

# Fondation de placement Swiss Life

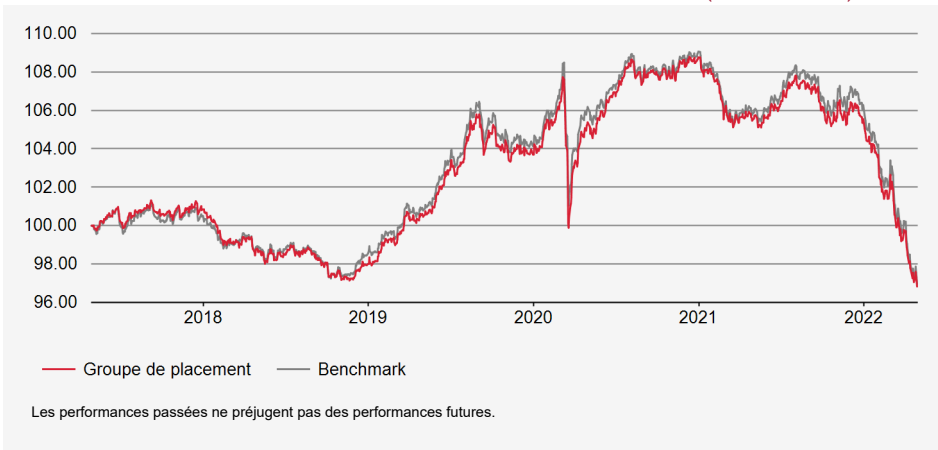
## Obligations Global (couvertes en CHF)

**Fortune nette (VNI) en mio. CHF : 50.92**  
**Valeur nette d'inventaire par droit en CHF : 125.27**

### 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, et position au 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 placements traditionnels".

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



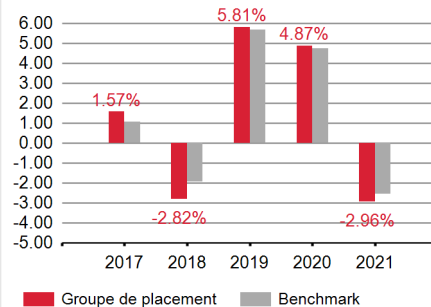
### Performances en devise de référence

	PERFORMANCES CUMULÉES				PERFORMANCES ANNUELISÉES			
	YTD	1 MOIS	3 MOIS	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	ORIGINE
<b>GROUPE DE PLACEMENT</b>	-8.25%	-2.95%	-6.58%	-8.22%	-1.27%	-0.64%	1.05%	1.10%
<b>BENCHMARK</b>	-8.77%	-3.29%	-6.92%	-8.38%	-1.33%	-0.62%	1.04%	1.16%

### Données statistiques (annualisées)

	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	ORIGINE
Volatilité du groupe de placement (en %)	4.35	4.53	3.72	3.52	5.33
Volatilité du Benchmark (en %)	4.75	4.63	3.81	3.44	5.49
Tracking Error ex post (en %)	0.58	0.45	0.48	0.65	1.47
Information Ratio	0.27	0.13	-0.05	0.01	-0.04
Sharpe Ratio	-1.82	-0.13	0.03	0.45	0.18
Corrélation	1.00	1.00	0.99	0.98	0.96
Beta	0.91	0.97	0.97	1.01	0.94
Jensen alpha	-0.52	0.04	-0.02	0.00	0.01
Maximum Drawdown (en %)	-10.18	-10.99	-10.99	-10.99	-14.34
Recovery Period (ans)	-	-	-	-	2.15

### Performance



### Info. sur le produit

**Numéro de valeur:** 1245479  
**ISIN:** CH0012454796  
**LEI:** 254900F82G5L48XPDV74  
**Code Bloomberg:** SWAOBFG SW  
**Benchmark:** BD GL BB Blend 40 Corp 60 TRCRST IX  
**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:** 14h30  
**Commission de souscription/rachat:** aucune  
**Pratique de distribution:** Capitalisation  
**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/fondationplacement](http://www.swisslife.ch/fondationplacement)  
**Taux des charges d'exploitation TER KGAST au préalable:** 0.46%  
**a posteriori au:** 30/09/2021 0.46%

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

**Asset Manager:** La sélection des gestionnaires, leur surveillance continue et le suivi complet du processus sont effectués par Swiss Life Asset Management SA selon des critères objectifs, conformément à une excellente pratique institutionnelle.

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

**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 du portefeuille par branches

	Groupe de placement	Benchmark
ÉTAT ET ASSIMILÉ	50.17%	60.00%
FINANCE	21.58%	15.46%
CONSOMMATION, NON CYCLIQUE	7.90%	6.02%
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	3.87%	3.25%
CONSOMMATION, CYCLIQUE	3.02%	2.92%
ENERGIE	2.98%	2.51%
COMMUNICATIONS	1.86%	3.37%
TECHNOLOGIE	1.53%	2.14%
INDUSTRIE	1.25%	3.07%
SUPRANATIONAL	2.17%	-
OTHER	0.63%	1.27%
LIQUIDITÉS	3.26%	-
COUVERTURE DE CHANGE	-0.22%	-

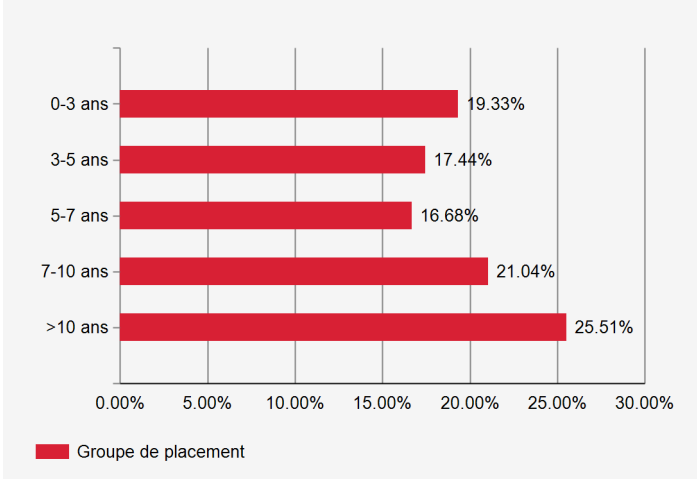
### Débiteurs les plus importants et note

	Groupe de placement	
US Treasury N/B	AA+	17.60%
Japon	A+	10.57%
Italie	BBB-	3.68%
PEOPLE REP OF CN	A+	3.17%
Royaume-Uni	AA-	2.67%

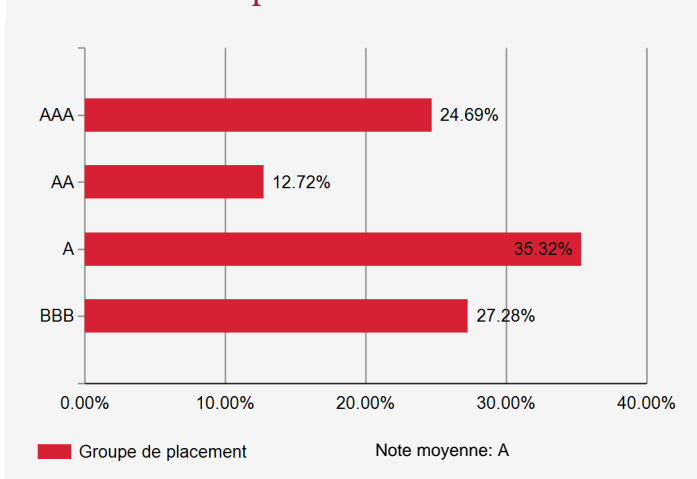
### Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	286
Part de débiteurs hors du benchmark	1.67%

### Structure de l'échéance des titres



### Investissement par notes



### Sensibilité et rendement à maturité

	Groupe de placement	Benchmark
Modified Duration	6.7	7.4
Rendement à l'échéance théorique*	2.57%	2.84%

\* avant couverture de change, en tenant compte des dérivés

### Structure du portefeuille par monnaies et durations

	Groupe de placement		Benchmark	
	Poids	Duration	Poids	Duration
USD	44.05%	6.26	45.15%	6.76
EUR	29.90%	4.49	23.15%	6.74
JPY	10.95%	8.17	13.72%	7.50
Autres	15.10%	12.18	18.00%	16.48

### Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
ÉTATS-UNIS	33.28%	39.61%
JAPON	12.87%	14.56%
ALLEMAGNE	5.95%	4.59%
ROYAUME-UNI	5.84%	6.69%
CANADA	4.78%	2.74%
ITALIE	3.68%	3.02%
CHINE	3.35%	4.69%
RÉGION EUROPÉENNE (EUR)	15.12%	11.94%
MARCHÉS ÉMERGENTS ASIE-PACIFIQUE	2.59%	2.68%
RÉGION EUROPÉENNE (EX EUR)	1.24%	0.59%
AUTRES	8.27%	8.89%
LIQUIDITÉS, COUVERTURE	3.04%	-