

# Fondation de placement Swiss Life

## Obligations Marchés Emergents Entreprises PM (couvertes en CHF)

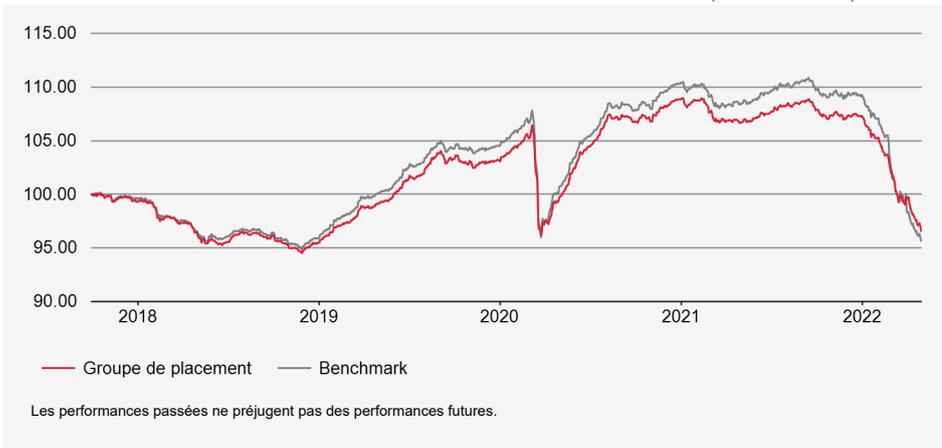


**Fortune nette (VNI) en mio. CHF : 386.90**  
**Valeur nette d'inventaire par droit en CHF : 96.59**

### 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.

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



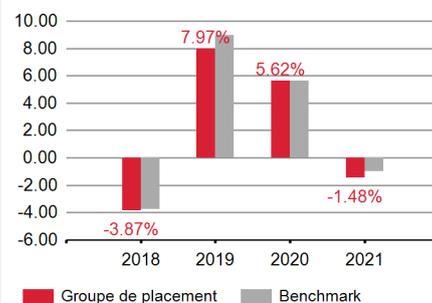
### Performances en devise de référence

	PERFORMANCES CUMULÉES				PERFORMANCES ANNUALISÉES			
	YTD	1 MOIS	3 MOIS	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	ORIGINE
<b>GROUPE DE PLACEMENT</b>	-9.96%	-3.18%	-8.21%	-9.48%	-0.88%	-	-	-0.75%
<b>BENCHMARK</b>	-12.45%	-2.90%	-10.62%	-11.78%	-1.50%	-	-	-0.96%

### Données statistiques (annualisées)

	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	ORIGINE
Volatilité du groupe de placement (en %)	4.92	6.55	-	-	5.45
Volatilité du Benchmark (en %)	6.29	7.57	-	-	6.25
Tracking Error ex post (en %)	2.09	1.53	-	-	1.28
Information Ratio	1.10	0.41	-	-	0.16
Sharpe Ratio	-1.90	-0.03	-	-	0.00
Corrélation	0.96	0.99	-	-	0.99
Beta	0.75	0.85	-	-	0.86
Jensen alpha	-0.48	0.51	-	-	0.18
Maximum Drawdown (en %)	-11.28	-11.35	-	-	-11.35
Recovery Period (ans)	-	-	-	-	-

### Performance



### Info. sur le produit

**Numéro de valeur:** 36974878  
**ISIN:** CH0369748782  
**LEI:** 254900R4DORKK6JJUG51  
**Code Bloomberg:** SLOEMPM SW  
**Benchmark:** JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG Index (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](http://www.swisslife.ch/fondationdeplacement)

**Taux des charges d'exploitation TER KGAST**

**au préalable:** 0.23%

**a posteriori au:** 30/09/2021 0.23%

**PM tranche:** L'acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA.

**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 PM (couvertes en CHF)

### Structure du portefeuille par branches

	Groupe de placement	Benchmark
FINANCE	27.77%	36.25%
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS	15.38%	12.39%
ENERGIE	14.43%	10.59%
MATÉRIAUX DE BASE	7.91%	8.92%
COMMUNICATIONS	7.73%	8.23%
INDUSTRIE	5.19%	3.85%
CONSOMMATION, CYCLIQUE	5.14%	4.54%
CONSOMMATION, NON CYCLIQUE	3.60%	4.10%
SUPRANATIONAL	4.13%	-
AUTRES	8.00%	11.13%
LIQUIDITÉS	6.31%	-
COUVERTURE DE CHANGE	-5.60%	-

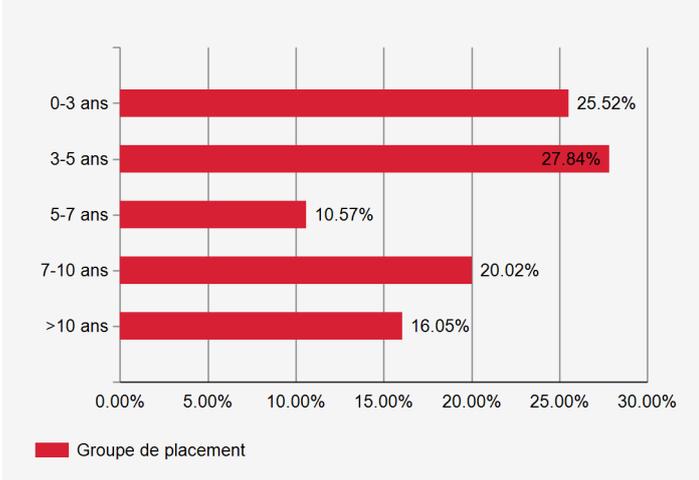
### Débiteurs les plus importants et note

	Note	Groupe de placement
Saudi Arabian Oil Co	A	2.74%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	AA-	2.72%
Las Vegas Sands Corp	BB+	1.79%
Israel Electric Corp Ltd	BBB	1.78%
Reliance Industries Ltd	BBB	1.56%

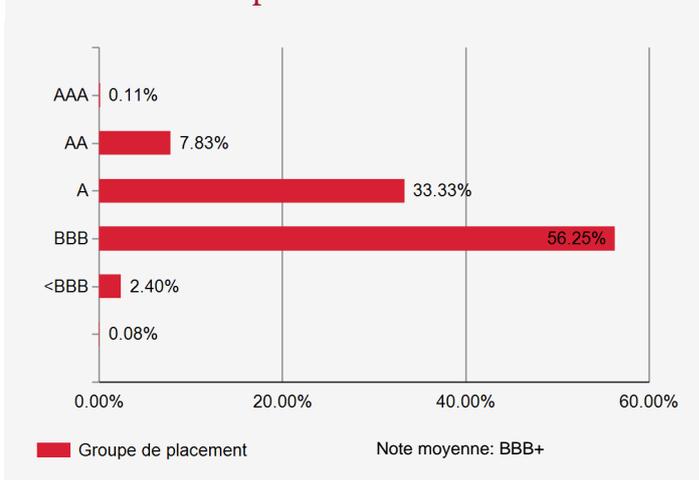
### Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	231
Part de débiteurs hors du benchmark	10.27%

### Structure de l'échéance des titres



### Investissement par notes



### Sensibilité et rendement à maturité

	Groupe de placement	Benchmark
Modified Duration	5.2	5.1
Rendement à l'échéance théorique*	4.77%	4.79%

\* 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%	5.25	100.00%	5.32

### Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
CHINE	10.23%	12.38%
QATAR	7.68%	7.12%
INDE	7.44%	5.19%
CORÉE DU SUD	7.39%	7.31%
CHILI	5.82%	4.27%
ÉMIRATS ARABES UNIS	5.45%	5.74%
ARABIE SAOUDITE	5.43%	6.36%
MARCHÉS ÉMERGENTS ASIE-PACIFIQUE	21.98%	25.18%
MARCHÉS ÉMERGENTS AMÉRIQUES	11.26%	12.08%
MARCHÉS ÉMERGENTS MOYEN-ORIENT	4.17%	4.29%
AUTRES	12.43%	10.07%
LIQUIDITÉS, COUVERTURE	0.71%	-