

Fondation de placement Swiss Life

Obligations Global (couvertes en CHF)



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; 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 investissements traditionnels"

Informations sur le produit

Numéro de valeur	1245479
ISIN	CH0012454796
LEI	254900F82G5L48XPDV74
Bloomberg Ticker	SWAOBFG SW
Benchmark *	40% Bloomberg Barclays Gl. Agg. Corp. 60% Bloomberg Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH (Indices couvertes en CHF)
Monnaie	CHF
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

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 0.46%

- a posteriori au 30.09.2018 0.46%

Commission de souscription/rachat aucune

Pratique de distribution Capitalisation

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

** 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

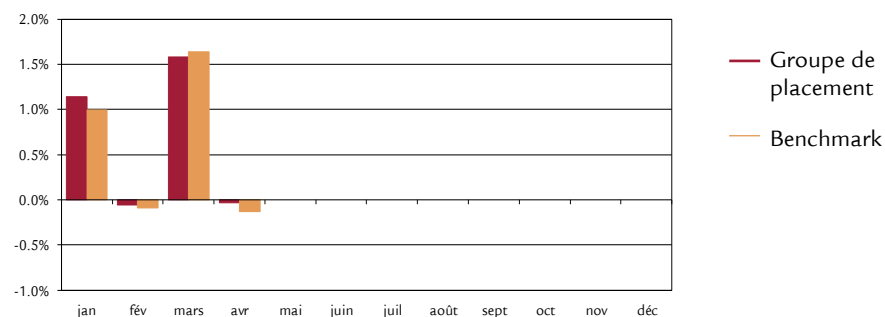
*** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. depuis
				p.a.	p.a.	p.a.	30.09.01
Groupe de placement (en %)	-0.03	1.50	1.83	0.20	1.38	2.00	1.51
Benchmark (en %)	-0.13	1.41	2.01	0.23	1.55	1.35	1.59
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Groupe de placement (en %)	2.66	-2.82	1.57	2.70	-1.60	7.66	-0.93
Benchmark (en %)	2.41	-1.95	1.06	2.60	-0.81	7.61	-0.33

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	10A	depuis
					30.09.01
Volatilité du groupe de placement (en %)	2.33	2.59	2.78	4.71	5.46
Volatilité Benchmark (en %)	2.37	2.60	2.74	4.72	5.63
Tracking Error ex post (en %)	0.51	0.51	0.61	1.07	1.59
Tracking Error ex ante (en %)	0.60				
Information Ratio	-0.35	-0.06	-0.27	0.61	-0.05
Sharpe Ratio	1.09	0.36	0.72	0.48	0.20
Corrélation	0.98	0.98	0.98	0.97	0.96
Beta	0.96	0.98	0.99	0.97	0.93
Jensen-Alpha	-0.06	-0.01	-0.14	0.69	0.00
Maximum Drawdown (en %)	-1.85	-5.82	-5.82	-14.34	-14.34
Recovery Period (ans)	0.20	-	-	2.15	2.15

Chiffres caractéristiques

	31.12.2018	30.04.2019
Fortune en mio. CHF	70.5	70.1
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	126.79	130.16

Fondation de placement Swiss Life

Obligations Global (couvertes en CHF)

Structure du portefeuille selon les catégories de débiteurs

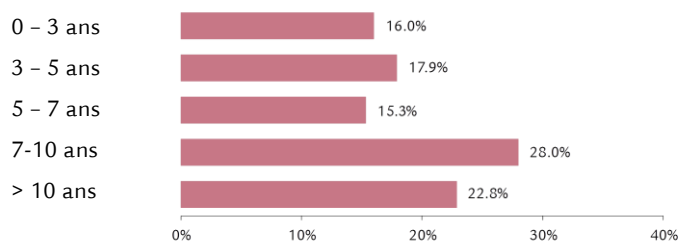
	Groupe de placement	Benchmark
Industrie	26.4%	22.0%
Services aux collectivités	1.6%	3.1%
Banques, sociétés financières	20.5%	14.9%
Etats, provinces, agences	46.6%	60.0%
Institutions supranationales	3.5%	0.0%
Liquidités	3.2%	-
Couverture de change	-1.8%	-
Total	100.0%	100.0%

Données sur la durée et les rendements à terme

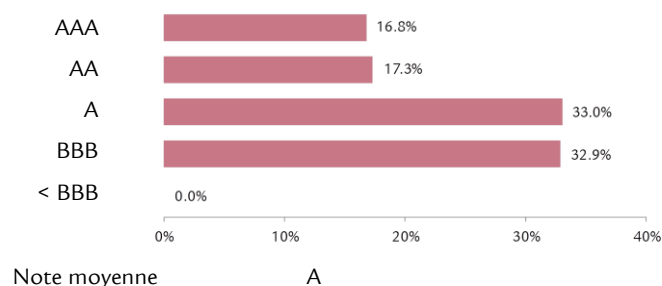
	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	45.4%	6.5	44.4%	6.5
EUR	31.6%	5.5	24.7%	6.8
JPY	12.1%	9.4	17.5%	7.4
GBP	6.5%	9.5	5.7%	10.8
Autres	4.4%	2.2	7.7%	6.0
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration ¹⁾		7.1		7.4
Rendement à l'échéance théorique ¹⁾		1.9%		2.1%

¹⁾ avant couverture de change, en tenant compte des dérivés

Structure de l'échéance des titres



Investissement par notes



Débiteurs les plus importants et note

Débiteur	Note	Pourcentage
Japon	A+	10.1%
US Treasury N/B	AAA	7.9%
Italie (BTPs)	BBB	3.5%
Royaume-Uni	AA	2.7%
Royaume d'Espagne	BBB+	2.3%

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
Etats-Unis/Canada	38.6%	42.4%
Japon	12.5%	18.2%
France	8.4%	6.4%
PIIGS	7.6%	7.7%
Autres	5.0%	7.0%
Royaume-Uni	5.5%	7.1%
Allemagne	7.9%	4.5%
Autres pays européens	5.4%	3.5%
Pays-Bas	1.8%	1.9%
Suède	0.8%	0.5%
Suisse	1.1%	0.8%
Institutions supranationales	4.0%	-
Liquidités, couverture	1.4%	-
Total	100.0%	100.0%

Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	305
Part de débiteurs hors du benchmark	4.8%

Disclaimer

La présente publication ne constitue ni une incitation ni une recommandation pour la vente ou l'achat d'instruments de placement, et son but est uniquement d'informer. Tous les documents constituant la base légale dans le cadre d'un éventuel placement peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Fondation de placement Swiss Life, case postale, 8022 Zurich, tél. 043 284 79 79. Le cercle des investisseurs est limité aux institutions du 2^e pilier et du pilier 3a, ainsi que les autres institutions de prévoyance professionnelle exonérées d'impôts avec siège en Suisse et aux personnes qui gèrent des placements collectifs pour les institutions selon l'art. 1, let. a, qui sont soumises à la surveillance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers et qui ne placent dans la fondation que des fonds destinés à ces institutions.

La performance passée ne saurait présumer de l'évolution en cours ou à venir. Les données relatives aux performances ne tiennent pas compte des commissions et frais éventuellement prélevés au moment de l'émission ou du rachat des parts.