

Fondation de placement Swiss Life

Obligations étrangères en CHF



Stratégie d'investissement

- Placement dans des titres de créance libellés en francs suisses et émis par des débiteurs essentiellement domiciliés à l'étranger
- 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: A au minimum
- Réalisation au moyen du Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign (CHF); fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en investissements traditionnels"

Informations sur le produit

Numéro de valeur	1245477
ISIN	CH0012454770
LEI	2549002XPEQH1AZYBW05
Bloomberg Ticker	SWAOBAU SW
Benchmark	SBI Foreign AAA - BBB TR
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

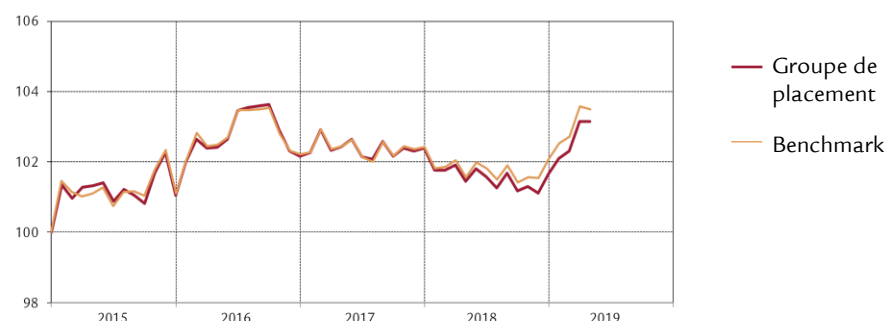
Taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} **
- au préalable 0.27%
- a posteriori au 30.09.2018 0.27%

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

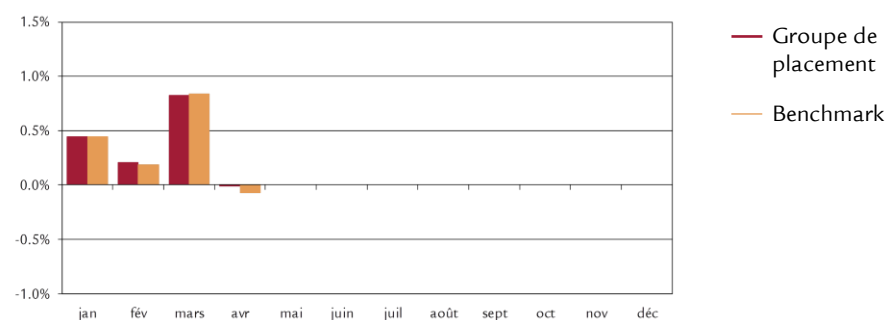
** Le taux des charges d'exploitation TER_{KGAST} couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. depuis 30.09.01
Groupe de placement (en %)	-0.01	1.02	1.67	0.24	1.17	3.13	2.42
Benchmark (en %)	-0.08	0.95	1.91	0.33	1.24	2.89	2.57
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Groupe de placement (en %)	1.47	-0.72	0.21	1.11	1.04	4.74	0.71
Benchmark (en %)	1.39	-0.33	0.21	1.09	1.10	4.78	0.38

Performance mensuelle



Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	10A	depuis 30.09.01
Volatilité du groupe de placement (en %)	1.36	1.38	1.62	2.07	2.74
Volatilité Benchmark (en %)	1.34	1.36	1.61	2.07	2.63
Tracking Error ex post (en %)	0.18	0.15	0.29	0.52	0.95
Tracking Error ex ante (en %)	0.20				
Information Ratio	-1.34	-0.62	-0.25	0.45	-0.15
Sharpe Ratio	1.75	0.71	1.11	1.61	0.72
Corrélation	0.99	0.99	0.98	0.97	0.94
Beta	1.01	1.00	0.99	0.97	0.98
Jensen-Alpha	-0.27	-0.10	-0.05	0.33	-0.09
Maximum Drawdown (en %)	-1.05	-2.81	-2.81	-2.81	-11.06
Recovery Period (ans)	0.31	-	-	-	0.78

Chiffres caractéristiques

	31.12.2018	30.04.2019
Fortune en mio. CHF	255.1	256.6
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	150.18	152.39

30 avril 2019

Fondation de placement Swiss Life

Obligations étrangères en CHF

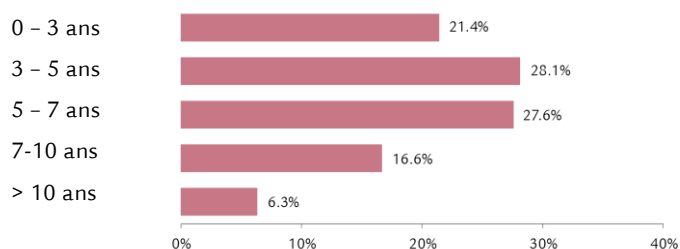


Structure du portefeuille selon les catégories de débiteurs et données sur la durée et les rendements à terme

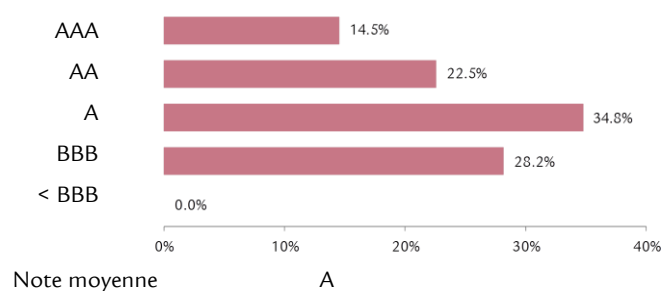
	Groupe de placement	Benchmark
Banques, sociétés financières	52.5%	41.0%
Etats, provinces	4.9%	5.3%
Institutions supranationales, agences	14.7%	36.2%
Industrie, services aux collectivités, autres	25.8%	17.5%
Liquidités, couverture	2.1%	-
Total	100.0%	100.0%
Modified Duration ¹⁾	5.1	5.0
Rendement à l'échéance théorique ¹⁾	0.2%	0.1%

¹⁾ Compte tenu des dérivés

Structure de l'échéance des titres



Investissement par notes



Débiteurs les plus importants et note

Débiteur	Note	Pourcentage
Centrale de lettres de gage	AAA	4.1%
Banque de lettres de gage	AAA	3.4%
Credit Suisse	A	2.1%
Gazprom	BBB-	2.0%
Credit Agricole	A+	1.9%

Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
Etats-Unis/Canada	23.5%	18.5%
Japon	0.0%	0.0%
Suisse	14.5%	3.0%
France	11.2%	13.8%
Allemagne	5.6%	8.2%
Pays-Bas	4.4%	10.4%
Royaume-Uni	4.0%	2.9%
Pologne	2.0%	0.9%
PIIGS	3.0%	2.1%
Autres pays européens	6.5%	13.9%
Autres	19.2%	16.4%
Institutions supranationales	4.0%	9.9%
Liquidités, couverture	2.1%	-
Total	100.0%	100.0%

Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	167
Part de débiteurs hors du benchmark	16.2%

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 présupposer 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.