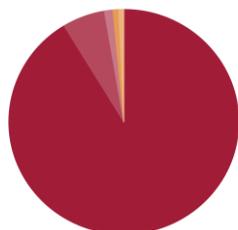
Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	655.3	676.2
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	163.27	162.89

Structure de portefeuille par groupes de placement

	Groupe de placement	Benchmark	max. OPP2
Liquidités	1.8%	2%	
Obligations suisses en CHF	12.9%	16%	
Obligations étrangères en CHF	7.3%	9%	
Obl. en monnaies étrangères (couvertes en CHF)	31.8%	28%	
Actions Suisse	12.1%	13%	
Actions Etranger	8.7%	12%	
Actions Etranger (couv. en CHF)	6.9%	0%	
Immobilier Suisse	14.7%	13%	30%
Immobilier étranger (couvert en CHF)	1.7%	2%	10%
Placements alternatifs (couverts en CHF)	2.1%	5%	15%
Total	100.0%	100%	
<hr/>			
Total actions (Suisse et Etranger)	27.7%	25%	50%
Total monnaies étrangères	8.7%	12%	30%

Structure du portefeuille selon les monnaies



CHF	91.3%
USD	6.0%
EUR	1.2%
JPY	0.8%
Autres	0.7%

Les principales positions en actions

Nestlé	2.6%
Roche BJ	1.8%
Novartis	1.6%
Apple Inc.	0.4%
Zurich Insurance Group	0.4%
ABB	0.4%
Lonza Group AG	0.3%
Microsoft Corp.	0.3%
UBS	0.3%
Amazon.com, Inc.	0.3%

Caractéristiques des placements à revenu fixe

Modified Duration	5.97
Rating moyenne	A

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79, de la Fondation de libre passage Swiss Life ou de la Fondation de prévoyance 3a Swiss Life, les deux c/o Swiss Life SA, Service Center LPZ, Case postale, 8022 Zurich, tél. 0800 378 378. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

- Le groupe de placement LPP-Mix 35 P investit en moyenne environ 35% des avoirs dans des actions. Un peu plus de la moitié de cette part d'actions est placée dans des titres suisses générant un dividende, et le reste dans des sociétés étrangères. En moyenne, environ 45% de la fortune est investie dans des obligations.
- Les plafonds suivants s'appliquent: 45% d'actions, 30% de titres en monnaies étrangères.
- LPP-Mix 35 P convient aux investisseurs qui sont prêts à accepter des fluctuations de cours modérées. Nous conseillons un horizon de placement supérieur à sept ans.

Informations sur le produit

Numéro de valeur	1436916
ISIN	CH0014369166
LEI	254900SR5GM6HP44F130
Bloomberg Ticker	SLVOR35 SW
Benchmark	customized
Monnaie	CHF
Date de création	30.09.2002
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation	14h00
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
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} **	
- au préalable	1.38%
- a posteriori au 30.09.2020	1.42%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* 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

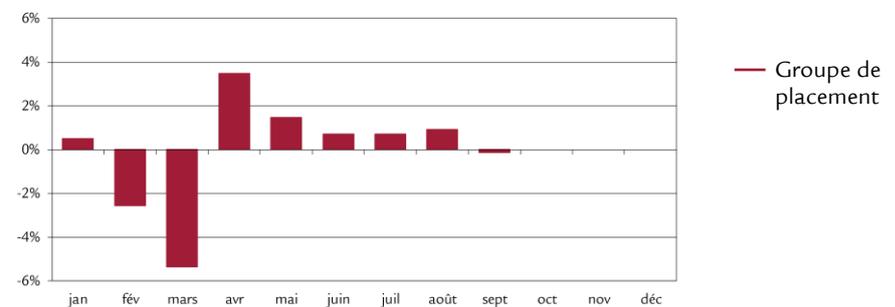
** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	depuis 30.09.02
Groupe de placement (en %)	-0.12	1.52	0.94	6.28	16.28	44.03	72.52
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Groupe de placement (en %)	-0.49	10.55	-5.00	6.90	2.04	0.09	8.11

Performance mensuelle 2020



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	10A	depuis 30.09.02
Volatilité du groupe de placement (en %)	7.60	5.47	4.79	4.49	5.03
Volatilité Benchmark (en %)	8.39	5.80	4.96	4.42	4.96
Tracking Error ex post (en %)	0.89	0.63	0.58	0.55	0.66
Tracking Error ex ante (en %)	0.60				
Information Ratio	-1.27	-2.45	-2.21	-2.12	-2.24
Sharpe Ratio	0.21	0.50	0.78	0.90	0.55
Corrélation	1.00	1.00	0.99	0.99	0.99
Beta	0.91	0.94	0.96	1.01	1.01
Jensen-Alpha	-0.86	-1.25	-1.04	-1.16	-1.45
Maximum Drawdown (en %)	-13.47	-13.47	-13.47	-13.47	-22.51
Recovery Period (ans)	-	-	-	-	3.44

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	214.2	226.0
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	173.37	172.52

30 septembre 2020

Fondation de placement Swiss Life

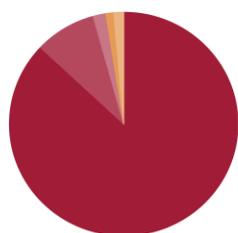
LPP-Mix 35 P



Structure de portefeuille par groupes de placement

	Groupe de placement	Benchmark	max. OPP2
Liquidités	1.4%	2%	
Obligations suisses en CHF	9.2%	14%	
Obligations étrangères en CHF	4.5%	7%	
Obl. en monnaies étrangères (couvertes en CHF)	30.4%	24%	
Actions Suisse	17.5%	18%	
Actions Etranger	13.0%	17%	
Actions Etranger (couv. en CHF)	7.8%	0%	
Immobilier Suisse	11.9%	11%	30%
Immobilier étranger (couvert en CHF)	2.1%	2%	10%
Placements alternatifs (couverts en CHF)	2.2%	5%	15%
Total	100.0%	100%	
.....			
Total actions (Suisse et Etranger)	38.3%	35%	50%
Total monnaies étrangères	13.0%	17%	30%

Structure du portefeuille selon les monnaies



■	CHF	87.0%
■	USD	8.7%
■	EUR	1.8%
■	JPY	1.1%
■	Autres	1.4%

Les principales positions en actions

Nestlé	3.7%
Roche BJ	2.6%
Novartis	2.3%
Apple Inc.	0.7%
Zurich Insurance Group	0.6%
ABB	0.5%
Lonza Group AG	0.5%
Microsoft Corp.	0.5%
UBS	0.4%
Amazon.com, Inc.	0.4%

Caractéristiques des placements à revenu fixe

Modified Duration	5.97
Rating moyenne	A

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79, de la Fondation de libre passage Swiss Life ou de la Fondation de prévoyance 3a Swiss Life, les deux c/o Swiss Life SA, Service Center LPZ, Case postale, 8022 Zurich, tél. 0800 378 378. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

- Le groupe de placement LPP-Mix 45 P investit en moyenne environ 45% des avoirs dans des actions. Un peu plus de la moitié de cette part d'actions est placée dans des titres suisses générant un dividende, et le reste dans des sociétés étrangères. En moyenne, environ 37% de la fortune est investie dans des obligations.
- Les plafonds suivants s'appliquent: 50% d'actions, 30% de titres en monnaies étrangères.
- LPP-Mix 45 P convient aux investisseurs qui sont prêts à accepter des fluctuations de cours importantes. Nous conseillons un horizon de placement supérieur à dix ans.

Informations sur le produit

Numéro de valeur	1436925
ISIN	CH0014369257
LEI	2549001XL79VZWO5Q69
Bloomberg Ticker	SLVOR45 SW
Benchmark	customized
Monnaie	CHF
Date de création	30.09.2002
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation	14h00
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

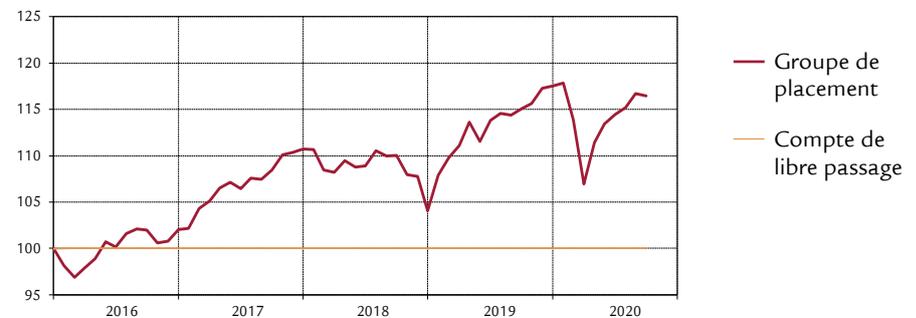
Au sein des groupes de placement de même nature, PPCmetrics fournit les prestations suivantes: conseil concernant la bonne structure de mandat, aide à la sélection de gestionnaires de fortune adéquats et soutien dans le cadre de la surveillance continue du gestionnaire de fortune, ainsi qu'évaluation des résultats des placements

Publication de cours	Bloomberg: ASSL
	www.swisslife.ch/fondationdeplacement
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} **	
- au préalable	1.39%
- a posteriori au 30.09.2020	1.43%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* 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

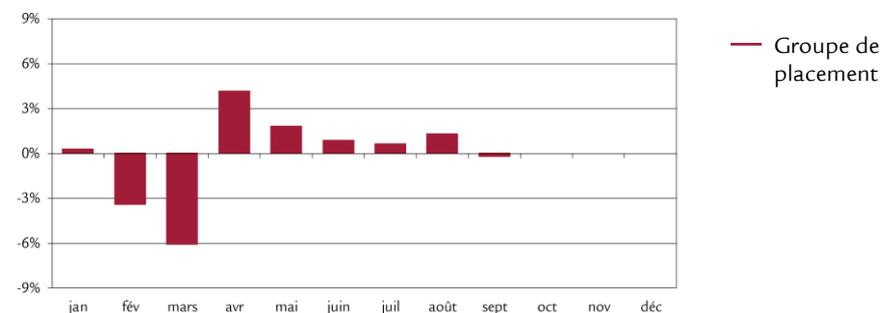
** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	depuis 30.09.02
Groupe de placement (en %)	-0.20	1.76	1.20	7.38	19.51	51.30	81.47
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Groupe de placement (en %)	-0.91	12.95	-6.02	8.48	2.06	-0.16	8.84

Performance mensuelle 2020



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	10A	depuis 30.09.02
Volatilité du groupe de placement (en %)	8.98	6.67	5.87	5.54	6.24
Volatilité Benchmark (en %)	9.64	6.93	5.98	5.43	6.17
Tracking Error ex post (en %)	0.80	0.62	0.57	0.56	0.70
Tracking Error ex ante (en %)	0.60				
Information Ratio	-1.25	-2.54	-2.37	-2.20	-2.25
Sharpe Ratio	0.21	0.46	0.73	0.82	0.49
Corrélation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	0.93	0.96	0.98	1.02	1.00
Jensen-Alpha	-0.78	-1.33	-1.17	-1.26	-1.54
Maximum Drawdown (en %)	-16.28	-16.28	-16.28	-16.28	-29.17
Recovery Period (ans)	-	-	-	-	3.98

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	240.1	277.4
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	183.13	181.47

30 septembre 2020

Fondation de placement Swiss Life

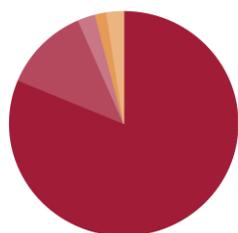
LPP-Mix 45 P



Structure de portefeuille par groupes de placement

	Groupe de placement	Benchmark	max. OPP2
Liquidités	1.8%	2%	
Obligations suisses en CHF	5.9%	12%	
Obligations étrangères en CHF	3.9%	5%	
Obl. en monnaies étrangères (couvertes en CHF)	27.0%	20%	
Actions Suisse	23.5%	23%	
Actions Etranger	18.7%	22%	
Actions Etranger (couv. en CHF)	5.0%	0%	
Immobilier Suisse	10.2%	9%	30%
Immobilier étranger (couvert en CHF)	1.9%	2%	10%
Placements alternatifs (couverts en CHF)	2.1%	5%	15%
Total	100.0%	100%	
<hr/>			
Total actions (Suisse et Etranger)	47.2%	45%	50%
Total monnaies étrangères	18.7%	22%	30%

Structure du portefeuille selon les monnaies



CHF	81.3%
USD	12.2%
EUR	2.5%
JPY	1.6%
Autres	2.4%

Les principales positions en actions

Nestlé	5.0%
Roche BJ	3.5%
Novartis	3.1%
Apple Inc.	0.9%
Zurich Insurance Group	0.8%
ABB	0.7%
Lonza Group AG	0.7%
Microsoft Corp.	0.7%
UBS	0.6%
Amazon.com, Inc.	0.6%

Caractéristiques des placements à revenu fixe

Modified Duration	5.71
Rating moyenne	A

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79, de la Fondation de libre passage Swiss Life ou de la Fondation de prévoyance 3a Swiss Life, les deux c/o Swiss Life SA, Service Center LPZ, Case postale, 8022 Zurich, tél. 0800 378 378. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Obligations suisses en CHF PM

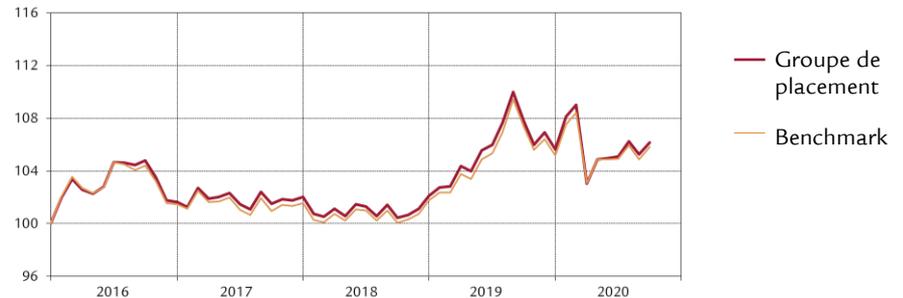
Stratégie d'investissement

- Placement dans des titres de créance libellés en francs suisses, émis par des débiteurs domiciliés en Suisse
- Sélection active des titres, contrôle de la duration et positionnement sur la courbe des taux
- Limitation des débiteurs: 10% (exceptions: centrales d'émission des lettres de gages: 25%, Confédération: pas de limitation)
- Débiteurs hors benchmark: max. 10%
- Note moyenne: A+ au minimum
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Domestic (CHF); fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en investissements traditionnels"

Informations sur le produit

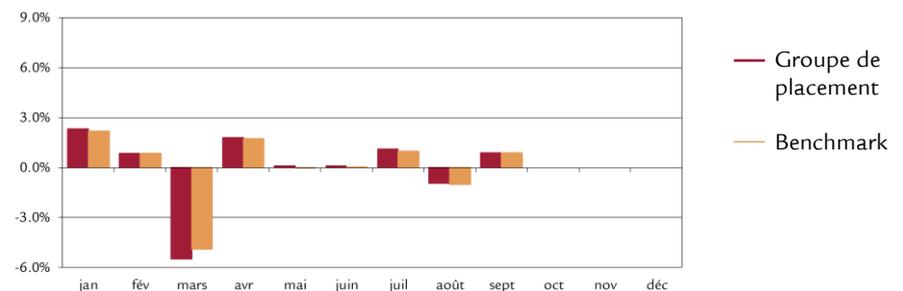
Numéro de valeur	3026053
ISIN	CH0030260530
LEI	254900M0YGKYAE29FA28
Bloomberg Ticker	SLOCIPM SW
Benchmark	SBI Domestic AAA - BBB TR
Monnaie	CHF
Date de création	31.05.2007
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation *	14h30
Asset Manager selon	Swiss Life Best Select Invest Plus® **
	Swiss Life Asset Management SA
Surveillance du gestionnaire de fortune:	PPCmetrics apporte un soutien dans le cadre de la surveillance continue du gestionnaire de fortune et de l'évaluation des résultats des placements
Publication de cours	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/fondationdeplacement
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} ***	
- au préalable	0.08%
- a posteriori au 30.09.2020	0.08%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation
* Acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers	
** 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	
*** 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	

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. depuis 31.05.07
				p.a.	p.a.	p.a.	
Groupe de placement (en %)	0.87	1.04	-1.51	1.51	1.20	2.36	3.20
Benchmark (en %)	0.90	0.88	-1.42	1.58	1.11	2.14	3.03
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Groupe de placement (en %)	0.51	3.44	0.10	0.38	1.63	2.22	8.47
Benchmark (en %)	0.61	3.37	0.20	0.10	1.46	2.17	8.20

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	10A	depuis 31.05.07
Volatilité du groupe de placement (en %)	7.20	4.90	4.40	3.66	3.55
Volatilité Benchmark (en %)	6.62	4.63	4.25	3.60	3.54
Tracking Error ex post (en %)	0.66	0.41	0.37	0.35	0.44
Tracking Error ex ante (en %)	0.50				
Information Ratio	-0.15	-0.16	0.24	0.60	0.38
Sharpe Ratio	-0.11	0.45	0.44	0.74	0.87
Corrélation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.09	1.06	1.03	1.01	0.99
Jensen-Alpha	-0.04	-0.20	0.02	0.18	0.19
Maximum Drawdown (en %)	-6.63	-8.02	-8.02	-8.02	-8.02
Recovery Period (ans)	-	-	-	-	-

Chiffres caractéristiques

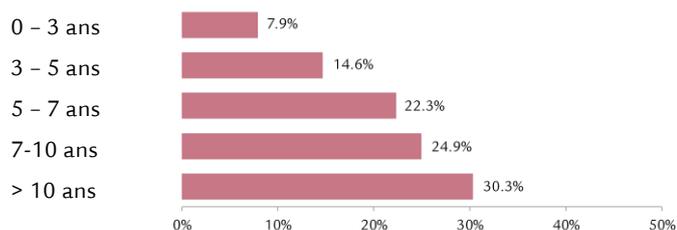
	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	517.8	532.6
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	151.48	152.25

Structure du portefeuille selon les catégories de débiteurs et données sur la durée et les rendements à terme

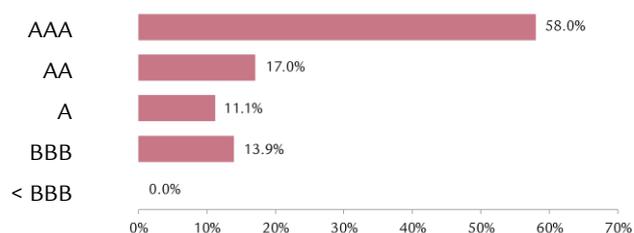
	Groupe de placement	Benchmark
Confédération	15.9%	21.0%
Cantons, villes	12.6%	12.3%
Centrales de lettres de gage	32.8%	36.2%
Banques, sociétés financières	21.0%	16.3%
Institutions supranationales, agences	2.9%	3.1%
Industrie, services aux collectivités, autres	15.6%	11.1%
Liquidités, couverture	-0.8%	-
Total	100.0%	100.0%
.....		
Modified Duration ¹⁾	8.9	8.6
Rendement à l'échéance théorique ¹⁾	-0.1%	-0.1%

¹⁾ Compte tenu des dérivés

Structure de l'échéance des titres



Investissement par notes



Note moyenne AA-

Débiteurs les plus importants et note

Banque de lettres de gage	AAA	17.4%
Confédération	AAA	15.9%
Centrale de lettres de gage	AAA	15.4%
Canton de Genève	AA-	2.6%
Banque cantonale de Zurich	AAA	2.3%

Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	134
Part de débiteurs hors du benchmark	1.3%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. En outre, les investisseurs mentionnés doivent avoir conclu une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA. La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Obligations étrangères en CHF PM

Stratégie d'investissement

- Placement dans des titres de créance libellés en francs suisses et émis par des débiteurs essentiellement domiciliés à l'étranger
- Sélection active des titres, contrôle de la duration et positionnement sur la courbe des taux
- Limite par débiteur: 10%
- Débiteurs hors benchmark: max. 20%
- Note moyenne: A au minimum
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign (CHF); fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en investissements traditionnels"

Informations sur le produit

Numéro de valeur	3026054
ISIN	CH0030260548
LEI	2549002XPEQH1AZYBW05
Bloomberg Ticker	SLOCAPM SW
Benchmark	SBI Foreign AAA - BBB TR
Monnaie	CHF
Date de création	31.05.2007
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation *	14h30

Asset Manager selon

Swiss Life Best Select Invest Plus® **

Swiss Life Asset Management SA

Surveillance du gestionnaire de fortune: PPCmetrics apporte un soutien dans le cadre de la surveillance continue du gestionnaire de fortune et de l'évaluation des résultats des placements

Publication de cours Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondationdeplacement

Taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} ***

- au préalable 0.08%

- a posteriori au 30.09.2020 0.08%

Commission de souscription/rachat aucune

Pratique de distribution Capitalisation

* Acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers

** 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

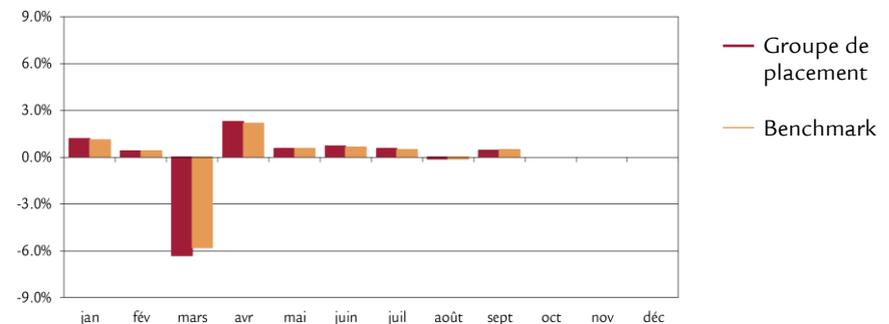
*** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. depuis 31.05.07
				p.a.	p.a.	p.a.	
Groupe de placement (en %)	0.46	0.92	-1.33	0.57	0.69	2.00	2.41
Benchmark (en %)	0.47	0.83	-1.26	0.57	0.56	1.67	2.30
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Groupe de placement (en %)	-0.53	2.55	-0.52	0.40	1.31	1.24	4.95
Benchmark (en %)	-0.33	2.13	-0.33	0.21	1.09	1.10	4.78

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	10A	depuis 31.05.07
Volatilité du groupe de placement (en %)	7.32	4.36	3.56	2.86	3.43
Volatilité Benchmark (en %)	6.74	4.05	3.33	2.73	3.17
Tracking Error ex post (en %)	0.61	0.37	0.32	0.43	1.07
Tracking Error ex ante (en %)	0.40				
Information Ratio	-0.12	0.02	0.41	0.75	0.11
Sharpe Ratio	-0.09	0.30	0.40	0.83	0.68
Corrélation	1.00	1.00	1.00	0.99	0.95
Beta	1.09	1.08	1.07	1.04	1.03
Jensen-Alpha	-0.02	-0.09	0.04	0.24	0.04
Maximum Drawdown (en %)	-7.81	-8.37	-8.37	-8.37	-9.04
Recovery Period (ans)	-	-	-	-	0.68

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	281.6	289.1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	138.12	137.39

30 septembre 2020

Fondation de placement Swiss Life

Obligations étrangères en CHF PM

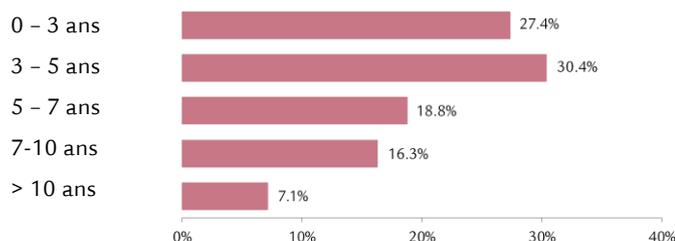


Structure du portefeuille selon les catégories de débiteurs et données sur la durée et les rendements à terme

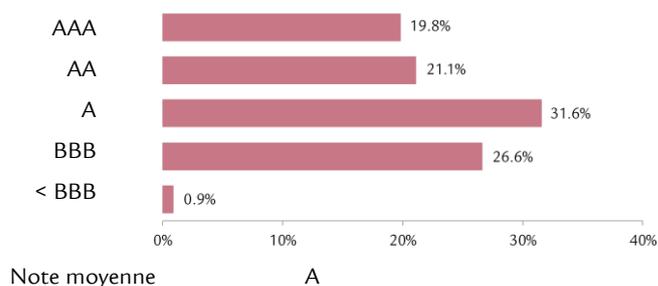
	Groupe de placement	Benchmark
Banques, sociétés financières	57.6%	44.6%
Etats, provinces	2.8%	5.1%
Institutions supranationales, agences	14.5%	33.0%
Industrie, services aux collectivités, autres	23.3%	17.3%
Liquidités, couverture	1.8%	-
Total	100.0%	100.0%
Modified Duration ¹⁾	4.8	4.7
Rendement à l'échéance théorique ¹⁾	0.1%	0.0%

¹⁾ Compte tenu des dérivés

Structure de l'échéance des titres



Investissement par notes



Débiteurs les plus importants et note

Débitrice	Note	Pourcentage
Banque de lettres de gage	AAA	6.0%
Centrale de lettres de gage	AAA	4.4%
Müchener Hypothekenbank	A	2.7%
Credit Suisse	AAA	2.2%
Banque Féd. du Credit Mutuel	A	1.9%

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
Etats-Unis/Canada	17.8%	21.0%
Japon	0.0%	0.0%
Suisse	15.7%	2.1%
France	12.6%	13.7%
Allemagne	6.5%	9.0%
Royaume-Uni	3.8%	3.4%
Pays-Bas	3.7%	7.1%
Autriche	1.9%	5.3%
PIIGS	3.9%	2.4%
Autres pays européens	5.0%	6.8%
Autres	21.1%	20.6%
Institutions supranationales	6.2%	8.6%
Liquidités, couverture	1.8%	-
Total	100.0%	100.0%

Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	149
Part de débiteurs hors du benchmark	14.5%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. En outre, les investisseurs mentionnés doivent avoir conclu une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA. La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Obligations Global PM (couvertes en CHF)

Stratégie d'investissement

- Placement dans des titres de créance libellés en monnaies étrangères, émis par des débiteurs domiciliés en Suisse ou à l'étranger (dès le 1.1.2011 couv. en CHF)
- Sélection active des titres, contrôle de la duration et positionnement sur la courbe des taux
- Limite par débiteur: 10% (exception: à condition que les débiteurs soient dans le benchmark; max. 5% points de plus que pondération dans le benchmark)
- Débiteurs hors benchmark: max. 10%
- Note moyenne: A- au minimum
- Risques de change par rapport au franc suisse sont couverts à au moins 90%
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government+ (CHF hedged) et Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged); fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en investissements traditionnels"

Informations sur le produit

Numéro de valeur 3026055
ISIN CH0030260555
LEI 254900F82G5L48XPDV74

Bloomberg Ticker SLOFGPM SW
Benchmark *

40% Bloomberg Barclays Gl. Agg. Corp.
60% Bloomberg Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH
(Indices couvertes en CHF)

Monnaie CHF

Date de création 31.05.2007

Valeur de lancement 100.00

Clôture de l'exercice 30.09.

Souscription/Rachat journalier

Délai final d'acceptation ** 14h30

Asset Manager selon

Swiss Life Best Select Invest Plus® ***

Swiss Life Asset Management SA

Surveillance du gestionnaire de fortune:

PPCmetrics apporte un soutien dans le

cadre de la surveillance continue du

gestionnaire de fortune et de l'évaluation

des résultats des placements

Publication de cours Bloomberg: ASSL

www.swisslife.ch/fondationdeplacement

Taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} ****

- au préalable 0.15%

- a posteriori au 30.09.2020 0.15%

Commission de souscription/rachat aucune

Pratique de distribution Capitalisation

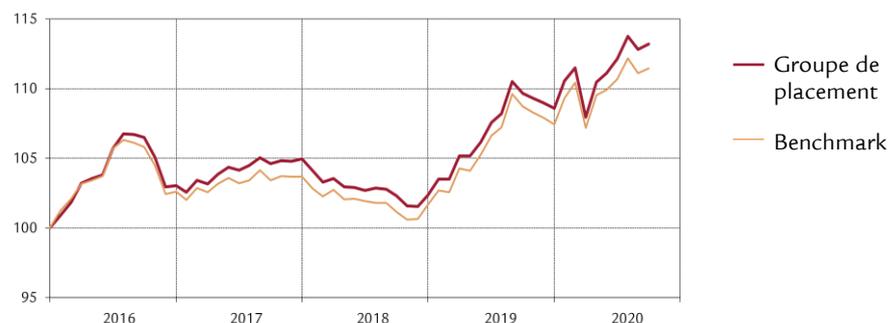
* Jusqu'au 30.06.12 60% Citigroup WGBI, ex CH (couv. en CHF)

** Acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers

*** 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

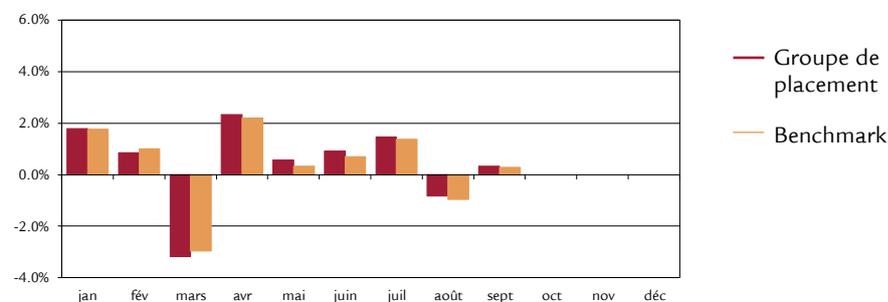
**** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. depuis
				p.a.	p.a.	p.a.	31.05.07
Groupe de placement (en %)	0.34	0.97	3.24	2.67	2.54	2.67	2.48
Benchmark (en %)	0.28	0.70	2.50	2.52	2.12	2.16	2.16
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Groupe de placement (en %)	4.25	6.14	-2.51	1.89	3.03	-1.29	8.00
Benchmark (en %)	3.73	5.67	-1.95	1.06	2.60	-0.81	7.61

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	10A	depuis
					31.05.07
Volatilité du groupe de placement (en %)	5.00	3.57	3.29	3.87	5.68
Volatilité Benchmark (en %)	4.82	3.53	3.26	3.67	5.62
Tracking Error ex post (en %)	0.45	0.47	0.52	0.77	1.55
Tracking Error ex ante (en %)	0.50				
Information Ratio	1.65	0.33	0.81	0.66	0.21
Sharpe Ratio	0.78	0.94	0.98	0.78	0.42
Corrélation	1.00	0.99	0.99	0.98	0.96
Beta	1.03	1.00	1.00	1.03	0.97
Jensen-Alpha	0.60	0.14	0.42	0.41	0.37
Maximum Drawdown (en %)	-7.27	-7.27	-7.27	-10.05	-14.13
Recovery Period (ans)	0.33	0.33	0.33	1.31	1.89

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	64.8	58.7
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	133.02	138.67

Structure du portefeuille par catégories de débiteurs

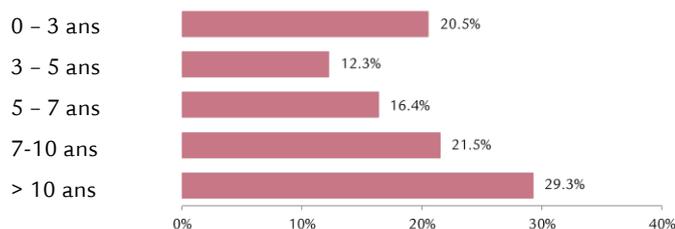
	Groupe de placement		Benchmark
	Particip.	Duration	
Industrie	23.4%	22.5%	
Services aux collectivités	3.0%	3.3%	
Banques, sociétés financières	14.4%	14.2%	
Etats, provinces, agences	49.7%	60.0%	
Institutions supranationales	3.8%	0.0%	
Liquidités	5.5%	-	
Couverture de change	0.2%	-	
Total	100.0%	100.0%	

Données sur la durée et les rendements à terme

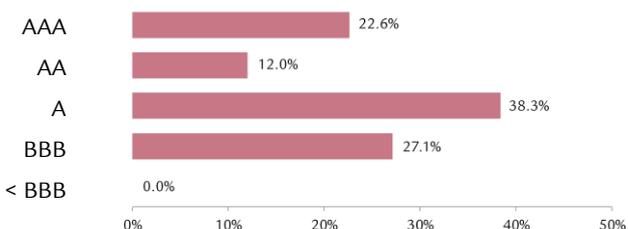
	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	43.7%	7.2	42.6%	7.4
EUR	31.0%	6.3	25.4%	7.2
JPY	15.1%	12.4	15.7%	7.5
GBP	6.5%	10.6	5.9%	11.4
Autres	3.7%	3.4	10.4%	6.2
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration ¹⁾		7.9		8.1
Rendement à l'échéance théorique ¹⁾	1.0%			1.3%

¹⁾ avant couverture de change, en tenant compte des dérivés

Structure de l'échéance des titres



Investissement par notes



Note moyenne

A

Débiteurs les plus importants et note

Débiteur	Note	Pourcentage
US Treasury N/B	AAA	13.6%
Japon	A+	12.8%
Italie (BTPs)	BBB	3.9%
Royaume d'Espagne	BBB+	1.8%
Niedersachsen Invest GmbH	AAA	1.6%

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement		Benchmark
	Particip.	Duration	
Etats-Unis/Canada	35.9%	41.0%	
Japon	14.9%	16.6%	
Allemagne	6.8%	4.7%	
PIIGS	8.2%	7.8%	
Autres	5.8%	9.6%	
Royaume-Uni	5.1%	7.2%	
France	5.4%	6.5%	
Autres pays européens	4.4%	4.2%	
Suisse	1.4%	0.8%	
Suède	1.2%	0.4%	
Belgique	1.4%	1.2%	
Institutions supranationales	3.8%	-	
Liquidités, couverture	5.7%	-	
Total	100.0%	100.0%	

Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	340
Part de débiteurs hors du benchmark	4.2%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. En outre, les investisseurs mentionnés doivent avoir conclu une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA. La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Obligations Global Etats+ PM (couvertes en CHF)

Stratégie d'investissement

- Placement dans titres de créance libellés en monnaies étrangères d'Etats et d'institutions gouvernementales
- Sélection active des titres, contrôle de la duration et positionnement sur la courbe des taux
- Limite par débiteur: 10% (exception: à condition que les débiteurs soient dans le benchmark; max. 5% points de plus que pondération dans le benchmark)
- Débiteurs hors benchmark: max. 10%
- Note moyenne: A+ au minimum
- Risques de change par rapport au franc suisse sont couverts à au moins 90%
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government+ (CHF hedged); fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en investissements traditionnels"

Informations sur le produit

Numéro de valeur	11956107
ISIN	CH0119561071
LEI	254900H7WEVS3K9ANR90
Bloomberg Ticker	SWLGSPM SW
Benchmark *	

Bloomberg Barclays Global Aggregate Treasuries ex CH TR (couv. en CHF)

Monnaie	CHF
Date de création	14.12.2010
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation **	14h30
Asset Manager selon	
Swiss Life Best Select Invest Plus® ***	
Swiss Life Asset Management SA	

Surveillance du gestionnaire de fortune: PPCmetrics apporte un soutien dans le cadre de la surveillance continue du gestionnaire de fortune et de l'évaluation des résultats des placements

Publication de cours	Bloomberg: ASSL
	www.swisslife.ch/fondationdeplacement
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} ****	
- au préalable	0.15%
- a posteriori au 30.09.2020	0.15%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* Jusqu'au 30.06.12 Citigroup WGBI, ex CH (couv. en CHF)

** Acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers

*** 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

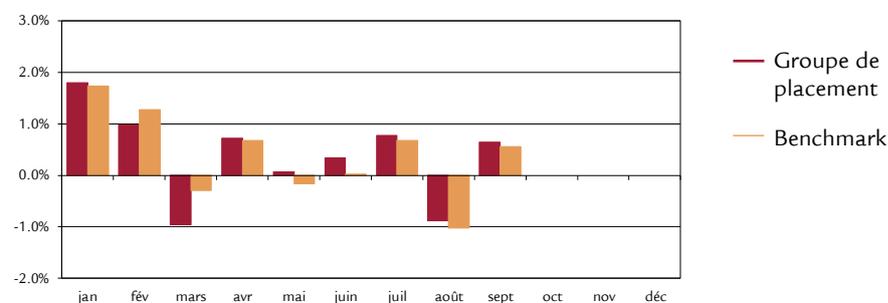
**** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	depuis 14.12.10
Groupe de placement (en %)	0.65	0.60	1.66	2.22	1.74	2.65
Benchmark (en %)	0.55	0.20	1.43	2.25	1.54	2.32
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	3.73	3.42	-0.50	0.35	1.92	-0.65
Benchmark (en %)	3.49	3.66	-0.43	-0.31	1.70	-0.16

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis 14.12.10
Volatilité du groupe de placement (en %)	3.10	2.66	2.71	2.96
Volatilité Benchmark (en %)	2.99	2.81	2.91	2.85
Tracking Error ex post (en %)	0.90	0.62	0.57	0.76
Tracking Error ex ante (en %)	0.70			
Information Ratio	0.26	-0.04	0.35	0.43
Sharpe Ratio	0.75	1.10	0.91	1.02
Corrélation	0.96	0.98	0.98	0.97
Beta	0.99	0.92	0.91	1.00
Jensen-Alpha	0.24	0.21	0.39	0.31
Maximum Drawdown (en %)	-4.81	-4.81	-5.80	-5.80
Recovery Period (ans)	-	-	0.81	0.81

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	623.4	446.7
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	124.71	129.36

Fondation de placement Swiss Life

Obligations Global Etats+ PM (couvertes en CHF)

Structure du portefeuille par catégories de débiteurs

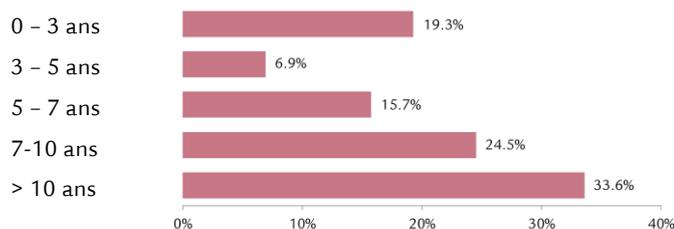
	Groupe de placement	Benchmark
Etats, provinces	76.3%	100.0%
Agencies	6.3%	0.0%
Institutions supranationales	6.2%	0.0%
Autres	5.6%	0.0%
Liquidités	5.2%	-
Couverture de change	0.4%	-
Total	100.0%	100.0%

Données sur la durée et les rendements à terme

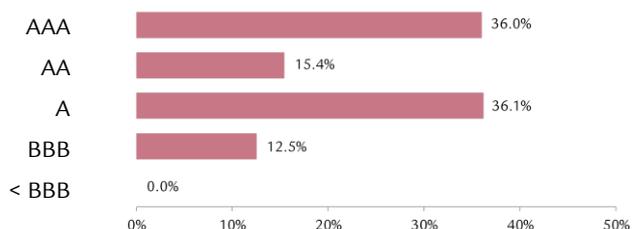
	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	33.0%	6.3	26.8%	7.0
EUR	29.5%	8.2	26.3%	8.5
JPY	25.0%	10.7	25.6%	9.7
GBP	8.1%	11.5	6.7%	13.2
Autres	4.4%	2.1	14.6%	7.3
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration ¹⁾		8.5		8.6
Rendement à l'échéance théorique ¹⁾	0.4%			0.7%

¹⁾ avant couverture de change, en tenant compte des dérivés

Structure de l'échéance des titres



Investissement par notes



Note moyenne

AA-

Débiteurs les plus importants et note

US Treasury N/B	AAA	22.7%
Japon	A+	21.4%
Italie (BTPs)	BBB	6.5%
Royaume d'Espagne	BBB+	3.0%
Niedersachsen Invest GmbH	AAA	2.7%

Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	75
Part de débiteurs hors du benchmark	4.7%

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
Etats-Unis/Canada	27.5%	28.2%
Japon	22.6%	25.6%
Allemagne	8.8%	4.7%
France	4.0%	6.4%
Royaume-Uni	2.8%	6.7%
Belgique	2.1%	1.6%
Islande	0.9%	0.0%
Lituanie	0.6%	0.0%
PIIGS	10.8%	10.7%
Autres pays européens	1.1%	4.4%
Autres	6.9%	11.7%
Institutions supranationales	6.3%	-
Liquidités, couverture	5.6%	-
Total	100.0%	100.0%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. En outre, les investisseurs mentionnés doivent avoir conclu une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Obl. Global Entreprises Short Term PM

(couvertes en CHF)



Stratégie d'investissement

- Placement dans titres de créance d'entreprises libellés en monnaie étrangère (y compris ceux d'agences et d'entreprises supranationales) dont la durée résiduelle est courte (moins de trois ans en général)
- Sélection active des titres, contrôle de la duration et positionnement sur la courbe des taux
- Limite par débiteur: 10%
- Débiteurs hors benchmark: max. 10%
- Note moyenne: BBB au minimum
- Risques de change par rapport au franc suisse sont couverts à au moins 90%
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates Short Term (CHF hedged); fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en investissements traditionnels"

Informations sur le produit

Numéro de valeur	22073695
ISIN	CH0220736950
LEI	2549003DSGO0RN37K507
Bloomberg Ticker	SWLOGPM SW
Benchmark	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates 1-3 ans TR (cov. en CHF)
Monnaie	CHF
Date de création	11.10.2013
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation *	14h30

Asset Manager selon
Swiss Life Best Select Invest Plus® **
Swiss Life Asset Management SA

Surveillance du gestionnaire de fortune:
PPCmetrics apporte un soutien dans le cadre de la surveillance continue du gestionnaire de fortune et de l'évaluation des résultats des placements

Publication de cours Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondationdeplacement

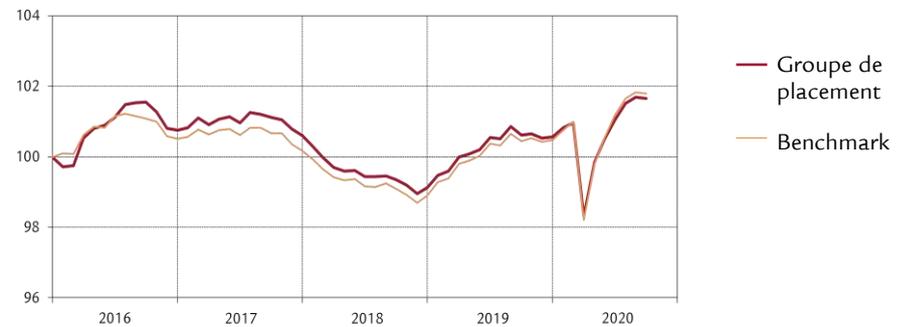
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} ***	
- au préalable	0.15%
- a posteriori au 30.09.2020	0.15%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* Acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers

** 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

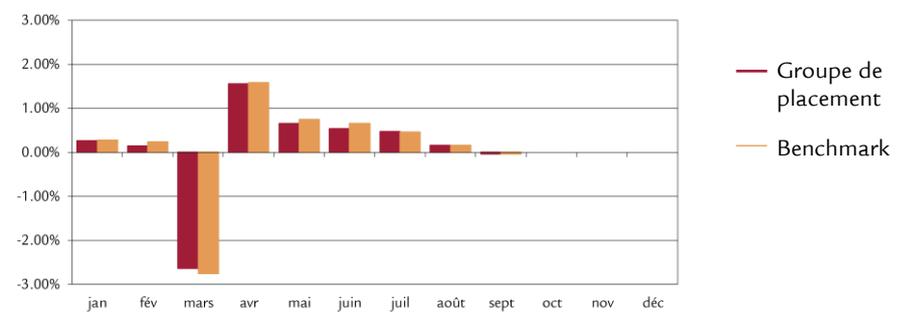
*** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	depuis 11.10.13
Groupe de placement (en %)	-0.04	0.60	1.03	0.18	0.36	0.55
Benchmark (en %)	-0.03	0.59	1.34	0.37	0.30	0.46
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	1.09	1.44	-1.47	-0.16	0.76	-0.11
Benchmark (en %)	1.31	1.59	-1.27	-0.35	0.52	-0.39

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis 11.10.13
Volatilité du groupe de placement (en %)	3.37	2.00	1.65	1.44
Volatilité Benchmark (en %)	3.52	2.08	1.67	1.44
Tracking Error ex post (en %)	0.22	0.15	0.34	0.34
Tracking Error ex ante (en %)	0.20			
Information Ratio	-1.42	-1.26	0.16	0.24
Sharpe Ratio	0.51	0.45	0.66	0.79
Corrélation	1.00	1.00	0.98	0.97
Beta	0.95	0.96	0.97	0.97
Jensen-Alpha	-0.21	-0.15	0.09	0.11
Maximum Drawdown (en %)	-4.13	-4.13	-4.53	-4.53
Recovery Period (ans)	0.31	0.31	0.38	0.38

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	1'152.2	1'305.6
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	102.76	103.88

30 septembre 2020

Fondation de placement Swiss Life Obl. Global Entreprises Short Term PM (couvertes en CHF)



Structure du portefeuille par catégories de débiteurs

	Groupe de placement	Benchmark
Industrie	48.0%	48.4%
Services aux collectivités	3.7%	4.9%
Banques, sociétés financières	43.5%	46.7%
Autres	1.2%	0.0%
Liquidités	4.1%	-
Couverture de change	-0.5%	-
Total	100.0%	100.0%

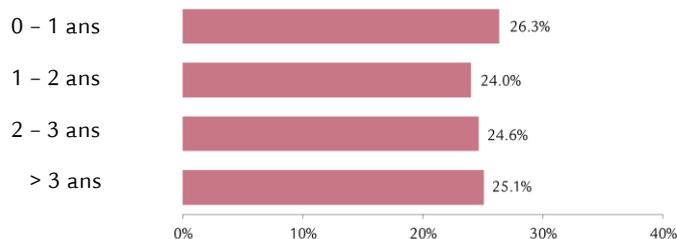
Structure du portefeuille par monnaies et durations

	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	53.2%	2.3	59.7%	1.8
EUR	33.6%	1.8	29.7%	1.9
JPY	0.0%	0.0	1.5%	2.0
GBP	6.2%	1.9	3.5%	1.8
Autres	7.0%	0.3	5.6%	1.9
Total	100.0%		100.0%	

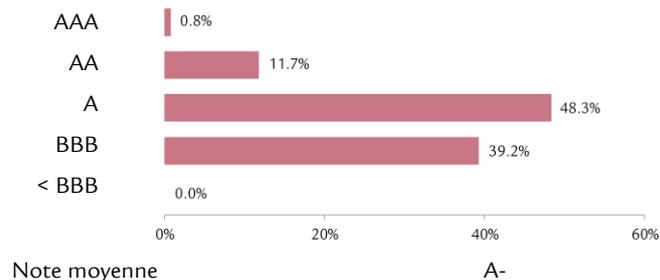
Modified Duration ¹⁾	2.1	1.8
Rendement à l'échéance théorique ¹⁾	0.7%	0.8%

¹⁾ avant couverture de change, en tenant compte des dérivés

Structure de l'échéance des titres



Investissement par notes



Débiteurs les plus importants et note

Nestle Holdings Inc	AA-	1.5%
Bank of America Corp	A-	1.4%
Bank of Nova Scotia	A+	1.3%
Mizuho Financial Group Inc	A-	1.3%
Toronto Dominion Bank	A	1.2%

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
Etats-Unis/Canada	40.3%	48.5%
Japon	4.9%	5.4%
Royaume-Uni	8.8%	7.9%
Allemagne	7.8%	6.6%
France	6.3%	7.1%
Suède	3.9%	1.6%
Suisse	2.4%	3.1%
Pays-Bas	1.8%	3.3%
PIIGS	2.6%	4.3%
Autres pays européens	4.3%	3.0%
Autres	13.2%	9.2%
Liquidités, couverture	3.7%	-
Total	100.0%	100.0%

Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	227
Part de débiteurs hors du benchmark	5.6%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. En outre, les investisseurs mentionnés doivent avoir conclu une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

- Placement dans titres de créance libellés en monnaies étrangères émis par des entreprises (y compris ceux d'agences et d'entreprises supranationales)
- Sélection active des titres, contrôle de la duration et positionnement sur la courbe des taux
- Limite par débiteur: 10%
- Débiteurs hors benchmark: max. 10%
- Note moyenne: BBB au minimum
- Risques de change par rapport au franc suisse sont couverts à au moins 90%
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged); fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en investissements traditionnels"

Informations sur le produit

Numéro de valeur	11956108
ISIN	CH0119561089
LEI	254900C3B0OOLU0UJ428
Bloomberg Ticker	SWLGUPM SW
Benchmark	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates TR (cov. en CHF)
Monnaie	CHF
Date de création	14.12.2010
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation *	14h30
Asset Manager selon	Swiss Life Best Select Invest Plus® **
	Swiss Life Asset Management SA

Surveillance du gestionnaire de fortune:
PPCmetrics apporte un soutien dans le cadre de la surveillance continue du gestionnaire de fortune et de l'évaluation des résultats des placements

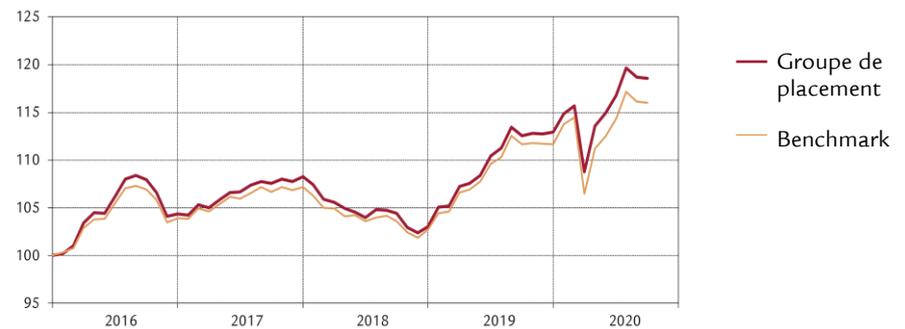
Publication de cours	Bloomberg: ASSL
	www.swisslife.ch/fondationdeplacement
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} ***	
- au préalable	0.15%
- a posteriori au 30.09.2020	0.15%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* Acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers

** 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

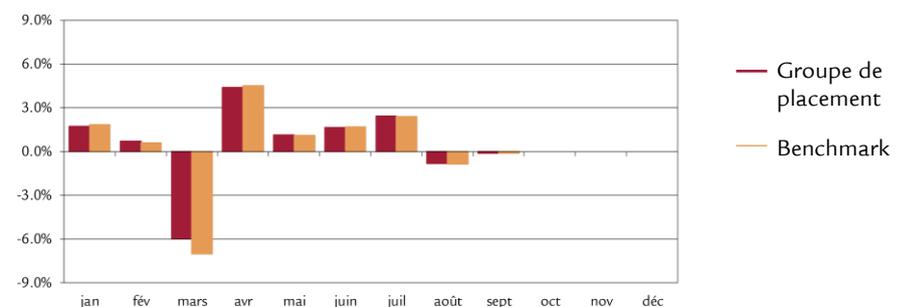
*** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	depuis 14.12.10
Groupe de placement (en %)	-0.12	1.51	5.32	3.30	3.54	3.79
Benchmark (en %)	-0.12	1.44	3.92	2.84	2.94	3.26
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	4.99	9.63	-4.85	3.71	4.36	-2.05
Benchmark (en %)	3.88	8.75	-4.20	3.15	3.92	-1.79

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis 14.12.10
Volatilité du groupe de placement (en %)	8.52	5.58	4.82	4.55
Volatilité Benchmark (en %)	9.47	5.94	4.99	4.43
Tracking Error ex post (en %)	1.07	0.82	0.77	0.99
Tracking Error ex ante (en %)	0.90			
Information Ratio	1.32	0.56	0.79	0.54
Sharpe Ratio	0.69	0.71	0.88	0.91
Corrélation	1.00	0.99	0.99	0.98
Beta	0.90	0.93	0.95	1.00
Jensen-Alpha	1.80	0.69	0.75	0.51
Maximum Drawdown (en %)	-11.41	-11.41	-11.41	-11.41
Recovery Period (ans)	0.29	0.29	0.29	0.29

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	755.0	1'199.2
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	137.35	144.21

Structure du portefeuille par catégories de débiteurs

	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
Industrie	56.6%	8.6	56.2%	8.0
Services aux collectivités	7.6%	3.6	8.4%	5.3
Banques, sociétés financières	29.5%	15.0	35.4%	4.2
Autres	0.7%	9.3	0.0%	8.7
Liquidités	5.6%	5.0	-	6.1
Couverture de change	0.0%	-	-	-
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

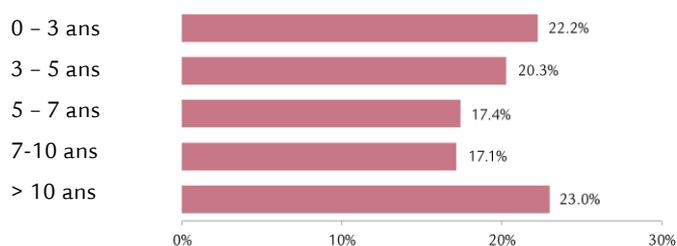
Structure du portefeuille par monnaies et durations

	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	59.7%	8.6	66.3%	8.0
EUR	33.4%	3.6	24.0%	5.3
JPY	0.5%	15.0	0.9%	4.2
GBP	4.1%	9.3	4.7%	8.7
Autres	2.3%	5.0	4.1%	6.1
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

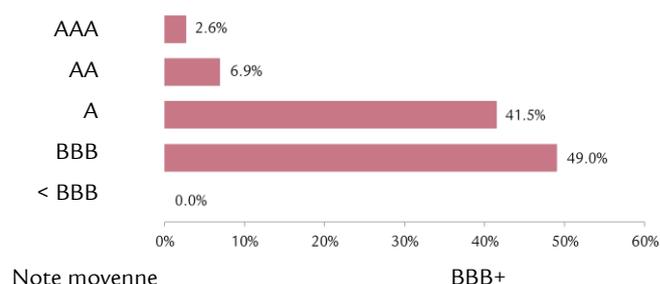
Modified Duration ¹⁾	7.1	7.3
Rendement à l'échéance théorique ¹⁾	2.0%	2.2%

¹⁾ avant couverture de change, en tenant compte des dérivés

Structure de l'échéance des titres



Investissement par notes



Note moyenne

BBB+

Débiteurs les plus importants et note

Johnson & Johnson	AAA	2.4%
AT&T Inc	BBB	1.9%
BAT International Fin	BBB	1.7%
Mizuho Financial Group Inc	A-	1.4%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	A+	1.2%

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
Etats-Unis/Canada	48.5%	60.1%
Japon	3.4%	2.9%
Royaume-Uni	8.5%	7.9%
France	7.4%	6.7%
Allemagne	4.0%	4.7%
Suisse	3.5%	1.9%
Suède	3.1%	0.8%
Pays-Bas	2.4%	2.7%
PIIGS	4.4%	3.7%
Autres pays européens	5.1%	2.3%
Autres	4.1%	6.3%
Liquidités, couverture	5.6%	-
Total	100.0%	100.0%

Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	273
Part de débiteurs hors du benchmark	3.5%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. En outre, les investisseurs mentionnés doivent avoir conclu une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA. La performance passée ne saurait présager de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Obligations Marchés Emergents Entreprises

Short Term PM (couvertes en CHF)

Stratégie d'investissement

- Placement dans titres de créance libellés en dollars US ou d'autres devises fortes émis par des entreprises de pays émergents (y compris ceux des agences et des entités supranationales) dont la durée résiduelle est courte (moins de trois ans en général)
- Sélection active des titres, contrôle de la durée et positionnement sur la courbe des taux
- Limite par débiteur: 10%
- Débiteurs hors benchmark: max. 20%
- Note moyenne: BBB- au minimum
- Risques de change par rapport au franc suisse sont couverts à au moins 90%
- Réalisation au moyen du Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term CHF AM Cap; fonds de placement de droit luxembourgeois

Informations sur le produit

Numéro de valeur	38013685
ISIN	CH0380136850
LEI	254900EGYJLZXIT6O90
Bloomberg Ticker	SLOSTPM SW
Benchmark	JP Morgan CEMBI+ Investment Grade 1-3 ans (CHF Hedged)
Monnaie	CHF
Date de création	29.09.2017
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation *	14h30

Asset Manager selon
Swiss Life Best Select Invest Plus® **
Swiss Life Asset Management SA

Surveillance du gestionnaire de fortune:
PPCmetrics apporte un soutien dans le cadre de la surveillance continue du gestionnaire de fortune et de l'évaluation des résultats des placements

Publication de cours Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondationdeplacement

Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} ***	
- au préalable	0.23%
- a posteriori au 30.09.2020	0.23%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* Acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers

** 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

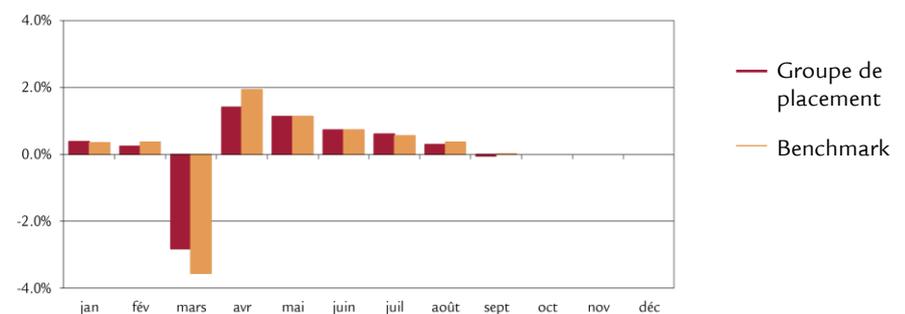
*** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	depuis 29.09.17
Groupe de placement (en %)	-0.05	0.88	1.77	0.22		0.22
Benchmark (en %)	0.03	0.96	2.15	1.08		1.08
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	1.95	1.86	-1.89			
Benchmark (en %)	1.89	3.00	-1.03			

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	depuis 5A 29.09.17
Volatilité du groupe de placement (en %)	3.66	2.26	2.26
Volatilité Benchmark (en %)	4.50	2.65	2.65
Tracking Error ex post (en %)	1.01	0.64	0.64
Tracking Error ex ante (en %)	0.70		
Information Ratio	-0.38	-1.35	-1.35
Sharpe Ratio	0.67	0.42	0.42
Corrélation	0.99	0.98	0.98
Beta	0.81	0.83	0.83
Jensen-Alpha	0.17	-0.56	-0.56
Maximum Drawdown (en %)	-3.57	-3.57	-3.73
Recovery Period (ans)	0.28	0.28	0.31

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	226.5	219.4
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	98.73	100.66

Fondation de placement Swiss Life

Obligations Marchés Emergents Entreprises

Short Term PM (couvertes en CHF)

Structure du portefeuille par catégories de débiteurs

	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
Industrie	37.3%		31.9%	
Services aux collectivités	10.5%		1.9%	
Banques, sociétés financières	33.0%		27.1%	
Autres	13.0%		39.1%	
Liquidités	4.1%		-	
Couverture de change	2.1%		-	
Total	100.0%		100.0%	

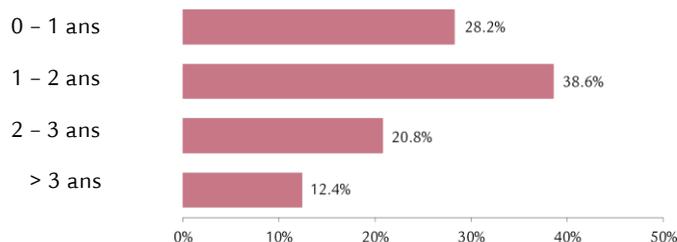
Structure du portefeuille par monnaies et durations

	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	101.0%	1.8	100.0%	1.8
EUR	0.0%	0.0	0.0%	0.0
JPY	0.0%	0.0	0.0%	0.0
GBP	0.0%	0.0	0.0%	0.0
Autres	-1.0%	0.0	0.0%	0.0
Total	100.0%		100.0%	

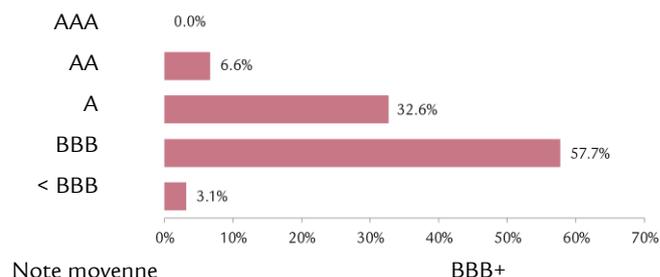
Modified Duration ¹⁾	1.8	1.8
Rendement à l'échéance théorique ¹⁾	1.9%	1.7%

¹⁾ avant couverture de change, en tenant compte des dérivés

Structure de l'échéance des titres



Investissement par notes



Note moyenne

BBB+

Débiteurs les plus importants et note

Débitrice	Note	Pourcentage
Huaron Finance	BBB+	3.8%
Taq Abu Dhabi National	AA-	3.8%
Gazprom	BBB-	3.4%
QNB Finance	A	2.8%
QTEL International	A-	2.8%

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
Chine	18.4%		16.0%	
Russie	12.3%		13.5%	
Emirats arabes unis	8.2%		11.2%	
Qatar	8.1%		3.4%	
Inde	7.9%		6.3%	
Corée du Sud	5.0%		10.8%	
Chili	4.1%		4.3%	
Thaïlande	3.8%		3.7%	
Autres pays Asie (8/9)	13.8%		20.8%	
Autres pays Afrique (0/0)	0.0%		0.0%	
Autres pays Amérique latine (5/4)	8.7%		9.0%	
Autres pays (1/1)	3.5%		1.0%	
Liquidités, couverture	6.2%		-	
Total	100.0%		100.0%	

Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	109
Part de débiteurs hors du benchmark	9.9%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. En outre, les investisseurs mentionnés doivent avoir conclu une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Obligations Marchés Emergents Entreprises PM (couvertes en CHF)



Stratégie d'investissement

- Placement dans titres de créance libellés en dollars US ou d'autres devises fortes émis par des entreprises de pays émergents (y compris ceux des agences et des entités supranationales)
- Sélection active des titres, contrôle de la duration et positionnement sur la courbe des taux
- Limite par débiteur: 10%
- Débiteurs hors benchmark: max. 20%
- Note moyenne: BBB au minimum
- Risques de change par rapport au franc suisse sont couverts à au moins 90%
- Réalisation au moyen du Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates CHF AM Cap; fonds de placement de droit luxembourgeois

Informations sur le produit

Numéro de valeur	36974878
ISIN	CH0369748782
LEI	254900R4DORKK6JJUG51
Bloomberg Ticker	SLOEMPM SW
Benchmark	JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG Index (CHF Hedged)
Monnaie	CHF
Date de création	29.09.2017
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation *	14h30
Asset Manager selon	Swiss Life Best Select Invest Plus® **
	Swiss Life Asset Management SA

Surveillance du gestionnaire de fortune: PPCmetrics apporte un soutien dans le cadre de la surveillance continue du gestionnaire de fortune et de l'évaluation des résultats des placements

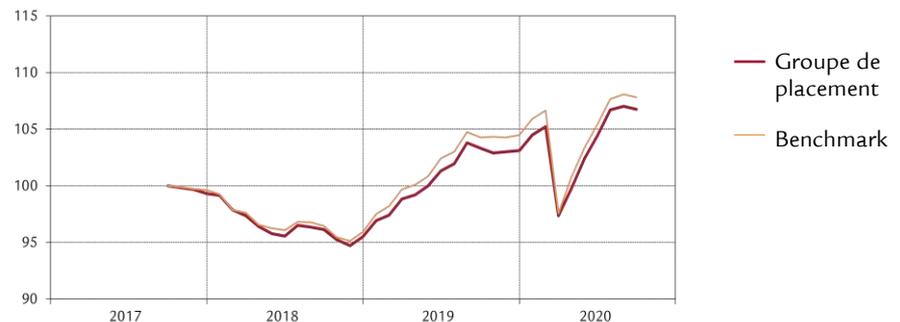
Publication de cours	Bloomberg: ASSL	
	www.swisslife.ch/fondationdeplacement	
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} ***		
- au préalable	0.23%	
- a posteriori au 30.09.2020	0.23%	
Commission de souscription/rachat	aucune	
Pratique de distribution	Capitalisation	

* Acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers

** 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

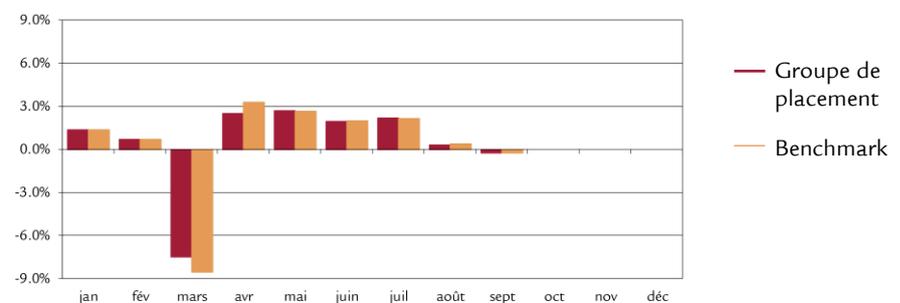
*** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	depuis 29.09.17
Groupe de placement (en %)	-0.24	2.22	3.35	2.21		2.21
Benchmark (en %)	-0.26	2.26	3.41	2.54		2.54
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	3.56	7.97	-3.87			
Benchmark (en %)	3.17	8.97	-3.75			

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	depuis 5A 29.09.17
Volatilité du groupe de placement (en %)	9.31	5.77	5.77
Volatilité Benchmark (en %)	10.47	6.36	6.36
Tracking Error ex post (en %)	1.48	0.95	0.95
Tracking Error ex ante (en %)	1.00		
Information Ratio	-0.04	-0.35	-0.35
Sharpe Ratio	0.43	0.50	0.50
Corrélation	1.00	0.99	0.99
Beta	0.89	0.90	0.90
Jensen-Alpha	0.41	0.00	0.00
Maximum Drawdown (en %)	-9.57	-9.57	-9.57
Recovery Period (ans)	0.35	0.35	0.35

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	229.2	279.9
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	103.10	106.77

Fondation de placement Swiss Life

Obligations Marchés Emergents Entreprises PM

(couvertes en CHF)

Structure du portefeuille par catégories de débiteurs

	Groupe de placement	Benchmark
Industrie	40.0%	31.3%
Services aux collectivités	16.3%	6.0%
Banques, sociétés financières	26.8%	23.5%
Autres	10.9%	39.2%
Liquidités	3.7%	-
Couverture de change	2.3%	-
Total	100.0%	100.0%

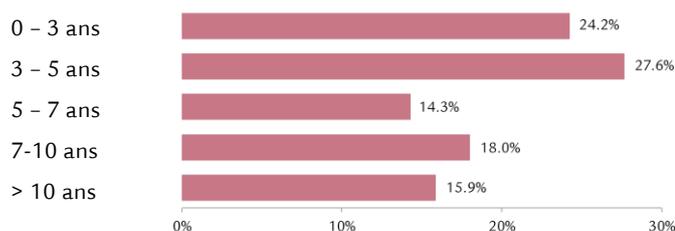
Structure du portefeuille par monnaies et durations

	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	98.3%	5.6	100.0%	5.4
EUR	2.1%	7.9	0.0%	0.0
JPY	0.0%	0.0	0.0%	0.0
GBP	0.0%	0.0	0.0%	0.0
Autres	-0.4%	0.0	0.0%	0.0
Total	100.0%		100.0%	

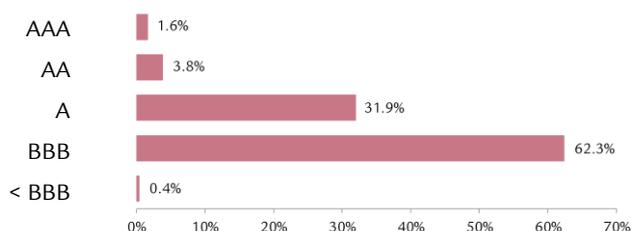
Modified Duration ¹⁾	5.6	5.4
Rendement à l'échéance théorique ¹⁾	2.8%	3.0%

¹⁾ avant couverture de change, en tenant compte des dérivés

Structure de l'échéance des titres



Investissement par notes



Note moyenne

BBB+

Débiteurs les plus importants et note

QNB Finance	A	2.3%
Sands China Ltd	BBB-	2.3%
Israel Electric Corp	BBB	2.3%
Saudi Arabian Oil Co.	A+	2.0%
China National Offshore Oil Corp	A+	1.6%

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
Chine	17.3%	12.3%
Qatar	6.8%	4.8%
Pérou du Sud	6.5%	6.5%
Pérou	5.8%	3.5%
Chili	5.6%	5.7%
Thaïlande	4.9%	4.3%
Emirats arabes unis	4.5%	5.3%
Singapour	4.2%	4.2%
Autres pays Asie (12/12)	25.3%	33.7%
Autres pays Afrique (0/4)	0.0%	1.8%
Autres pays Amérique latine (4/6)	5.8%	13.3%
Autres pays (6/9)	7.3%	4.6%
Liquidités, couverture	6.0%	-
Total	100.0%	100.0%

Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	189
Part de débiteurs hors du benchmark	10.7%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. En outre, les investisseurs mentionnés doivent avoir conclu une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

- Placement dans des titres de participation de sociétés représentées dans le Swiss Performance Index (SPI)
- Les grosses capitalisations sont couvertes passivement, les petites et moyennes capitalisations sont gérées activement («core-satellite»)
- Limite par société: 5% (exception: à condition que les sociétés soient dans le benchmark; max. 5% points de plus que pondération dans le benchmark)
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) et Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF); fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en investissements traditionnels"

Informations sur le produit

Numéro de valeur	3026057
ISIN	CH0030260571
LEI	254900UNZU5YPIKQTQ23
Bloomberg Ticker	SLACHPM SW
Benchmark	Swiss Performance Index
Monnaie	CHF
Date de création	31.05.2007
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation *	14h30
Asset Manager selon	Swiss Life Best Select Invest Plus® **
Large Caps (passive)	Pictet Asset Management SA
Small&Mid Caps (active)	Privatbank Von Graffenried AG

Conseil externe

PPCmetrics fournit les prestations suivantes: conseil concernant les bonnes structures de mandat («core-satellite»), aide à la sélection de gestionnaires de fortune adéquats et soutien dans le cadre de la surveillance continue des gestionnaires de fortune, ainsi qu'évaluation des résultats des placements

Publication de cours Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondationplacement

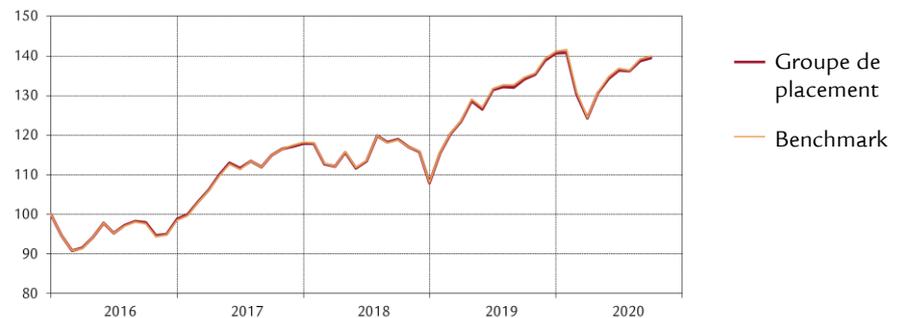
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} ***	
- au préalable	0.30%
- a posteriori au 30.09.2020	0.30%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* Acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers

** 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

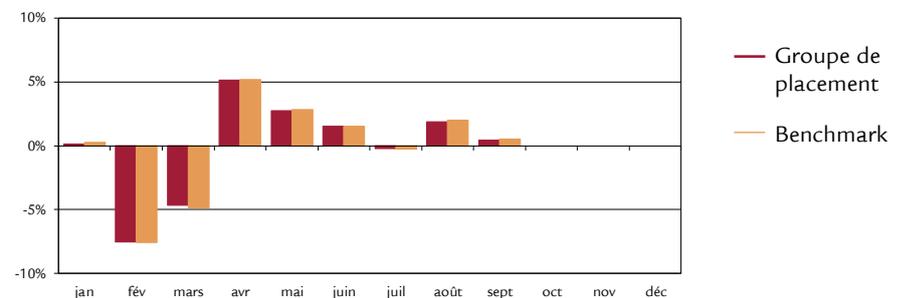
*** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. depuis 31.05.07
Groupe de placement (en %)	0.48	2.23	4.01	6.68	7.87	8.43	3.53
Benchmark (en %)	0.52	2.32	4.02	6.79	7.95	8.56	3.86
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Groupe de placement (en %)	-0.84	30.25	-8.39	19.30	-1.19	2.30	12.10
Benchmark (en %)	-0.88	30.59	-8.57	19.92	-1.41	2.68	13.00

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	10A	depuis 31.05.07
Volatilité du groupe de placement (en %)	11.73	11.05	10.40	10.95	12.68
Volatilité Benchmark (en %)	11.95	11.14	10.48	10.98	12.68
Tracking Error ex post (en %)	0.35	0.31	0.29	0.36	0.73
Tracking Error ex ante (en %)	0.40				
Information Ratio	-0.03	-0.36	-0.28	-0.38	-0.44
Sharpe Ratio	0.39	0.65	0.80	0.77	0.27
Corrélation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.98	0.99	0.99	1.00	1.00
Jensen-Alpha	0.08	-0.04	-0.01	-0.10	-0.31
Maximum Drawdown (en %)	-25.86	-25.86	-25.86	-43.05	-54.13
Recovery Period (ans)	-	-	-	1.76	4.83

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	273.8	297.6
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	160.19	158.85

Structure du portefeuille en fonction de la taille de l'entreprise¹⁾

	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Nombre	Particip.	Nombre
Grandes entreprises	80.4%	20	80.9%	20
Moyennes entreprises	17.2%	49	17.3%	80
Petites entreprises	0.9%	7	1.8%	116
Liquidités	1.5%	-	-	-
Total	100.0%	76	100.0%	216

¹⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Structure du portefeuille par branches²⁾

	Groupe de placement	Benchmark
Santé	35.7%	36.5%
Biens de consommation	26.4%	26.4%
Industries	16.8%	15.0%
Sociétés financières	13.3%	15.1%
Matériaux de base	2.6%	2.9%
Technologie	1.8%	2.2%
Télécommunication	1.1%	1.1%
Services aux consommateurs	0.5%	0.6%
Services aux collectivités	0.3%	0.2%
Pétrole et gaz	0.0%	0.0%
Liquidités	1.5%	-
Total	100.0%	100.0%

²⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Les principales positions en actions³⁾

	Groupe de placement	Benchmark
Nestlé	21.4%	21.6%
Roche BJ	15.1%	15.2%
Novartis	13.4%	13.5%
Zurich Insurance Group	3.3%	3.3%
ABB	3.1%	3.1%
Lonza Group AG	2.9%	2.9%
UBS	2.5%	2.5%
Cie Fin Richemont	2.2%	2.2%
Sika AG	2.2%	2.2%
Givaudan-Reg	2.1%	2.2%

³⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. En outre, les investisseurs mentionnés doivent avoir conclu une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Actions Suisse Large Caps Indexées PM

Stratégie d'investissement

- Placement dans des titres de participation de sociétés représentées dans le SPI 20
- Mise en œuvre indexée, le benchmark étant entièrement reproduit («full replication»)
- L'écart entre la pondération par société et celle du benchmark ne peut être supérieur à +/- 0,5 point de pourcentage
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF); fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en investissements traditionnels"

Informations sur le produit

Numéro de valeur	39561886
ISIN	CH0395618868
LEI	254900P0FZIREAGSUQ60
Bloomberg Ticker	SLASLPM SW
Benchmark	SPI 20@
Monnaie	CHF
Date de création	31.01.2018
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation *	14h30
Asset Manager selon	Swiss Life Best Select Invest Plus® **
	Pictet Asset Management AG

Conseil externe
PPCmetrics fournit les prestations suivantes: conseil concernant les bonnes structures de mandat, aide à la sélection de gestionnaires de fortune adéquats et soutien dans le cadre de la surveillance continue des gestionnaires de fortune, ainsi qu'évaluation des résultats des placements

Publication de cours Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondationdeplacement

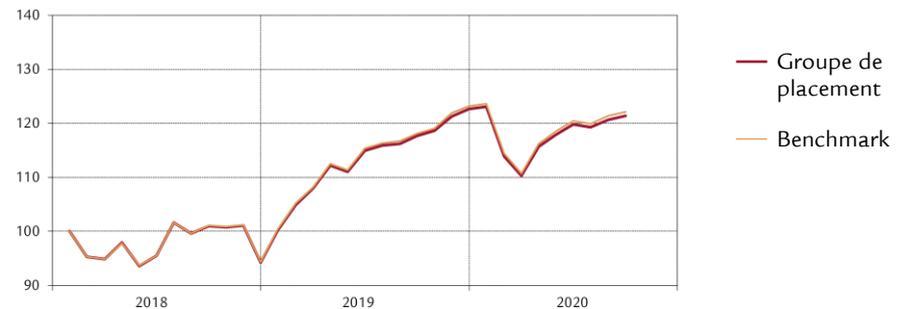
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} ***	
- au préalable	0.20%
- a posteriori au 30.09.2020	0.20%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* Acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers

** 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

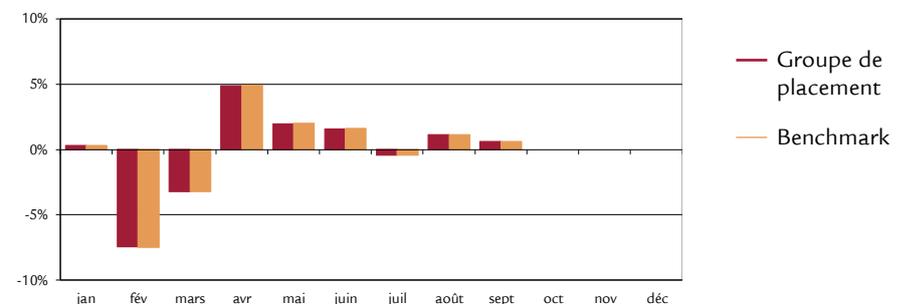
*** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a. depuis 31.01.18	
Groupe de placement (en %)	0.60	1.32	3.13		7.54	
Benchmark (en %)	0.62	1.36	3.34		7.78	
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	-1.05	30.19				
Benchmark (en %)	-0.92	30.62				

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A depuis 31.01.18
Volatilité du groupe de placement (en %)	10.65		11.52
Volatilité Benchmark (en %)	10.72		11.58
Tracking Error ex post (en %)	0.08		0.07
Tracking Error ex ante (en %)	0.10		
Information Ratio	-2.61		-3.24
Sharpe Ratio	0.36		0.69
Corrélation	1.00		1.00
Beta	0.99		1.00
Jensen-Alpha	-0.17		-0.19
Maximum Drawdown (en %)	-25.03		-25.03
Recovery Period (ans)	-		-

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	167.6	177.7
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	122.69	121.40

Structure du portefeuille en fonction de la taille de l'entreprise¹⁾

	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Nombre	Particip.	Nombre
Grandes entreprises	99.5%	19	99.5%	19
Moyennes entreprises	0.5%	1	0.5%	1
Petites entreprises	0.0%	0	-	-
Liquidités	0.0%	-	-	-
Total	100.0%	20	100.0%	20

¹⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Structure du portefeuille par branches²⁾

	Groupe de placement	Benchmark
Santé	41.5%	41.5%
Biens de consommation	30.1%	30.1%
Sociétés financières	13.2%	13.2%
Industries	11.4%	11.4%
Matériaux de base	2.7%	2.7%
Télécommunication	1.1%	1.1%
Pétrole et gaz	0.0%	0.0%
Services aux consommateurs	0.0%	0.0%
Services aux collectivités	0.0%	0.0%
Technologie	0.0%	0.0%
Liquidités	0.0%	-
Total	100.0%	100.0%

²⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Les positions principales³⁾

	Groupe de placement	Benchmark
Nestlé	26.8%	26.8%
Roche BJ	18.9%	18.9%
Novartis	16.8%	16.8%
Zurich Insurance Group	4.1%	4.1%
ABB	3.9%	3.9%
Lonza Group AG	3.6%	3.6%
UBS	3.1%	3.1%
Cie Fin Richemont	2.7%	2.7%
Sika AG	2.7%	2.7%
Givaudan-Reg	2.7%	2.7%

³⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2^e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. En outre, les investisseurs mentionnés doivent avoir conclu une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

- Placement dans des titres de participation de sociétés représentées dans le Swiss Performance Index Extra
- Sélection active des branches et des titres
- Limite par société: 5% (exception: à condition que les sociétés soient dans le benchmark; max. 5% points de plus que pondération dans le benchmark)
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF); fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en investissements traditionnels"

Informations sur le produit

Numéro de valeur	39561897
ISIN	CH0395618975
LEI	254900QGENUS1GJJ4549
Bloomberg Ticker	SWLSMPM SW
Benchmark	Swiss Performance Index Extra
Monnaie	CHF
Date de création	31.01.2008
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation *	14h30

Asset Manager selon
Swiss Life Best Select Invest Plus® **
Privatbank Von Graffenried AG

Conseil externe

PPCmetrics fournit les prestations suivantes: conseil concernant les bonnes structures de mandat, aide à la sélection de gestionnaires de fortune adéquats et soutien dans le cadre de la surveillance continue des gestionnaires de fortune, ainsi qu'évaluation des résultats des placements

Publication de cours Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondationdeplacement

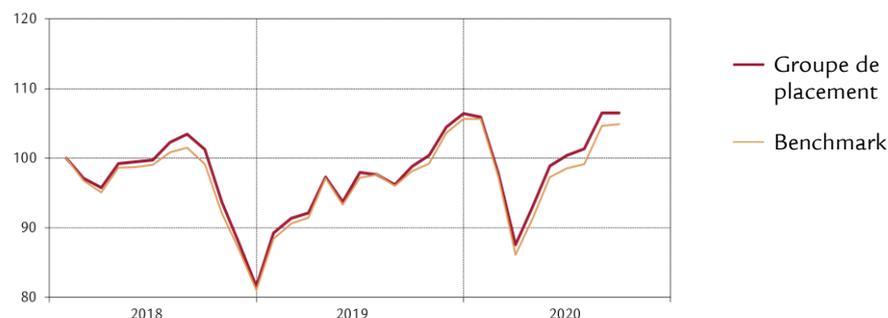
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} ***	
- au préalable	0.72%
- a posteriori au 30.09.2020	0.72%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* Acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers

** 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

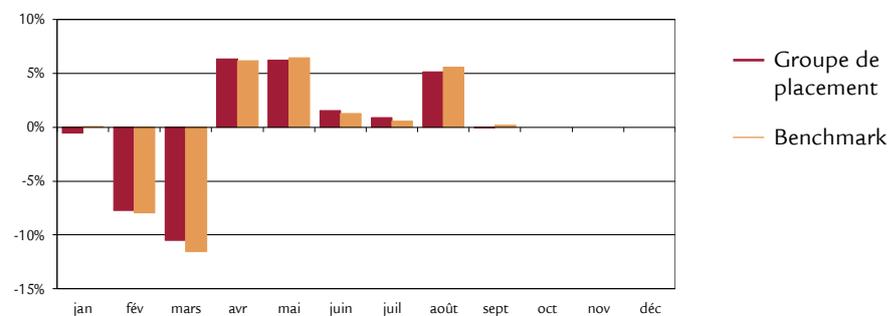
*** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a. depuis 31.01.18	
Groupe de placement (en %)	-0.02	6.08	7.81		2.38	
Benchmark (en %)	0.18	6.40	6.83		1.79	
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	0.05	30.59				
Benchmark (en %)	-0.72	30.42				

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A depuis 31.01.18
Volatilité du groupe de placement (en %)	17.91		15.87
Volatilité Benchmark (en %)	18.91		16.07
Tracking Error ex post (en %)	1.63		1.48
Tracking Error ex ante (en %)	1.50		
Information Ratio	0.60		0.40
Sharpe Ratio	0.46		0.19
Corrélation	1.00		1.00
Beta	0.94		0.98
Jensen-Alpha	1.31		0.62
Maximum Drawdown (en %)	-29.67		-29.67
Recovery Period (ans)	-		-

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	43.2	45.4
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	106.43	106.48

Structure du portefeuille en fonction de la taille de l'entreprise¹⁾

	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Nombre	Particip.	Nombre
Grandes entreprises	4.9%	1	4.4%	1
Moyennes entreprises	84.2%	48	86.6%	79
Petites entreprises	4.7%	7	9.0%	116
Liquidités	6.2%	-	-	-
Total	100.0%	56	100.0%	196

¹⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Structure du portefeuille par branches²⁾

	Groupe de placement	Benchmark
Industries	38.7%	29.7%
Sociétés financières	13.8%	22.5%
Santé	13.1%	16.3%
Biens de consommation	11.7%	11.3%
Technologie	8.8%	11.3%
Services aux consommateurs	2.4%	3.0%
Matériaux de base	2.3%	3.9%
Services aux collectivités	1.7%	0.8%
Télécommunication	1.3%	1.2%
Pétrole et gaz	0.0%	0.0%
Liquidités	6.2%	-
Total	100.0%	100.0%

²⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Les positions principales³⁾

	Groupe de placement	Benchmark
Schindler Holding AG (PS)	6.0%	3.6%
Sonova Holding AG	4.9%	4.4%
Kuehne + Nagel International AG	4.3%	3.5%
Straumann Holding AG	4.0%	3.7%
Logitech International	3.9%	4.3%
Lindt & Sprüngli (PS)	3.9%	2.8%
Baloise Holding AG	3.1%	2.2%
Vifor Pharma AG	2.8%	2.1%
Temenos AG	2.8%	2.9%
Adecco Group AG	2.5%	2.8%

³⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2^e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. En outre, les investisseurs mentionnés doivent avoir conclu une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

- Placement indexé avec stratégie de couverture complémentaire et basée sur des règles précises
- Univers de placement composé de sociétés faisant partie du Swiss Market Index
- Possibilité d'effectuer des investissements sous forme de titres de participation, de placements collectifs ou d'instruments dérivés
- Limite par société: 5% (exception: à condition que les sociétés soient dans l'indice; écart min. par rapport à pondération de l'indice)
- Mise en place d'une stratégie de couverture complémentaire composée d'options sous forme de liquidités permet, en cas de fortes baisses des marchés, de réduire les pertes de cours, et, en cas de fortes hausses, de limiter le potentiel haussier (Put Spread Collar)
- Possibilité de placer sur le marché les liquidités pouvant être conservées grâce à l'utilisation d'instruments dérivés

Informations sur le produit

Numéro de valeur	13016963
ISIN	CH0130169631
LEI	549300NN5470DJJMX198
Bloomberg Ticker	SWLASPM SW
Benchmark	-
Monnaie	CHF
Date de création	30.06.2011
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation *	14h30
Asset Manager	

Swiss Life Asset Management SA	
Publication de cours	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/fondationdeplacement
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} **	
- au préalable	0.16%
- a posteriori au 30.09.2020	0.19%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* Acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers

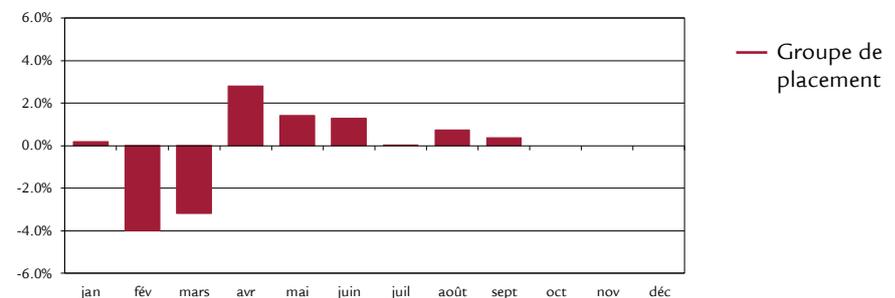
** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5Ap.a. depuis p.a. 30.06.11	
Groupe de placement (en %)	0.38	1.12	-0.71	0.36	0.93	2.05
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	-0.53	7.22	-5.63	6.70	-3.83	0.32

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis 30.06.11
Volatilité Groupe de placement (en %)	6.48	6.03	5.63	5.49
Sharpe Ratio	0.00	0.18	0.30	0.45
Maximum Drawdown (en %)	-17.28	-17.28	-17.28	-17.28
Recovery Period (ans)	-	-	-	-

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	180.5	81.6
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	121.34	120.70

30 septembre 2020

Fondation de placement Swiss Life

Actions Suisse Protect PM



Détails de la valeur de la stratégie de couverture

	Groupe de placement
Long Put sur le SMI à 9'813.27	2.50%
Short Put sur le SMI à 8'263.70	-0.43%
Short Call sur le SMI à 10'933.54	-0.68%
Total	1.38%

Structure du portefeuille

	Groupe de placement
SMI (exposition via futures synthétiques)	98.9%
Stratégie de couverture (Put Spread Collar)	1.4%
Liquidités	-0.3%
Total	100.0%

Détails relatifs aux placements des liquidités

	Groupe de placement
Fonds du marché monétaire	29.6%
Avoirs bancaires, postales, compte sur marge auprès des banques	70.4%
Total	100.0%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2^e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. En outre, les investisseurs mentionnés doivent avoir conclu une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

- Placement dans des titres de participation émis par des sociétés domiciliées à l'étranger
- Les grosses & moyennes capitalisations sont couvertes passivement, les petites capitalisations ainsi que le secteur des marchés émergents sont gérés activement («core-satellite»)
- Limite par société: 5%
- Sociétés hors benchmark: max. 10%
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Equity Global ex Switzerland (CHF), Invesco Global Small Cap Equity Fund, Dimensional Global Small Cap Equity Fund et du fonds Candriam Equities L Emerging Markets

Informations sur le produit

Numéro de valeur	3026051
ISIN	CH0030260514
LEI	2549000B6X3SG0K4LZ68
Bloomberg Ticker	SLAUPM SW
Benchmark *	

80% MSCI World ex CH, en CHF
15% MSCI AC World Small Cap, en CHF
5% MSCI Emerging Markets, en CHF

Monnaie	CHF
Date de création	31.05.2007
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation **	14h30

Asset Manager selon

Swiss Life Best Select Invest Plus® ***

Large & Mid Caps (passive) UBS SA

Small Caps (active) Invesco / Dimensional

EmMa (actifs) Candriam Investors Group

Conseil externe

PPCmetrics fournit les prestations suivantes:

conseil concernant les bonnes structures de mandat («core-satellite»), aide à la sélection de gestionnaires de fortune adéquats et soutien dans le cadre de la surveillance

continue des gestionnaires de fortune, ainsi qu'évaluation des résultats des placements

Publication de cours Bloomberg: ASSL

www.swisslife.ch/fondationdeplacement

Taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} ****

- au préalable 0.38%

- a posteriori au 30.09.2020 0.38%

Commission de souscription/rachat aucune

Pratique de distribution Capitalisation

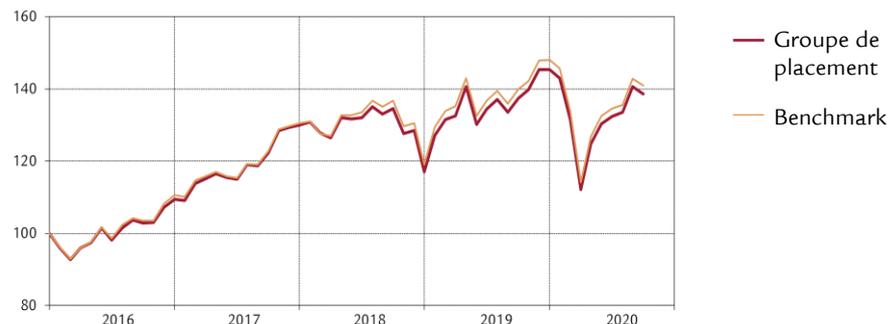
* Jusqu'au 31.12.2009 100% MSCI World, ex CH, en CHF

** Acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers

*** 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

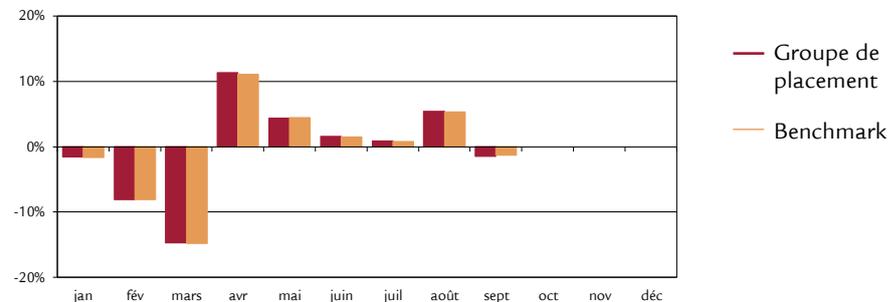
**** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a depuis 31.05.07
Groupe de placement (en %)	-1.42	4.81	0.84	4.30	8.39	7.83	2.07
Benchmark (en %)	-1.24	4.81	0.79	4.77	8.74	8.31	2.58
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Groupe de placement (en %)	-4.57	24.15	-10.00	18.82	9.45	-1.12	15.87
Benchmark (en %)	-4.72	24.41	-8.83	18.08	10.55	-0.80	16.54

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	10A	depuis 31.05.07
Volatilité du groupe de placement (en %)	22.98	17.12	14.92	13.19	15.91
Volatilité Benchmark (en %)	22.88	17.01	14.82	13.11	15.90
Tracking Error ex post (en %)	0.36	0.59	0.62	0.78	1.01
Tracking Error ex ante (en %)	0.60				
Information Ratio	0.16	-0.79	-0.58	-0.61	-0.50
Sharpe Ratio	0.07	0.29	0.59	0.60	0.13
Corrélation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	1.00	1.01	1.01	1.00	1.00
Jensen-Alpha	0.05	-0.48	-0.38	-0.48	-0.50
Maximum Drawdown (en %)	-34.64	-34.64	-34.64	-36.24	-59.96
Recovery Period (ans)	-	-	-	1.43	7.74

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	289.7	387.4
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	137.73	131.44

Structure du portefeuille selon les pays/régions¹⁾

	Groupe de placement	Benchmark		Groupe de placement	Benchmark
Amérique du Nord	65.2%	66.0%	Etats-Unis	62.1%	63.0%
Europe	16.9%	16.1%	Grande-Bretagne	4.4%	4.3%
Asie	14.8%	14.8%	France	3.0%	2.8%
Autres	3.0%	3.1%	Allemagne	2.8%	2.7%
Liquidités	0.1%	-	Japon	8.2%	8.3%
Total	100.0%	100.0%			

¹⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Structure du portefeuille par branches²⁾

	Groupe de placement	Benchmark
Technologie de l'information	21.7%	21.3%
Consommation discrétionnaire	13.1%	12.8%
Sociétés financières	12.4%	12.0%
Santé	12.1%	12.5%
Industries	11.2%	11.2%
Services de télécommunication	8.3%	8.4%
Biens de consommation de base	6.8%	7.1%
Matière première	5.0%	4.9%
Immeubles	3.5%	4.0%
Services aux collectivités	3.2%	3.2%
Energie	2.6%	2.6%
Liquidités	0.1%	-
Total	100.0%	100.0%

²⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Les principales positions en actions³⁾

	Groupe de placement	Benchmark
Apple Inc.	3.7%	3.7%
Microsoft Corp.	2.8%	2.8%
Amazon.com, Inc.	2.5%	2.5%
Alphabet Inc	1.6%	1.6%
Facebook, Inc. Class A	1.2%	1.2%
Johnson & Johnson	0.7%	0.7%
Procter & Gamble Company	0.6%	0.6%
Visa Inc	0.6%	0.6%
Nvidia Corp	0.6%	0.6%
Tesla Inc	0.6%	0.6%

³⁾ Compte tenu des dérivés et des placements collectifs

Indications supplémentaires sur les sociétés

Nombre de sociétés	7'940
Part de sociétés hors du benchmark	4.3%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2^e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. En outre, les investisseurs mentionnés doivent avoir conclu une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA. La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Actions Global Small Caps PM

Stratégie d'investissement

- Placement dans des titres de participation à faible capitalisation du monde entier
- Sélection active des pays, des branches et des titres
- Limite par société: 5%
- Réalisation au moyen du Invesco Global Small Cap Equity Fund et Dimensional Global Small Cap Equity Fund

Informations sur le produit

Numéro de valeur	40068790
ISIN	CH0400687908
LEI	254900XCUD9NTWJQU706
Bloomberg Ticker	SLAGSPM SW
Benchmark	MSCI AC World Small Cap, en CHF
Monnaie	CHF
Date de création	28.02.2018
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation *	11h00

Asset Manager selon

Swiss Life Best Select Invest Plus® **

50% Invesco / 50% Dimensional

Conseil externe

PPCmetrics fournit les prestations suivantes: conseil concernant les bonnes structures de mandat, aide à la sélection de gestionnaires de fortune adéquats et soutien dans le cadre de la surveillance continue des gestionnaires de fortune, ainsi qu'évaluation des résultats des placements

Publication de cours Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondationdeplacement

Taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} ***

- au préalable 0.82%

- a posteriori au 30.09.2020 0.81%

Commission de souscription/rachat aucune

Pratique de distribution Capitalisation

* Acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers

** 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

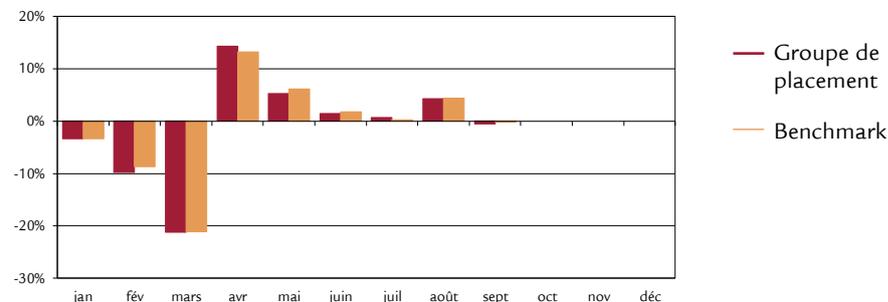
*** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5Ap.a. depuis p.a. 28.02.18	
Groupe de placement (en %)	-0.50	4.58	-6.71		-4.48	
Benchmark (en %)	-0.12	4.64	-4.89		-0.80	
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	-12.24	20.97				
Benchmark (en %)	-10.76	22.45				

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A depuis 28.02.18
Volatilité du groupe de placement (en %)	30.07		22.22
Volatilité Benchmark (en %)	29.25		21.87
Tracking Error ex post (en %)	1.95		2.87
Tracking Error ex ante (en %)	2.90		
Information Ratio	-0.93		-1.28
Sharpe Ratio	-0.21		-0.17
Corrélation	1.00		0.99
Beta	1.03		1.01
Jensen-Alpha	-1.81		-3.77
Maximum Drawdown (en %)	-40.04		-41.60
Recovery Period (ans)	-		-

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	44.0	46.4
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	101.23	88.84

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark		Groupe de placement	Benchmark
Amérique du Nord	51.6%	56.9%	Etats-Unis	49.1%	53.5%
Europe	25.4%	20.4%	Grande-Bretagne	7.2%	6.2%
Asie	19.2%	18.4%	France	2.0%	1.1%
Autres	4.1%	4.3%	Allemagne	2.5%	2.1%
Liquidités	-0.3%	-	Japon	10.9%	11.8%
Total	100.0%	100.0%			

Structure du portefeuille par branches

	Groupe de placement	Benchmark
Industries	19.9%	17.7%
Technologie de l'information	15.7%	14.4%
Consommation discrétionnaire	15.3%	13.8%
Sociétés financières	14.3%	10.9%
Santé	10.2%	12.7%
Immeubles	7.0%	10.2%
Matière première	7.0%	7.1%
Biens de consommation de base	3.3%	4.9%
Services de télécommunication	3.2%	3.4%
Services aux collectivités	2.7%	2.7%
Energie	1.7%	2.2%
Liquidités	-0.3%	-
Total	100.0%	100.0%

Les principales positions en actions

	Groupe de placement	Benchmark
Horizon Pharma	0.45%	0.00%
Philips Lighting	0.45%	0.04%
Nordex	0.39%	0.01%
China Meidong Auto	0.38%	0.01%
Avalara	0.37%	0.00%
Tkh Group	0.35%	0.01%
Taylor Morrison	0.35%	0.02%
Firstservice	0.33%	0.04%
Penn National Gaming	0.33%	0.09%
X-Fab	0.31%	0.00%

Indications supplémentaires sur les sociétés

Nombre de sociétés	6'126
Part de sociétés hors du benchmark	25.9%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2^e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. En outre, les investisseurs mentionnés doivent avoir conclu une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Actions Marchés Emergents PM

Stratégie d'investissement

- Placement dans des titres de participation émis par des sociétés domiciliées dans des pays en développement
- Sélection active des pays, des branches et des titres
- Limite par société: 5%
- Sociétés hors benchmark: max. 15%
- Réalisation au moyen du fonds Candriam Equities L Emerging Markets; SICAV de droit luxembourgeois selon les directives UCITS

Informations sur le produit

Numéro de valeur	39561964
ISIN	CH0395619643
LEI	254900OLXTUB1EYJLV86
Bloomberg Ticker	SWLAEPM SW
Benchmark	MSCI Emerging Markets, en CHF
Monnaie	CHF
Date de création	31.01.2018
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation *	11h00
Asset Manager selon Swiss Life Best Select Invest Plus® **	Candriam Investors Group

Conseil externe

PPCmetrics fournit les prestations suivantes: conseil concernant les bonnes structures de mandat, aide à la sélection de gestionnaires de fortune adéquats et soutien dans le cadre de la surveillance continue des gestionnaires de fortune, ainsi qu'évaluation des résultats des placements

Publication de cours Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondationdeplacement

Taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} ***
- au préalable 0.55%
- a posteriori au 30.09.2020 0.55%

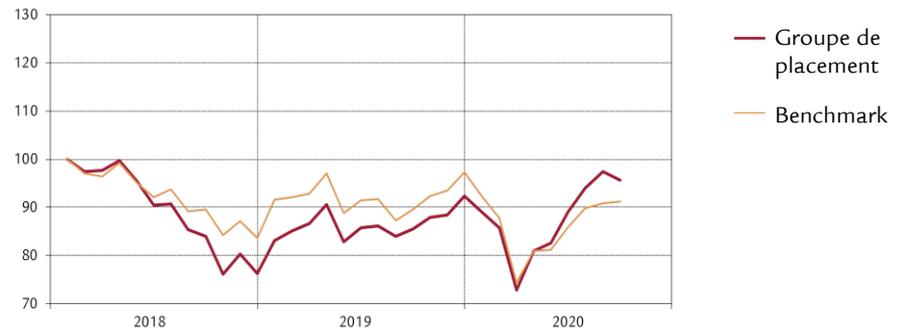
Commission de souscription/rachat aucune
Pratique de distribution Capitalisation

* Acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers

** 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

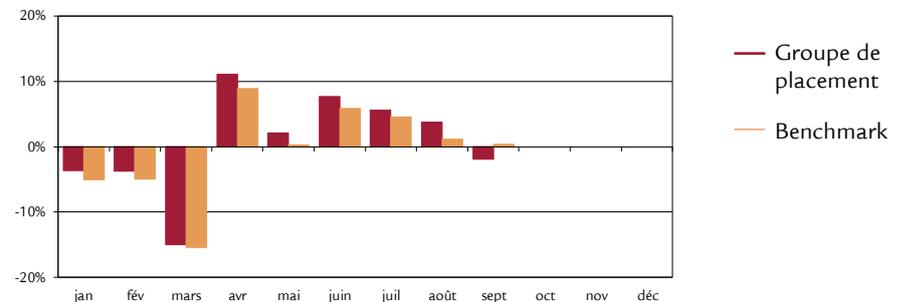
*** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5Ap.a. depuis p.a. 31.01.18
Groupe de placement (en %)	-1.89	7.46	11.83		-1.66
Benchmark (en %)	0.40	6.23	1.85		-3.39
	YTD	2019	2018	2017	2016
Groupe de placement (en %)	3.55	21.19			
Benchmark (en %)	-6.22	16.34			

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A depuis 31.01.18
Volatilité du groupe de placement (en %)	23.35		19.32
Volatilité Benchmark (en %)	22.18		17.70
Tracking Error ex post (en %)	4.76		5.21
Tracking Error ex ante (en %)	5.30		
Information Ratio	2.10		0.33
Sharpe Ratio	0.51		-0.05
Corrélation	0.98		0.96
Beta	1.03		1.05
Jensen-Alpha	9.28		1.91
Maximum Drawdown (en %)	-31.22		-35.43
Recovery Period (ans)	0.31		-

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	63.0	86.8
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	92.35	95.63

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
Chine	42.5%	41.9%
Corée	13.6%	12.1%
Taiwan	11.1%	12.8%
Inde	9.1%	8.2%
Brésil	5.3%	4.6%
Afrique du Sud	3.3%	3.5%
Autres pays Asie	2.9%	5.5%
Autres pays EMEA	5.1%	8.7%
Autres pays de l'Amérique	3.0%	2.7%
Liquidités	4.1%	-
Total	100.0%	100.0%

Structure du portefeuille par branches

	Groupe de placement	Benchmark
Consommation discrétionnaire	20.3%	20.2%
Technologie de l'information	19.6%	18.5%
Sociétés financières	14.8%	17.1%
Matière première	9.7%	6.9%
Services de télécommunication	10.2%	12.7%
Industries	7.0%	4.4%
Energie	5.1%	5.4%
Santé	3.8%	4.3%
Biens de consommation de base	2.6%	6.1%
Immeubles	2.0%	2.4%
Services aux collectivités	0.8%	2.0%
Liquidités	4.1%	-
Total	100.0%	100.0%

Les principales positions en actions

	Groupe de placement	Benchmark
Taiwan Semiconductor Manufacture	4.9%	5.8%
Tencent Holdings Ltd	4.7%	5.9%
Samsung Electronics Co Ltd	4.2%	3.7%
Alibaba Group Holding	3.0%	8.7%
Meituan Dianping-Class B	2.4%	1.7%
Reliance Industries Ltd	2.3%	1.4%
Alibaba Group Holding Ltd	2.0%	0.0%
Naspers Ltd-N Shs	1.8%	1.2%
JD.Com Inc	1.7%	1.0%
China Construction Bank-H	1.6%	1.0%

Indications supplémentaires sur les sociétés

Nombre de sociétés	151
Part de sociétés hors du benchmark	7.4%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. En outre, les investisseurs mentionnés doivent avoir conclu une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Actions Etranger Protect PM (couvertes en CHF)



Stratégie d'investissement

- Placement indexé avec stratégie de couverture complémentaire et basée sur des règles précises
- Univers de placement composé de sociétés faisant partie des principaux indices boursiers étrangers (S&P500, Eurostoxx50, FTSE100 et Nikkei225) ainsi que du SMI; pondération selon la capitalisation du marché en couvrant les risques de change par rapport au franc suisse au moins 90%
- Possibilité d'effectuer des investissements sous forme de titres de participation, de placements collectifs ou d'instruments dérivés
- Limite par société: 5%
- Mise en place d'une stratégie de couverture complémentaire composée d'options sous forme de liquidités permet, en cas de fortes baisses des marchés, de réduire les pertes de cours, et, en cas de fortes hausses, de limiter le potentiel haussier (Put Spread Collar)
- Possibilité de placer sur le marché les liquidités pouvant être conservées grâce à l'utilisation d'instruments dérivés

Informations sur le produit

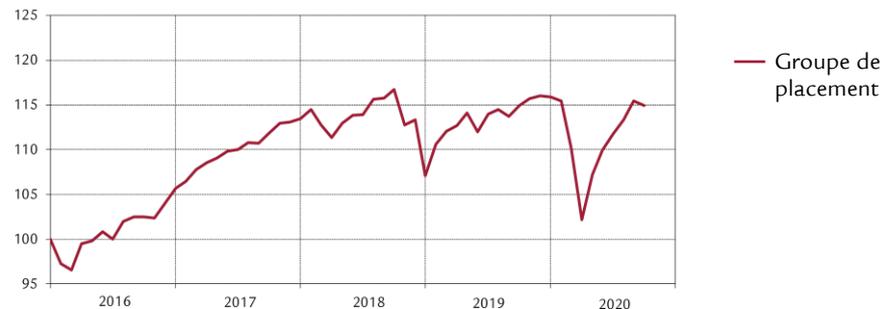
Numéro de valeur	13016965
ISIN	CH0130169656
LEI	5493009CH5U7IN4LEI63
Bloomberg Ticker	SWLAUPM SW
Benchmark	-
Monnaie	CHF
Date de création *	30.06.2011
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation **	14h30
Asset Manager	
Swiss Life Asset Management SA	
Publication de cours	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/fondationdeplacement
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} ***	
- au préalable	0.22%
- a posteriori au 30.09.2020	0.25%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* Jusqu'au 31.12.2012 (découvert)

** Acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers

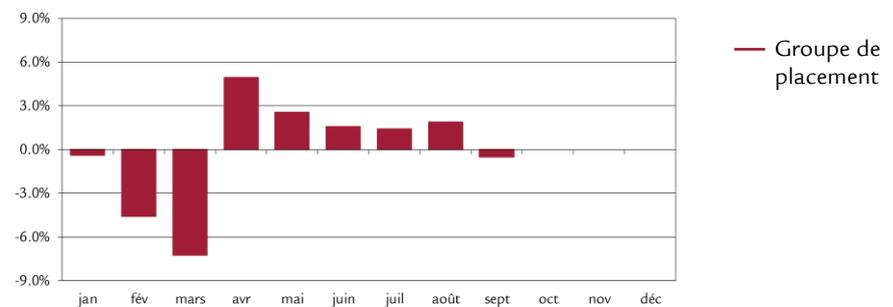
*** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5Ap.a. depuis p.a. 30.06.11	
Groupe de placement (en %)	-0.48	2.85	-0.03	0.89	3.55	4.72
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	-0.84	8.25	-5.63	7.35	5.67	1.82

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis 30.06.11
Volatilité Groupe de placement (en %)	11.14	8.06	7.08	6.97
Sharpe Ratio	0.06	0.20	0.60	0.72
Maximum Drawdown (en %)	-19.83	-19.83	-19.83	-23.38
Recovery Period (ans)	-	-	-	0.19

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	183.1	65.9
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	154.49	153.19

30 septembre 2020

Fondation de placement Swiss Life

Actions Etranger Protect PM (couvertes en CHF)



Détails de la valeur de la stratégie de couverture

	Groupe de placement
Long Put sur S&P500 à 3'060.16	1.62%
Short Put sur SMI à 2'576.98	-0.38%
Short Call sur S&P500 à 3'409.02	-2.76%
Long Put sur Eurostoxx50 à 3'467.26	1.75%
Short Put sur Eurostoxx50 à 2'919.66	-0.37%
Short Call sur Eurostoxx50 à 3'882.30	0.00%
Long Put sur FTSE100 à 6'958.44	0.80%
Short Put sur FTSE100 à 5'859.74	-0.19%
Short Call sur FTSE100 à 7'745.50	0.00%
Long Put sur Nikkei225 à 22'173.28	0.21%
Short Put sur Nikkei225 à 18'672.24	-0.05%
Short Call sur Nikkei225 à 25'174.18	-0.07%
Total	0.56%

Structure du portefeuille

	Groupe de placement
S&P500 (exposition via futures synthétiques)	68.2%
Eurostoxx50 (exposition via futures synthétiques)	18.7%
FTSE100 (exposition via futures synthétiques)	4.1%
Nikkei225 (exposition via futures synthétiques)	8.4%
Stratégie de couverture (Put Spread Collar)	0.6%
Contrats à terme normalisés sur devises	0.0%
Liquidités	0.0%
Total	100.0%

Détails relatifs aux placements des liquidités

	Groupe de placement
Fonds du marché monétaire	29.9%
Avoirs bancaires, postales, compte sur marge auprès des banques	70.1%
Total	100.0%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. En outre, les investisseurs mentionnés doivent avoir conclu une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Actions Global Protect Flex PM (couvertes en CHF)



Stratégie d'investissement

- Stratégie d'actions active basée sur des règles avec stratégie de couverture complémentaire
- L'univers de placement du groupe de placement se compose de sociétés des indices boursiers étrangers les plus importants (notamment S&P 500, Euro Stoxx 50, FTSE 100 et Nikkei 225) ainsi que du SMI; pondération en fonction de la capitalisation ou d'un schéma de pondération alternatif (p. ex. pondération identique ou volatilité minimum).
- Les risques de change sont couverts à raison de 90 % au moins par rapport au franc suisse
- Possibilité d'effectuer des investissements sous forme de titres de participation, de placements collectifs ou d'instruments dérivés
- Mise en place d'une stratégie de couverture complémentaire composée d'options sous forme de liquidités permet, en cas de fortes baisses des marchés, de réduire les pertes de cours, et, en cas de fortes hausses, de limiter le potentiel haussier (Put Spread Collar)
- Selon les estimations du marché, il est possible de renoncer à la vente d'options put et/ou d'option call
- Réalisation au moyen du Swiss Life Funds (CH) Equity Global Protect Enhanced (CHF hedged)

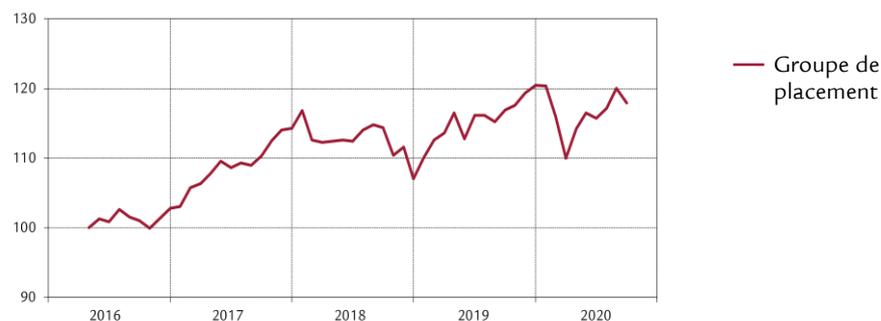
Informations sur le produit

Numéro de valeur	31954200
ISIN	CH0319542004
LEI	254900LUAQC3MC0MWL48
Bloomberg Ticker	SLAGCPM SW
Benchmark	-
Monnaie	CHF
Date de création	29.04.2016
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation*	14h30
Asset Manager	Swiss Life Asset Management AG
Publication de cours	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/fondationdeplacement
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} **	
- ex ante	0.15%
- ex post au 30.09.2020	0.15%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* Acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers

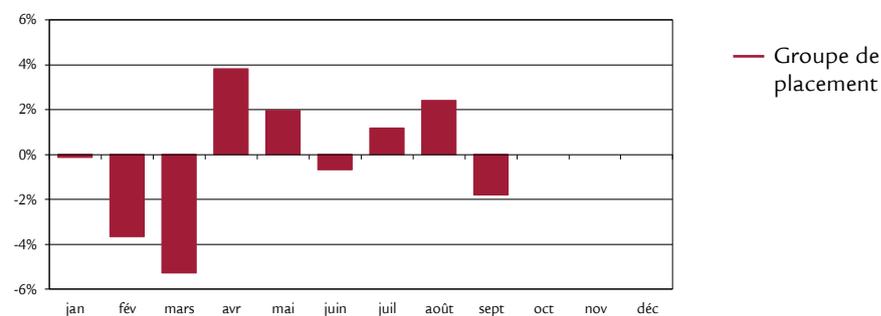
** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5Ap.a. depuis
				p.a.	p.a. 29.04.16
Groupe de placement (en %)	-1.77	1.88	0.87	2.25	3.80
	YTD	2019	2018	2017	2016
Groupe de placement (en %)	-2.11	12.55	-6.33	11.18	2015

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	depuis
			5A 29.04.16
Volatilité Groupe de placement (en %)	8.98	7.66	6.68
Sharpe Ratio	0.17	0.38	0.67
Maximum Drawdown (en %)	-15.96	-15.96	-15.96
Recovery Period (ans)	-	-	-

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	865.4	992.7
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	120.46	117.92

30 septembre 2020

Fondation de placement Swiss Life

Actions Global Protect Flex PM (couvertes en CHF)



Les positions principales

	Groupe de placement
Fast Retailing Co Ltd	1.0%
Alphabet Inc-Cl C	1.0%
Home Depot Inc	0.9%
Eli Lilly & Co	0.8%
Newmont Corp	0.7%
Fidelity National Info Serv	0.7%
Microsoft Corp.	0.7%
Waste Connections Inc	0.7%
Ucb SA	0.7%
Johnson & Johnson	0.6%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2^e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. En outre, les investisseurs mentionnés doivent avoir conclu une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Stratégie d'investissement

- Le groupe de placement investit dans des fonds immobiliers de droit suisse libellés en francs et investissant exclusivement dans des biens immobiliers suisses
- Sélection active des fonds immobiliers
- Réalisation au moyen du Swiss Life Funds (CH) Real Estate Switzerland Fund of Funds

Informations sur le produit

Numéro de valeur	12468565
ISIN	CH0124685659
LEI	254900VB5XEQLYLQJ518
Bloomberg Ticker	SWLIMPM SW
Benchmark	SXI Swiss Real Estate® Funds
Monnaie	CHF
Date de création	28.02.2011
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat	journalier
Délai final d'acceptation *	14h30
Asset Manager	Swiss Life Asset Management SA
Publication de cours	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/fondationdeplacement
Taux des charges d'exploitation TER _{KGAST} **	
- au préalable	1.01%
- a posteriori au 30.09.2020	1.01%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

* Acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers

** 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

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a. depuis 28.02.11	
Groupe de placement (en %)	4.07	3.61	9.35	7.26	6.50	5.16
Benchmark (en %)	4.24	3.80	9.88	7.91	7.28	5.86
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Groupe de placement (en %)	4.20	20.70	-4.66	6.41	4.06	2.93
Benchmark (en %)	4.54	21.65	-4.36	7.58	4.93	4.21

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis 28.02.11
Volatilité du groupe de placement (en %)	9.27	8.27	7.10	7.44
Volatilité Benchmark (en %)	9.46	8.43	7.31	7.69
Tracking Error ex post (en %)	0.21	0.20	0.42	0.50
Tracking Error ex ante (en %)	0.30			
Information Ratio	-2.56	-3.20	-1.85	-1.38
Sharpe Ratio	1.04	0.94	0.99	0.73
Corrélation	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.98	0.98	0.97	0.97
Jensen-Alpha	-0.28	-0.44	-0.50	-0.45
Maximum Drawdown (en %)	-19.58	-19.58	-19.58	-19.58
Recovery Period (ans)	-	-	-	-

Chiffres caractéristiques

	31.12.2019	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	235.9	288.0
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	155.49	162.02

30 septembre 2020

Fondation de placement Swiss Life

Fonds immobiliers Suisse PM



Immeubles en fonction du type d'utilisation¹⁾

	Groupe de placement	Benchmark
Habitation	51.8%	51.7%
Commerce	39.4%	39.3%
Mixte	6.9%	7.0%
Terrain à bâtir, projets	1.9%	2.0%
Total	100.0%	100.0%

¹⁾Selon les dernières données disponibles

Répartition géographique des immeubles²⁾

	Groupe de placement	Benchmark
Zurich	37.4%	37.5%
Berne	9.3%	9.3%
Suisse centrale	7.4%	7.4%
Suisse romande	2.6%	2.6%
Suisse du Nord-Ouest	21.0%	20.9%
Suisse orientale	6.8%	6.8%
Suisse méridionale	2.5%	2.5%
Lac Léman	13.0%	13.0%
Total	100.0%	100.0%

²⁾ Selon les dernières données disponibles

Les positions principales

	Groupe de placement	Benchmark
UBS SIMA	29.4%	31.2%
CS REF Siat	11.4%	10.9%
CS REF LivingPlus	11.0%	11.2%
UBS Anfos	10.0%	10.1%
CS REF Green Property	9.9%	9.9%

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2^e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. En outre, les investisseurs mentionnés doivent avoir conclu une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir.

Fondation de placement Swiss Life

Senior Secured Loans PM (couvertes en CHF)

Stratégie d'investissement

- Le groupe de placement vise des rendements stables et élevés avec une volatilité des prix minimale et une durée de taux courte
- Le groupe de placement investit principalement dans des prêts privilégiés de premier rang garantis par des sociétés de pays développés
- Au moins 85% seront investis dans des prêts garantis de premier rang
- Limitation des débiteurs par entreprise: 5%
- Au plus 25% sont investis dans le même groupe industriel
- Risques de change par rapport au franc suisse sont couverts à au moins 90%
- Réalisation au moyen du Swiss Life Loan Fund (LUX) S.A., SICAV - SIF Senior Secured Loans V AM-Shares (couvertes en CHF); fonds de placement de droit luxembourgeois

Informations sur le produit

Numéro de valeur	51215723
ISIN	CH0512157238
LEI	254900R4DORKK6JJUG51
Bloomberg Ticker	SWSSLPM SW
Benchmark	

80% Credit Suisse Leveraged Loan Upper Tier Index (USD) / 20% Credit Suisse Western European Leveraged Loans Upper Tier Index (EUR) (Indices couvertes en CHF)

Monnaie	CHF
Date de création	31.01.2020
Valeur de lancement	100.00
Clôture de l'exercice	30.09.
Souscription/Rachat *	mensuel
Délai final d'acceptation **	14h30
	Souscriptions: Ultimo -2
	Rachats: Ultimo -5

Asset Manager selon

Swiss Life Best Select Invest Plus® ***

Swiss Life Asset Management SA

Surveillance du gestionnaire de fortune:

PPCmetrics apporte un soutien dans le cadre de la surveillance continue du gestionnaire de fortune et de l'évaluation des résultats des placements

Publication de cours Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondationdeplacement

Taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} ****

- au préalable	0.54%
- a posteriori au 30.09.2020	0.54%

Commission de souscription/rachat aucune
Pratique de distribution Capitalisation

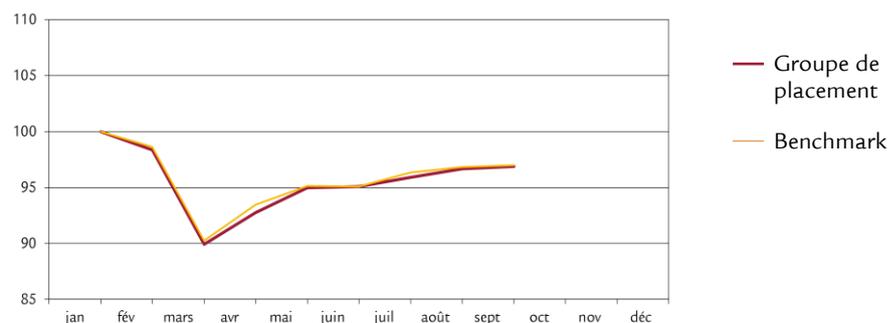
* Acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers

** Ultimo: dernier jour ouvrable bancaire du mois

*** 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

**** 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

Evolution du cours indexée et performance

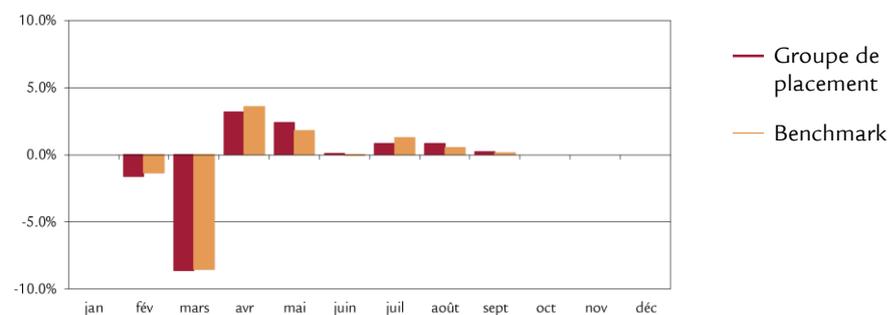


Performance	1M	3M	1A	3A	5A	depuis
				p.a.	p.a.	31.01.20
Groupe de placement (en %)	0.23	1.90				-3.09
Benchmark (en %)	0.14	1.98				-3.01
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015

Groupe de placement (en %)

Benchmark (en %)

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis
				31.01.20
Volatilité du groupe de placement (en %)				12.67
Volatilité Benchmark (en %)				12.54
Tracking Error ex post (en %)				1.29
Tracking Error ex ante (en %)	1.10			
Information Ratio				-0.06
Sharpe Ratio				-0.25
Corrélation				0.99
Beta				1.01
Jensen-Alpha				-0.06
Maximum Drawdown (en %)				-10.11
Recovery Period (ans)				-

Chiffres caractéristiques

	31.01.2020	30.09.2020
Fortune en mio. CHF	20.0	34.8
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	100.00	96.91

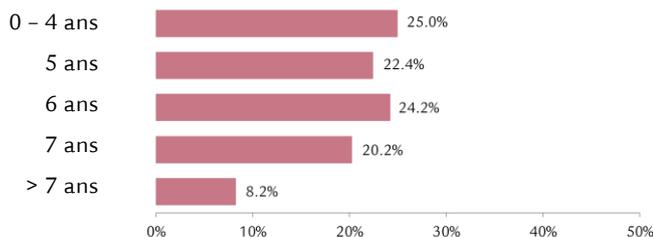
Structure du portefeuille par catégories de débiteurs

	Groupe de placement	Benchmark
Médias / Télécom	20.8%	20.6%
Prestations	13.7%	7.5%
Santé	8.9%	11.7%
Alimentation / Tabac	8.2%	8.4%
Jeux / Loisirs	7.9%	8.0%
Chimie	6.1%	8.0%
Technologie de l'information	5.4%	7.5%
Finance	4.8%	4.6%
Transports	3.7%	3.4%
Services aux collectivités	3.6%	5.1%
Autres	15.4%	15.2%
Liquidités	1.5%	-
Total	100.0%	100.0%

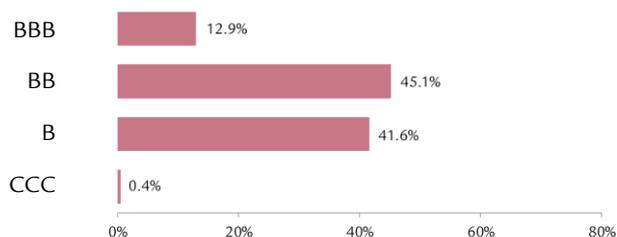
Structure du portefeuille selon les pays

	Groupe de placement	Benchmark
United States	58.8%	72.2%
Royaume-Uni	10.6%	7.5%
Pays-Bas	7.1%	5.5%
Luxembourg	3.6%	0.3%
France	2.9%	1.0%
Canada	2.5%	6.5%
Espagne	2.4%	3.0%
Allemagne	4.0%	0.8%
Belgique	2.0%	1.6%
Suède	0.9%	0.0%
Autres pays	3.7%	1.6%
Liquidités	1.5%	-
Total	100.0%	100.0%

Structure de l'échéance des titres (sans liquidés)



Investissement par notes (sans liquidés)



Note moyenne BB-

Débiteurs les plus importants et note (sans liquidés)

Altice USA	BB	2.2%
Virgin/O2	BB-	1.9%
Jacobs Douwe Egberts	BB+	1.8%
Sinclair Broadcasting	BB-	1.7%
SS&C Technologies	BB+	1.5%

Structure du portefeuille par monnaies/rendements (sans liquidés)

	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Rendement	Particip.	Rendement
USD	60.9%	3.8%	80.0%	3.3%
EUR	39.1%	3.8%	20.0%	2.7%
Total	100.0%	3.8%	100.0%	3.2%

Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	158
---------------------	-----

Avertissement

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, c/o Swiss Life SA, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour ces institutions, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions. En outre, les investisseurs mentionnés doivent avoir conclu une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA.

La performance passée ne saurait présupposer de l'évolution en cours ou à venir.