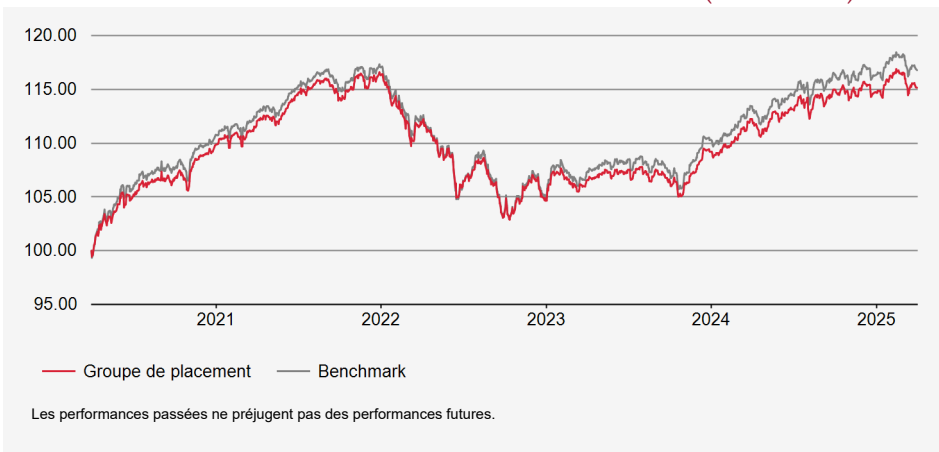


**Fortune nette (VNI) en mio. CHF : 746.13**  
**Valeur nette d'inventaire par droit en CHF : 200.60**

## Stratégie d'investissement

Placement dans toutes les catégories autorisées selon la LPP (part d'actions stratégique: 25%). Allocation active d'actifs. Limitation pour titres de participation: 35%. 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 10%.

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



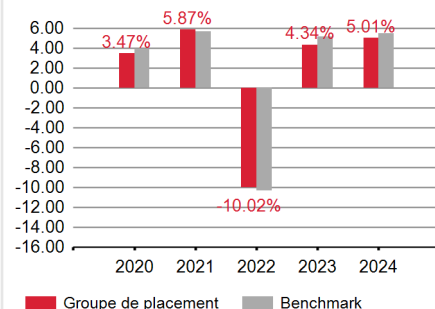
## Performances en devise de référence

	Performances cumulées				Performances annualisées			
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine
Groupe de placement	0.41%	-1.21%	0.41%	2.59%	0.99%	2.86%	2.15%	3.01%
Benchmark	0.37%	-1.25%	0.37%	2.95%	1.38%	3.15%	2.50%	3.48%

## Données statistiques (annualisées)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine
Volatilité du groupe de placement (en %)	3.15	4.71	4.55	4.29	4.08
Volatilité du Benchmark (en %)	3.23	5.12	4.86	4.44	4.08
Tracking Error ex post (en %)	0.23	0.54	0.51	0.51	0.57
Information Ratio	-1.57	-0.72	-0.57	-0.68	-0.83
Sharpe Ratio	0.50	0.01	0.56	0.56	0.67
Corrélation	1.00	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	0.97	0.91	0.93	0.96	0.99
Jensen alpha	-0.31	-0.35	-0.10	-0.23	-0.45
Maximum Drawdown (en %)	-2.08	-8.32	-11.75	-11.75	-14.16
Recovery Period (ans)	-	1.46	2.34	2.34	0.98

## Performance



## Info. sur le produit

**Numéro de valeur:** 1245601  
**ISIN:** CH0012456015  
**LEI:** 5493000KUC3Z24U77V93  
**Code Bloomberg:** SWABM25 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.

**Pratique de distribution:** Capitalisation

**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](http://www.swisslife.ch/fondationdeplacement)

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

**au préalable:** 0.54%

**a posteriori au:** 30/09/2024 0.59%

**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.

**Commission:** Toute disposition divergente dans les règlements relatifs aux émoluments 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	1.89%	2.00%	-
Hypothèques Suisse	1.38%	-	-
Obligations suisses en CHF	15.22%	16.00%	-
Obligations étrangères en CHF	8.40%	9.00%	-
Obl. en monnaies étrangères (couvertes en CHF)	24.79%	28.00%	-
Actions Suisse	14.21%	13.00%	-
Actions Etranger	13.33%	12.00%	-
Actions Etranger (couv. en CHF)	0.60%	-	-
Immobilier Suisse	14.80%	13.00%	30.00%
Immobilier étranger (couvert en CHF)	2.90%	2.00%	10.00%
Placements alternatifs (couverts en CHF)	2.47%	5.00%	15.00%
Total actions (Suisse et Etranger)	28.15%	25.00%	50.00%
Total monnaies étrangères	13.33%	12.00%	30.00%

## Les principales positions en actions

NESTLE SA-REG	2.02%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.76%
NOVARTIS AG-REG	1.67%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.78%
UBS GROUP AG-REG	0.74%
NVIDIA CORP	0.73%
MICROSOFT CORP	0.73%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0.71%
ABB LTD-REG	0.62%
HOLCIM LTD	0.44%

## Composition du benchmark

1M Saron	2.00%
SBI Domestic AAA-BBB	16.00%
SBI Foreign AAA-BBB	9.00%
Bloomberg Gl. Agg. Treas. ex CH TR (couv. en CHF)	4.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. (couv. en CHF)	9.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. Short Term (couv. en CHF)	9.00%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (couv. en CHF)	6.00%
SPI® Total Return	13.00%
MSCI World ex CH ESG Leaders, in CHF	9.60%
MSCI AC World Small Cap, en CHF	1.80%
MSCI Emerging Markets, en CHF	0.60%
KGAST Immo-Index	13.00%
SL REF (LUX) German Core Real Estate (couv. en CHF)	2.00%
HFRX Global Hedge Funds (couv. en CHF)	5.00%

## Structure du portefeuille selon les monnaies

CHF	86.08%
USD	8.97%
JPY	0.77%
EUR	0.16%
Autres	3.43%

## Caractéristiques d'investissements sur instruments à taux fixe

Modified Duration	5.48
Note moyenne	A