

Fondation de placement Swiss Life

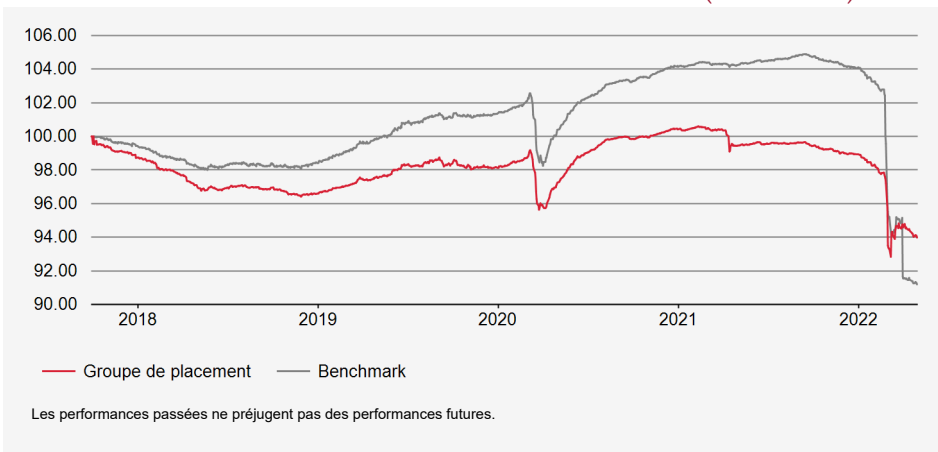
Obligations Marchés Emergents Entreprises Short Term (couvertes en CHF)

Fortune nette (VNI) en mio. CHF : 213.22
Valeur nette d'inventaire par droit en CHF : 93.98

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.

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



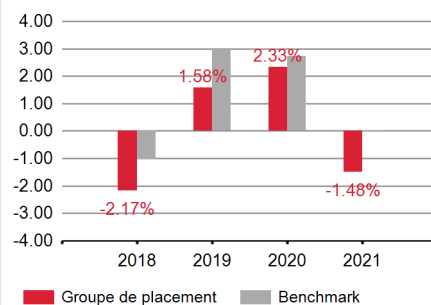
Performances en devise de référence

	PERFORMANCES CUMULÉES				PERFORMANCES ANNUALISÉES			
	YTD	1 MOIS	3 MOIS	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	ORIGINE
GROUPE DE PLACEMENT	-5.00%	-0.83%	-4.37%	-5.50%	-1.26%	-	-	-1.35%
BENCHMARK	-12.40%	-0.50%	-11.68%	-12.51%	-2.99%	-	-	-1.99%

Données statistiques (annualisées)

	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	ORIGINE
Volatilité du groupe de placement (en %)	2.65	2.80	-	-	2.31
Volatilité du Benchmark (en %)	8.15	5.67	-	-	4.57
Tracking Error ex post (en %)	5.75	3.53	-	-	2.86
Information Ratio	1.22	0.49	-	-	0.22
Sharpe Ratio	-1.89	-0.20	-	-	-0.25
Corrélation	0.94	0.87	-	-	0.86
Beta	0.30	0.43	-	-	0.43
Jensen alpha	-1.24	0.42	-	-	-0.05
Maximum Drawdown (en %)	-6.84	-7.71	-	-	-7.71
Recovery Period (ans)	-	-	-	-	-

Performance



Info. sur le produit

Numéro de valeur: 38013680
ISIN: CH0380136801
LEI: 254900EGYJLGZXIT6O90
Code Bloomberg: SLOSTCH SW
Benchmark: JP Morgan CEMBI+ Investment Grade 1 3 ans (CHF Hedged)
Monnaie: CHF
Pays d'origine: Suisse
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
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/fondationdeplacement
Taux des charges d'exploitation TER KGAST
au préalable: 0.50%
a posteriori au: 30/09/2021 0.50%

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.

Fondation de placement Swiss Life

Obligations Marchés Emergents Entreprises Short Term (couvertes en CHF)

Structure du portefeuille par branches

	Groupe de placement	Benchmark
FINANCE	35.13%	55.50%
MATÉRIAUX DE BASE	11.69%	5.51%
ENERGIE	10.34%	6.24%
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	9.73%	11.43%
ÉTAT ET ASSIMILÉ	7.43%	5.74%
COMMUNICATIONS	5.69%	5.48%
CONSOMMATION, CYCLIQUE	4.16%	1.81%
INDUSTRIE	4.10%	2.74%
SUPRANATIONAL	2.00%	-
AUTRES	5.29%	5.56%
LIQUIDITÉS	9.87%	-
COUVERTURE DE CHANGE	-5.42%	-

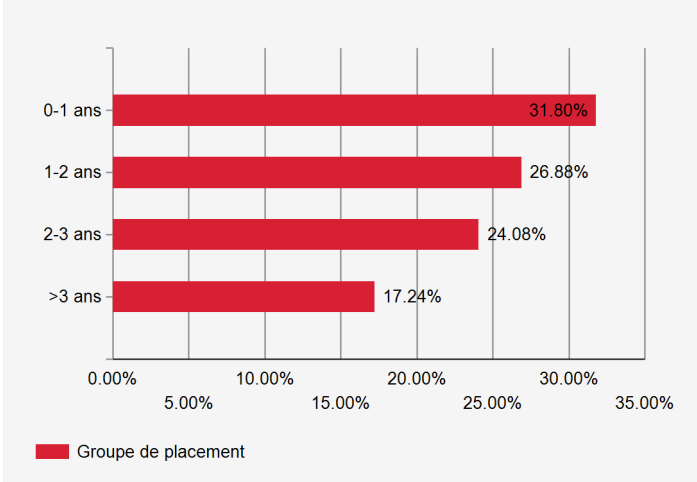
Débiteurs les plus importants et note

	Groupe de placement	
US Treasury N/B	AAA	3.77%
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	A	3.33%
Ecopetrol SA	BB+	2.83%
Israel Electric Corp Ltd	BBB	2.72%
Power Finance Corp Ltd	BBB-	2.36%

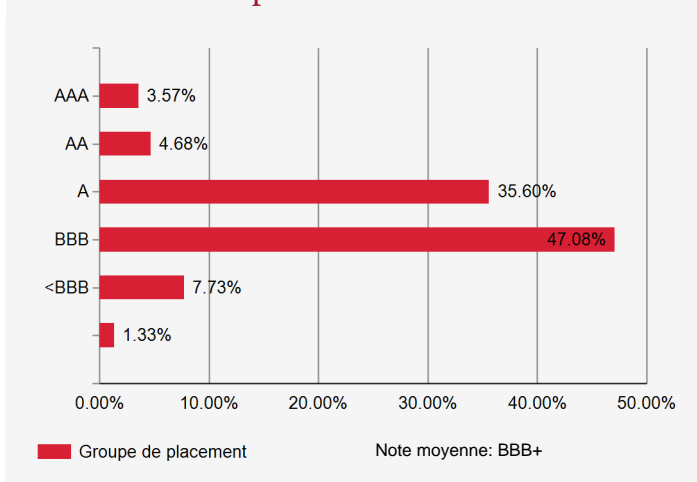
Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	119
Part de débiteurs hors du benchmark	17.72%

Structure de l'échéance des titres



Investissement par notes



Sensibilité et rendement à maturité

	Groupe de placement	Benchmark
Modified Duration	1.8	1.6
Rendement à l'échéance théorique*	5.18%	3.80%

* 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	100.00%	1.76	100.00%	1.72

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
CHINE	19.13%	19.88%
INDE	8.42%	9.80%
CORÉE DU SUD	6.57%	10.77%
ÉMIRATS ARABES UNIS	6.22%	10.70%
CHILI	5.97%	4.12%
ÉTATS-UNIS	5.95%	0.55%
QATAR	4.70%	6.78%
MARCHÉS ÉMERGENTS ASIE-PACIFIQUE	14.12%	13.72%
MARCHÉS ÉMERGENTS AMÉRIQUES	8.85%	7.56%
MARCHÉS ÉMERGENTS MOYEN-ORIENT	8.80%	8.15%
AUTRES	6.80%	7.98%
LIQUIDITÉS, COUVERTURE	4.46%	-