

# Fondation de placement Swiss Life

## Obligations Marchés Emergents Entreprises

### Short Term (couvertes en CHF)



#### 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

#### Informations sur le produit

Numéro de valeur	38013680
ISIN	CH0380136801
LEI	254900EGYJLGZXIT6O90
Bloomberg Ticker	SLOSTCH SW
Benchmark	JP Morgan CEMBI+ Investment Grade 1-3 ans (CHF Hedged)
Monnaie	CHF
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
Asset Manager selon	Swiss Life Best Select Invest Plus® *
	Swiss Life Asset Management SA

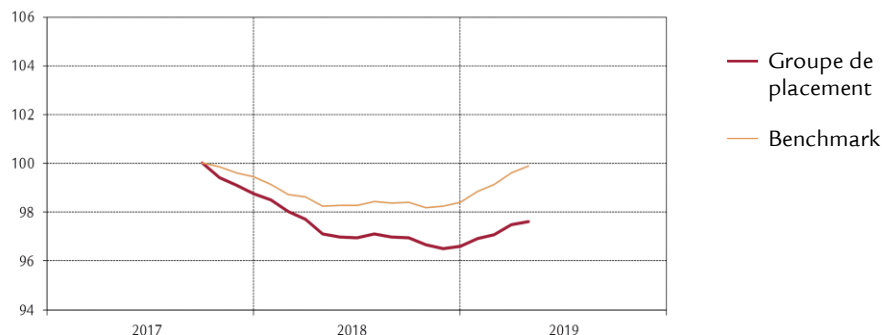
Surveillance du gestionnaire de fortune: PPCmetrics apporte un soutien dans le cadre de la surveillance continue du gestionnaire de fortune et de l'évaluation des résultats des placements

Publication de cours	Bloomberg: ASSL
	<a href="http://www.swisslife.ch/fondationdeplacement">www.swisslife.ch/fondationdeplacement</a>
Taux des charges d'exploitation TER <sub>KGAST</sub> **	
- au préalable	0.54%
- a posteriori au 30.09.2018	0.54%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

\* 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

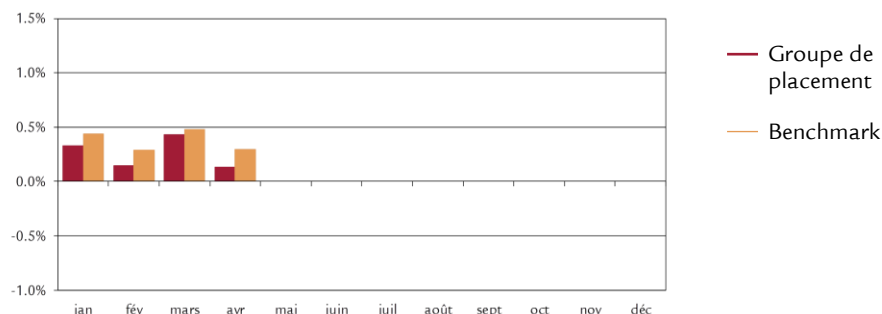
\*\* Le taux des charges d'exploitation TER<sub>KGAST</sub> couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

#### Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. depuis
				p.a.	p.a.	29.09.17
Groupe de placement (en %)	0.13	0.71	0.53			-1.52
Benchmark (en %)	0.29	1.06	1.69			-0.07
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Groupe de placement (en %)	1.05	-2.17				
Benchmark (en %)	1.50	-1.03				

#### Performance mensuelle



#### Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis
				29.09.17
Volatilité du groupe de placement (en %)	0.74			1.02
Volatilité Benchmark (en %)	0.72			0.91
Tracking Error ex post (en %)	0.21			0.36
Tracking Error ex ante (en %)	0.40			
Information Ratio	-5.55			-3.98
Sharpe Ratio	1.70			-0.78
Corrélation	0.96			0.94
Beta	0.98			1.05
Jensen-Alpha	-1.09			-1.49
Maximum Drawdown (en %)	-0.70			-3.58
Recovery Period (ans)	0.27			-

#### Chiffres caractéristiques

	31.12.2018	30.04.2019
Fortune en mio. CHF	173.8	222.6
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	96.60	97.61

30 avril 2019

# Fondation de placement Swiss Life

## Obligations Marchés Emergents Entreprises

### Short Term (couvertes en CHF)



#### Structure du portefeuille par catégories de débiteurs

	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
Industrie	39.0%	2.1%	28.6%	1.9
Services aux collectivités	6.1%	0.0%	2.1%	0.0
Banques, sociétés financières	36.4%	0.0%	28.5%	0.0
Autres	17.3%	0.0%	40.8%	0.0
Liquidités	2.8%	0.0%	-	0.0
Couverture de change	-1.6%	0.0%	-	0.0
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

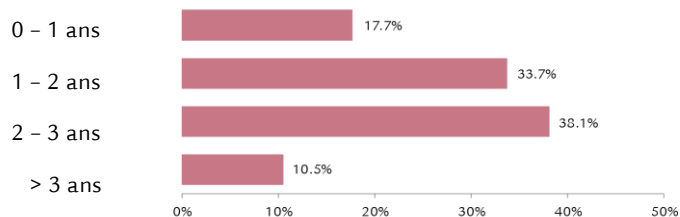
#### Structure du portefeuille par monnaies et durations

	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	99.6%	1.0	100.0%	1.9
EUR	0.0%	0.0	0.0%	0.0
JPY	0.0%	0.0	0.0%	0.0
GBP	0.0%	0.0	0.0%	0.0
Autres	0.4%	0.0	0.0%	0.0
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

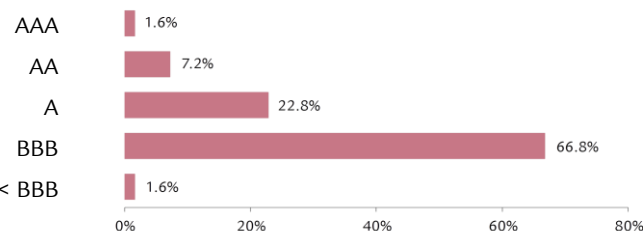
Modified Duration <sup>1)</sup>	1.8	1.9
Rendement à l'échéance théorique <sup>1)</sup>	3.7%	3.4%

<sup>1)</sup> avant couverture de change, en tenant compte des dérivés

#### Structure de l'échéance des titres



#### Investissement par notes



Note moyenne **BBB+**

#### Débiteurs les plus importants et note

QNB Finance	AA-	3.8%
Gazprom	BBB-	3.7%
Lukoil Int. Finance	BBB	2.8%
Huaron Finance	BBB+	2.6%
Reliance Holdings	BBB	2.5%

#### Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	112
Part de débiteurs hors du benchmark	15.6%

#### Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
Chine	14.0%	13.3%
Russie	11.8%	13.1%
Corée du Sud	9.4%	10.2%
Inde	9.3%	9.5%
Qatar	8.4%	6.4%
Hong-Kong	6.2%	5.9%
Emirats arabes unis	6.0%	8.3%
Mexique	4.1%	2.5%
Autres pays Asie (8/8)	13.2%	15.2%
Autres pays Afrique (1/2)	1.6%	3.4%
Autres pays Amérique latine (5/5)	11.1%	12.2%
Autres pays (1/0)	3.7%	0.0%
Liquidités, couverture	1.2%	-
Total	100.0%	100.0%

#### 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 2e 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'al. 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.