

30 avril 2024

# Fondation de placement Swiss Life

## LPP-Mix 25 P

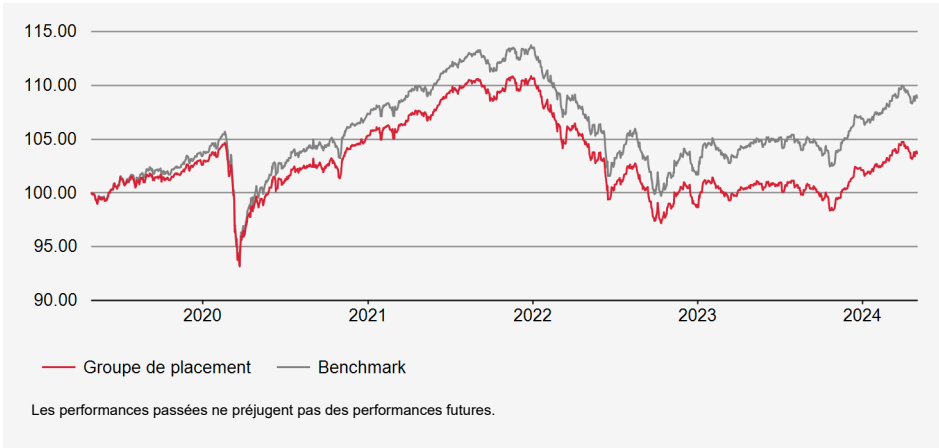


**Fortune nette (VNI) en mio. CHF : 727.76**  
**Valeur nette d'inventaire par droit en CHF : 164.90**

### Stratégie d'investissement

Le groupe de placement LPP-Mix 25 P investit en moyenne environ 25% des avoirs dans des actions. Un peu plus de la moitié de cette part d'actions est placée dans des titres suisses générant un dividende, et le reste dans des sociétés étrangères. En moyenne, environ 53% de la fortune est investie dans des obligations. Les plafonds suivants s'appliquent: 35% d'actions, 30% de titres en monnaies étrangères. LPP-Mix 25 P convient aux investisseurs qui sont prêts à accepter des fluctuations de cours. Nous conseillons un horizon de placement supérieur à cinq ans.

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



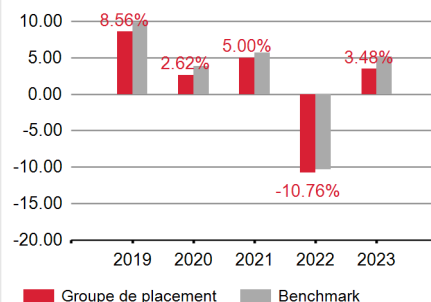
### Performances en devise de référence

	Performances cumulées				Performances annualisées			
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine
Groupe de placement	1.50%	-1.04%	1.15%	2.89%	-1.14%	0.72%	1.70%	2.34%
Benchmark	1.78%	-1.01%	1.41%	3.98%	-0.21%	1.71%	2.85%	3.65%

### Données statistiques (annualisées)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine
Volatilité du groupe de placement (en %)	3.62	4.91	5.12	4.30	4.12
Volatilité du Benchmark (en %)	3.92	5.30	5.48	4.43	4.13
Tracking Error ex post (en %)	0.41	0.59	0.56	0.52	0.59
Information Ratio	-2.68	-1.58	-1.77	-2.20	-2.23
Sharpe Ratio	0.34	-0.32	0.15	0.47	0.53
Corrélation	1.00	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	0.92	0.92	0.93	0.96	0.99
Jensen alpha	-0.90	-0.98	-0.87	-1.04	-1.27
Maximum Drawdown (en %)	-2.73	-12.33	-12.33	-12.33	-15.36
Recovery Period (ans)	0.13	-	-	-	1.67

### Performance



### Info. sur le produit

**Numéro de valeur:** 1436904  
**ISIN:** CH0014369042  
**LEI:** 5493000KUC3Z24U77V93  
**Code Bloomberg:** SLVOR25 SW  
**Benchmark:** Customized  
**Monnaie:** CHF  
**Pays d'origine:** Suisse  
**Date de création:** 30/09/2002  
**Valeur de lancement:** 100.00  
**Clôture de l'exercice:** 30.09  
**Souscription/Rachat:** journalier  
**Délai final d'acceptation:** 14h00  
**Commission de souscription / rachat:** aucune  
**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:** 1.39%  
**a posteriori au:** 30/09/2023 1.41%

**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.

## Structure de portefeuille par groupes de placement

	Groupe de placement	Benchmark	max. OPP2
Liquidités	3.94%	2.00%	-
Hypothèques Suisse	0.86%	-	-
Obligations suisses en CHF	14.96%	16.00%	-
Obligations étrangères en CHF	8.95%	9.00%	-
Obl. en monnaies étrangères (couvertes en CHF)	24.43%	28.00%	-
Actions Suisse	12.50%	13.00%	-
Actions Etranger	12.33%	12.00%	-
Actions Etranger (couv. en CHF)	0.66%	-	-
Immobilier Suisse	15.86%	13.00%	30.00%
Immobilier étranger (couvert en CHF)	3.20%	2.00%	10.00%
Placements alternatifs (couverts en CHF)	2.31%	5.00%	15.00%
Total actions (Suisse et Etranger)	25.49%	25.00%	50.00%
Total monnaies étrangères	12.33%	12.00%	30.00%

## Les principales positions en actions

NESTLE SA-REG	2.02%
NOVARTIS AG-REG	1.50%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.27%
MICROSOFT CORP.	0.86%
NVIDIA CORP	0.67%
UBS GROUP AG-REG	0.64%
ABB LTD-REG	0.60%
ALPHABET INC	0.57%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	0.56%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.53%

## 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%
Swiss Performance Index	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	85.51%
USD	8.32%
EUR	1.00%
JPY	0.81%
Autres	4.36%

## Caractéristiques d'investissements sur instruments à taux fixe

Modified Duration	5.56
Note moyenne	A