

30 juin 2025

# Fondation de placement Swiss Life

## LPP-Mix 45 P

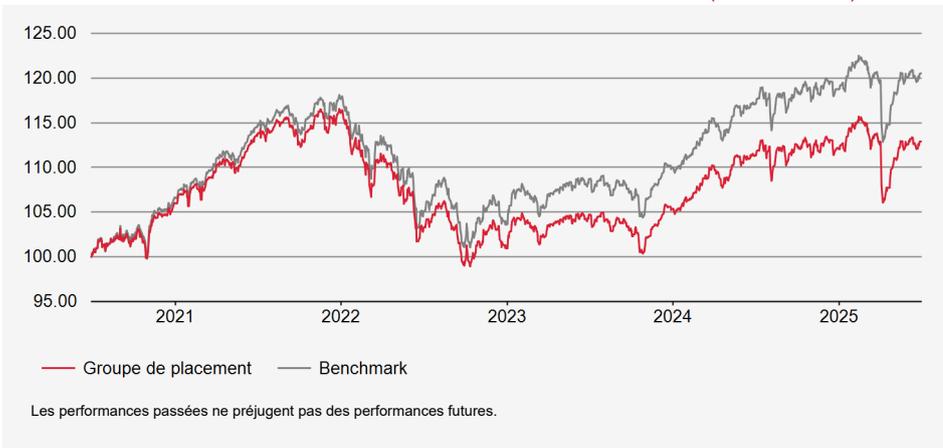


**Fortune nette (VNI) en mio. CHF : 816.11**  
**Valeur nette d'inventaire par droit en CHF : 201.37**

### Stratégie d'investissement

Le groupe de placement LPP-Mix 45 P investit en moyenne environ 45% 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 37% de la fortune est investie dans des obligations. Les plafonds suivants s'appliquent: 50% d'actions, 30% de titres en monnaies étrangères. LPP-Mix 45 P convient aux investisseurs qui sont prêts à accepter des fluctuations de cours importantes. Nous conseillons un horizon de placement supérieur à dix ans.

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



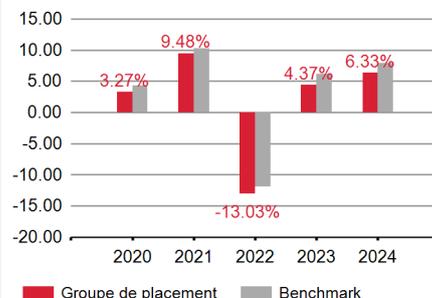
### Performances en devise de référence

	Performances cumulées				Performances annualisées			
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine
Groupe de placement	0.78%	0.27%	0.31%	1.45%	3.18%	2.46%	2.66%	3.12%
Benchmark	1.53%	0.37%	0.95%	2.97%	4.86%	3.81%	4.04%	4.65%

### Données statistiques (annualisées)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine
Volatilité du groupe de placement (en %)	5.13	6.15	6.44	6.32	6.32
Volatilité du Benchmark (en %)	4.88	6.41	6.59	6.41	6.30
Tracking Error ex post (en %)	0.43	0.52	0.49	0.56	0.67
Information Ratio	-3.53	-3.26	-2.77	-2.49	-2.28
Sharpe Ratio	0.15	0.35	0.33	0.45	0.46
Corrélation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.05	0.96	0.97	0.98	1.00
Jensen alpha	-1.63	-1.52	-1.26	-1.31	-1.52
Maximum Drawdown (en %)	-8.32	-8.32	-15.10	-16.28	-29.17
Recovery Period (ans)	-	-	-	0.74	3.98

### Performance



### Info. sur le produit

**Numéro de valeur:** 1436925  
**ISIN:** CH0014369257  
**LEI:** 2549001XL79VZWJO5Q69  
**Code Bloomberg:** SLVOR45 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:** 12h00  
**Protection antidilution:**  
 Commission d'émission / de rachat en faveur du groupe de placement selon l'aperçu des conditions.

**Asset Management:**  
 Allocation tactique et stratégique des actifs par Swiss Life Asset Management SA  
**Groupes de placement de même nature utilisés:**  
 Divers selon l'approche Swiss Life Best Select Invest Plus @

**Conseil externe:**  
 Surveillance par PPCmetrics des résultats de placement des groupes de placement utilisés et conseil sur la structure de mandat adaptée ainsi que pour la sélection du gestionnaire d'actifs adapté

**Publication de cours:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/fondationdeplacement](http://www.swisslife.ch/fondationdeplacement)

**Taux des charges d'exploitation TER KGAST**  
**au préalable:** 1.33%  
**a posteriori au:** 30/09/2024 1.42%

**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.

**Protection antidilution:** Aperçu des conditions disponible à l'adresse: [www.swisslife.ch/fondationdeplacement](http://www.swisslife.ch/fondationdeplacement), «Documents juridiques» (modifications possibles à tout moment sans préavis).

**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	3.81%	2.00%	-
Hypothèques Suisse	3.69%	4.00%	-
Obligations suisses en CHF	15.10%	16.00%	-
Obl. en monnaies étrangères (couvertes en CHF)	16.09%	16.00%	-
Actions Suisse	17.65%	18.00%	-
Actions Etranger	10.38%	10.00%	-
Actions Etranger (couv. en CHF)	17.90%	17.00%	-
Immobilier Suisse	10.44%	10.00%	30.00%
Immobilier étranger (couvert en CHF)	2.06%	2.00%	10.00%
Placements alternatifs (couverts en CHF)	2.86%	3.00%	15.00%
Infrastructures	-	2.00%	-
Total actions (Suisse et Etranger)	45.93%	45.00%	50.00%
Total monnaies étrangères	10.38%	22.00%	30.00%

## Les principales positions en actions

NESTLE SA-REG	2.26%
NOVARTIS AG-REG	2.10%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2.02%
NVIDIA CORP	1.20%
MICROSOFT CORP	1.10%
APPLE INC	0.96%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.90%
UBS GROUP AG-REG	0.90%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0.89%
ABB LTD-REG	0.83%

## Composition du benchmark

1M Saron	4.00%
SBI Domestic AAA-A 1-3Y Total Return	4.00%
SBI AAA-BBB Total Return	16.00%
Bloomberg Gl. Agg. Treas. ex CH (couv. en CHF)	6.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. (couv. en CHF)	2.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. Short Term (couv. en CHF)	2.00%
JP Morgan CEMBI Broad Diversifiés IG Index (couv. en CHF)	6.00%
SPI® Total Return	18.00%
MSCI World ex Switzerland Net Return	10.00%
MSCI World ex Switzerland Net Return (CHF hedged)	17.00%
KGAST Immo-Index	10.00%
SL REF (LUX) ESG German Core Real Estate (couv. en CHF)	1.20%
Fondazione d'investimento Swiss Life Immobilier Europe Industrie et Logistique ESG (EUR), CHF hedged	0.80%
HFRX Global Hedge Funds (couv. en CHF)	3.00%
Fondazione d'investimento Swiss Life Infrastructure Globale ESG (EUR)	-

## Structure du portefeuille selon les monnaies

CHF	89.62%
USD	3.76%
JPY	2.12%
EUR	1.47%
Autres	3.03%

## Caractéristiques d'investissements sur instruments à taux fixe

Modified Duration	5.73
Note moyenne	A+