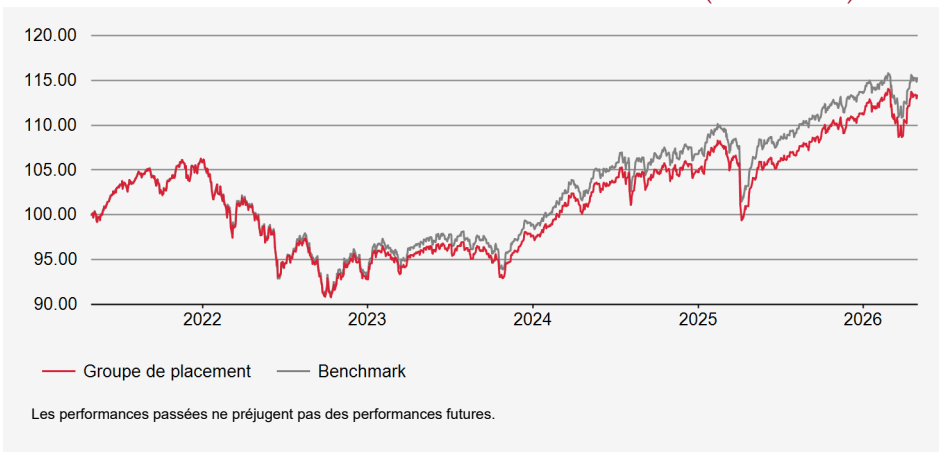


**Fortune nette (VNI) en mio. CHF : 892.89**  
**Valeur nette d'inventaire par droit en CHF : 240.97**

### Stratégie d'investissement

Placement dans toutes les catégories autorisées selon la LPP (part d'actions stratégique: 45%). Allocation active d'actifs. Limitation pour titres de participation: 50%. Limitation pour monnaies étrangères: 30%. Note moyenne des obligations: BBB+ au minimum. Réalisation au moyen de placements collectifs de même nature. Réserves de fluctuation recommandées: plus de 20%.

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



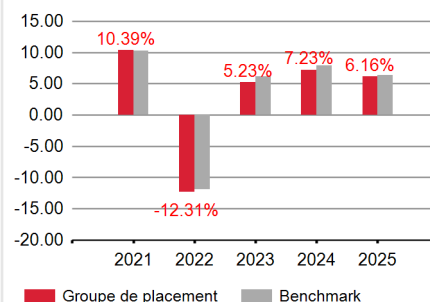
### Performances en devise de référence

	Performances cumulées				Performances annualisées			
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine
Groupe de placement	1.91%	3.30%	1.27%	9.52%	5.65%	2.53%	4.19%	3.64%
Benchmark	1.47%	2.93%	1.08%	9.00%	5.91%	2.88%	4.56%	4.25%

### Données statistiques (annualisées)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine
Volatilité du groupe de placement (en %)	5.76	5.28	6.34	6.19	6.40
Volatilité du Benchmark (en %)	5.04	5.02	6.37	6.28	6.35
Tracking Error ex post (en %)	0.88	0.60	0.62	0.58	0.68
Information Ratio	0.59	-0.43	-0.56	-0.63	-0.90
Sharpe Ratio	1.58	0.89	0.33	0.69	0.53
Corrélation	1.00	0.99	1.00	1.00	0.99
Beta	1.14	1.05	0.99	0.98	1.00
Jensen alpha	-0.72	-0.50	-0.32	-0.29	-0.62
Maximum Drawdown (en %)	-4.71	-8.21	-14.55	-16.22	-28.27
Recovery Period (ans)	-	0.43	2.28	0.67	3.76

### Performance



### Info. sur le produit

**Numéro de valeur:** 1245607  
**ISIN:** CH0012456072  
**LEI:** 2549001XL79VZWJO5Q69  
**Code Bloomberg:** SWABM45 SW  
**Benchmark:** Customized  
**Monnaie:** CHF  
**Pays d'origine:** Suisse  
**Date de création:** 30/09/2001  
**Valeur de lancement:** 100.00  
**Clôture de l'exercice:** 30.09  
**Souscription/Rachat:** journalier  
**Délai final d'acceptation:** 12h00  
**Protection antidilution:**  
 Commission d'émission / de rachat en faveur du groupe de placement selon l'aperçu des conditions.

**Asset Management:**  
 Allocation tactique et stratégique des actifs par Swiss Life Asset Management SA  
**Groupes de placement de même nature utilisés:**  
 Divers selon l'approche Swiss Life Best Select Invest Plus @

**Conseil externe:**  
 Surveillance par PPCmetrics des résultats de placement des groupes de placement utilisés et conseil sur la structure de mandat adaptée ainsi que pour la sélection du gestionnaire d'actifs adapté

**Publication de cours:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/fondationdeplacement](http://www.swisslife.ch/fondationdeplacement)

**Taux des charges d'exploitation TER KGAST**  
**au préalable:** 0.50%  
**a posteriori au:** 30/09/2025 0.53%

**Taux des charges d'exploitation TER KGAST:** Le taux des charges d'exploitation TER KGAST couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions.

**Commission:** Toute disposition divergente dans les règlements relatifs aux émoulements des fondations de libre passage et des fondations de prévoyance 3a demeure réservée.

**Protection antidilution:** Aperçu des conditions disponible à l'adresse: [www.swisslife.ch/fondationdeplacement](http://www.swisslife.ch/fondationdeplacement), «Documents juridiques» (modifications possibles à tout moment sans préavis).

**Performance:** Produit total sur une période sous revue considérée, basé sur des rendements pondérés dans le temps.

**Données statistiques:** Les chiffres clés du risque reposent sur des rendements logarithmés, mensuels, pondérés dans le temps.

**Tracking error ex ante:** La tracking error attendue pour les 12 prochains mois correspond à la tracking error ex post des 3 dernières années.

## Structure de portefeuille par groupes de placement

	Groupe de placement	Benchmark	max. OPP2
Liquidités	3.72%	4.00%	-
Hypothèques Suisse	3.38%	4.00%	-
Obligations suisses en CHF	12.42%	16.00%	-
Obl. en monnaies étrangères (couvertes en CHF)	15.49%	16.00%	-
Actions Suisse	18.98%	18.00%	-
Actions Etranger	11.41%	10.00%	-
Actions Etranger (couv. en CHF)	17.98%	17.00%	-
Immobilier Suisse	12.32%	10.00%	30.00%
Immobilier étranger (couvert en CHF)	1.80%	2.00%	10.00%
Placements alternatifs (couverts en CHF)	2.50%	3.00%	15.00%
Infrastructures	-	-	-
Total actions (Suisse et Etranger)	48.37%	45.00%	50.00%
Total monnaies étrangères	11.41%	22.00%	30.00%

## Les principales positions en actions

NOVARTIS AG-REG	2.55%
ROCHE HOLDING AG	2.51%
NESTLE SA-REG	2.28%
ABB LTD-REG	1.39%
NVIDIA CORP	1.28%
UBS GROUP AG-REG	1.19%
APPLE INC	1.05%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.94%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0.89%
MICROSOFT CORP	0.76%

## Composition du benchmark

1M Saron	4.00%
SBI Domestic AAA-A 1-3Y Total Return	4.00%
SBI AAA-BBB Total Return	16.00%
Bloomberg Gl. Agg. Treas. ex CH (couv. en CHF)	6.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. (couv. en CHF)	2.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. Short Term (couv. en CHF)	2.00%
JP Morgan CEMBI Broad Diversifiés IG Index (couv. en CHF)	6.00%
SPI® Total Return	18.00%
MSCI World ex Switzerland Net Return	10.00%
MSCI World ex Switzerland Net Return (CHF hedged)	17.00%
KGAST Immo-Index	10.00%
SL REF (LUX) ESG German Core Real Estate (couv. en CHF)	1.20%
Fondazione d'investimento Swiss Life Immobilier Europe Industrie et Logistique ESG (EUR), CHF hedged	0.80%
HFRX Global Hedge Funds (couv. en CHF)	3.00%
Fondazione d'investimento Swiss Life Infrastructure Globale ESG (EUR)	-

## Structure du portefeuille selon les monnaies

CHF	88.59%
USD	6.04%
JPY	1.01%
EUR	0.89%
Autres	3.47%

## Caractéristiques d'investissements sur instruments à taux fixe

Modified Duration	5.46
Note moyenne	A+