

# Fondation de placement Swiss Life

## Obligations Global Etats+ PM (couvertes en CHF)



### Stratégie d'investissement

- Placement dans titres de créance libellés en monnaies étrangères d'Etats et d'institutions gouvernementales
- 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); fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en investissements traditionnels"

### Informations sur le produit

Numéro de valeur	11956107
ISIN	CH0119561071
LEI	254900H7WEVS3K9ANR90
Bloomberg Ticker	SWLGSPM SW
Benchmark *	

Bloomberg Barclays Global Aggregate Treasuries ex CH TR (couv. en CHF)

Monnaie	CHF
Date de création	14.12.2010
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](http://www.swisslife.ch/fondationdeplacement)

Taux des charges d'exploitation TER <sub>KGAST</sub> ****	
- au préalable	0.15%
- a posteriori au 30.09.2018	0.15%
Commission de souscription/rachat	aucune
Pratique de distribution	Capitalisation

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

\*\* Acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers

\*\*\* 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

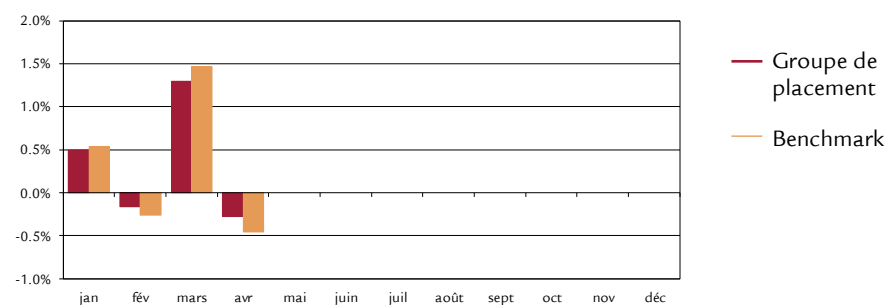
\*\*\*\* Le taux des charges d'exploitation TER<sub>KGAST</sub> couvre tous les coûts à l'exception des frais de transaction et des prélèvements fiscaux sur les transactions

### Evolution du cours indexée et performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	depuis 14.12.10
Groupe de placement (en %)	-0.24	0.92	1.87	0.14	1.64	2.42
Benchmark (en %)	-0.45	0.74	1.55	-0.29	1.44	2.02
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Groupe de placement (en %)	1.44	-0.50	0.35	1.92	-0.65	8.68
Benchmark (en %)	1.28	-0.43	-0.31	1.70	-0.16	7.85

### Performance mensuelle



### Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	depuis 14.12.10
Volatilité du groupe de placement (en %)	1.89	2.39	2.73	2.90
Volatilité Benchmark (en %)	2.27	2.61	2.79	2.75
Tracking Error ex post (en %)	0.47	0.45	0.58	0.75
Tracking Error ex ante (en %)	0.50			
Information Ratio	0.69	0.96	0.34	0.53
Sharpe Ratio	1.37	0.37	0.83	0.95
Corrélation	0.99	0.99	0.98	0.97
Beta	0.82	0.90	0.96	1.02
Jensen-Alpha	0.72	0.47	0.28	0.35
Maximum Drawdown (en %)	-1.84	-5.80	-5.80	-5.80
Recovery Period (ans)	0.23	-	-	-

### Chiffres caractéristiques

	31.12.2018	30.04.2019
Fortune en mio. CHF	369.7	550.6
Valeur nette d'inventaire par part en CHF	120.59	122.33

30 avril 2019

# Fondation de placement Swiss Life

## Obligations Global Etats+ PM (couvertes en CHF)



### Structure du portefeuille par catégories de débiteurs

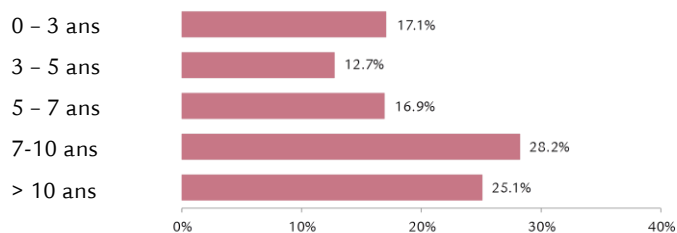
	Groupe de placement	Benchmark
Etats, provinces	70.2%	100.0%
Agencies	13.7%	0.0%
Institutions supranationales	6.3%	0.0%
Autres	7.6%	0.0%
Liquidités	4.0%	-
Couverture de change	-1.8%	-
Total	100.0%	100.0%

### Données sur la durée et les rendements à terme

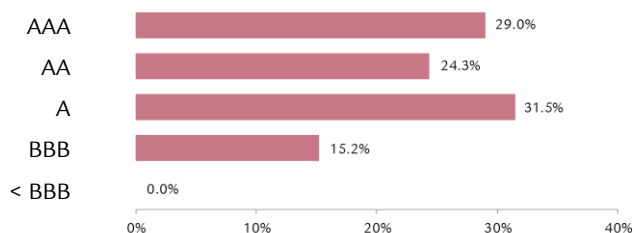
	Groupe de placement		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	28.3%	6.3	30.1%	6.2
EUR	37.0%	5.4	25.4%	7.9
JPY	21.4%	13.4	28.4%	9.7
GBP	7.7%	10.0	6.2%	12.3
Autres	5.6%	1.6	9.9%	6.9
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		7.5		8.0
Rendement à l'échéance théorique <sup>1)</sup>	1.0%			1.3%

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

### Structure de l'échéance des titres



### Investissement par notes



Note moyenne **A+**

### Débiteurs les plus importants et note

Japon	A+	18.2%
US Treasury N/B	AAA	14.3%
Italie (BTPs)	BBB	6.3%
Royaume-Uni	AA	4.8%
Royaume d'Espagne	BBB+	4.1%

### Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement	Benchmark
Etats-Unis/Canada	20.8%	31.4%
Japon	20.8%	28.4%
Allemagne	9.1%	4.2%
France	8.0%	6.3%
Royaume-Uni	5.3%	6.2%
Pays-Bas	1.6%	1.3%
Belgique	1.3%	1.6%
Autriche	1.0%	0.9%
PIIGS	12.0%	10.4%
Autres pays européens	4.2%	2.2%
Autres	6.5%	7.1%
Institutions supranationales	7.2%	-
Liquidités, couverture	2.2%	-
Total	100.0%	100.0%

### Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs	101
Part de débiteurs hors du benchmark	6.8%

#### 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 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 ces institutions, 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 qui ont passé une convention spéciale avec Swiss Life Asset Managers. 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.