



Fortune nette (VNI) en mio. CHF : 69.85  
Valeur nette d'inventaire par droit en CHF : 99.21

## Stratégie d'investissement

Placement dans titres de créance libellés en dollars US ou d'autres devises fortes émis par des entreprises et états 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%. 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 Short Term CHF AM Cap; fonds de placement de droit luxembourgeois.

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



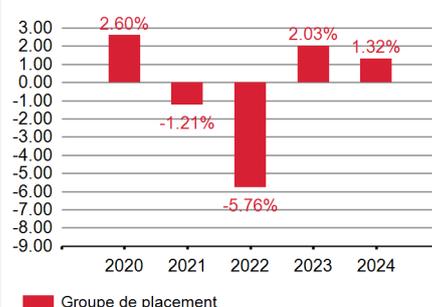
## Performances en devise de référence

	Performances cumulées				Performances annualisées			
	YTD	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine
Groupe de placement	1.76%	0.05%	0.73%	1.93%	1.27%	-0.24%	-	-0.10%

## Données statistiques (annualisées)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Origine
Volatilité du groupe de placement (en %)	1.52	2.04	2.18	-	2.22
Sharpe Ratio	0.89	0.13	-0.27	-	-0.01
Maximum Drawdown (en %)	-1.36	-2.65	-8.39	-	-8.39
Recovery Period (ans)	0.38	1.09	-	-	-

## Performance



## Info. sur le produit

**Numéro de valeur:** 38013685  
**ISIN:** CH0380136850  
**LEI:** 254900EGYJLGZIT6O90  
**Code Bloomberg:** SLOSTPM SW  
**Monnaie:** CHF  
**Pays d'origine:** Suisse  
**Date de création:** 29/09/2017  
**Valeur de lancement:** 100.00  
**Clôture de l'exercice:** 30.09  
**Souscription/Rachat:** journalier  
**Délai final d'acceptation:** 13h00

**Protection antidilution:**  
Commission d'émission / de rachat en faveur du groupe de placement selon l'aperçu des conditions.

**Asset Management:**  
Swiss Life Asset Management SA

**Surveillance du gestionnaire de fortune:**  
Surveillance par PPCmetrics des résultats de placement du gestionnaire de fortune engagé

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

**Taux des charges d'exploitation TER KGAST**

**au préalable:** 0.30%

**a posteriori au:** 30/09/2024 0.30%

**PM tranche:** L'acquisition de cette tranche n'est possible que dans le cadre d'une convention spéciale avec Swiss Life Asset Management SA.

**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.

# Fondation de placement Swiss Life

## Obligations Marchés Emergents Short Term PM (couvertes en CHF)

### Structure du portefeuille par branches

	Groupe de placement
Finance	37.06%
État et Assimilé	23.42%
Communications	8.77%
Consommation, non cyclique	7.61%
Energie	6.14%
Services aux collectivités	4.46%
Matériaux de base	4.03%
Consommation, cyclique	3.95%
Autres	6.09%
Liquidités	0.52%
Couverture de change	-2.05%

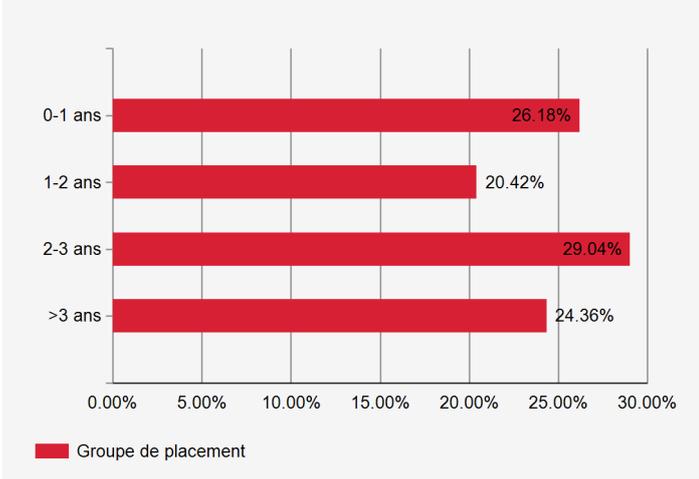
### Débiteurs les plus importants et note

	Groupe de placement	Note
Romania	BBB-	3.83%
HDFC Bank Ltd	BBB-	2.67%
Erste Group Bank AG	BBB+	2.53%
US Treasury N/B	AA+	2.53%
OTP Bank Nyrt	BBB-	2.44%

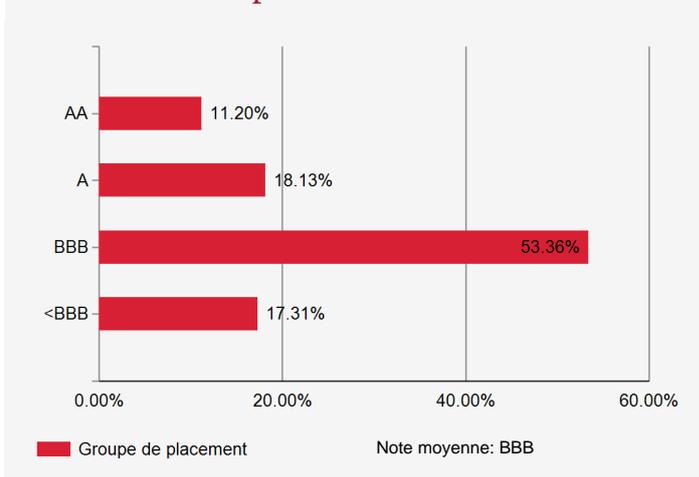
### Indications supplémentaires sur les débiteurs

Nombre de débiteurs 99

### Structure de l'échéance des titres



### Investissement par notes



### Sensibilité et rendement à maturité

	Groupe de placement
Modified Duration	2.1
Rendement à l'échéance théorique*	4.97%

\* avant couverture de change

### Structure du portefeuille par monnaies et durations

	Groupe de placement	
	Poids	Duration
CHF	100.32%	0.12

### Structure du portefeuille selon les pays/régions

	Groupe de placement
Inde	8.25%
Chine	7.62%
Émirats arabes unis	7.20%
Indonésie	6.69%
Hongrie	5.41%
Corée du Sud	4.65%
Mexique	4.40%
Marchés Émergents Amériques	14.69%
Marchés Émergents Asie-Pacifique	12.95%
Marchés Émergents Europe	7.41%
Autres	22.26%
Liquidités, couverture	-1.53%