

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen CHF Inland



## Anlagestrategie

- Anlagen in auf CHF lautende Forderungspapiere von Schuldern mit Domizil in der Schweiz
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10% (Ausnahmen: Pfandbriefinstitute 25%, Bund ohne Begrenzung)
- Benchmarkfremde Schuldner: max. 10%
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens A+
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Domestic (CHF); Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

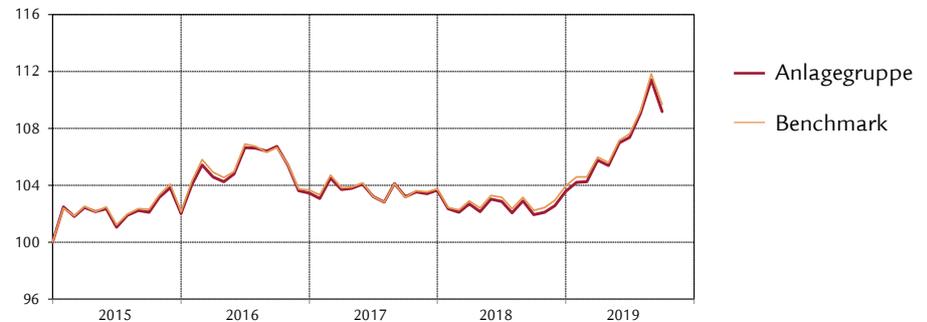
## Produkteinformation

Valorennummer	1239071
ISIN	CH0012390719
LEI	254900M0YGKYAE29FA28
Bloomberg Ticker	SWAOBIN SW
Benchmark	SBI Domestic AAA - BBB TR
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.09.2001
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss	Swiss Life Best Select Invest Plus® *
Überwachung Asset Manager	Swiss Life Asset Management AG
PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate	
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.27%
- ex post 30.09.2019	0.27%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

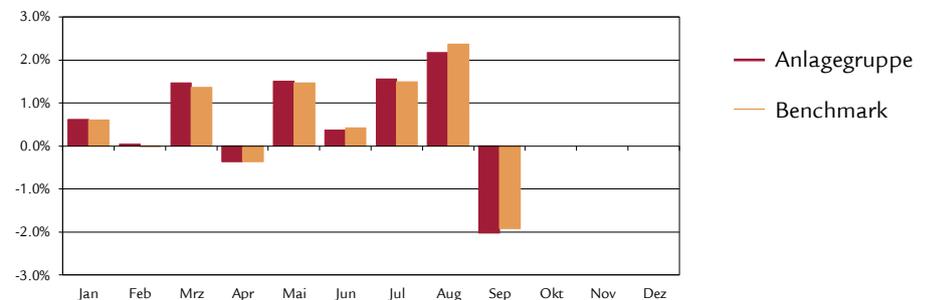
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.	p.a. seit 30.09.01
Anlagegruppe (in %)	-2.03	1.67	7.09	0.75	2.27	2.87	3.23
Benchmark (in %)	-1.92	1.91	7.29	0.94	2.39	2.89	3.31
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe (in %)	5.41	-0.10	0.18	1.43	2.03	8.25	-2.35
Benchmark (in %)	5.50	0.20	0.10	1.46	2.17	8.20	-2.64

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 30.09.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.84	3.39	3.43	2.98	3.03
Volatilität Benchmark (in %)	3.80	3.35	3.43	3.07	3.13
Tracking Error ex post (in %)	0.28	0.22	0.26	0.33	0.44
Tracking Error ex ante (in %)	0.30				
Information Ratio	-0.68	-0.85	-0.45	-0.04	-0.18
Sharpe Ratio	1.98	0.44	0.86	1.05	0.92
Korrelation	1.00	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	1.01	1.01	1.00	0.97	0.96
Jensen-Alpha	-0.25	-0.20	-0.10	0.10	0.04
Maximum Drawdown (in %)	-3.97	-5.06	-5.44	-5.44	-5.44
Recovery Period (Jahre)	-	0.64	0.65	0.65	0.65

## Kennzahlen

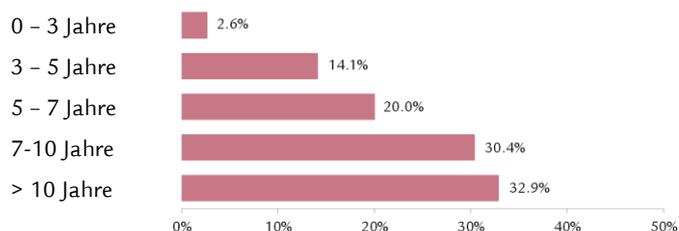
	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	377.1	509.4
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	168.16	177.26

## Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien und Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

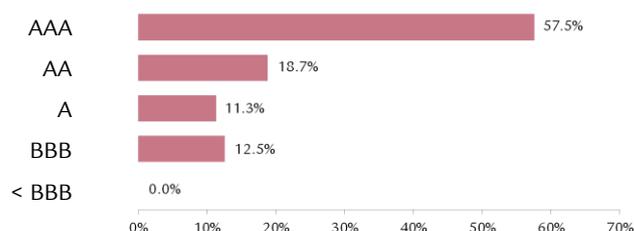
	Anlagegruppe	Benchmark
Eidgenossenschaft	17.0%	22.5%
Kantone, Städte	12.3%	12.2%
Pfandbriefinstitute	32.1%	34.9%
Banken, Finanzgesellschaften	22.7%	16.7%
Supranationale, Agencies	2.7%	3.1%
Industrie, Versorgungsbetriebe, Übrige	14.6%	10.6%
Liquide Mittel, Absicherung	-1.4%	-
Total	100.0%	100.0%
Modified Duration <sup>1)</sup>	9.3	8.7
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	-0.3%	-0.3%

<sup>1)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate

## Fälligkeitsstruktur der Anlagen



## Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating

AA

## Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Rating	Anteil
Eidgenossenschaft	AAA	17.0%
Pfandbriefbank	AAA	16.3%
Pfandbriefzentrale	AAA	15.8%
Kanton Genf	AA-	2.7%
Zürcher Kantonalbank	AAA	2.5%

## Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	128
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	4.2%

## Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen CHF Ausland



## Anlagestrategie

- Anlagen in auf CHF lautende Forderungspapiere von Schuldern, die vorwiegend im Ausland domiziliert sind
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10%
- Benchmarkfremde Schuldner: max. 20%
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens A
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign (CHF); Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

## Produkteinformationen

Valorenummer	1245477
ISIN	CH0012454770
LEI	2549002XPEQH1AZYBW05
Bloomberg Ticker	SWAOBAU SW
Benchmark	SBI Foreign AAA - BBB TR
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.09.2001
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss	
Swiss Life Best Select Invest Plus® *	
Swiss Life Asset Management AG	
Überwachung Asset Manager	
PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate	
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.27%
- ex post per 30.09.2019	0.27%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

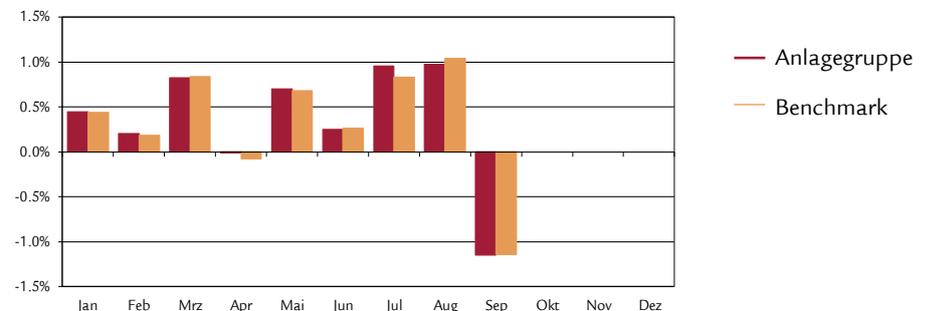
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit 30.09.01
Anlagegruppe (in %)	-1.15	0.77	3.71	0.42	1.23	2.46	2.47
Benchmark (in %)	-1.14	0.72	3.77	0.55	1.29	2.28	2.60
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe (in %)	3.23	-0.72	0.21	1.11	1.04	4.74	0.71
Benchmark (in %)	3.09	-0.33	0.21	1.09	1.10	4.78	0.38

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 30.09.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.06	1.71	1.78	1.85	2.74
Volatilität Benchmark (in %)	2.01	1.69	1.78	1.88	2.63
Tracking Error ex post (in %)	0.23	0.16	0.29	0.45	0.94
Tracking Error ex ante (in %)	0.20				
Information Ratio	-0.26	-0.79	-0.21	0.41	-0.15
Sharpe Ratio	2.13	0.67	1.08	1.48	0.74
Korrelation	0.99	1.00	0.99	0.97	0.94
Beta	1.02	1.01	0.99	0.96	0.98
Jensen-Alpha	-0.13	-0.14	-0.04	0.29	-0.09
Maximum Drawdown (in %)	-1.85	-2.66	-2.81	-2.81	-11.06
Recovery Period (Jahre)	-	0.60	0.63	0.63	0.78

## Kennzahlen

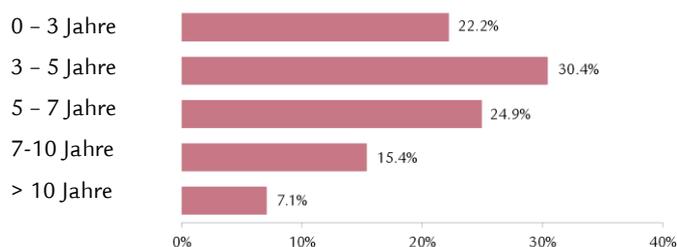
	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	255.1	289.6
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	150.18	155.03

### Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Banken, Finanzgesellschaften	54.6%	43.3%
Staaten, Provinzen	3.9%	4.9%
Supranationale, Agencies	13.1%	33.8%
Industrie, Versorgungsbetriebe, Übrige	25.9%	18.0%
Liquide Mittel, Absicherung	2.5%	-
Total	100.0%	100.0%
.....		
Modified Duration <sup>1)</sup>	5.0	5.1
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	-0.2%	-0.2%

<sup>1)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlage nach Rating



### Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Rating	Anteil
Pfandbriefbank	AAA	4.4%
Pfandbriefzentrale	AAA	4.3%
Gazprom	BBB-	2.4%
Credit Suisse	BBB	2.1%
Credit Agricole	A+	1.9%

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	167
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	17.4%

### Portfeuillestruktur nach Länder/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	21.7%	19.4%
Japan	0.0%	0.0%
Schweiz	15.3%	2.7%
Frankreich	11.7%	14.6%
United Kingdom	4.8%	3.2%
Deutschland	4.4%	8.1%
Niederlande	3.7%	9.5%
Polen	1.8%	1.2%
PIIGS	4.0%	2.0%
Übriges Europa	6.4%	13.5%
Übrige	19.7%	17.1%
Supranationale	4.0%	8.7%
Liquide Mittel, Absicherung	2.5%	-
Total	100.0%	100.0%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen Global (CHF hedged)

## Anlagestrategie

- Anlagen in auf Fremdwährungen lautende Forderungspapiere von Schuldern mit Domizil im In- oder Ausland (seit 1.1.2011 CHF hedged)
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10% (Ausnahme: sofern in der Benchmark vertreten, max. 5%-Punkte mehr als Benchmarkgewichtung)
- Benchmarkfremde Schuldner: max. 10%
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens A-
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government+ (CHF hedged) und Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged); Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

## Produkteinformationen

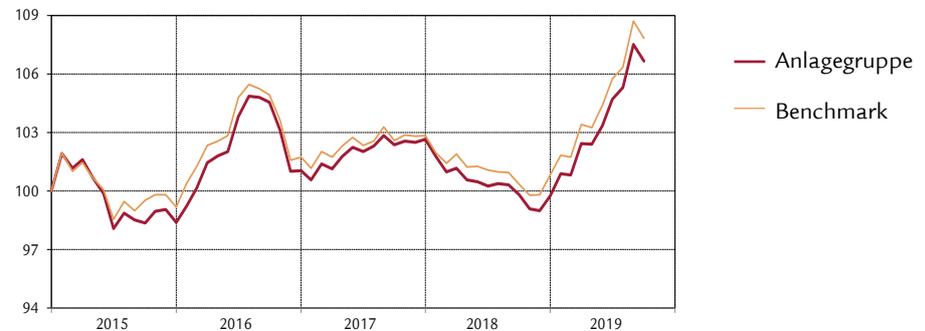
Valorenummer	1245479
ISIN	CH0012454796
LEI	254900F82G5L48XPDV74
Bloomberg Ticker	SWAOBFG SW
Benchmark *	40 % Bloomberg Barclays Gl. Agg. Corp. 60% Bloomberg Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH (Indices CHF hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.09.2001
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss	Swiss Life Best Select Invest Plus® ** Swiss Life Asset Management AG
Überwachung Asset Manager	PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.46%
- ex post per 30.09.2019	0.46%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Bis 30.06.12 60% Citigroup WGBl, ex CH (CHF hedged)

\*\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

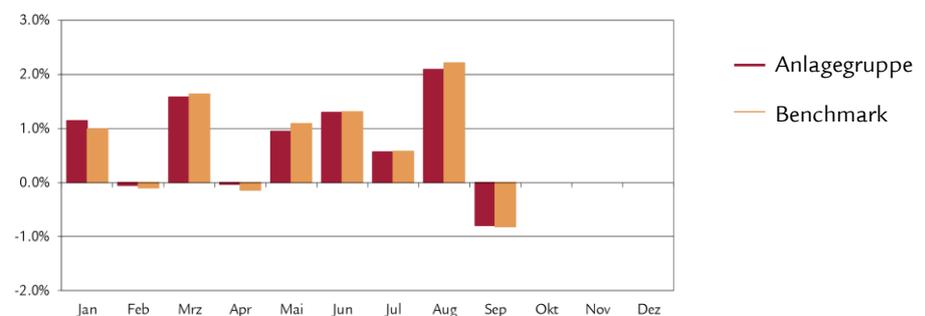
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	p.a.	30.09.01
Anlagegruppe (in %)	-0.79	1.86	6.86	0.67	1.71	2.01	1.71
Benchmark (in %)	-0.82	1.97	7.47	0.91	1.97	1.78	1.80
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe (in %)	6.93	-2.82	1.57	2.70	-1.60	7.66	-0.93
Benchmark (in %)	6.94	-1.95	1.06	2.60	-0.81	7.61	-0.33

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit
					30.09.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.15	2.82	2.92	4.57	5.44
Volatilität Benchmark (in %)	3.21	2.87	2.92	4.63	5.61
Tracking Error ex post (in %)	0.42	0.45	0.61	0.86	1.57
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-1.44	-0.53	-0.42	0.26	-0.06
Sharpe Ratio	2.34	0.50	0.82	0.50	0.24
Korrelation	0.99	0.99	0.98	0.98	0.96
Beta	0.97	0.97	0.98	0.97	0.93
Jensen-Alpha	-0.34	-0.19	-0.19	0.28	0.00
Maximum Drawdown (in %)	-1.99	-5.43	-5.82	-14.34	-14.34
Recovery Period (Jahre)	-	0.58	0.62	2.15	2.15

## Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	70.5	70.9
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	126.79	135.58

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global (CHF hedged)



### Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

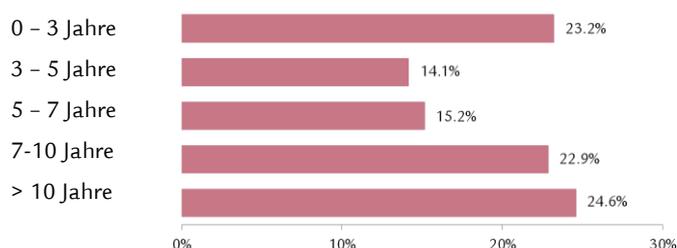
	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	25.8%	22.2%
Versorgungsbetriebe	2.1%	3.1%
Banken, Finanzgesellschaften	20.5%	14.7%
Staaten, Provinzen, Agencies	39.9%	60.0%
Supranationale	2.7%	0.0%
Liquide Mittel	9.2%	-
Währungsabsicherung	-0.2%	-
Total	100.0%	100.0%

### Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

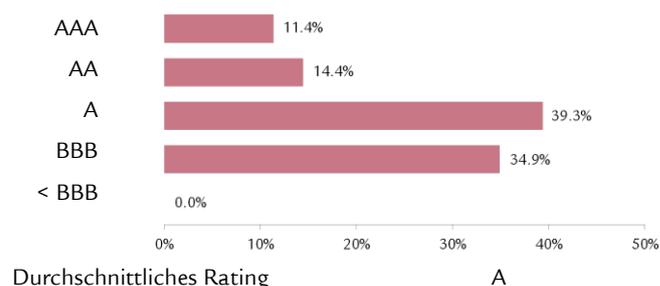
	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	35.8%	10.9	44.8%	6.8
EUR	37.7%	4.5	24.4%	7.0
JPY	12.4%	13.2	17.2%	7.5
GBP	6.7%	8.7	5.5%	11.4
Übrige	7.4%	1.2	8.1%	6.2
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		7.6		7.8
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>		1.6%		1.6%

<sup>1)</sup> vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Grösste Schuldner nach Rating

Schuldner	Rating	Anteil
Japan	A+	10.4%
Italien (BTPs)	BBB-	3.9%
US Treasury N/B	AAA	3.6%
United Kingdom	AA	2.3%
Spanien	BBB+	2.1%

### Portefeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	30.6%	42.7%
Japan	12.7%	18.0%
Deutschland	8.4%	4.4%
PIIGS	8.6%	7.8%
Übrige	4.5%	7.5%
United Kingdom	5.7%	6.8%
Frankreich	7.4%	6.3%
Übriges Europa	5.1%	2.7%
Niederlande	2.3%	1.8%
Schweiz	1.1%	0.8%
Belgien	1.1%	1.2%
Supranationale	3.5%	-
Liquide Mittel, Absicherung	9.0%	-
Total	100.0%	100.0%

### Weitere Angaben zu den Schuldner

Anzahl Schuldner	329
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	5.6%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)

## Anlagestrategie

- Anlagen in auf Fremdwährungen lautende Forderungspapiere von Staaten und staatsnahen Institutionen
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10% (Ausnahme: sofern in der Benchmark vertreten, max. 5%-Punkte mehr als Benchmarkgewichtung)
- Benchmarkfremde Schuldner: max. 10%
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens A+
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government+ (CHF hedged); Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

## Produkteinformationen

Valorennummer	11955694
ISIN	CH0119556949
LEI	254900H7WEVS3K9ANR90
Bloomberg Ticker	SWLGSTP SW
Benchmark *	Bloomberg Barclays Global Aggregate Treasuries ex CH TR (CHF hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	14.12.2010
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus® **	Swiss Life Asset Management AG

Überwachung Asset Manager  
PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate

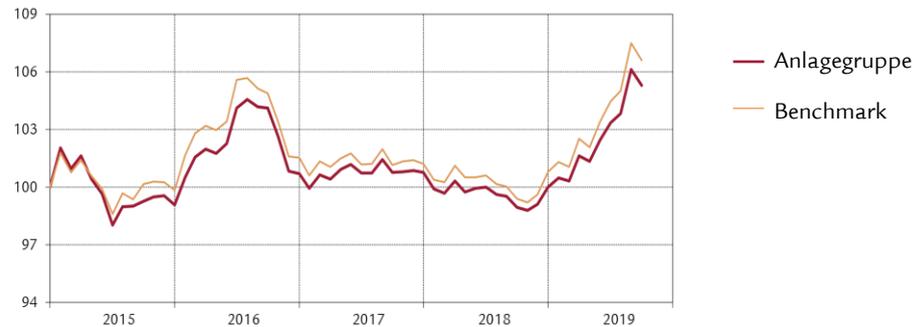
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.42%
- ex post per 30.09.2019	0.42%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Bis 30.06.12 Citigroup WGBI, ex CH (CHF hedged)

\*\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

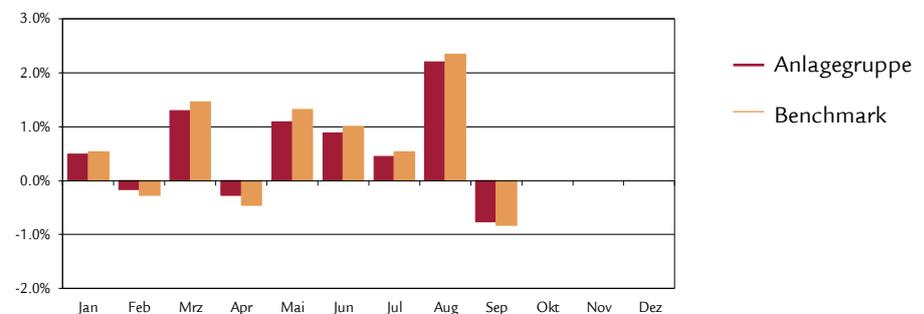
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 14.12.10
Anlagegruppe (in %)	-0.76	1.88	6.44	0.38	1.54	2.47
Benchmark (in %)	-0.83	2.05	7.25	0.54	1.81	2.43
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	5.31	-0.77	0.07	1.65	-0.92	8.38
Benchmark (in %)	5.77	-0.43	-0.31	1.70	-0.16	7.85

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 14.12.10
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.81	2.64	2.88	2.95
Volatilität Benchmark (in %)	3.20	2.88	3.01	2.84
Tracking Error ex post (in %)	0.49	0.40	0.58	0.74
Tracking Error ex ante (in %)	0.40			
Information Ratio	-1.66	-0.38	-0.47	0.06
Sharpe Ratio	2.48	0.43	0.77	0.95
Korrelation	1.00	0.99	0.98	0.97
Beta	0.87	0.91	0.94	1.01
Jensen-Alpha	0.22	-0.04	-0.11	0.03
Maximum Drawdown (in %)	-1.94	-5.59	-6.37	-6.37
Recovery Period (Jahre)	-	0.81	0.83	0.83

## Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	369.7	611.0
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	117.80	124.06

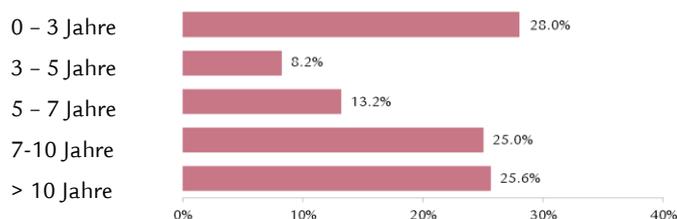
# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)

### Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Staaten, Provinzen	60.6%	100.0%
Agencies	11.4%	0.0%
Supranationale	4.9%	0.0%
Übrige	9.0%	0.0%
Liquide Mittel	14.0%	-
Währungsabsicherung	0.1%	-
Total	100.0%	100.0%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Grösste Schuldner nach Rating

Japan	A+	18.7%
Italien (BTPs)	BBB-	7.1%
US Treasury N/B	AAA	6.6%
United Kingdom	AA	4.2%
Spanien	BBB+	3.8%

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	99
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	6.2%

### Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	18.0%	12.9	30.3%	6.5
EUR	42.5%	5.4	25.1%	8.3
JPY	21.6%	13.0	28.1%	9.7
GBP	8.5%	9.0	5.9%	13.3
Übrige	9.4%	1.0	10.6%	7.2
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		8.4		8.4
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>		0.7%		0.8%

<sup>1)</sup> vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Anlagen nach Rating



### Portfeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	12.0%	31.6%
Japan	21.1%	28.1%
Deutschland	9.5%	4.1%
Frankreich	6.8%	6.2%
United Kingdom	4.7%	5.9%
Niederlande	2.2%	1.2%
Belgien	1.4%	1.6%
Island	0.7%	0.0%
PIIGS	12.4%	10.4%
Übriges Europa	3.2%	2.9%
Übrige	5.6%	8.0%
Supranationale	6.3%	-
Liquide Mittel, Absicherung	14.1%	-
Total	100.0%	100.0%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obl. Global Unternehmen Short Term (CHF hedged)



### Anlagestrategie

- Anlagen in auf Fremdwährungen lautende Forderungspapiere von Unternehmen inklusive Agencies und Supranationals mit einer kurzen Restlaufzeit (mehrheitlich unter 3 Jahren)
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10%
- Benchmarkfremde Schuldner: max. 10%
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens BBB
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates Short Term (CHF hedged); Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

### Produkteinformationen

Valorennummer	22073699
ISIN	CH0220736992
LEI	2549003DSGO0RN37K507
Bloomberg Ticker	SWLOGNT SW
Benchmark	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates 1-3 Jahre TR (CHF hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	11.10.2013
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss	Swiss Life Best Select Invest Plus® *
	Swiss Life Asset Management AG

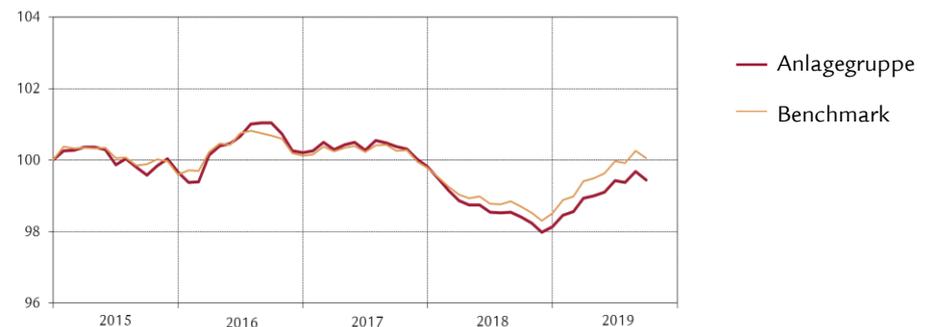
Überwachung Asset Manager  
PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.38%
- ex post per 30.09.2019	0.38%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

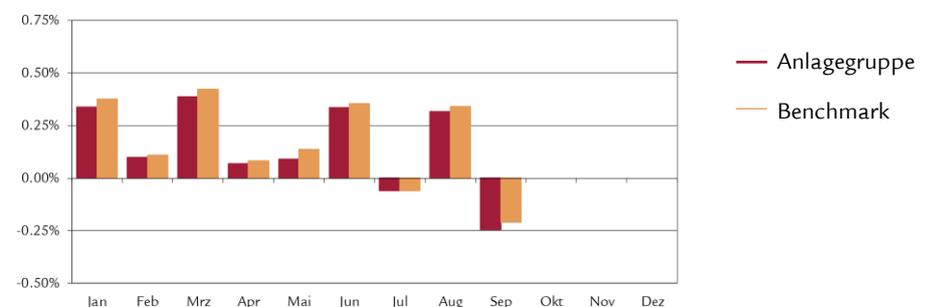
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 11.10.13
Anlagegruppe (in %)	-0.25	0.01	1.05	-0.53	-0.06	0.24
Benchmark (in %)	-0.21	0.07	1.37	-0.21	0.04	0.32
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	1.34	-1.70	-0.38	0.54	-0.33	1.67
Benchmark (in %)	1.56	-1.27	-0.35	0.52	-0.39	1.39

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 11.10.13
Volatilität Anlagegruppe (in %)	0.81	0.76	0.83	0.82
Volatilität Benchmark (in %)	0.82	0.72	0.72	0.70
Tracking Error ex post (in %)	0.07	0.17	0.37	0.35
Tracking Error ex ante (in %)	0.20			
Information Ratio	-4.97	-1.87	-0.29	-0.22
Sharpe Ratio	2.21	0.27	0.77	1.00
Korrelation	1.00	0.98	0.90	0.90
Beta	0.98	1.04	1.04	1.06
Jensen-Alpha	-0.28	-0.34	-0.13	-0.13
Maximum Drawdown (in %)	-0.54	-3.10	-3.21	-3.21
Recovery Period (Jahre)	0.14	-	-	-

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	1'003.6	1'166.0
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	100.11	101.45

### Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

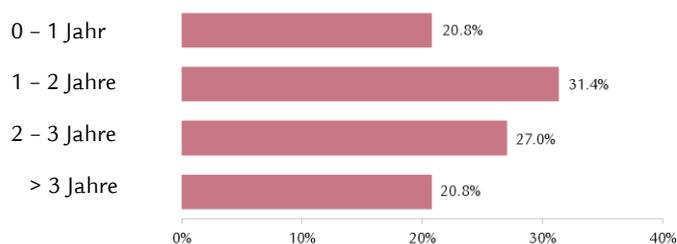
	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	54.0%	48.0%
Versorgungsbetriebe	3.7%	4.7%
Banken, Finanzgesellschaften	38.8%	47.3%
Übrige	1.8%	0.0%
Liquide Mittel	2.1%	-
Währungsabsicherung	-0.4%	-
Total	100.0%	100.0%

### Portefeuillestruktur nach Währungen und Duration

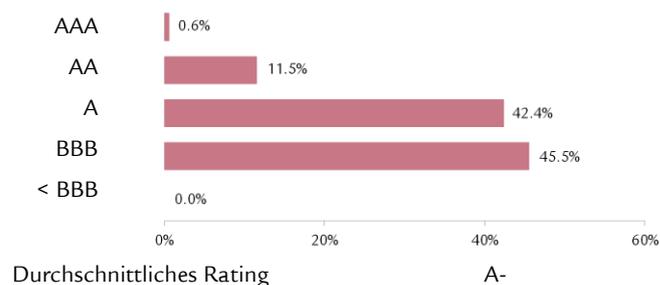
	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	62.3%	1.8	63.8%	1.8
EUR	27.3%	1.9	25.5%	1.9
JPY	0.0%	0.0	1.8%	1.8
GBP	3.7%	2.4	3.3%	2.0
Übrige	6.7%	0.5	5.6%	1.9
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		1.9		1.8
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>		1.6%		1.7%

<sup>1)</sup> vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Rating	Anteil
Bank of America Corp	A+	1.8%
BP Capital Markets PLC	A-	1.4%
JPMorgan Chase	A-	1.4%
The Royal Bank of Scotland Group	BBB	1.1%
Lloyds Banking Group	BBB	1.1%

### Portefeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	45.2%	51.7%
Japan	3.9%	5.1%
United Kingdom	9.1%	7.4%
Deutschland	8.0%	6.7%
Frankreich	6.5%	6.1%
Schweden	2.5%	1.7%
Schweiz	2.5%	2.3%
Niederlande	2.1%	3.6%
PIIGS	2.1%	3.8%
Übriges Europa	5.0%	2.7%
Übrige	11.4%	8.9%
Liquide Mittel, Absicherung	1.7%	-
Total	100.0%	100.0%

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	261
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	9.5%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obl. Global Unternehmen (CHF hedged)

### Anlagestrategie

- Anlagen in auf Fremdwährungen lautende Forderungspapiere von Unternehmen inklusive Agencies und Supranationals
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10%
- Benchmarkfremde Schuldner: max.10%
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens BBB
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged); Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

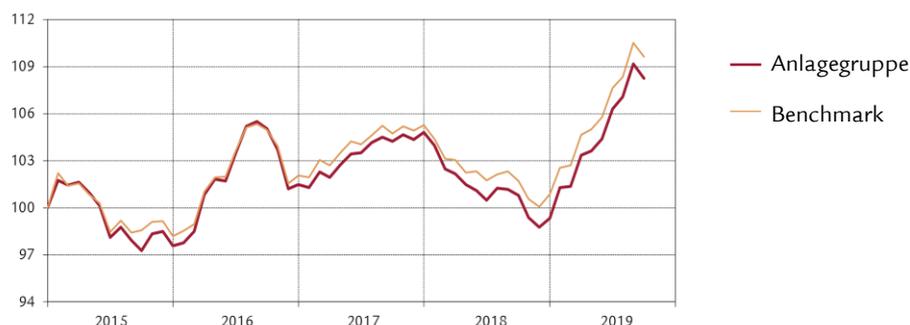
### Produkteinformationen

Valorennummer	11955702
ISIN	CH0119557020
LEI	254900C3B0OOLU0UJ428
Bloomberg Ticker	SWLGUNT SW
Benchmark	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates TR (CHF hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	14.12.2010
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss	Swiss Life Best Select Invest Plus® *
	Swiss Life Asset Management AG
Überwachung Asset Manager	PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.53%
- ex post per 30.09.2019	0.53%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

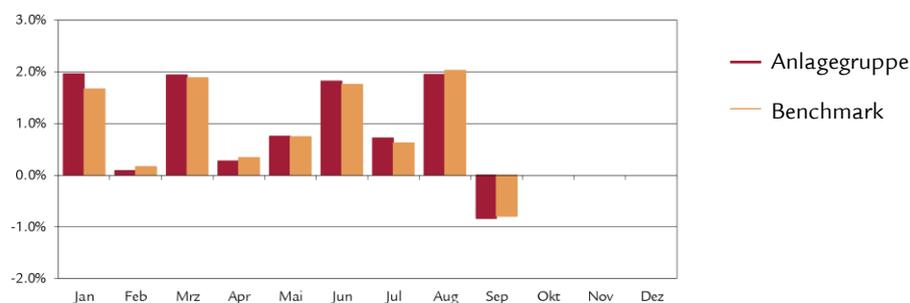
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 14.12.10
Anlagegruppe (in %)	-0.83	1.84	7.41	1.01	1.91	3.21
Benchmark (in %)	-0.80	1.84	7.77	1.46	2.19	3.18
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	8.98	-5.23	3.32	3.98	-2.42	6.81
Benchmark (in %)	8.71	-4.20	3.15	3.92	-1.79	7.24

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 14.12.10
Volatilität Anlagegruppe (in %)	4.04	3.43	3.46	3.93
Volatilität Benchmark (in %)	3.72	3.24	3.27	3.53
Tracking Error ex post (in %)	0.51	0.62	0.78	0.98
Tracking Error ex ante (in %)	0.70			
Information Ratio	-0.72	-0.72	-0.36	0.03
Sharpe Ratio	1.95	0.51	0.75	0.90
Korrelation	0.99	0.98	0.97	0.97
Beta	1.08	1.04	1.03	1.08
Jensen-Alpha	-1.00	-0.54	-0.37	-0.25
Maximum Drawdown (in %)	-2.15	-6.12	-6.42	-6.42
Recovery Period (Jahre)	-	0.58	0.58	0.58

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	597.5	753.1
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	121.34	132.24

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obl. Global Unternehmen (CHF hedged)

### Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	55.5%	55.3%
Versorgungsbetriebe	4.7%	7.8%
Banken, Finanzgesellschaften	37.3%	36.9%
Übrige	0.1%	0.0%
Liquide Mittel	2.9%	-
Währungsabsicherung	-0.5%	-
Total	100.0%	100.0%

### Portefeuillestruktur nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	58.0%	8.3	66.4%	7.3
EUR	31.9%	3.4	23.3%	5.1
JPY	0.9%	13.5	1.0%	4.2
GBP	4.6%	8.3	4.9%	8.6
Übrige	4.6%	1.8	4.4%	6.0
Total	100.0%		100.0%	

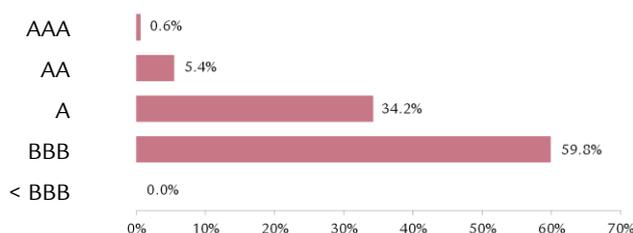
Modified Duration <sup>1)</sup>	6.6	6.8
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	2.6%	2.7%

<sup>1)</sup> vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating **BBB+**

### Grösste Schuldner und Rating

Goldman Sachs Group Inc	BBB+	2.1%
Bank of America Corp	A-	2.0%
BPCE SA	BBB	1.8%
AT&T Inc	BBB	1.8%
Verizon Communications Inc	BBB+	1.5%

### Portefeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	53.8%	59.5%
Japan	2.2%	2.9%
Frankreich	8.2%	6.5%
Deutschland	6.9%	4.9%
United Kingdom	6.9%	8.1%
Schweiz	2.5%	1.9%
Niederlande	2.5%	2.7%
Tschechien	1.2%	0.0%
PIIGS	3.8%	3.8%
Übriges Europa	6.2%	3.0%
Übrige	3.4%	6.7%
Liquide Mittel, Absicherung	2.4%	-
Total	100.0%	100.0%

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	235
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	4.9%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Emerging Markets Unternehmen

### Short Term (CHF hedged)



#### Anlagestrategie

- Anlagen in auf US Dollar oder auf andere Hartwährungen lautende Forderungspapiere von Unternehmen aus Schwellenländern (Emerging Markets) inklusive Agencies und Supranationals mit einer kurzen Restlaufzeit (mehrheitlich unter 3 Jahren)
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10%
- Benchmarkfremde Schuldner: max. 20%
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens BBB-
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term CHF AM Cap; Anlagfonds nach luxemburgischem Recht

#### Produkteinformationen

Valorennummer	38013680
ISIN	CH0380136801
LEI	254900EGYJLZXIT6O90
Bloomberg Ticker	SLOSTCH SW
Benchmark	JP Morgan CEMBI+ Investment Grade 1-3 Jahre (CHF Hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	29.09.2017
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr

Asset Manager gemäss

Swiss Life Best Select Invest Plus® \*

Swiss Life Asset Management AG

Überwachung Asset Manager

PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
www.swisslife.ch/anlagestiftung

Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante 0.51%

- ex post per 30.09.2019 0.51%

Ausgabe-/Rücknahmekommission keine

Ausschüttungspraxis Thesaurierung

\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

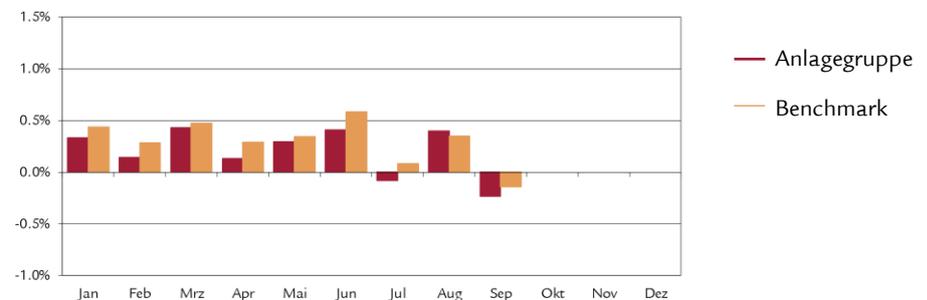
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

#### Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 29.09.17
Anlagegruppe (in %)	-0.23	0.08	1.47			-0.81
Benchmark (in %)	-0.14	0.29	2.76			0.55
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	1.84	-2.17				
Benchmark (in %)	2.74	-1.03				

#### Monatliche Performance



#### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 29.09.17
Volatilität Anlagegruppe (in %)	0.91			1.08
Volatilität Benchmark (in %)	0.85			0.97
Tracking Error ex post (in %)	0.25			0.35
Tracking Error ex ante (in %)	0.40			
Information Ratio	-5.21			-3.89
Sharpe Ratio	2.43			-0.07
Korrelation	0.96			0.95
Beta	1.03			1.05
Jensen-Alpha	-1.35			-1.44
Maximum Drawdown (in %)	-0.57			-3.58
Recovery Period (Jahre)	0.21			-

#### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	173.8	228.1
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	96.60	98.38

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Emerging Markets Unternehmen

### Short Term (CHF hedged)

#### Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	40.9%	30.1%
Versorgungsbetriebe	5.5%	2.2%
Banken, Finanzgesellschaften	31.0%	27.2%
Übrige	18.2%	40.5%
Liquide Mittel	5.3%	-
Währungsabsicherung	-0.9%	-
Total	100.0%	100.0%

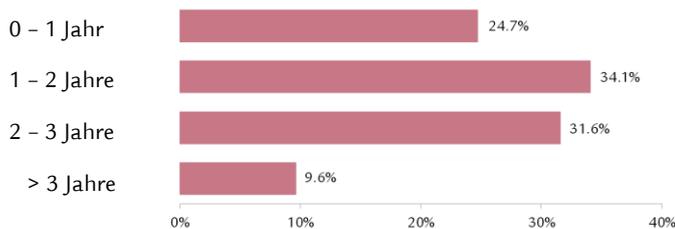
#### Portfeuillestruktur nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	100.3%	2.0	100.0%	1.9
EUR	0.0%	0.0	0.0%	0.0
JPY	0.0%	0.0	0.0%	0.0
GBP	0.0%	0.0	0.0%	0.0
Übrige	-0.3%	0.0	0.0%	0.0
Total	100.0%		100.0%	

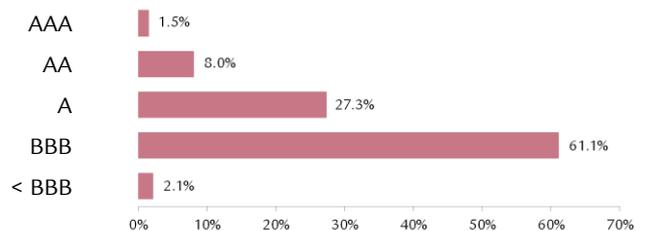
Modified Duration <sup>1)</sup>	2.0	1.9
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	3.2%	2.7%

<sup>1)</sup> vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

#### Fälligkeitstruktur der Anlagen



#### Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating **BBB+**

#### Grösste Schuldner und Rating

Gazprom	BBB-	4.3%
QNB Finance	AA-	3.7%
Reliance Holdings	BBB	2.9%
Lukoil Int. Finance	BBB	2.7%
Skysea International Capital Management	A	2.3%

#### Portfeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
China	16.3%	13.7%
Russland	12.9%	13.6%
Südkorea	10.5%	10.6%
Indien	8.3%	8.4%
Katar	8.1%	7.3%
Vereinigte Arabische Emirate	5.8%	7.3%
Hong Kong	4.9%	5.8%
Thailand	4.0%	4.3%
Übrige Länder Asien (6/7)	8.4%	12.9%
Übrige Länder Afrika (1/1)	1.6%	1.5%
Übrige Länder Lateinamerika (6/6)	10.7%	14.6%
Übrige Länder (2/0)	4.1%	0.0%
Liquide Mittel, Absicherung	4.4%	-
Total	100.0%	100.0%

#### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	115
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	16.8%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obl. Emerging Markets Unternehmen (CHF hedged)



### Anlagestrategie

- Anlagen in auf US Dollar oder auf andere Hartwährungen lautende Forderungspapiere von Unternehmen aus Schwellenländern (Emerging Markets) inklusive Agencies und Supranationals
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10%
- Benchmarkfremde Schuldner: max.20%
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens BBB
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates CHF AM Cap; Anlagefonds nach luxemburgischem Recht

### Produkteinformationen

Valorennummer	36974875
ISIN	CH0369748758
LEI	254900R4DORKK6JJUG51
Bloomberg Ticker	SLOEMCH SW
Benchmark	JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG Index (CHF Hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	29.09.2017
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr

Asset Manager gemäss  
Swiss Life Best Select Invest Plus® \*

Swiss Life Asset Management AG

Überwachung Asset Manager  
PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.77%
- ex post per 30.09.2019	0.77%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

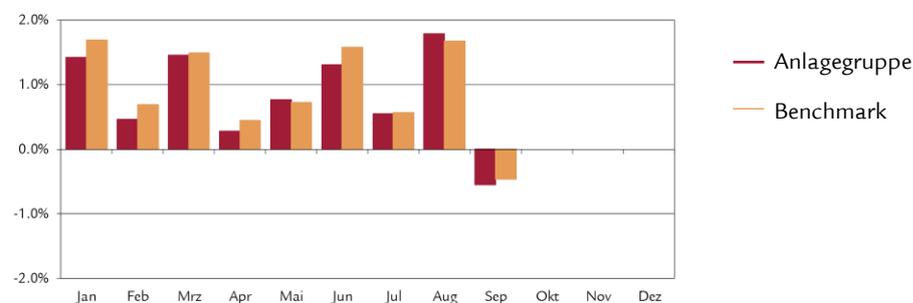
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 29.09.17
Anlagegruppe (in %)	-0.54	1.79	6.89			1.09
Benchmark (in %)	-0.46	1.79	8.13			2.11
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	7.75	-4.39				
Benchmark (in %)	8.73	-3.75				

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 29.09.17
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.08			3.00
Volatilität Benchmark (in %)	3.09			3.00
Tracking Error ex post (in %)	0.47			0.55
Tracking Error ex ante (in %)	0.60			
Information Ratio	-2.61			-1.86
Sharpe Ratio	2.41			0.61
Korrelation	0.99			0.98
Beta	0.98			0.98
Jensen-Alpha	-1.02			-0.96
Maximum Drawdown (in %)	-1.78			-6.11
Recovery Period (Jahre)	0.15			0.56

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	208.8	251.2
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	94.85	102.20

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obl. Emerging Markets Unternehmen (CHF hedged)

### Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	47.6%	32.4%
Versorgungsbetriebe	15.9%	5.8%
Banken, Finanzgesellschaften	27.1%	24.1%
Übrige	10.1%	37.7%
Liquide Mittel	0.3%	-
Währungsabsicherung	-1.0%	-
Total	100.0%	100.0%

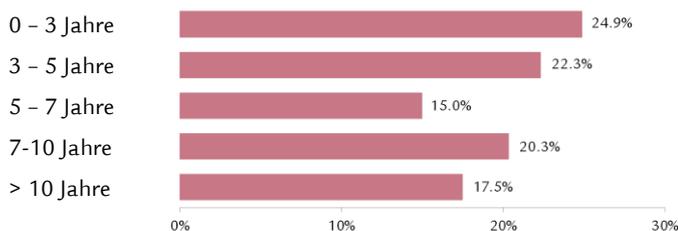
### Portefeuillestruktur nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	99.3%	5.8	100.0%	5.2
EUR	0.5%	7.8	0.0%	0.0
JPY	0.0%	0.0	0.0%	0.0
GBP	0.0%	0.0	0.0%	0.0
Übrige	0.2%	0.0	0.0%	0.0
Total	100.0%		100.0%	

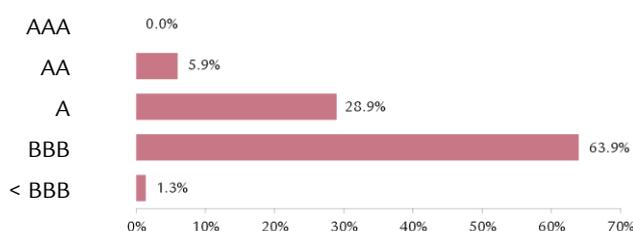
Modified Duration <sup>1)</sup>	5.8	5.2
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	3.5%	3.6%

<sup>1)</sup> vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating **BBB+**

### Grösste Schuldner und Rating

Ecopetrol	BBB-	2.5%
Hutchison Whampoa	A	2.3%
Sands China Ltd	BBB-	1.9%
QTEL International	A-	1.9%
Gazprom	BBB-	1.8%

### Portefeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
China	12.6%	11.3%
Südkorea	8.6%	6.9%
Chile	6.5%	5.8%
Vereinigte Arabische Emirate	6.2%	5.6%
Katar	6.0%	5.1%
Peru	5.6%	4.4%
Thailand	5.5%	4.1%
Kolumbien	5.2%	3.9%
Übrige Länder Asien (13/13)	32.8%	35.4%
Übrige Länder Afrika (2/5)	2.1%	3.7%
Übrige Länder Lateinamerika (3/4)	6.1%	9.7%
Übrige Länder (3/8)	3.5%	4.1%
Liquide Mittel, Absicherung	-0.7%	-
Total	100.0%	100.0%

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	187
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	17.0%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life Aktien Schweiz

## Anlagestrategie

- Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die im Swiss Performance Index (SPI) vertreten sind
- Large Caps werden passiv abgedeckt, Small & Mid Caps werden aktiv verwaltet (Core-Satellite)
- Gesellschaftsbegrenzung: 5% (Ausnahme: sofern im Benchmark; max. 5%-Punkte mehr als Benchmarkgewichtung)
- Umsetzung mittels Einsatz der Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) und Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF); Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

## Produkteinformationen

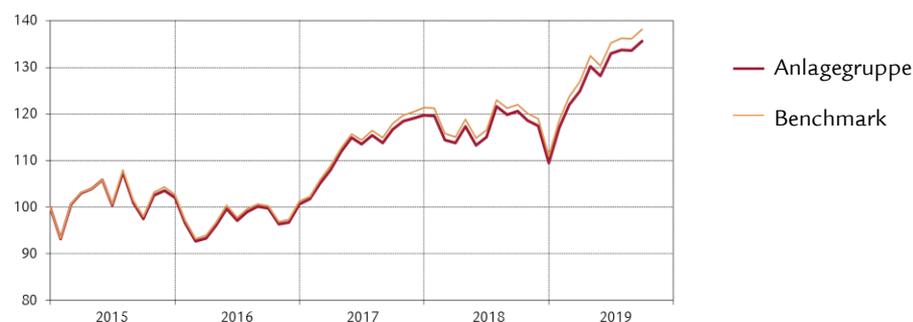
Valorennummer	1245481
ISIN	CH0012454812
LEI	254900UNZU5YPIKQTQ23
Bloomberg Ticker	SWAAKCH SW
Benchmark	Swiss Performance Index
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.09.2001
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus® *	
Large Caps (passiv)	Pictet Asset Management AG
Small&Mid Caps (aktiv)	Privatbank Von Graffenried AG

Externe Beratung	
PPCmetrics erbringt folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstrukturen (Core-Satellite), Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung der Asset Manager und Beurteilung der Anlageresultate	
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.54%
- ex post per 30.09.2019	0.54%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

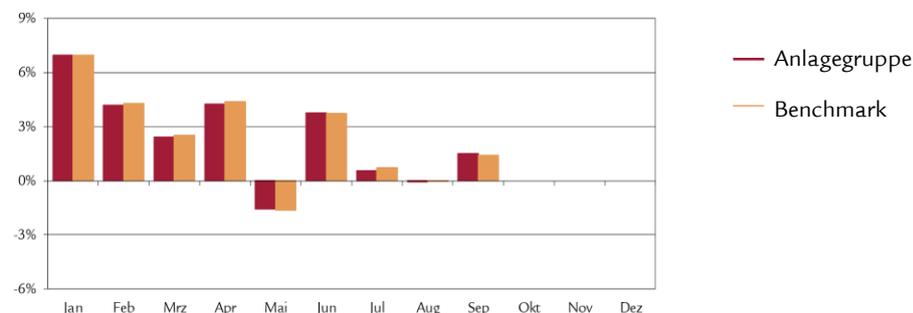
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	p.a.	30.09.01
Anlagegruppe (in %)	1.49	2.00	12.42	10.77	6.67	8.07	5.70
Benchmark (in %)	1.43	2.14	13.19	11.26	7.06	8.40	6.28
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe (in %)	23.97	-8.61	19.03	-1.44	2.06	11.84	24.38
Benchmark (in %)	24.45	-8.57	19.92	-1.41	2.68	13.00	24.60

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit
					30.09.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	12.65	10.00	11.62	10.83	12.81
Volatilität Benchmark (in %)	12.62	10.01	11.66	10.83	13.19
Tracking Error ex post (in %)	0.27	0.29	0.28	0.42	1.34
Tracking Error ex ante (in %)	0.30				
Information Ratio	-2.79	-1.69	-1.40	-0.77	-0.44
Sharpe Ratio	0.98	1.10	0.62	0.75	0.40
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	1.00	1.00	1.00	1.00	0.97
Jensen-Alpha	-0.70	-0.42	-0.35	-0.29	-0.36
Maximum Drawdown (in %)	-12.33	-13.18	-19.54	-28.03	-54.46
Recovery Period (Jahre)	0.15	0.16	1.17	1.15	4.96

## Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	197.1	237.6
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	218.68	271.09

### Portefeuillestruktur nach Unternehmensgrösse<sup>1)</sup>

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	80.2%	20	80.7%	20
Mittlere Unternehmen	18.0%	49	17.5%	79
Kleine Unternehmen	1.0%	7	1.8%	115
Liquide Mittel	0.8%	-	-	-
Total	100.0%	76	100.0%	214

<sup>1)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Portefeuillestruktur nach Branchen<sup>2)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Gesundheitswesen	34.7%	35.5%
Verbrauchsgüter	27.8%	27.9%
Finanzdienstleistungen	16.0%	18.1%
Industrieunternehmen	14.7%	12.9%
Grundstoffe	1.9%	2.2%
Telekommunikation	1.2%	1.0%
Technologie	1.5%	1.7%
Verbraucherservice	0.9%	0.6%
Versorger	0.5%	0.1%
Erdöl und Erdgas	0.0%	0.0%
Liquide Mittel	0.8%	-
Total	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Grösste Positionen<sup>3)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Nestlé	22.4%	22.6%
Novartis	14.5%	14.5%
Roche GS	14.2%	14.3%
UBS	4.0%	4.0%
Cie Fin Richemont	2.9%	2.9%
Zurich Insurance Group	2.7%	2.7%
ABB	2.5%	2.5%
Credit Suisse Group	2.1%	2.1%
Swiss Re	2.1%	2.1%
LafargeHolcim	2.0%	2.0%

<sup>3)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Large Caps Indexiert

### Anlagestrategie

- Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die im SPI 20 vertreten sind
- Indexierte Umsetzung, wobei der Referenz-Index vollständig nachgebildet wird („full replication“)
- Die Gewichtung pro Gesellschaft darf maximal +/- 0.5 %-Punkte von der Benchmarkgewichtung abweichen
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF); Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

### Produkteinformationen

Valorenummer	39561885
ISIN	CH0395618850
LEI	254900P0FZIREAGSUQ60
Bloomberg Ticker	SLASLCI SW
Benchmark	SPI 20@
Währung	CHF
Lancierungsdatum	01.02.2018
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss	Swiss Life Best Select Invest Plus® *
	Pictet Asset Management AG

### Externe Beratung

PPCmetrics erbringt folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

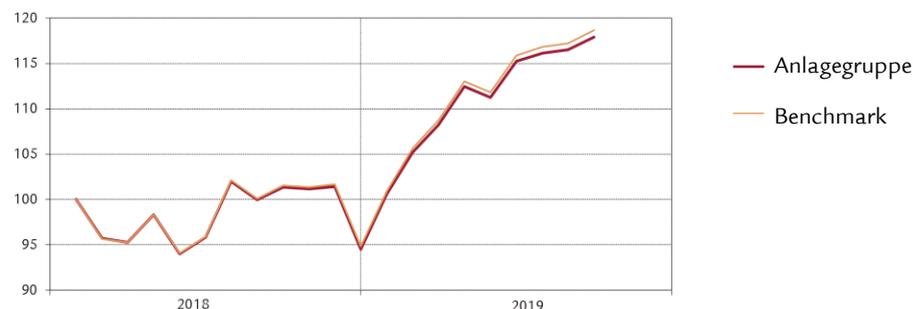
Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
www.swisslife.ch/anlagestiftung

Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.35%
- ex post per 30.09.2019	0.35%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

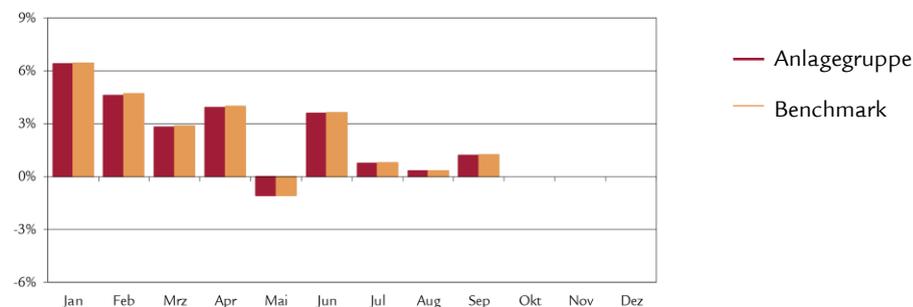
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 01.02.18
Anlagegruppe (in %)	1.22	2.31	16.39			10.41
Benchmark (in %)	1.25	2.41	16.93			10.84
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	24.76					
Benchmark (in %)	25.24					

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 01.02.18
Volatilität Anlagegruppe (in %)	11.79			12.10
Volatilität Benchmark (in %)	11.82			12.27
Tracking Error ex post (in %)	0.06			0.40
Tracking Error ex ante (in %)	0.10			
Information Ratio	-9.73			-1.09
Sharpe Ratio	1.35			0.88
Korrelation	1.00			1.00
Beta	1.00			0.99
Jensen-Alpha	-0.42			-0.24
Maximum Drawdown (in %)	-10.14			-10.15
Recovery Period (Jahre)	0.11			0.11

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	89.2	124.2
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	94.53	117.94

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Large Caps Indexiert



### Portefeuillestruktur nach Unternehmensgrösse<sup>1)</sup>

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	99.2%	19	99.2%	19
Mittlere Unternehmen	0.8%	1	0.8%	1
Kleine Unternehmen	0.0%	0	-	-
Liquide Mittel	0.0%	-	-	-
Total	100.0%	20	100.0%	20

<sup>1)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Portefeuillestruktur nach Branchen<sup>2)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Gesundheitswesen	40.1%	40.1%
Verbrauchsgüter	31.7%	31.7%
Finanzdienstleistungen	15.0%	15.0%
Industrieunternehmen	10.2%	10.2%
Grundstoffe	1.9%	1.9%
Telekommunikation	1.1%	1.1%
Erdöl und Erdgas	0.0%	0.0%
Verbraucherservice	0.0%	0.0%
Versorger	0.0%	0.0%
Technologie	0.0%	0.0%
Liquide Mittel	0.0%	-
Total	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Grösste Positionen<sup>3)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Nestlé	27.7%	27.8%
Novartis	17.9%	17.9%
Roche GS	17.6%	17.6%
UBS	4.9%	4.9%
Cie Fin Richemont	3.5%	3.5%
Zurich Insurance Group	3.3%	3.3%
ABB	3.1%	3.1%
Credit Suisse Group	2.6%	2.6%
Swiss Re	2.6%	2.6%
LafargeHolcim	2.4%	2.4%

<sup>3)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Small & Mid Caps

### Anlagestrategie

- Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die im Swiss Performance Index Extra vertreten sind
- Aktive Branchen- und Titelselektion
- Gesellschaftsbegrenzung: 5% (Ausnahme: sofern im Benchmark; max. 5%-Punkte mehr als Benchmarkgewichtung)
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF); Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

### Produkteinformationen

Valorenummer	39561890
ISIN	CH0395618900
LEI	254900QGENUS1GJJ4549
Bloomberg Ticker	SWLASM SW
Benchmark	Swiss Performance Index Extra
Währung	CHF
Lancierungsdatum	01.02.2018
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr

Asset Manager gemäss

Swiss Life Best Select Invest Plus® \*

Privatbank Von Graffenried AG

Externe Beratung

PPCmetrics erbringt folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
www.swisslife.ch/anlagestiftung

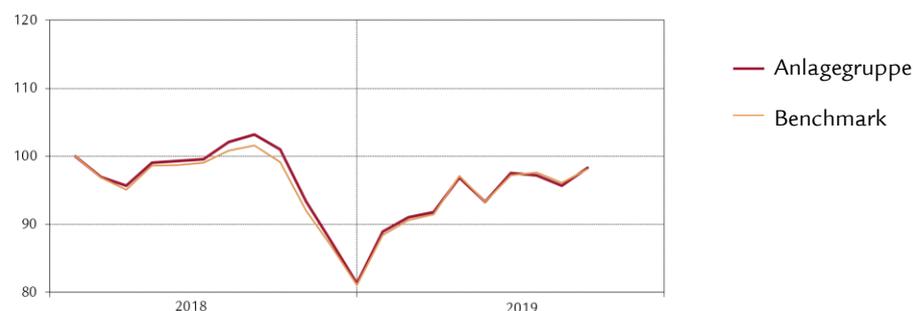
Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante	0.95%
- ex post per 30.09.2019	0.95%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

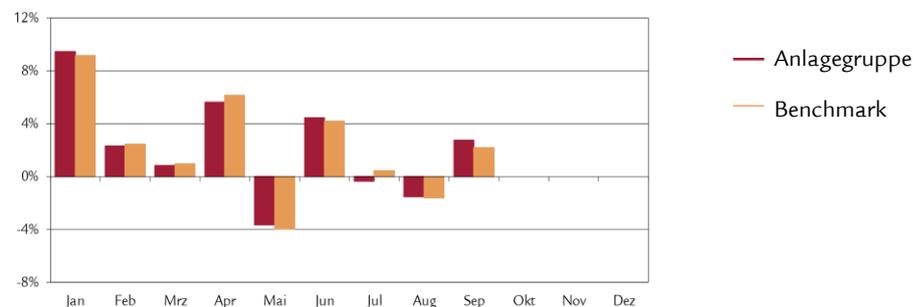
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 01.02.18
Anlagegruppe (in %)	2.74	0.83	-2.69			-1.02
Benchmark (in %)	2.20	0.99	-1.00			-1.11
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	21.00					
Benchmark (in %)	21.19					

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 01.02.18
Volatilität Anlagegruppe (in %)	18.64			14.95
Volatilität Benchmark (in %)	18.04			14.55
Tracking Error ex post (in %)	1.45			1.41
Tracking Error ex ante (in %)	1.40			
Information Ratio	-1.16			0.06
Sharpe Ratio	-0.11			-0.02
Korrelation	1.00			1.00
Beta	1.03			1.02
Jensen-Alpha	-1.71			0.10
Maximum Drawdown (in %)	-21.42			-23.34
Recovery Period (Jahre)	-			-

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	39.4	50.7
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	81.24	98.30

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Small & Mid Caps

### Portefeuillestruktur nach Unternehmensgrösse

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	7.6%	1	6.3%	1
Mittlere Unternehmen	84.5%	48	84.2%	78
Kleine Unternehmen	5.1%	7	9.5%	115
Liquide Mittel	2.8%	-	-	-
Total	100.0%	56	100.0%	194

### Portefeuillestruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrieunternehmen	34.0%	24.6%
Finanzdienstleistungen	20.2%	31.4%
Gesundheitswesen	12.0%	15.3%
Verbrauchsgüter	11.6%	11.2%
Technologie	8.1%	8.9%
Verbraucherservice	4.7%	3.4%
Grundstoffe	2.2%	3.6%
Telekommunikation	1.7%	0.9%
Versorger	2.7%	0.7%
Erdöl und Erdgas	0.0%	0.0%
Liquide Mittel	2.8%	-
Total	100.0%	100.0%

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
Partners Group Holding AG	7.6%	6.3%
Schindler Holding AG (PS)	5.6%	3.3%
Kuehne + Nagel International AG	4.2%	3.0%
Temenos AG	3.9%	3.9%
Baloise Holding AG	3.8%	3.2%
Lindt & Sprüngli (PS)	3.7%	3.2%
Vifor Pharma AG	3.5%	2.2%
Sonova Holding AG	3.5%	4.6%
Straumann Holding AG	3.4%	3.3%
Logitech International	3.2%	2.5%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

### Anlagestrategie

- Indexierte Anlagen mit ergänzender, regelbasierter Absicherungsstrategie
- Anlageuniversum besteht aus Gesellschaften des Swiss Market Index
- Investitionen können in Form von Beteiligungspapieren, kollektiven Anlagen oder derivativen Instrumenten erfolgen
- Gesellschaftsbegrenzung: 5% (Ausnahme: sofern im Index vertreten; minimale Abweichung zur Indexgewichtung)
- Der ergänzende Einsatz einer Absicherungsstrategie, bestehend aus Optionen, bewirkt bei stark sinkenden Märkten eine Verminderung der Kursverluste und bei stark steigenden Märkten eine Limitierung des Aufwärtspotentials („Put Spread Collar“)
- Liquide Mittel, die aufgrund von eingesetzten derivativen Instrumenten gehalten werden, können am Geldmarkt angelegt werden

### Produkteinformationen

Valorennummer	13016962
ISIN	CH0130169623
LEI	549300NN5470DJJMX198
Bloomberg Ticker	SWLASPR SW
Benchmark	-
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.06.2011
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr

#### Asset Manager

Swiss Life Asset Management AG

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
www.swisslife.ch/anlagestiftung

Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> *	
- ex ante	0.43%
- ex post per 30.09.2019	0.47%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

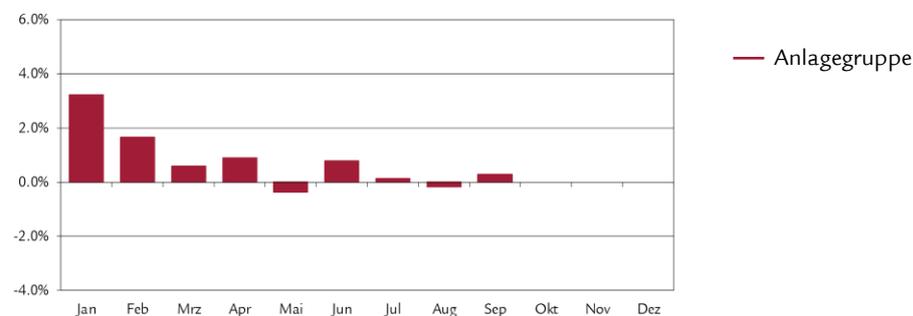
\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 30.06.11
Anlagegruppe (in %)	0.28	0.25	1.22	1.90	0.73	2.12
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	7.20	-5.88	6.34	-4.09	0.04	5.53

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 30.06.11
Volatilität Anlagegruppe (in %)	6.52	5.18	5.99	5.39
Sharpe Ratio	0.30	0.51	0.24	0.46
Maximum Drawdown (in %)	-6.20	-6.61	-12.00	-15.36
Recovery Period (Jahre)	0.44	0.51	-	0.94

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	177.1	190.2
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	110.87	118.85

30. September 2019

# Anlagestiftung Swiss Life Aktien Schweiz Protect



---

## Details zum Wert der Absicherungsstrategie

---

	Anlagegruppe
Long Put auf SMI bei 7'727.98	0.04%
Short Put auf SMI bei 6'508.26	-0.01%
Short Call auf SMI bei 8'808.62	-9.60%
Total	-9.56%

---

## Portefeuillestruktur

---

	Anlagegruppe
SMI (Exposure via synthetische Futures)	70.0%
Absicherungsstrategie (Put Spread Collar)	-9.6%
Liquide Mittel	39.6%
Total	100.0%

---

## Details zur Anlage der liquiden Mittel

---

	Anlagegruppe
Geldmarktfonds	22.6%
Bank-, Postkontoguthaben, Margen-Konto bei Banken	77.4%
Total	100.0%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Ausland

### Anlagestrategie

- Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften mit Domizil im Ausland
- Large & Mid Caps werden passiv abgedeckt, Small Caps sowie der Bereich Emerging Markets werden aktiv verwaltet (Core-Satellite)
- Gesellschaftsbegrenzung: 5%
- Benchmarkfremde Gesellschaften: max. 10%
- Umsetzung mittels Swiss Life iFunds (CH) Equity Global ex Switzerland (CHF), Invesco Global Small Cap Equity Fund, Dimensional Global Small Cap Equity Fund und des Fonds Candriam Equities L Emerging Markets

### Produkteinformationen

Valorennummer	1245539
ISIN	CH0012455397
LEI	2549000B6X3SG0K4LZ68
Bloomberg Ticker	SWAAKAU SW
Benchmark *	80% MSCI World ex CH, in CHF 15% MSCI AC World Small Cap, in CHF 5% MSCI Emerging Markets, in CHF
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.09.2001
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss	Swiss Life Best Select Invest Plus® **
Large & Mid Caps (passiv)	UBS AG
Small Caps (aktiv)	Invesco / Dimensional
EmMa (aktiv)	Candriam Investors Group

### Externe Beratung

PPCmetrics erbringt folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstrukturen (Core-Satellite), Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung der Asset Manager und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.74%
- ex post per 30.09.2019	0.74%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Bis 31.12.2009 100% MSCI World, ex CH, in CHF

\*\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

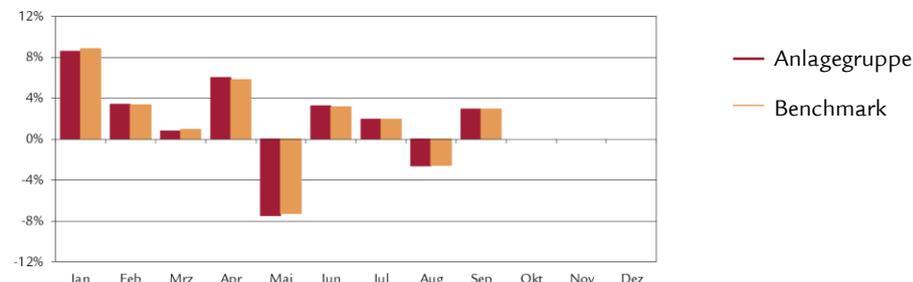
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit 30.09.01
Anlagegruppe (in %)	2.95	2.20	1.86	9.80	6.93	7.62	2.68
Benchmark (in %)	2.94	2.31	2.40	10.58	7.86	8.44	3.97
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe (in %)	17.18	-10.32	18.39	9.06	-1.46	15.46	21.28
Benchmark (in %)	17.60	-8.82	17.79	10.82	-0.80	16.54	22.32

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 30.09.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	18.49	11.93	13.23	12.38	14.99
Volatilität Benchmark (in %)	18.45	11.94	13.19	12.41	15.29
Tracking Error ex post (in %)	0.56	0.75	0.76	0.81	1.54
Tracking Error ex ante (in %)	0.80				
Information Ratio	-0.97	-1.04	-1.22	-1.01	-0.83
Sharpe Ratio	0.14	0.85	0.56	0.62	0.15
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.00	1.00	1.00	1.00	0.98
Jensen-Alpha	-0.53	-0.67	-0.87	-0.71	-1.16
Maximum Drawdown (in %)	-15.61	-15.92	-18.61	-36.35	-60.40
Recovery Period (Jahre)	0.30	0.31	0.78	1.43	7.84

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	196.8	209.6
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	137.46	161.07

### Portefeuillestruktur nach Regionen/Ländern<sup>1)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark		Anlagegruppe	Benchmark
Nordamerika	62.1%	63.7%	USA	58.9%	60.3%
Europa	18.7%	17.8%	Grossbritannien	5.8%	5.5%
Asien	15.1%	14.8%	Frankreich	3.7%	3.3%
Übrige	4.1%	3.7%	Deutschland	2.6%	2.7%
Liquide Mittel	0.0%	-	Japan	8.5%	8.5%
Total	100.0%	100.0%			

<sup>1)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Portefeuillestruktur nach Branchen<sup>2)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Finanzdienstleistungen	16.3%	15.8%
Informationstechnologie	16.5%	16.2%
Zyklische Konsumgüter	11.3%	11.1%
Industrieunternehmen	11.9%	11.8%
Gesundheitswesen	10.7%	11.0%
Nichtzyklische Konsumgüter	7.5%	7.6%
Energie	5.2%	5.1%
Basismaterial	4.7%	4.9%
Telekommunikationsdienstleistungen	8.2%	8.1%
Immobilien	4.3%	4.8%
Versorger	3.4%	3.6%
Liquide Mittel	0.0%	-
Total	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Grösste Positionen<sup>3)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Apple Inc.	2.1%	2.1%
Microsoft Corp.	2.0%	2.0%
Alphabet Inc	1.5%	1.5%
Amazon.com, Inc.	1.5%	1.5%
Facebook, Inc. Class A	0.9%	0.9%
JPMorgan Chase & Co.	0.8%	0.8%
Johnson & Johnson	0.7%	0.7%
Procter & Gamble Company	0.6%	0.6%
Exxon Mobil Corp.	0.6%	0.6%
Visa Inc	0.6%	0.6%

<sup>3)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Weitere Angaben zu den Schuldern

Anzahl Titel	7'959
Anteil Nicht-Benchmark Titel	4.7%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Global Small Caps

### Anlagestrategie

- Anlagen in kleinkapitalisierte Beteiligungspapiere weltweit
- Aktive Länder-, Branchen- und Titelselektion
- Gesellschaftsbegrenzung: 5%
- Umsetzung mittels Invesco Global Small Cap Equity Fund und Dimensional Global Small Cap Equity Fund

### Produkteinformationen

Valorennummer	40068789
ISIN	CH0400687890
LEI	254900XCUD9NTWJQU706
Bloomberg Ticker	SWLAGSC SW
Benchmark	MSCI AC World Small Cap, in CHF
Währung	CHF
Lancerungsdatum	28.02.2018
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	11.00 Uhr
Asset Manager gemäss	Swiss Life Best Select Invest Plus® *
	50% Invesco / 50% Dimensional

Externe Beratung  
PPCmetrics erbringt folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstrukturen, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung der Asset Manager und Beurteilung der Anlageresultate

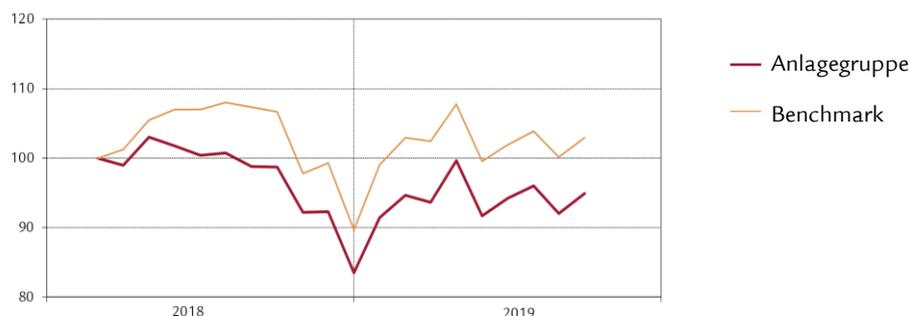
Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.98%
- ex post per 30.09.2019	0.98%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

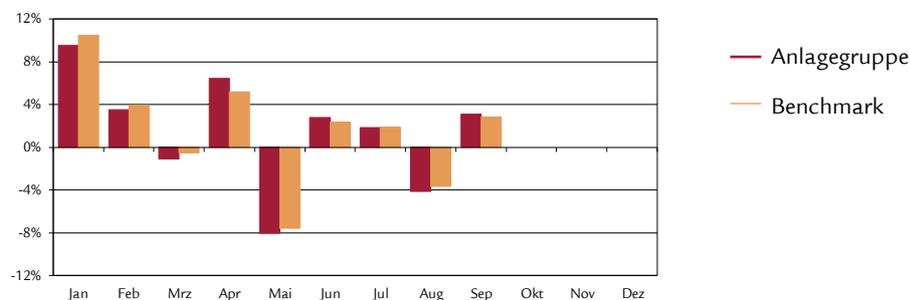
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	28.02.18
Anlagegruppe (in %)	3.09	0.68	-3.90			-3.28
Benchmark (in %)	2.84	1.00	-3.48			1.87
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	13.65					
Benchmark (in %)	14.89					

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				28.02.18
Volatilität Anlagegruppe (in %)	20.41			16.45
Volatilität Benchmark (in %)	21.12			16.94
Tracking Error ex post (in %)	3.12			3.77
Tracking Error ex ante (in %)	3.80			
Information Ratio	-0.13			-1.37
Sharpe Ratio	-0.16			-0.16
Korrelation	0.99			0.97
Beta	0.96			0.95
Jensen-Alpha	-0.56			-5.05
Maximum Drawdown (in %)	-17.44			-21.52
Recovery Period (Jahre)	-			-

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	14.5	13.7
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	83.47	94.86

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Global Small Caps

### Portefeuillestruktur nach Regionen/Ländern

	Anlagegruppe	Benchmark		Anlagegruppe	Benchmark
Nordamerika	48.5%	58.2%	USA	46.2%	54.6%
Europa	26.5%	20.2%	Grossbritannien	8.7%	6.5%
Asien	20.6%	17.0%	Frankreich	3.6%	1.3%
Übrige	4.2%	4.6%	Deutschland	1.5%	2.1%
Liquide Mittel	0.2%	-	Japan	11.1%	11.6%
Total	100.0%	100.0%			

### Portefeuillestruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrieunternehmen	19.9%	17.0%
Finanzdienstleistungen	16.5%	13.3%
Zyklische Konsumgüter	13.2%	12.4%
Informationstechnologie	12.6%	12.6%
Gesundheitswesen	8.2%	10.3%
Immobilien	9.6%	12.6%
Basismaterial	6.8%	7.1%
Nichtzyklische Konsumgüter	3.3%	4.6%
Energie	3.1%	3.1%
Telekommunikationsdienstleistungen	4.6%	3.7%
Versorger	2.0%	3.3%
Liquide Mittel	0.2%	-
Total	100.0%	100.0%

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
Eurazeo	0.8%	0.8%
China Meidong Auto	0.7%	0.7%
CIT	0.7%	0.7%
Sohba Developers	0.7%	0.7%
Tkh Group	0.7%	0.7%
Hyundai Motor	0.7%	0.7%
Kenedix Office Inv	0.7%	0.7%
Irish Contl Group	0.6%	0.6%
Skistar	0.6%	0.6%
Mediatek	0.6%	0.6%

### Weitere Angaben zu den Schuldern

Anzahl Titel	6'111
Anteil Nicht-Benchmark Titel	27.1%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life Aktien Emerging Markets



## Anlagestrategie

- Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften mit Domizil in Entwicklungsländern
- Aktive Länder-, Branchen- und Titelselektion
- Gesellschaftsbegrenzung: 5%
- Benchmarkfremde Gesellschaften: max. 15%
- Umsetzung mittels Einsatz des Fonds Candriam Equities L Emerging Markets; SICAV nach luxemburgischem Recht gemäss UCITS

## Produkteinformationen

Valorenummer	39561902
ISIN	CH0395619023
LEI	254900OLXTUB1EYJLV86
Bloomberg Ticker	SWLAKEM SW
Benchmark	MSCI Emerging Markets, in CHF
Währung	CHF
Lancierungsdatum	01.02.2018
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	11.00 Uhr
Asset Manager gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus® *	Candriam Investors Group

Externe Beratung  
PPCmetrics erbringt folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.95%
- ex post per 30.09.2019	0.95%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 01.02.18
Anlagegruppe (in %)	1.83	-0.43	1.49			-8.88
Benchmark (in %)	2.70	-2.07	0.02			-6.05
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	11.87					
Benchmark (in %)	7.12					

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 01.02.18
Volatilität Anlagegruppe (in %)	19.63			16.62
Volatilität Benchmark (in %)	18.40			15.45
Tracking Error ex post (in %)	4.44			4.48
Tracking Error ex ante (in %)	4.50			
Information Ratio	0.33			-0.63
Sharpe Ratio	0.11			-0.51
Korrelation	0.97			0.96
Beta	1.04			1.04
Jensen-Alpha	1.43			-2.85
Maximum Drawdown (in %)	-12.86			-26.12
Recovery Period (Jahre)	-			-

## Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	39.2	49.6
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	76.56	85.65

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Emerging Markets

### Portefeuillestruktur nach Ländern und Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
China	31.4%	31.9%
Korea	13.5%	12.2%
Taiwan	10.3%	11.5%
Indien	8.2%	8.9%
Brasilien	8.6%	7.6%
Südafrika	4.2%	4.7%
Übrige Länder Asien	8.5%	8.1%
Übrige Länder EMEA	8.1%	10.7%
Übrige Länder Amerika	4.2%	4.4%
Liquide Mittel	3.0%	-
Total	100.0%	100.0%

### Portefeuillestruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
Informationstechnologie	17.5%	15.1%
Finanzdienstleistungen	23.7%	24.7%
Zyklische Konsumgüter	13.2%	13.0%
Basismaterial	5.5%	7.3%
Energie	7.7%	7.7%
Industrieunternehmen	5.2%	5.4%
Gesundheitswesen	2.4%	2.6%
Nichtzyklische Konsumgüter	7.0%	6.9%
Immobilien	2.1%	2.9%
Telekommunikationsdienstleistungen	10.7%	11.6%
Versorger	2.0%	2.8%
Liquide Mittel	3.0%	-
Total	100.0%	100.0%

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
Taiwan Semiconductor Manufacture	5.0%	4.0%
Alibaba Group Holding	4.5%	4.4%
Tencent Holdings Ltd	4.4%	4.5%
Samsung Electronics Co Ltd	4.0%	3.7%
Ping An Insurance Group Co-H	2.6%	1.2%
Naspers Ltd-N Shs	1.9%	1.2%
Petrobras	1.9%	0.5%
China Construction Bank-H	1.7%	1.4%
Bank Rakyat Indonesia	1.6%	0.3%
Reliance Industries Ltd	1.5%	1.0%

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Titel	145
Anteil Nicht-Benchmark Titel	14.4%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Ausland Protect (CHF hedged)



### Anlagestrategie

- Indexierte Anlagen mit ergänzender, regelbasierter Absicherungsstrategie
- Anlageuniversum besteht aus Gesellschaften der wichtigsten ausländischen Börsenindices (S&P500, Eurostoxx50, FTSE100 und Nikkei225) sowie dem SMI; Gewichtung gemäss Marktkapitalisierung), wobei die Fremdwährungsrisiken zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert werden
- Investitionen können in Form von Beteiligungspapieren, kollektiven Anlagen oder derivativen Instrumenten erfolgen
- Gesellschaftsbegrenzung: 5%
- Der ergänzende Einsatz einer Absicherungsstrategie, bestehend aus Optionen, bewirkt bei stark sinkenden Märkten eine Verminderung der Kursverluste und bei stark steigenden Märkten eine Limitierung des Aufwärtspotentials („Put Spread Collar“)
- Liquide Mittel, die aufgrund von eingesetzten derivativen Instrumenten gehalten werden, können am Geldmarkt angelegt werden

### Produkteinformationen

Valorennummer	13016964
ISIN	CH0130169649
LEI	5493009CH5U7IN4LEI63
Bloomberg Ticker	SWLAUSP SW
Benchmark	-
Währung *	CHF
Lancierungsdatum	30.06.2011
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	14.30 Uhr
Asset Manager	Swiss Life Asset Management AG
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.59%
- ex post per 30.09.2019	0.62%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Bis 31.12.2012 (unhedged)

\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	30.06.11
Anlagegruppe (in %)	1.01	0.75	-1.88	3.50	3.19	4.91
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	7.06	-5.99	6.95	5.27	1.43	5.32

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				30.06.11
Volatilität Anlagegruppe (in %)	8.40	5.31	5.76	6.35
Sharpe Ratio	-0.14	0.79	0.67	0.82
Maximum Drawdown (in %)	-9.18	-9.18	-9.18	-23.41
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	0.19

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	232.4	284.9
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	138.68	148.47

30. September 2019

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Ausland Protect (CHF hedged)



### Details zum Wert der Absicherungsstrategie

	Anlagegruppe
Long Put auf S&P500 bei 2'395.80	0.17%
Short Put auf S&P500 bei 2'017.51	-0.02%
Short Call auf S&P500 bei 2'749.51	-6.99%
Long Put auf Eurostoxx50 bei 2'726.55	0.02%
Short Put auf Eurostoxx50 bei 2'296.04	0.00%
Short Call auf Eurostoxx50 bei 3'123.91	-2.03%
Long Put auf FTSE100 bei 6'174.40	0.02%
Short Put auf FTSE100 bei 5'199.50	0.00%
Short Call auf FTSE100 bei 7'059.15	-0.59%
Long Put auf Nikkei225 bei 18'567.30	0.06%
Short Put auf Nikkei225 bei 15'635.54	-0.01%
Short Call auf Nikkei225 bei 21'676.00	-0.10%
Total	-9.49%

### Portefeuillestruktur

	Anlagegruppe
S&P500 (Exposure via synthetische Futures)	79.3%
Eurostoxx50 (Exposure via synthetische Futures)	15.1%
FTSE100 (Exposure via synthetische Futures)	10.3%
Nikkei225 (Exposure via synthetische Futures)	4.8%
Absicherungsstrategie (Put Spread Collar)	-9.5%
Währungsfutures	0.0%
Liquide Mittel	0.0%
Total	100.0%

### Details zur Anlage der liquiden Mittel

	Anlagegruppe
Geldmarktfonds	35.8%
Bank-, Postkontoguthaben, Margen-Konto bei Banken	64.2%
Total	100.0%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Global Protect Flex (CHF hedged)



### Anlagestrategie

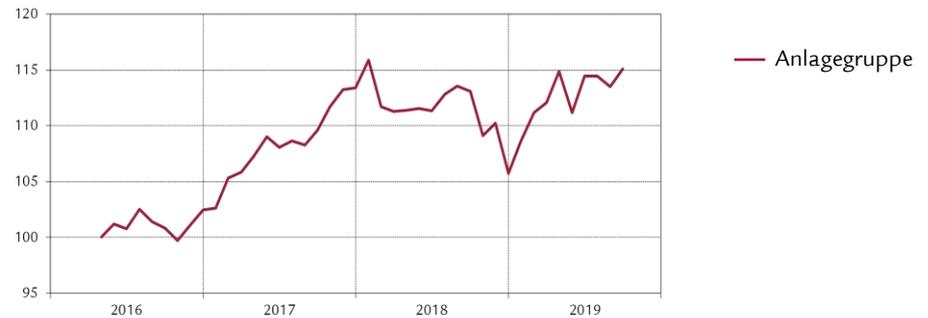
- Regelbasierte aktive Anlagestrategie mit ergänzender Absicherungsstrategie
- Anlageuniversum besteht aus Gesellschaften der wichtigsten ausländischen Börsenindices (S&P 500, Euro Stoxx 50, FTSE 100 und Nikkei 225) sowie dem SMI; die Gewichtung erfolgt nach der Marktkapitalisierung oder einem alternativen Gewichtungsschema (z.B. Gleichgewichtung oder Minimum Volatilität)
- Die Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Investitionen können in Form von Beteiligungspapieren, kollektiven Anlagen oder derivativen Instrumenten erfolgen
- Der ergänzende Einsatz einer Absicherungsstrategie, bestehend aus Optionen, bewirkt bei stark sinkenden Märkten eine Verminderung der Kursverluste und bei stark steigenden Märkten eine Limitierung des Aufwärtspotentials („Put Spread Collar“)
- Je nach Markteinschätzung kann auf den Verkauf der Put-Option und/oder der Call-Option verzichtet werden
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life Funds (CH) Equity Global Protect Enhanced (CHF hedged)

### Produkteinformationen

Valorennummer	31952442
ISIN	CH0319524424
LEI	254900LUAQC3MC0MWL48
Bloomberg Ticker	SLAGPCH SW
Benchmark	-
Währung	CHF
Lancierungsdatum	29.04.2016
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager	Swiss Life Asset Management AG
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> *	
- ex ante	0.60%
- ex post per 30.09.2019	0.60%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

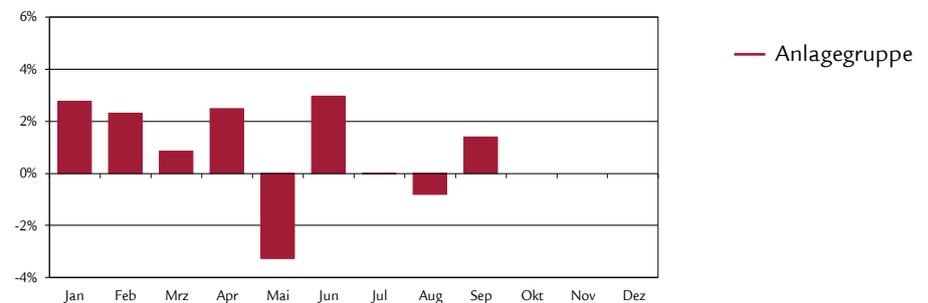
\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	29.04.16
Anlagegruppe (in %)	1.39	0.56	1.77	4.53		4.20
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	8.86	-6.75	10.68			

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				29.04.16
Volatilität Anlagegruppe (in %)	8.85	6.20		5.96
Sharpe Ratio	0.28	0.83		0.81
Maximum Drawdown (in %)	-7.36	-10.68		-10.68
Recovery Period (Jahre)	0.25	-		-

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	486.6	784.4
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	105.74	115.11

30. September 2019

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Global Protect Flex (CHF hedged)



---

### Grösste Positionen

---

	Anlagegruppe
Fast Retailing Co Ltd	1.0%
Alphabet Inc-Cl C	0.8%
Home Depot Inc	0.7%
Intl Business Machines Cor	0.7%
Fidelity National Info Serv	0.7%
Starbucks Corp	0.6%
Verizon Communications Inc	0.6%
Chevron Corp.	0.6%
Merck & Co Inc	0.6%
Waste Connections Inc	0.6%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Anlagestrategie

- Investitionen erfolgen in direkt gehaltene Liegenschaften
- Aktive Bewirtschaftung des Immobilien-Portfolios
- Diversifikation hinsichtlich geografischer Lage, Nutzungsart, Grösse und Alter
  - Wohnen 50-75%
  - Kommerzielle Nutzung 25-50%
  - Projektentwicklungen 0-20%
- Ziel-Fremdfinanzierungsgrad: 0-20%

## Produkteinformationen

Valorennummer	10615013
ISIN	CH0106150136
LEI	254900H9DY0IX7641Z92
Bloomberg Ticker	SWLIMMS SW
Benchmark	KGAST Immo-Index
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.11.2009
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.

### Ausgabe

Zurzeit für Zeichnungen geschlossen	
Rücknahme	zurzeit täglich *
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager	Swiss Life Asset Management AG
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL <a href="http://www.swisslife.ch/anlagestiftung">www.swisslife.ch/anlagestiftung</a>
Management Fee **	0.50%

Liegenschaftsverwaltung in % der Nettomietzinseinnahmen	max. 4.50%
Transaktionskommission für Akquisitionen und Desinvestitionen in % des Preises	max. 2.00%
Bau- & Renovationshonorar in % der Baukosten	max. 3.00%
Nebenkosten wie Handänderungskosten, Schätzungen etc. nach dem effektiven Aufwand	
Betriebsaufwandquote TER <sub>ISA</sub> ***	
- Basis GAV per 30.09.2019	0.71%
- Basis NAV per 30.09.2019	0.87%
Rücknahmekommission ****	1.50%
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Aufgrund aktueller Weiterplatierungsmöglichkeit täglich (ansonsten per Ende Quartal unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 6 Monaten)

\*\* Beinhaltet die Verwaltungskosten für Portfoliomanagement, Administration, Buchführung, NAV-Berechnung, ordentliche Revision, Aufsicht und Berichtswesen

\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>ISA</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

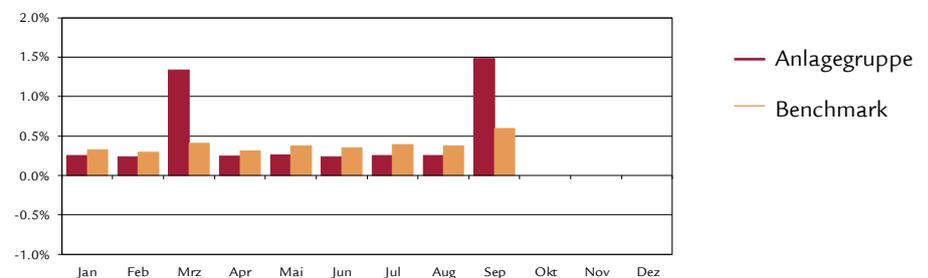
\*\*\*\* Können Ansprüche valutagerecht weiterplatziert werden, entfällt die Rücknahmekommission

## Indexierte Wertentwicklung und Performances <sup>1)</sup>



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit 30.11.09
				p.a.	p.a.	p.a.	
Anlagegruppe (in %)	1.48	1.99	5.42	5.62	6.02		5.74
Benchmark (in %)	0.59	1.36	5.00	5.18	5.36		5.60
<sup>1)</sup> Spin off 1.12.17 CHF 4.15 reinvestiert	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe (in %)	4.63	5.36	6.06	6.52	6.56	5.61	5.84
Benchmark (in %)	3.45	4.88	5.42	5.83	5.80	5.06	5.73

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 30.11.09
Volatilität Anlagegruppe (in %)	1.57	1.77	1.91		1.65
Volatilität Benchmark (in %)	0.52	0.51	0.54		0.58
Tracking Error ex post (in %)	1.49	1.72	1.78		1.61
Tracking Error ex ante (in %)	1.80				
Information Ratio	0.29	0.25	0.37		0.09
Sharpe Ratio	3.84	3.50	3.42		3.58
Korrelation	0.31	0.24	0.37		0.25
Beta	0.94	0.83	1.31		0.70
Jensen-Alpha	0.73	1.37	-1.21		1.86
Maximum Drawdown (in %)	-	-	-		-0.79
Recovery Period (Jahre)	-	-	-		0.25

## Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF	1'955.7	2'046.2
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	161.07	168.52

30. September 2019

# Anlagestiftung Swiss Life Immobilien Schweiz



## Liegenschaftsertrag nach Nutzungsart

Wohnen	72.6%
Büro	10.0%
Verkauf	6.8%
Parking	7.8%
Nebennutzungen	2.8%
Total	100.0%

Projektentwicklungen<sup>1)</sup> 2.5%

<sup>1)</sup> in % des Marktwertes

## Kennzahlen zu den Liegenschaften

Verkehrswert in Mio. CHF	2'494.8
Anzahl Liegenschaften	193
Fremdfinanzierung in Mio. CHF	361.0
Fremdfinanzierungsgrad	14.5%
Liquide Mittel in Mio. CHF	5.7
Vermietungsquote	96.7%

## Geografische Verteilung der Liegenschaften<sup>2)</sup>

Zürich	27.9%
Bern	7.2%
Innerschweiz	5.9%
Westschweiz	5.1%
Nordwestschweiz	15.4%
Ostschweiz	9.7%
Südschweiz	7.1%
Genfersee	21.7%
Total	100.0%

<sup>2)</sup> gemäss Monitoring-Regionen von Wüest Partner AG

## Altersstruktur der Liegenschaften

2010-2019	19.6%
2000-2009	9.9%
1990-1999	13.3%
1980-1989	12.3%
1970-1979	12.2%
1960-1969	11.8%
vor 1960	20.9%
Total	100.0%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Immobilien Schweiz Alter und Gesundheit

### Anlagestrategie

- Investitionen erfolgen in direkt gehaltene Immobilien in der Schweiz im Bereich „Alter und Gesundheit“:
  - Wohnen ohne stationäre Pflegeangebote: 20-70%\*
  - Pflegeeinrichtungen /Altersheime: 0-50%\*
  - Gesundheitsimmobilien (Paramedizin, Reha, Ärztehäuser, Spitäler): 0-50%\*
  - Weitere Nutzungen: 0-50%\*
- Ziel-Fremdfinanzierungsgrad: 0-30%

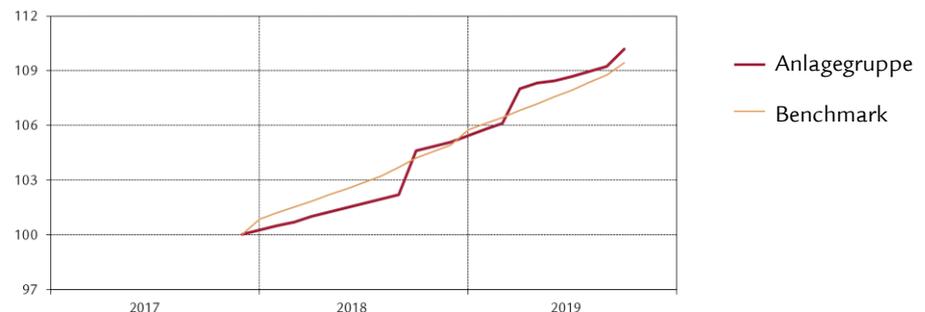
### Produkteinformationen

Valorennummer	38555648
ISIN	CH0385556482
LEI	254900NECAZFGP93OC21
Bloomberg Ticker	SLISAUG SW
Benchmark	KGAST Immo-Index
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.11.2017
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe	

Zurzeit für Zeichnungen geschlossen	
Rücknahme	zurzeit täglich **
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager	
	Swiss Life Asset Management AG
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL
	<a href="http://www.swisslife.ch/anlagestiftung">www.swisslife.ch/anlagestiftung</a>
Management Fee ***	0.60%
Liegenschaftsverwaltung in % der Nettomietzinseinnahmen	max. 4.50%
Transaktionskommission für Akquisitionen und Desinvestitionen in % des Preises	max. 2.00%
Bau- & Renovationshonorar in % der Baukosten	max. 3.00%
Nebenkosten wie Handänderungskosten, Schätzungen etc. nach dem effektiven Aufwand	
Betriebsaufwandquote TER <sub>ISA</sub> ****	
- Basis GAV indikativ 30.09.2019	0.70%
- Basis NAV per 30.09.2019	0.90%
Rücknahmekommission *****	1.50%
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

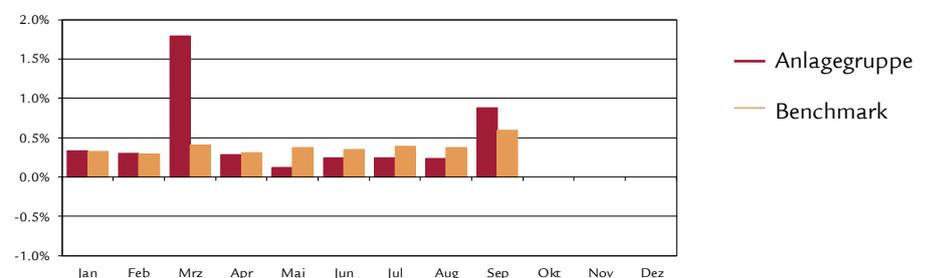
- \* In der Portfolioaufbauphase kann von diesen Zielwerten abgewichen werden
- \*\* Aufgrund aktueller Weiterplatzierungsmöglichkeit täglich (ansonsten per Ende Quartal unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 6 Monaten)
- \*\*\* Beinhaltet die Verwaltungskosten für Portfoliomanagement, Administration, Buchführung, NAV-Berechnung, ordentliche Revision, Aufsicht und Berichtswesen
- \*\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>ISA</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab
- \*\*\*\*\* Können Ansprüche valutagerecht weiterplatziert werden, entfällt die Rücknahmekommission

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	30.11.17
Anlagegruppe (in %)	0.88	1.36	5.31			5.43
Benchmark (in %)	0.59	1.36	5.00			5.03
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	4.51	5.18				
Benchmark (in %)	3.45	4.88				

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				30.11.17
Volatilität Anlagegruppe (in %)	1.62			1.93
Volatilität Benchmark (in %)	0.52			0.52
Tracking Error ex post (in %)	1.61			1.89
Tracking Error ex ante (in %)	1.70			
Information Ratio	0.20			0.21
Sharpe Ratio	3.66			2.74
Korrelation	0.18			0.19
Beta	0.56			0.72
Jensen-Alpha	2.78			1.75
Maximum Drawdown (in %)	-			-
Recovery Period (Jahre)	-			-

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF	52.2	191.3
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	105.42	110.17

# Anlagestiftung Swiss Life

## Immobilien Schweiz Alter und Gesundheit

### Liegenschaftsertrag nach Nutzungsart

Wohnen ohne stationäres Angebot	76.0%
Pflegeeinrichtungen und Altersheime	8.5%
Gesundheitsimmobilien (Paramedizin, Reha, Ärztehäuser, Spitäler)	0.0%
Services und Verkauf	9.7%
Nebennutzungen und Parking	5.8%
Total	100.0%

Projektentwicklungen <sup>1)</sup>	1.9%
------------------------------------	------

<sup>1)</sup> in % des Marktwertes

### Geografische Verteilung der Liegenschaften<sup>2)</sup>

Zürich	94.5%
Bern	1.4%
Innerschweiz	0.0%
Westschweiz	0.0%
Nordwestschweiz	4.1%
Ostschweiz	0.0%
Südschweiz	0.0%
Genfersee	0.0%
Total	100.0%

<sup>2)</sup> gemäss Monitoring-Regionen von Wüest Partner AG

### Kennzahlen zu den Liegenschaften

Verkehrswert in Mio. CHF	226.6
Anzahl Liegenschaften	8
Fremdfinanzierung in Mio. CHF	35.1
Fremdfinanzierungsgrad	15.5%
Liquide Mittel in Mio. CHF	1.5
Vermietungsquote	98.8%

### Altersstruktur der Liegenschaften

2010-2019	52.7%
2000-2009	38.8%
1990-1999	2.0%
1980-1989	0.0%
1970-1979	0.0%
1960-1969	0.0%
vor 1960	6.5%
Total	100.0%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life Geschäftsimmobilien Schweiz



## Anlagestrategie

- Investitionen erfolgen in direkt gehaltene Liegenschaften
- Aktive Bewirtschaftung des Immobilien-Portfolios
- Diversifikation hinsichtlich geografischer Lage, Nutzungsart, Grösse und Alter
  - Kommerzielle Nutzung 60-90%
  - Wohnen 10-30%
  - Projektentwicklungen 0-20%
- Ziel-Fremdfinanzierungsgrad: 0-30%

## Produkteinformationen

Valorennummer	13683758
ISIN	CH0136837587
LEI	254900ZBV80MWE4EZ391
Bloomberg Ticker	SWLGSCHE SW
Benchmark	KGAST Immo-Index
Währung	CHF
Lancierungsdatum	31.10.2011
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.

### Ausgabe

Zurzeit für Zeichnungen geschlossen	
Rücknahme	zurzeit täglich *
Annahmeschluss	14.30 Uhr

### Asset Manager

Swiss Life Asset Management AG	
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL <a href="http://www.swisslife.ch/anlagestiftung">www.swisslife.ch/anlagestiftung</a>
Management Fee **	0.50%

Liegenschaftsverwaltung in % der Nettomietzinseinnahmen	max. 4.50%
Transaktionskommission für Akquisitionen und Desinvestitionen in % des Preises	max. 2.00%
Bau- & Renovationshonorar in % der Baukosten	max. 3.00%
Nebenkosten wie Handänderungskosten, Schätzungen etc. nach dem effektiven Aufwand	

Betriebsaufwandquote TER <sub>ISA</sub> ***	
- Basis GAV per 30.09.2019	0.70%
- Basis NAV per 30.09.2019	0.89%
Rücknahmekommission ****	1.50%
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Aufgrund aktueller Weiterplatierungsmöglichkeit täglich (ansonsten per Ende Quartal unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 6 Monaten)

\*\* Beinhaltet die Verwaltungskosten für Portfolio-Management, Administration, Buchführung, NAV-Berechnung, ordentliche Revision, Aufsicht und Berichtswesen

\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>ISA</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

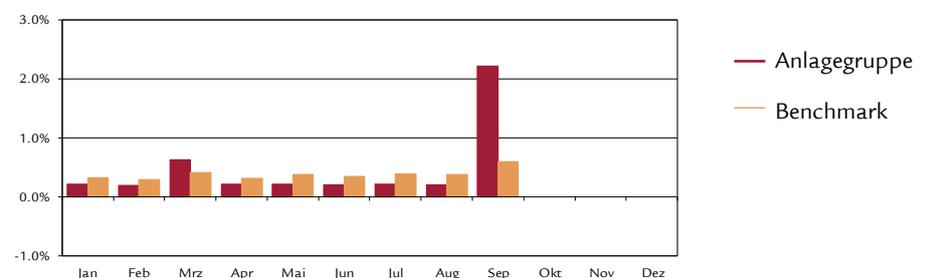
\*\*\*\* Können Ansprüche valutagerecht weiterplatziert werden, entfällt die Rücknahmekommission

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	31.10.11
Anlagegruppe (in %)	2.21	2.63	5.16	5.24	5.24	5.22
Benchmark (in %)	0.59	1.36	5.00	5.18	5.36	5.62
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	4.34	4.97	5.55	5.25	5.17	4.53
Benchmark (in %)	3.45	4.88	5.42	5.83	5.80	5.06

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				31.10.11
Volatilität Anlagegruppe (in %)	1.99	1.72	1.52	1.41
Volatilität Benchmark (in %)	0.52	0.51	0.54	0.61
Tracking Error ex post (in %)	1.84	1.64	1.43	1.40
Tracking Error ex ante (in %)	1.70			
Information Ratio	0.09	0.03	-0.09	-0.29
Sharpe Ratio	2.90	3.39	3.83	3.90
Korrelation	0.41	0.31	0.33	0.25
Beta	1.58	1.05	0.93	0.57
Jensen-Alpha	-3.08	-0.25	0.33	2.14
Maximum Drawdown (in %)	-	-0.15	-0.15	-0.15
Recovery Period (Jahre)	-	0.05	0.05	0.05

## Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF	1'025.5	1'070.0
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	143.37	149.59

## Liegenschaftsertrag nach Nutzungsart

Büro	39.5%
Verkauf	33.2%
Wohnen	14.4%
Parking	5.6%
Nebennutzungen	7.3%
Total	100.0%
Projektentwicklungen <sup>1)</sup>	0.1%

<sup>1)</sup> in % des Marktwertes

## Kennzahlen zu den Liegenschaften

Verkehrswert in Mio. CHF	1'337.8
Anzahl Liegenschaften	88
Fremdfinanzierung in Mio. CHF	219.0
Fremdfinanzierungsgrad	16.4%
Liquide Mittel in Mio. CHF	1.6
Vermietungsquote	96.4%

## Geografische Verteilung der Liegenschaften<sup>2)</sup>

Zürich	31.0%
Bern	4.4%
Innerschweiz	17.6%
Westschweiz	5.9%
Nordwestschweiz	13.5%
Ostschweiz	9.1%
Südschweiz	1.0%
Genfersee	17.5%
Total	100.0%

<sup>2)</sup> gemäss Monitoring-Regionen von Wüest Partner AG

## Altersstruktur der Liegenschaften

2010-2019	1.0%
2000-2009	1.7%
1990-1999	26.9%
1980-1989	20.8%
1970-1979	21.2%
1960-1969	9.0%
vor 1960	19.4%
Total	100.0%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Anlagestrategie

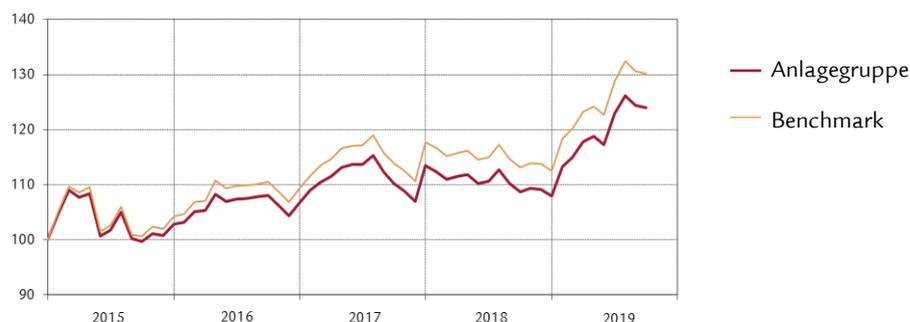
- Die Anlagegruppe investiert in Immobilien-Anlagefonds, die schweizerischen Rechts sind, auf CHF lauten und ausschliesslich in schweizerischen Liegenschaften anlegen
- Aktive Selektion der Immobilien-Anlagefonds
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life Funds (CH) Real Estate Switzerland Fund of Funds

## Produkteinformationen

Valorennummer	12468379
ISIN	CH0124683795
LEI	254900VB5XEQLYLQJ518
Bloomberg Ticker	SWLIMSC SW
Benchmark	SXI Swiss Real Estate® Funds
Währung	CHF
Lancierungsdatum	28.02.2011
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager	Swiss Life Asset Management AG
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> *	
- ex ante	1.17%
- ex post per 30.09.2019	1.17%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

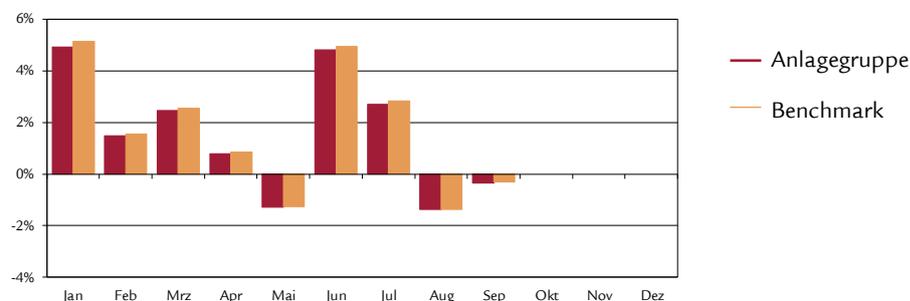
\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 28.02.11
Anlagegruppe (in %)	-0.35	0.94	14.13	4.71	5.68	4.52
Benchmark (in %)	-0.31	1.12	15.12	5.61	6.73	5.40
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	14.88	-4.82	6.24	3.88	2.76	13.84
Benchmark (in %)	15.74	-4.36	7.58	4.93	4.21	14.47

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 28.02.11
Volatilität Anlagegruppe (in %)	7.67	7.26	8.03	7.24
Volatilität Benchmark (in %)	7.86	7.40	8.30	7.50
Tracking Error ex post (in %)	0.20	0.27	0.51	0.52
Tracking Error ex ante (in %)	0.30			
Information Ratio	-4.90	-3.26	-2.06	-1.68
Sharpe Ratio	1.82	0.74	0.78	0.66
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.98	0.98	0.97	0.96
Jensen-Alpha	-0.52	-0.73	-0.74	-0.63
Maximum Drawdown (in %)	-4.48	-9.31	-11.45	-11.45
Recovery Period (Jahre)	-	1.30	0.89	0.89

## Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	87.0	209.9
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	127.18	146.11

### Liegenschaften nach Nutzungsart<sup>1)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Wohnen	50.2%	50.2%
Kommerziell	41.2%	41.2%
Gemischt	6.7%	6.7%
Bauland, Projekte	1.9%	1.9%
Total	100.0%	100.0%

<sup>1)</sup> gemäss letzt verfügbaren Daten

### Geografische Verteilung der Liegenschaften<sup>2)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Zürich	37.7%	37.8%
Bern	9.4%	9.3%
Innerschweiz	7.2%	7.2%
Westschweiz	2.4%	2.4%
Nordwestschweiz	20.8%	20.8%
Ostschweiz	7.1%	7.1%
Südschweiz	2.3%	2.3%
Genfersee	13.1%	13.1%
Total	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> gemäss letzt verfügbaren Daten

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
UBS SIMA	29.8%	30.8%
CS REF Siat	11.1%	11.2%
CS REF LivingPlus	10.7%	10.7%
CS REF Green Property	9.4%	9.4%
UBS Anfos	9.3%	9.3%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Liquide Alternative Anlagestrategien (CHF hedged)



### Anlagestrategie

- Die Anlagegruppe investiert in ein Multi-Asset-Portfolio, das zum Ziel hat, das systematische Risiko der Long-Positionen in jeder Vermögensklasse im Portfolio durch Short-Positionen zu eliminieren und eine positive Rendite zu erzielen, indem die Anlagegruppe eine Reihe verschiedener Risikoprämienstrategien einsetzt
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia CHF hedged AM Cap; Anlagefonds nach luxemburgischem Recht

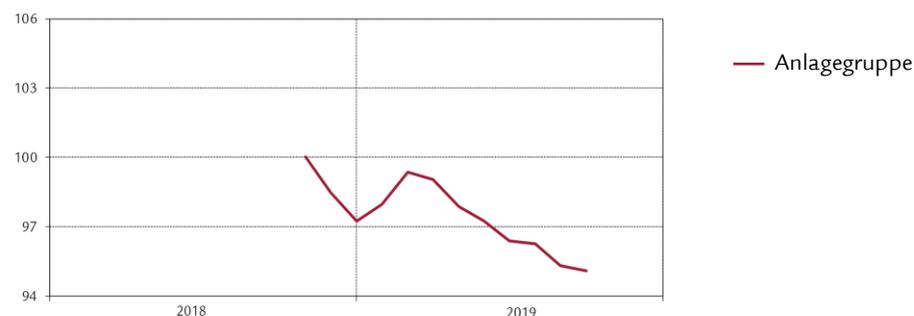
### Produkteinformationen

Valorennummer	43583003
ISIN	CH0435830036
LEI	254900UX5DA7WWADZ355
Bloomberg Ticker	SLLAACH SW
Benchmark	-
Währung	CHF
Lancerungsdatum	31.10.2018
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus® *	Swiss Life Asset Management AG
Überwachung Asset Manager	PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.69%
- ex post per 30.09.2019	0.69%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

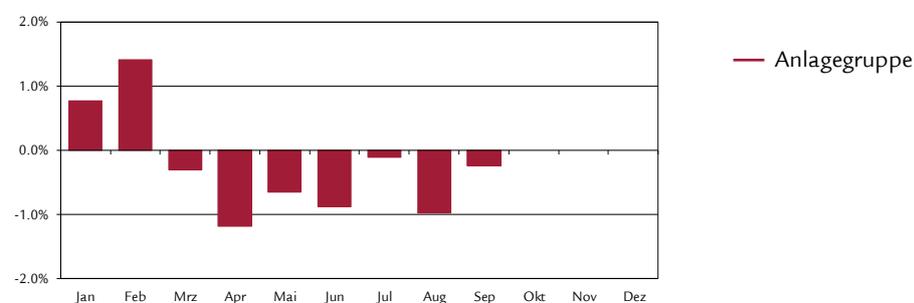
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 31.10.18
Anlagegruppe (in %)	-0.24	-1.34				-4.93
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	-2.22					

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 31.10.18
Volatilität Anlagegruppe (in %)				3.10
Sharpe Ratio				-1.39
Maximum Drawdown (in %)				-5.36
Recovery Period (Jahre)				-

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	30.1	54.3
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	97.23	95.07

# Anlagestiftung Swiss Life

## Liquide Alternative Anlagestrategien (CHF hedged)

### Risikoprämien

	31.12.2018	30.08.2019	30.09.2019
<b>Rohstoffe</b>	<b>72.0%</b>	<b>86.2%</b>	<b>87.9%</b>
Abschlag	11.9%	18.4%	18.8%
Congestion	10.0%	0.0%	0.0%
Wert	0.0%	11.3%	11.4%
Kurve	41.1%	47.5%	48.4%
Trend	9.0%	9.1%	9.3%
<b>Währungen</b>	<b>51.0%</b>	<b>104.9%</b>	<b>107.2%</b>
Carry	9.6%	9.6%	9.8%
Trend	9.5%	9.1%	9.3%
Mean reversion	0.0%	55.2%	56.4%
Wert	14.1%	17.4%	17.8%
Hedge Arbitrage	17.8%	13.6%	13.9%
<b>Kredit</b>	<b>27.2%</b>	<b>11.7%</b>	<b>12.0%</b>
Carry	15.9%	11.7%	12.0%
Trend	11.4%	0.0%	0.0%
<b>Anleihen</b>	<b>41.6%</b>	<b>42.9%</b>	<b>43.6%</b>
Carry	13.7%	13.9%	14.1%
Trend	27.9%	29.1%	29.5%
<b>Aktien</b>	<b>83.0%</b>	<b>64.4%</b>	<b>65.5%</b>
Dividenden	7.9%	3.7%	3.8%
Merger & Acquisitions	19.4%	0.0%	0.0%
Wert	13.4%	16.8%	17.0%
Geringe Volatilität	16.7%	14.4%	14.6%
Qualität	19.0%	20.4%	20.7%
Trend	6.7%	9.2%	9.4%
<b>Volatilität</b>	<b>7.6%</b>	<b>7.1%</b>	<b>7.3%</b>
Aktien-Carry	7.6%	7.1%	7.3%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 15

## Anlagestrategie

- Anlagen in alle vom BVG zugelassenen Anlagekategorien (strategischer Aktienanteil: 15%)
- Aktive Asset Allocation
- Begrenzung für Beteiligungspapiere: 20%, Begrenzung für Fremdwährungen: 30%
- Durchschnittliche Ratingqualität der Obligationen: mindestens BBB+
- Umsetzung mittels Einsatz artreiner Kollektivanlagen
- Empfohlene Schwankungsreserven: ca. 6,5%

## Produkteinformationen

Valorennummer	1564965
ISIN	CH0015649657
LEI	254900RW4KJYAQTH6Y97
Bloomberg Ticker	SWABM15 SW
Benchmark	customized
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.06.2003
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.00 Uhr

### Asset Manager \*

- Taktische Asset Allocation:

Swiss Life Asset Management AG

- Eingesetzte artreine Anlagegruppen:

Diverse gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®

### Externe Beratung

PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante 0.58%

- ex post per 30.09.2019 0.58%

Ausgabe-/Rücknahmekommission \*\*\* keine

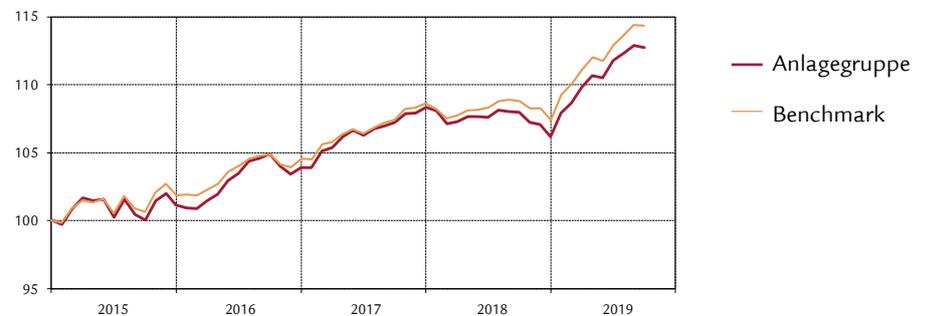
Ausschüttungspraxis Thesaurierung

\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

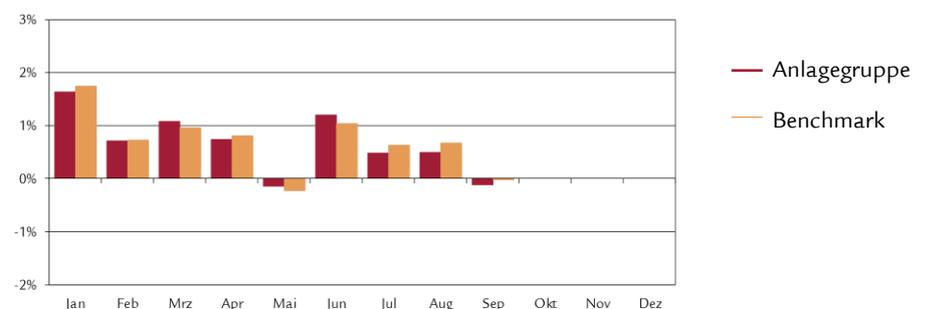
\*\*\* Vorbehalten bleiben abweichende Bestimmungen in den Gebührenordnungen von Freizügigkeitsstiftungen sowie Vorsorgestiftungen 3a

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	p.a.	30.06.03
Anlagegruppe (in %)	-0.12	0.84	4.41	2.43	2.73	3.49	3.10
Benchmark (in %)	-0.03	1.27	5.13	2.93	3.09	3.71	3.49
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe (in %)	6.20	-2.01	4.28	2.74	1.11	6.39	3.99
Benchmark (in %)	6.47	-1.12	3.89	2.65	1.85	6.61	3.82

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

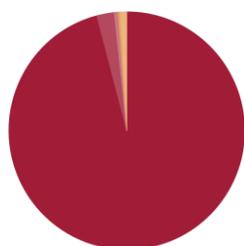
	1J	3J	5J	10J	seit
					30.06.03
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.66	2.05	2.21	2.07	2.47
Volatilität Benchmark (in %)	2.52	1.90	2.00	1.87	2.38
Tracking Error ex post (in %)	0.41	0.45	0.49	0.48	0.48
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-1.75	-1.10	-0.74	-0.46	-0.83
Sharpe Ratio	1.90	1.53	1.54	1.80	1.10
Korrelation	0.99	0.98	0.98	0.98	0.98
Beta	1.04	1.06	1.08	1.08	1.02
Jensen-Alpha	-0.94	-0.69	-0.66	-0.54	-0.45
Maximum Drawdown (in %)	-2.00	-2.71	-2.94	-3.43	-6.99
Recovery Period (Jahre)	0.12	0.18	0.66	0.40	0.76

## Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	134.0	171.2
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	154.58	164.17

**Portefeuillestruktur nach Anlagekategorien**

	Anlagegruppe	Benchmark	BW2-Max.
Liquide Mittel	1.5%	2%	
Hypotheken Schweiz	9.9%	13%	
Obligationen CHF Inland	10.8%	13%	
Obligationen CHF Ausland	4.2%	6%	
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	37.1%	28%	
Aktien Schweiz	6.8%	8%	
Aktien Ausland	4.1%	7%	
Aktien Ausland (CHF hedged)	6.6%	0%	
Immobilien Schweiz	14.6%	15%	30%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	2.3%	3%	10%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.1%	5%	15%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Total Aktien (In- und Ausland)	17.5%	15%	50%
Total Fremdwährungen	4.1%	7%	30%

**Portefeuillestruktur nach Währungen**


■ CHF	95.9%
■ USD	2.4%
■ EUR	0.5%
■ JPY	0.3%
■ Übrige	0.9%

**Benchmarkzusammensetzung**

Citigroup CHF 1 M Euro Depo	2%
CSA Hypotheken Schweiz	13%
SBI Domestic AAA-BBB	13%
SBI Foreign AAA-BBB	6%
BB* Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	5%
BB* Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	12%
BB* Gl. Agg. Corp. Short Term TR (CHF hedged)	7%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (CHF hedged)	4%
Swiss Performance Index	8%
MSCI World ex CH, in CHF	5.6%
MSCI AC World Small Cap, in CHF	1.05%
MSCI Emerging Markets, in CHF	0.35%
KGAST Immo-Index	15%
SL REF (LUX) German Core Real Estate (CHF hedged)	3%
HFRX Global Hedge Funds (CHF hedged)	5%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>

\* Bloomberg Barclays

**Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen**

Modified Duration	5.10
Durchschnittliches Rating	A

**Disclaimer**

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Anlagestrategie

- Anlagen in alle vom BVG zugelassenen Anlagekategorien (strategischer Aktienanteil: 25%)
- Aktive Asset Allocation
- Begrenzung für Beteiligungspapiere: 35%, Begrenzung für Fremdwährungen: 30%
- Durchschnittliche Ratingqualität der Obligationen: mindestens BBB+
- Umsetzung mittels Einsatz artreiner Kollektivanlagen
- Empfohlene Schwankungsreserven: über 10%

## Produkteinformationen

Valorennummer	1245601
ISIN	CH0012456015
LEI	254900JNOBNDNHDGRO53
Bloomberg Ticker	SWABM25 SW
Benchmark	customized
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.09.2001
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.00 Uhr

### Asset Manager \*

- Taktische Asset Allocation:  
Swiss Life Asset Management AG
- Eingesetzte artreine Anlagegruppen:  
Diverse gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®

### Externe Beratung

PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSE  
www.swisslife.ch/anlagestiftung

### Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante	0.57%
- ex post per 30.09.2019	0.58%

Ausgabe-/Rücknahmekommission \*\*\* keine

Ausschüttungspraxis Thesaurierung

\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

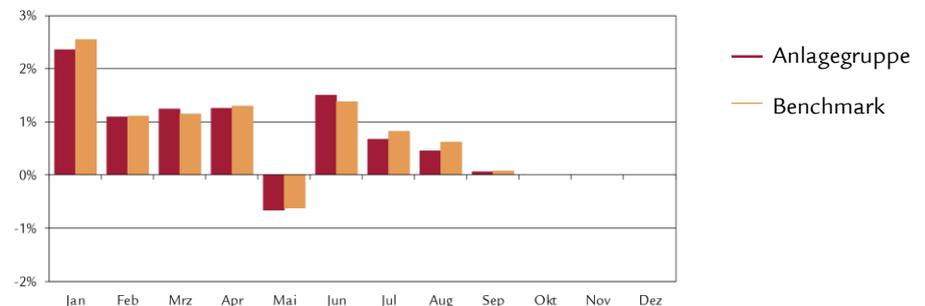
\*\*\* Vorbehalten bleiben abweichende Bestimmungen in den Gebührenordnungen von Freizügigkeitsstiftungen sowie Vorsorgestiftungen 3a

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit p.a. 30.09.01
Anlagegruppe (in %)	0.05	1.18	5.18	3.19	3.26	4.22	3.41
Benchmark (in %)	0.07	1.51	6.04	3.80	3.81	4.58	3.99
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe (in %)	8.21	-3.29	5.86	2.75	1.06	8.34	5.52
Benchmark (in %)	8.64	-2.22	5.59	3.10	1.89	8.59	5.71

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

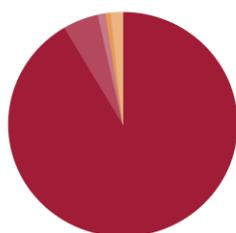
	1J	3J	5J	10J	seit 30.09.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	4.04	2.93	3.32	3.11	3.77
Volatilität Benchmark (in %)	3.94	2.85	3.10	2.86	3.63
Tracking Error ex post (in %)	0.39	0.42	0.48	0.50	0.58
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-2.23	-1.49	-1.14	-0.71	-1.01
Sharpe Ratio	1.44	1.32	1.18	1.43	0.78
Korrelation	1.00	0.99	0.99	0.99	0.99
Beta	1.02	1.02	1.06	1.07	1.03
Jensen-Alpha	-0.95	-0.69	-0.81	-0.69	-0.65
Maximum Drawdown (in %)	-3.31	-4.36	-4.91	-6.19	-14.16
Recovery Period (Jahre)	0.13	0.21	0.39	0.39	0.98

## Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	565.2	637.7
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	168.97	182.85

**Portefeuillestruktur nach Anlagekategorien**

	Anlagegruppe	Benchmark	BVW2-Max.
Liquide Mittel	1.0%	2%	
Obligationen CHF Inland	13.4%	16%	
Obligationen CHF Ausland	7.5%	9%	
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	31.5%	28%	
Aktien Schweiz	11.0%	13%	
Aktien Ausland	8.5%	12%	
Aktien Ausland (CHF hedged)	8.7%	0%	
Immobilien Schweiz	14.7%	13%	30%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	1.5%	2%	10%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.2%	5%	15%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Total Aktien (In- und Ausland)	28.2%	25%	50%
Total Fremdwährungen	8.5%	12%	30%

**Portefeuillestruktur nach Währungen**


CHF	91.5%
USD	5.0%
EUR	1.1%
JPY	0.7%
Übrige	1.7%

**Benchmarkzusammensetzung**

Citigroup CHF 1 M Euro Depo	2%
SBI Domestic AAA-BBB	16%
SBI Foreign AAA-BBB	9%
BB* Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	4%
BB* Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	9%
BB* Gl. Agg. Corp. Short Term TR (CHF hedged)	9%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (CHF hedged)	6%
Swiss Performance Index	13%
MSCI World ex CH, in CHF	9.6%
MSCI AC World Small Cap, in CHF	1.8%
MSCI Emerging Markets, in CHF	0.6%
KGAST Immo-Index	13%
SL REF (LUX) German Core Real Estate (CHF hedged)	2%
HFRX Global Hedge Funds (CHF hedged)	5%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>

\* Bloomberg Barclays

**Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen**

Modified Duration	6.10
Durchschnittliches Rating	A

**Disclaimer**

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 35

## Anlagestrategie

- Anlagen in alle vom BVG zugelassenen Anlagekategorien (strategischer Aktienanteil: 35%)
- Aktive Asset Allocation
- Begrenzung für Beteiligungspapiere: 45%, Begrenzung für Fremdwährungen: 30%
- Durchschnittliche Ratingqualität der Obligationen: mindestens BBB+
- Umsetzung mittels Einsatz artreiner Kollektivanlagen
- Empfohlene Schwankungsreserven: über 15%

## Produkteinformationen

Valorennummer	1245606
ISIN	CH0012456064
LEI	254900SR5GM6HP44F130
Bloomberg Ticker	SWABM35 SW
Benchmark	customized
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.09.2001
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.00 Uhr

### Asset Manager \*

- Taktische Asset Allocation:  
Swiss Life Asset Management AG
- Eingesetzte artreine Anlagegruppen:  
Diverse gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®

### Externe Beratung

PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

### Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante	0.59%
- ex post per 30.09.2019	0.60%

Ausgabe-/Rücknahmekommission \*\*\* keine

Ausschüttungspraxis Thesaurierung

\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

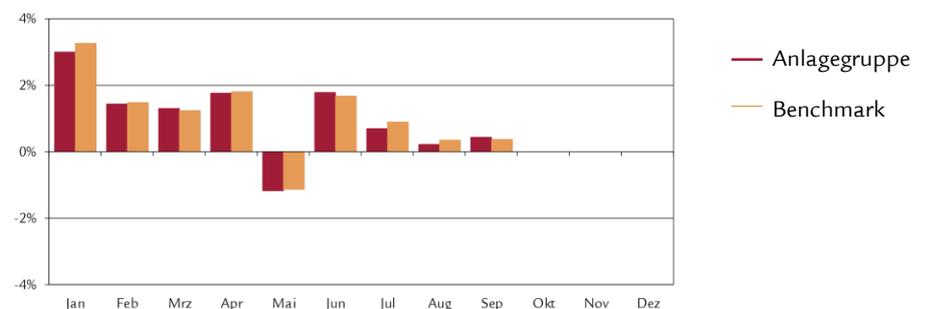
\*\*\* Vorbehalten bleiben abweichende Bestimmungen in den Gebührenordnungen von Freizügigkeitsstiftungen sowie Vorsorgestiftungen 3a

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	p.a.	30.09.01
Anlagegruppe (in %)	0.42	1.30	5.25	4.15	3.73	4.74	3.58
Benchmark (in %)	0.37	1.60	6.28	4.76	4.33	5.12	4.21
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe (in %)	9.66	-4.20	7.79	2.89	0.92	9.01	7.87
Benchmark (in %)	10.22	-3.07	7.29	3.32	1.86	9.36	7.99

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

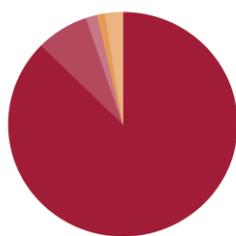
	1J	3J	5J	10J	seit
					30.09.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	5.44	3.80	4.39	4.07	4.93
Volatilität Benchmark (in %)	5.38	3.73	4.15	3.82	4.80
Tracking Error ex post (in %)	0.45	0.49	0.54	0.52	0.63
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-2.30	-1.25	-1.09	-0.71	-1.00
Sharpe Ratio	1.08	1.27	0.99	1.21	0.63
Korrelation	1.00	0.99	0.99	0.99	0.99
Beta	1.01	1.01	1.05	1.06	1.02
Jensen-Alpha	-1.02	-0.63	-0.83	-0.67	-0.68
Maximum Drawdown (in %)	-4.75	-5.72	-6.84	-9.99	-21.36
Recovery Period (Jahre)	0.15	0.23	0.44	0.44	3.00

## Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	182.0	203.4
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	171.86	188.47

**Portefeuillestruktur nach Anlagekategorien**

	Anlagegruppe	Benchmark	BVW2-Max.
Liquide Mittel	0.9%	2%	
Obligationen CHF Inland	9.6%	14%	
Obligationen CHF Ausland	4.6%	7%	
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	29.5%	24%	
Aktien Schweiz	16.1%	18%	
Aktien Ausland	12.6%	17%	
Aktien Ausland (CHF hedged)	10.2%	0%	
Immobilien Schweiz	12.3%	11%	30%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	2.0%	2%	10%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.2%	5%	15%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Total Aktien (In- und Ausland)	38.9%	35%	50%
Total Fremdwährungen	12.6%	17%	30%

**Portefeuillestruktur nach Währungen**


■	CHF	87.4%
■	USD	7.4%
■	EUR	1.6%
■	JPY	1.1%
■	Übrige	2.5%

**Benchmarkzusammensetzung**

Citigroup CHF 1 M Euro Depo	2%
SBI Domestic AAA-BBB	14%
SBI Foreign AAA-BBB	7%
BB* Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	3.5%
BB* Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	7.5%
BB* Gl. Agg. Corp. Short Term TR (CHF hedged)	8%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (CHF hedged)	5%
Swiss Performance Index	18%
MSCI World ex CH, in CHF	13.6%
MSCI AC World Small Cap, in CHF	2.55%
MSCI Emerging Markets, in CHF	0.85%
KGAST Immo-Index	11%
SL REF (LUX) German Core Real Estate (CHF hedged)	2%
HFRX Global Hedge Funds (CHF hedged)	5%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>

\* Bloomberg Barclays

**Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen**

Modified Duration	6.01
Durchschnittliches Rating	A

**Disclaimer**

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 45

## Anlagestrategie

- Anlagen in alle vom BVG zugelassenen Anlagekategorien (strategischer Aktienanteil: 45%)
- Aktive Asset Allocation
- Begrenzung für Beteiligungspapiere: 50%, Begrenzung für Fremdwährungen: 30%
- Durchschnittliche Ratingqualität der Obligationen: mindestens BBB+
- Umsetzung mittels Einsatz artreiner Kollektivanlagen
- Empfohlene Schwankungsreserven: über 20%

## Produkteinformationen

Valorennummer	1245607
ISIN	CH0012456072
LEI	2549001XL79VZVJ05Q69
Bloomberg Ticker	SWABM45 SW
Benchmark	customized
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.09.2001
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.00 Uhr

### Asset Manager \*

- Taktische Asset Allocation:  
Swiss Life Asset Management AG
- Eingesetzte artreine Anlagegruppen:  
Diverse gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®

### Externe Beratung

PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
www.swisslife.ch/anlagestiftung

### Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*

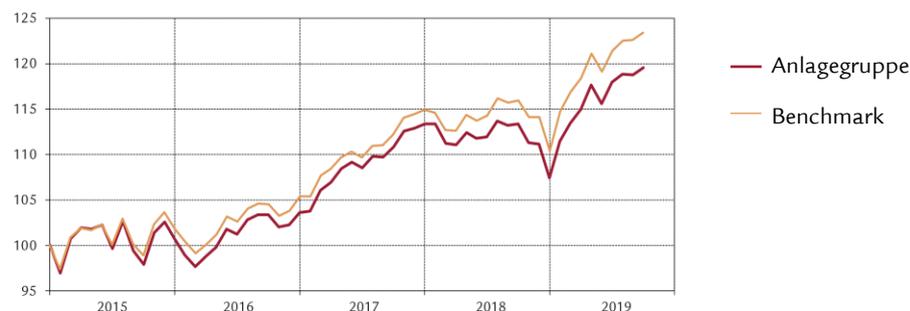
- ex ante	0.60%
- ex post per 30.09.2019	0.62%
Ausgabe-/Rücknahmekommission *** keine Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

\*\*\* Vorbehalten bleiben abweichende Bestimmungen in den Gebührenordnungen von Freizügigkeitsstiftungen sowie Vorsorgestiftungen 3a

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	p.a.	30.09.01
Anlagegruppe (in %)	0.68	1.34	5.45	4.97	4.11	5.21	3.67
Benchmark (in %)	0.66	1.69	6.50	5.71	4.83	5.64	4.41
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe (in %)	11.28	-5.23	9.39	2.92	0.67	9.74	10.44
Benchmark (in %)	11.83	-3.94	9.01	3.53	1.80	10.13	10.30

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

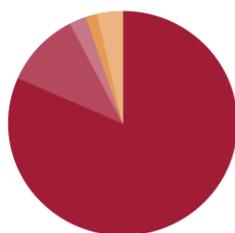
	1J	3J	5J	10J	seit
					30.09.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	6.99	4.77	5.58	5.14	6.20
Volatilität Benchmark (in %)	6.89	4.70	5.29	4.86	6.08
Tracking Error ex post (in %)	0.44	0.52	0.59	0.54	0.69
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-2.37	-1.42	-1.24	-0.79	-1.07
Sharpe Ratio	0.86	1.17	0.85	1.05	0.52
Korrelation	1.00	0.99	1.00	1.00	0.99
Beta	1.01	1.01	1.05	1.05	1.01
Jensen-Alpha	-1.08	-0.76	-0.96	-0.70	-0.76
Maximum Drawdown (in %)	-6.19	-7.18	-8.89	-13.76	-28.27
Recovery Period (Jahre)	0.16	0.23	0.57	0.56	3.75

## Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	221.7	243.5
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	171.95	191.35

**Portfeuillestruktur nach Anlagekategorien**

	Anlagegruppe	Benchmark	BW2-Max.
Liquide Mittel	1.1%	2%	
Obligationen CHF Inland	6.1%	12%	
Obligationen CHF Ausland	4.1%	5%	
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	25.9%	20%	
Aktien Schweiz	22.1%	23%	
Aktien Ausland	18.4%	22%	
Aktien Ausland (CHF hedged)	8.3%	0%	
Immobilien Schweiz	10.0%	9%	30%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	1.8%	2%	10%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.2%	5%	15%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Total Aktien (In- und Ausland)	48.8%	45%	50%
Total Fremdwährungen	18.4%	22%	30%

**Portfeuillestruktur nach Währungen**


■	CHF	81.6%
■	USD	10.8%
■	EUR	2.4%
■	JPY	1.6%
■	Übrige	3.6%

**Benchmarkzusammensetzung**

Citigroup CHF 1 M Euro Depo	2%
SBI Domestic AAA-BBB	12%
SBI Foreign AAA-BBB	5%
BB* Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	2.5%
BB* Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	6.5%
BB* Gl. Agg. Corp. Short Term TR (CHF hedged)	7%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (CHF hedged)	4%
Swiss Performance Index	23%
MSCI World ex CH, in CHF	17.6%
MSCI AC World Small Cap, in CHF	3.3%
MSCI Emerging Markets, in CHF	1.1%
KGAST Immo-Index	9%
SL REF (LUX) German Core Real Estate (CHF hedged)	2%
HFRX Global Hedge Funds (CHF hedged)	5%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>

\* Bloomberg Barclays

**Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen**

Modified Duration	5.76
Durchschnittliches Rating	A

**Disclaimer**

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge die,nen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 75

(Aktien- und Fremdwährungsquote gemäss BVV2 überschritten)



## Anlagestrategie

- Anlagen in alle vom BVG zugelassenen Anlagekategorien (strategischer Aktienanteil: 75%)
- Aktive Asset Allocation
- Begrenzung für Beteiligungspapiere: 85%, Begrenzung für Fremdwährungen: 50%
- Durchschnittliche Ratingqualität der Obligationen: mindestens BBB
- Umsetzung mittels Einsatz artreiner Kollektivanlagen
- Aufgrund des erhöhten Aktien- und Fremdwährungsanteils beinhaltet diese Anlagegruppe ein höheres Risiko im Vergleich zu einem BVG-Mix mit maximal 50% Aktien- bzw. maximal 30% Fremdwährungsanteil

## Produkteinformationen

Valorennummer	43583002
ISIN	CH0435830028
LEI	2549007MI5RG5X8NMB06
Bloomberg Ticker	SWABM75 SW
Benchmark	customized
Währung	CHF
Lancierungsdatum	31.10.2018
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.00 Uhr
Asset Manager *	
- Taktische Asset Allocation:	Swiss Life Asset Management AG
- Eingesetzte artreine Anlagegruppen:	Diverse gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®

## Externe Beratung

PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

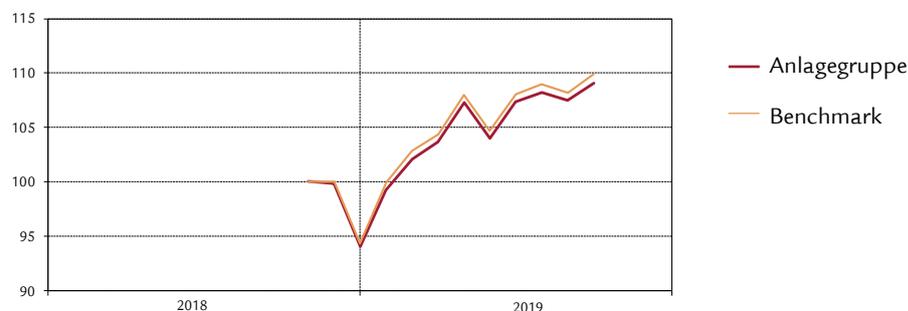
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.65%
- ex post per 30.09.2019	0.65%
Ausgabe-/Rücknahmekommission ***	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

\*\*\* Vorbehalten bleiben abweichende Bestimmungen in den Gebührenordnungen von Freizügigkeitsstiftungen sowie Vorsorgestiftungen 3a

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 31.10.18
Anlagegruppe (in %)	1.49	1.56				9.06
Benchmark (in %)	1.60	1.75				9.90
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	16.01					
Benchmark (in %)	16.49					

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 31.10.18
Volatilität Anlagegruppe (in %)				11.10
Volatilität Benchmark (in %)				11.19
Tracking Error ex post (in %)				0.46
Tracking Error ex ante (in %)	0.60			
Information Ratio				-1.83
Sharpe Ratio				0.85
Korrelation				1.00
Beta				0.99
Jensen-Alpha				-0.68
Maximum Drawdown (in %)				-8.35
Recovery Period (Jahre)				0.13

## Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	4.7	9.0
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	94.01	109.06

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 75

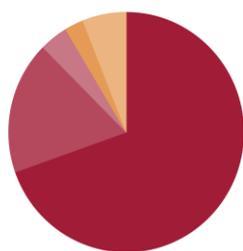
(Aktien- und Fremdwährungsquote gemäss BW2 überschritten)



## Portefeuillestruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	BW2-Max.
Liquide Mittel	1.5%	2%	
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	12.4%	13%	
Aktien Schweiz	40.0%	38%	
Aktien Ausland	30.4%	37%	
Aktien Ausland (CHF hedged)	7.5%	0%	
Immobilien Schweiz	6.0%	5%	30%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.2%	5%	15%
Total	100.0%	100%	
<hr/>			
Total Aktien (In- und Ausland)	77.9%	75%	50%
Total Fremdwährungen	30.4%	37%	30%

## Portefeuillestruktur nach Währungen



CHF	69.6%
USD	17.9%
EUR	3.9%
JPY	2.6%
Übrige	6.0%

## Benchmarkzusammensetzung

Citigroup CHF 1 M Euro Depo	2%
BB* Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	2%
BB* Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	4%
BB* Gl. Agg. Corp. Short Term TR (CHF hedged)	4%
JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG (CHF hedged)	3%
Swiss Performance Index	38%
MSCI World ex CH, in CHF	29.6%
MSCI AC World Small Cap, in CHF	5.55%
MSCI Emerging Markets, in CHF	1.85%
KGAST Immo-Index	5%
HFRX Global Hedge Funds (CHF hedged)	5%
Total	100%

\* Bloomberg Barclays

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	4.64
Durchschnittliches Rating	A

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge die,nen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 25 P



## Anlagestrategie

- Die Anlagegruppe BVG-Mix 25 P investiert im Durchschnitt ca. 25% in Aktien. Etwas über die Hälfte des Aktienanteils wird in schweizerische Dividendenpapiere angelegt, der Rest entfällt auf ausländische Gesellschaften. Durchschnittlich sind rund 53% des Vermögens in Obligationen investiert.
- Es gelten folgende Höchstgrenzen: 35% Aktien, 30% Fremdwährungen.
- BVG-Mix 25 P eignet sich für Anleger, die bereit sind, Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Wir empfehlen einen Anlagehorizont von über fünf Jahren.

## Produkteinformationen

Valorennummer	1436904
ISIN	CH0014369042
LEI	254900JNOBNDNHDGRO53
Bloomberg Ticker	SLVOR25 SW
Benchmark	customized
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.09.2002
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.00 Uhr

### Asset Manager \*

- Taktische Asset Allocation:

Swiss Life Asset Management AG

- Eingesetzte artreine Anlagegruppen:

Diverse gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®

### Externe Beratung

PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der

### Anlagesresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante 1.40%

- ex post per 30.09.2019 1.41%

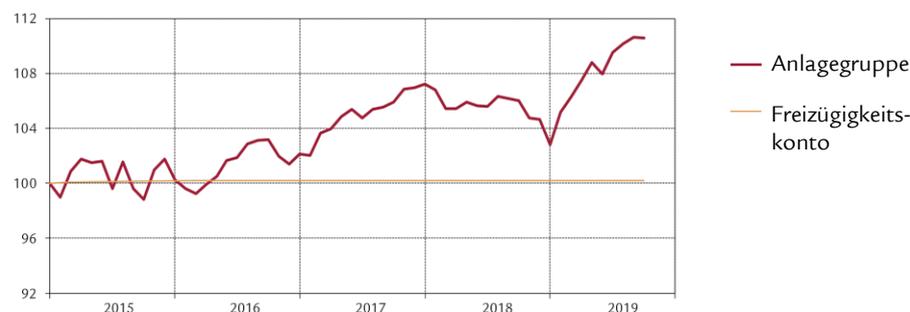
Ausgabe-/Rücknahmekommission keine

Ausschüttungspraxis Thesaurierung

\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

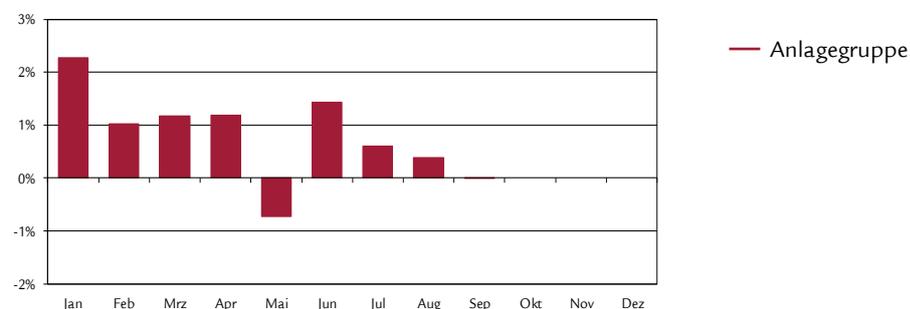
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	seit 30.09.02
Anlagegruppe (in %)	-0.01	0.97	4.31	7.17	12.63	39.75	61.75
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe (in %)	7.55	-4.09	4.99	1.90	0.23	7.44	4.64

## Monatliche Performance 2019



## Statistische Angaben (annualisiert)

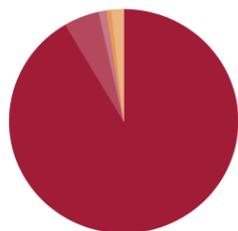
	1J	3J	5J	10J	seit 30.09.02
Volatilität Anlagegruppe (in %)	4.03	2.93	3.32	3.11	3.74
Volatilität Benchmark (in %)	3.94	2.85	3.10	2.86	3.61
Tracking Error ex post (in %)	0.39	0.42	0.48	0.50	0.59
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-4.42	-3.53	-2.92	-2.35	-2.41
Sharpe Ratio	1.23	1.04	0.93	1.17	0.67
Korrelation	1.00	0.99	0.99	0.99	0.99
Beta	1.02	1.02	1.06	1.07	1.03
Jensen-Alpha	-1.77	-1.51	-1.64	-1.49	-1.47
Maximum Drawdown (in %)	-3.50	-5.13	-5.57	-6.49	-15.36
Recovery Period (Jahre)	0.14	0.29	0.46	0.40	1.66

## Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	565.2	637.7
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	150.40	161.75

**Portfeuillestruktur nach Anlagekategorien**

	Anlagegruppe	Benchmark	BV2-Max.
Liquide Mittel	1.0%	2%	
Obligationen CHF Inland	13.4%	16%	
Obligationen CHF Ausland	7.5%	9%	
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	31.5%	28%	
Aktien Schweiz	11.0%	13%	
Aktien Ausland	8.5%	12%	
Aktien Ausland (CHF hedged)	8.7%	0%	
Immobilien Schweiz	14.7%	13%	30%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	1.5%	2%	10%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.2%	5%	15%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
.....			
Total Aktien (In- und Ausland)	28.2%	25%	50%
Total Fremdwährungen	8.5%	12%	30%

**Portfeuillestruktur nach Währungen**


■	CHF	91.5%
■	USD	5.0%
■	EUR	1.1%
■	JPY	0.7%
■	Übrige	1.7%

**Grösste Aktienpositionen**

	Anlagegruppe
Nestlé	2.5%
Novartis	1.6%
Roche GS	1.6%
UBS	0.4%
Cie Fin Richemont	0.3%
Zurich Insurance Group	0.3%
ABB	0.3%
Credit Suisse Group	0.2%
Apple Inc.	0.2%
Swiss Re	0.2%

**Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen**

Modified Duration	6.10
Durchschnittliches Rating	A

**Disclaimer**

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79, der Freizügigkeitsstiftung Swiss Life, p.A. Swiss Life AG, Service Center LPZ, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 0800 378 378 oder der Vorsorgestiftung 3a Swiss Life, p. A. Swiss Life AG, Service Center LPZ, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 0800 378 378 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 35 P



## Anlagestrategie

- Die Anlagegruppe BVG-Mix 35 P investiert im Durchschnitt ca. 35% in Aktien. Etwas über die Hälfte des Aktienanteils wird in schweizerische Dividendenpapiere angelegt, der Rest entfällt auf ausländische Gesellschaften. Durchschnittlich sind rund 45% des Vermögens in Obligationen investiert.
- Es gelten folgende Höchstgrenzen: 45% Aktien, 30% Fremdwährungen.
- BVG-Mix 35 P eignet sich für Anleger, die bereit sind, mittlere Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Wir empfehlen einen Anlagehorizont von über sieben Jahren.

## Produkteinformationen

Valorennummer	1436916
ISIN	CH0014369166
LEI	254900SR5GM6HP44F130
Bloomberg Ticker	SLVOR35 SW
Benchmark	customized
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.09.2002
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.00 Uhr

### Asset Manager \*

- Taktische Asset Allocation:

Swiss Life Asset Management AG

- Eingesetzte artreine Anlagegruppen:

Diverse gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®

### Externe Beratung

PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante 1.42%

- ex post per 30.09.2019 1.43%

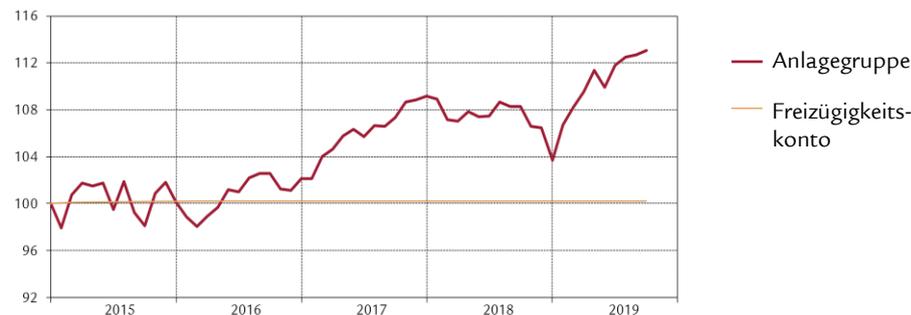
Ausgabe-/Rücknahmekommission keine

Ausschüttungspraxis Thesaurierung

\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

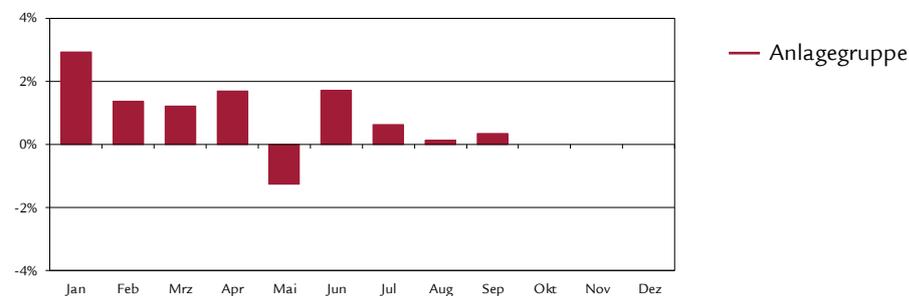
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	seit 30.09.02
Anlagegruppe (in %)	0.35	1.09	4.38	10.20	15.23	46.91	70.92
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe (in %)	8.99	-5.00	6.90	2.04	0.09	8.11	6.98

## Monatliche Performance 2019



## Statistische Angaben (annualisiert)

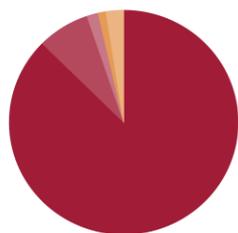
	1J	3J	5J	10J	seit 30.09.02
Volatilität Anlagegruppe (in %)	5.44	3.80	4.39	4.07	4.87
Volatilität Benchmark (in %)	5.38	3.73	4.15	3.82	4.72
Tracking Error ex post (in %)	0.46	0.49	0.54	0.52	0.65
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-4.16	-3.00	-2.67	-2.28	-2.32
Sharpe Ratio	0.92	1.05	0.80	1.02	0.58
Korrelation	1.00	0.99	0.99	0.99	0.99
Beta	1.01	1.01	1.05	1.06	1.02
Jensen-Alpha	-1.85	-1.46	-1.66	-1.46	-1.55
Maximum Drawdown (in %)	-4.94	-6.48	-7.48	-10.27	-22.51
Recovery Period (Jahre)	0.16	0.29	1.00	0.48	3.44

## Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	182.0	203.4
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	156.82	170.92

**Portefeuillestruktur nach Anlagekategorien**

	Anlagegruppe	Benchmark	BW2-Max.
Liquide Mittel	0.9%	2%	
Obligationen CHF Inland	9.6%	14%	
Obligationen CHF Ausland	4.6%	7%	
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	29.5%	24%	
Aktien Schweiz	16.1%	18%	
Aktien Ausland	12.6%	17%	
Aktien Ausland (CHF hedged)	10.2%	0%	
Immobilien Schweiz	12.3%	11%	30%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	2.0%	2%	10%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.2%	5%	15%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Total Aktien (In- und Ausland)	38.9%	35%	50%
Total Fremdwährungen	12.6%	17%	30%

**Portefeuillestruktur nach Währungen**


■	CHF	87.4%
■	USD	7.4%
■	EUR	1.6%
■	JPY	1.1%
■	Übrige	2.5%

**Grösste Aktienpositionen**

	Anlagegruppe
Nestlé	3.6%
Novartis	2.3%
Roche GS	2.3%
UBS	0.6%
Cie Fin Richemont	0.5%
Zurich Insurance Group	0.4%
ABB	0.4%
Credit Suisse Group	0.3%
Apple Inc.	0.3%
Swiss Re	0.3%

**Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen**

Modified Duration	6.01
Durchschnittliches Rating	A

**Disclaimer**

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79, der Freizügigkeitsstiftung Swiss Life, p.A. Swiss Life AG, Service Center LPZ, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 0800 378 378 oder der Vorsorgestiftung 3a Swiss Life, p. A. Swiss Life AG, Service Center LPZ, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 0800 378 378 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 45 P

## Anlagestrategie

- Die Anlagegruppe BVG-Mix 45 P investiert im Durchschnitt ca. 45% in Aktien. Etwas über die Hälfte des Aktienanteils wird in schweizerische Dividendenpapiere angelegt, der Rest entfällt auf ausländische Gesellschaften. Durchschnittlich sind rund 37% des Vermögens in Obligationen investiert.
- Es gelten folgende Höchstgrenzen: 50% Aktien, 30% Fremdwährungen.
- BVG-Mix 45 P eignet sich für Anleger, die bereit sind, grössere Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Wir empfehlen einen Anlagehorizont von über zehn Jahren.

## Produkteinformationen

Valorennummer	1436925
ISIN	CH0014369257
LEI	2549001XL79VZWO5Q69
Bloomberg Ticker	SLVOR45 SW
Benchmark	customized
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.09.2002
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.00 Uhr

### Asset Manager \*

- Taktische Asset Allocation:

Swiss Life Asset Management AG

- Eingesetzte artreine Anlagegruppen:

Diverse gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®

### Externe Beratung

PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

### Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante	1.43%
- ex post per 30.09.2019	1.45%

Ausgabe-/Rücknahmekommission keine

Ausschüttungspraxis Thesaurierung

\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

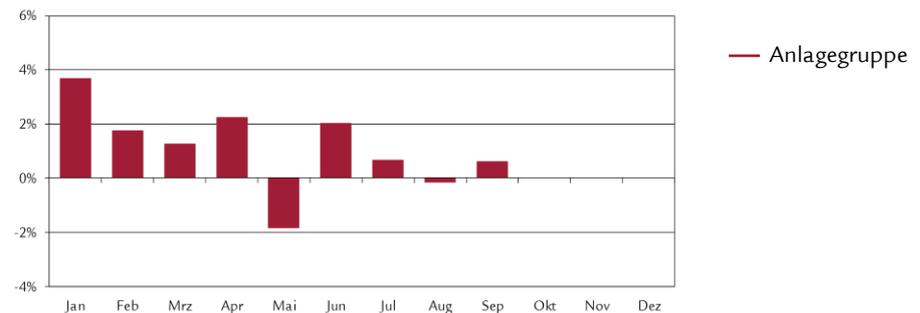
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit 30.09.02
Anlagegruppe (in %)	0.61	1.13	4.58	12.83	17.33	53.61	79.32
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe (in %)	10.60	-6.02	8.48	2.06	-0.16	8.84	9.52

## Monatliche Performance 2019



## Statistische Angaben (annualisiert)

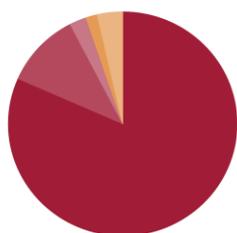
	1J	3J	5J	10J	seit 30.09.02
Volatilität Anlagegruppe (in %)	7.00	4.77	5.57	5.13	6.07
Volatilität Benchmark (in %)	6.89	4.70	5.29	4.86	5.94
Tracking Error ex post (in %)	0.45	0.52	0.59	0.54	0.70
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-4.29	-3.08	-2.71	-2.32	-2.32
Sharpe Ratio	0.75	1.00	0.70	0.89	0.51
Korrelation	1.00	0.99	1.00	1.00	0.99
Beta	1.01	1.01	1.05	1.05	1.02
Jensen-Alpha	-1.91	-1.59	-1.79	-1.49	-1.62
Maximum Drawdown (in %)	-6.37	-7.91	-9.52	-14.03	-29.17
Recovery Period (Jahre)	0.21	0.29	1.01	0.59	3.98

## Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	221.7	243.5
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	162.14	179.32

**Portfeuillestruktur nach Anlagekategorien**

	Anlagegruppe	Benchmark	BV2-Max.
Liquide Mittel	1.1%	2%	
Obligationen CHF Inland	6.1%	12%	
Obligationen CHF Ausland	4.1%	5%	
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	25.9%	20%	
Aktien Schweiz	22.1%	23%	
Aktien Ausland	18.4%	22%	
Aktien Ausland (CHF hedged)	8.3%	0%	
Immobilien Schweiz	10.0%	9%	30%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	1.8%	2%	10%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.2%	5%	15%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Total Aktien (In- und Ausland)	48.8%	45%	50%
Total Fremdwährungen	18.4%	22%	30%

**Portfeuillestruktur nach Währungen**


■	CHF	81.6%
■	USD	10.8%
■	EUR	2.4%
■	JPY	1.6%
■	Übrige	3.6%

**Grösste Aktienpositionen**

	Anlagegruppe
Nestlé	5.0%
Novartis	3.2%
Roche GS	3.1%
UBS	0.9%
Cie Fin Richemont	0.6%
Zurich Insurance Group	0.6%
ABB	0.5%
Credit Suisse Group	0.5%
Apple Inc.	0.5%
Swiss Re	0.5%

**Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen**

Modified Duration	5.76
Durchschnittliches Rating	A

**Disclaimer**

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79, der Freizügigkeitsstiftung Swiss Life, p.A. Swiss Life AG, Service Center LPZ, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 0800 378 378 oder der Vorsorgestiftung 3a Swiss Life, p. A. Swiss Life AG, Service Center LPZ, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 0800 378 378 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen CHF Inland PM

## Anlagestrategie

- Anlagen in auf CHF lautende Forderungspapiere von Schuldern mit Domizil in der Schweiz
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10% (Ausnahmen: Pfandbriefinstitute 25%, Bund ohne Begrenzung)
- Benchmarkfremde Schuldner: max. 10%
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens A+
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Domestic (CHF); Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

## Produkteinformationen

Valorennummer	3026053
ISIN	CH0030260530
LEI	254900M0YGKYAE29FA28
Bloomberg Ticker	SLOCIPM SW
Benchmark	SBI Domestic AAA - BBB TR
Währung	CHF
Lancierungsdatum	31.05.2007
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss	Swiss Life Best Select Invest Plus® **
	Swiss Life Asset Management AG
Überwachung Asset Manager	PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.08%
- ex post per 30.09.2019	0.08%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

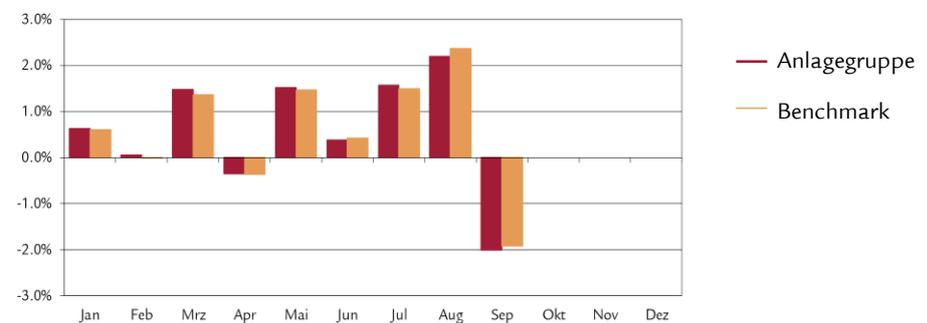
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	p.a.	31.05.07
Anlagegruppe (in %)	-2.01	1.72	7.31	0.95	2.47	3.07	3.60
Benchmark (in %)	-1.92	1.91	7.29	0.94	2.39	2.89	3.40
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe (in %)	5.57	0.10	0.38	1.63	2.22	8.47	-2.16
Benchmark (in %)	5.50	0.20	0.10	1.46	2.17	8.20	-2.64

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit
					31.05.07
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.84	3.39	3.43	2.98	3.09
Volatilität Benchmark (in %)	3.80	3.35	3.43	3.07	3.19
Tracking Error ex post (in %)	0.27	0.21	0.26	0.33	0.43
Tracking Error ex ante (in %)	0.30				
Information Ratio	0.09	0.06	0.31	0.57	0.46
Sharpe Ratio	2.03	0.50	0.92	1.12	1.10
Korrelation	1.00	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	1.01	1.01	1.00	0.97	0.96
Jensen-Alpha	-0.05	0.00	0.09	0.29	0.31
Maximum Drawdown (in %)	-3.96	-4.68	-5.02	-5.02	-5.02
Recovery Period (Jahre)	-	0.60	0.63	0.63	0.63

## Kennzahlen

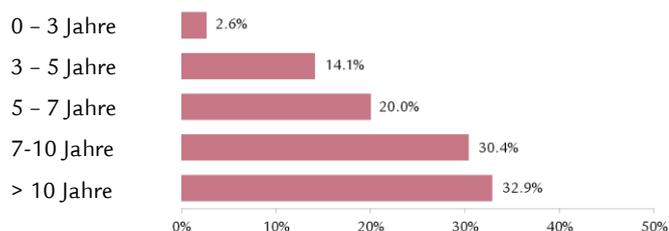
	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	377.1	509.4
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	146.44	154.59

### Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien und Angaben zur Duration und Rendite und Verfall

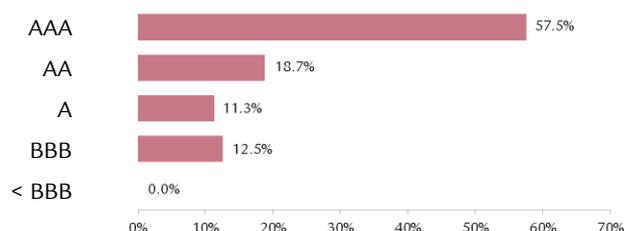
	Anlagegruppe	Benchmark
Eidgenossenschaft	17.0%	22.5%
Kantone, Städte	12.3%	12.2%
Pfandbriefinstitute	32.1%	34.9%
Banken, Finanzgesellschaften	22.7%	16.7%
Supranationale, Agencies	2.7%	3.1%
Industrie, Versorgungsbetriebe, Übrige	14.6%	10.6%
Liquide Mittel, Absicherung	-1.4%	-
Total	100.0%	100.0%
Modified Duration <sup>1)</sup>	9.3	8.7
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	-0.3%	-0.3%

<sup>1)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating

AA

### Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Rating	Anteil
Eidgenossenschaft	AAA	17.0%
Pfandbriefbank	AAA	16.3%
Pfandbriefzentrale	AAA	15.8%
Kanton Genf	AA-	2.7%
Zürcher Kantonalbank	AAA	2.5%

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	128
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	4.2%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen CHF Ausland PM



## Anlagestrategie

- Anlagen in auf CHF lautende Forderungspapiere von Schuldern, die vorwiegend im Ausland domiziliert sind
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10%
- Benchmarkfremde Schuldner: max. 20%
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens A
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign (CHF); Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

## Produkteinformationen

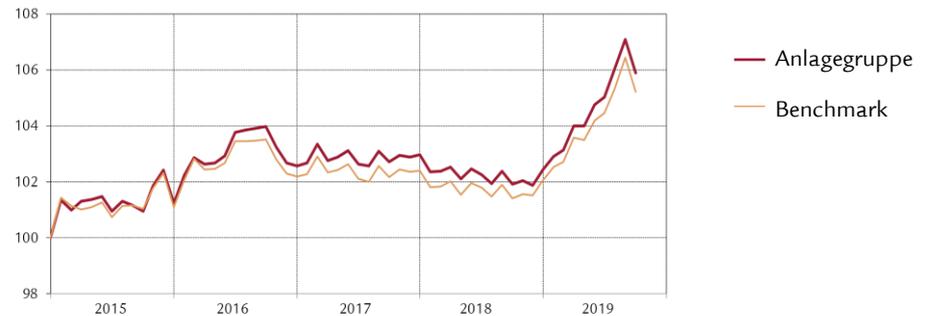
Valorenummer	3026054
ISIN	CH0030260548
LEI	2549002XPEQH1AZYBW05
Bloomberg Ticker	SLOCAPM SW
Benchmark	SBI Foreign AAA - BBB TR
Währung	CHF
Lancierungsdatum	31.05.2007
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss	
Swiss Life Best Select Invest Plus® **	
Swiss Life Asset Management AG	
Überwachung Asset Manager	
PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate	
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL
	<a href="http://www.swisslife.ch/anlagestiftung">www.swisslife.ch/anlagestiftung</a>
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.08%
- ex post per 30.09.2019	0.08%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

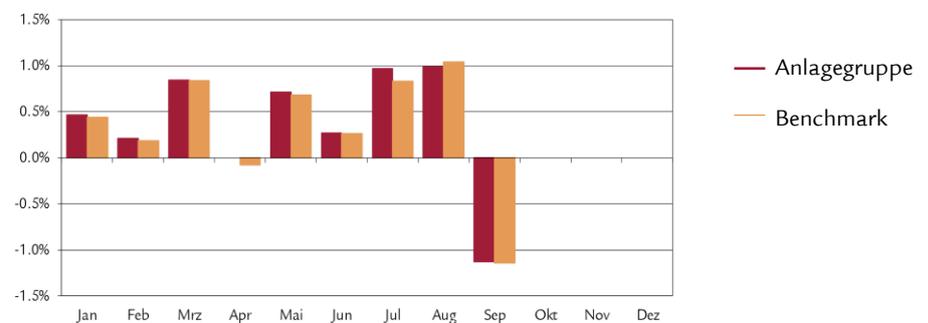
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.	p.a. seit 31.05.07
Anlagegruppe (in %)	-1.13	0.82	3.91	0.61	1.43	2.66	2.72
Benchmark (in %)	-1.14	0.72	3.77	0.55	1.29	2.28	2.59
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe (in %)	3.38	-0.52	0.40	1.31	1.24	4.95	0.90
Benchmark (in %)	3.09	-0.33	0.21	1.09	1.10	4.78	0.38

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 31.05.07
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.05	1.71	1.78	1.85	2.94
Volatilität Benchmark (in %)	2.01	1.69	1.78	1.88	2.72
Tracking Error ex post (in %)	0.22	0.16	0.29	0.45	1.10
Tracking Error ex ante (in %)	0.20				
Information Ratio	0.64	0.42	0.48	0.85	0.12
Sharpe Ratio	2.23	0.79	1.19	1.58	0.87
Korrelation	0.99	1.00	0.99	0.97	0.93
Beta	1.01	1.01	0.99	0.96	1.00
Jensen-Alpha	0.08	0.06	0.15	0.48	0.12
Maximum Drawdown (in %)	-1.84	-2.27	-2.38	-2.38	-9.04
Recovery Period (Jahre)	-	0.46	0.46	0.46	0.68

## Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	255.1	289.6
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	134.69	139.24

# Anlagestiftung Swiss Life

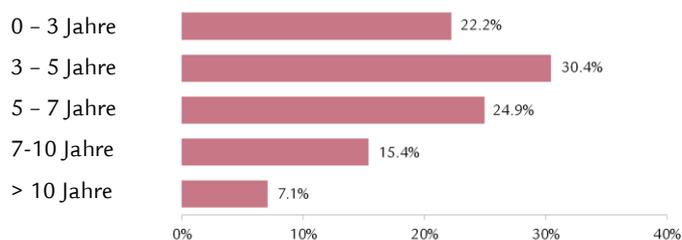
## Obligationen CHF Ausland PM

### Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien und Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Banken, Finanzgesellschaften	54.6%	43.3%
Staaten, Provinzen	3.9%	4.9%
Supranationale, Agencies	13.1%	33.8%
Industrie, Versorgungsbetriebe, Übrige	25.9%	18.0%
Liquide Mittel, Absicherung	2.5%	-
Total	100.0%	100.0%
.....		
Modified Duration <sup>1)</sup>	5.0	5.1
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	-0.2%	-0.2%

<sup>1)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Rating	Anteil
Pfandbriefbank	AAA	4.4%
Pfandbriefzentrale	AAA	4.3%
Gazprom	BBB-	2.4%
Credit Suisse	BBB	2.1%
Credit Agricole	A+	1.9%

### Portfeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	21.7%	19.4%
Japan	0.0%	0.0%
Schweiz	15.3%	2.7%
Frankreich	11.7%	14.6%
United Kingdom	4.8%	3.2%
Deutschland	4.4%	8.1%
Niederlande	3.7%	9.5%
Polen	1.8%	1.2%
PIIGS	4.0%	2.0%
Übriges Europa	6.4%	13.5%
Übrige	19.7%	17.1%
Supranationale	4.0%	8.7%
Liquide Mittel, Absicherung	2.5%	-
Total	100.0%	100.0%

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	167
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	17.4%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen Global PM (CHF hedged)



## Anlagestrategie

- Anlagen in auf Fremdwährungen lautende Forderungspapiere von Schuldern mit Domizil im In- oder Ausland (seit 1.1.2011 CHF hedged)
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10% (Ausnahme: sofern in der Benchmark vertreten, max. 5%-Punkte mehr als Benchmarkgewichtung)
- Benchmarkfremde Schuldner: max. 10%
- Durchschnittliches Rating: mindestens A-
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government+ (CHF hedged) und Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged); Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

## Produkteinformationen

Valorennummer	3026055
ISIN	CH0030260555
LEI	254900F82G5L48XPDV74
Bloomberg Ticker	SLOFGPM SW
Benchmark *	40% Bloomberg Barclays Gl. Agg. Corp. 60% Bloomberg Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH (Indices CHF hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	31.05.2007
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss **	14.30 Uhr

Asset Manager gemäss  
Swiss Life Best Select Invest Plus® \*\*\*  
Swiss Life Asset Management AG

Überwachung Asset Manager	PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> ****	
- ex ante	0.15%
- ex post per 30.09.2019	0.15%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

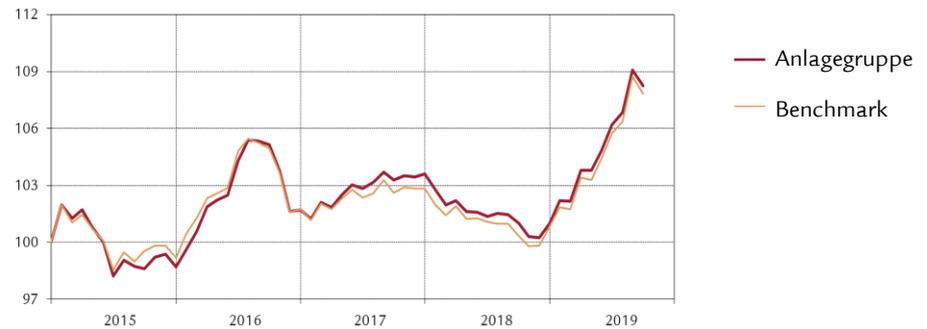
\* Bis 30.06.12 60% Citigroup WGBI, ex CH (CHF hedged)

\*\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\*\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

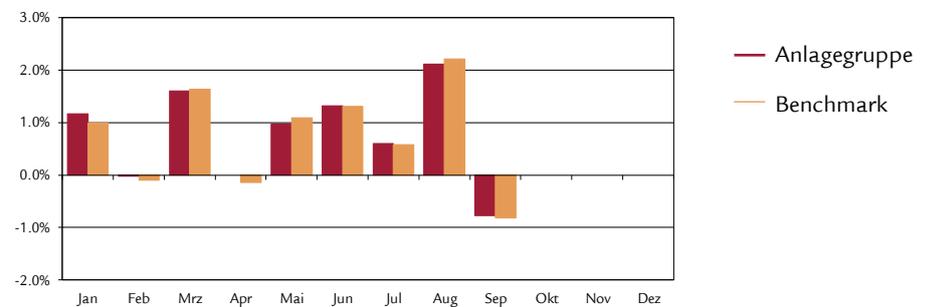
\*\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	p.a.	31.05.07
Anlagegruppe (in %)	-0.77	1.94	7.19	0.98	2.03	2.35	2.42
Benchmark (in %)	-0.82	1.97	7.47	0.91	1.97	1.78	2.13
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe (in %)	7.17	-2.51	1.89	3.03	-1.29	8.00	-0.59
Benchmark (in %)	6.94	-1.95	1.06	2.60	-0.81	7.61	-0.33

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit
					31.05.07
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.15	2.82	2.92	4.57	5.75
Volatilität Benchmark (in %)	3.21	2.87	2.92	4.63	5.70
Tracking Error ex post (in %)	0.42	0.45	0.60	0.86	1.61
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-0.66	0.16	0.10	0.65	0.18
Sharpe Ratio	2.44	0.61	0.93	0.57	0.40
Korrelation	0.99	0.99	0.98	0.98	0.96
Beta	0.97	0.97	0.98	0.97	0.97
Jensen-Alpha	-0.03	0.12	0.12	0.61	0.34
Maximum Drawdown (in %)	-1.98	-4.80	-5.16	-14.13	-14.13
Recovery Period (Jahre)	-	0.55	0.58	1.89	1.89

## Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	70.5	70.9
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	125.33	134.32

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global PM (CHF hedged)

### Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

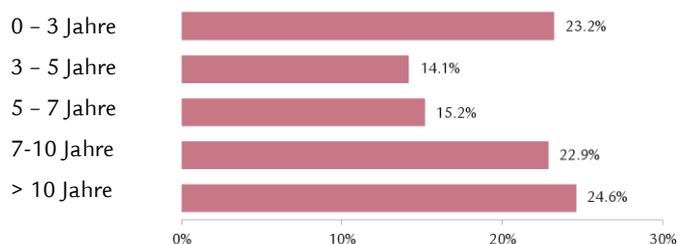
	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	25.8%	22.2%
Versorgungsbetriebe	2.1%	3.1%
Banken, Finanzgesellschaften	20.5%	14.7%
Staaten, Provinzen, Agencies	39.9%	60.0%
Supranationale	2.7%	0.0%
Liquide Mittel	9.2%	-
Währungsabsicherung	-0.2%	-
Total	100.0%	100.0%

### Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

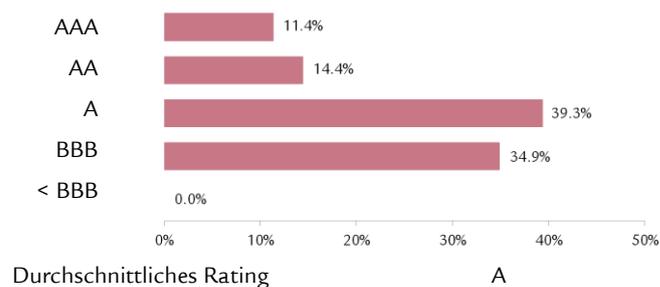
	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	35.8%	10.9	44.8%	6.8
EUR	37.7%	4.5	24.4%	7.0
JPY	12.4%	13.2	17.2%	7.5
GBP	6.7%	8.7	5.5%	11.4
Übrige	7.4%	1.2	8.1%	6.2
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		7.6	7.8	
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>		1.6%	1.6%	

<sup>1)</sup> vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Rating	Anteil
Japan	A+	10.4%
Italien (BTPs)	BBB-	3.9%
US Treasury N/B	AAA	3.6%
United Kingdom	AA	2.3%
Spanien	BBB+	2.1%

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	329
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	5.6%

### Portefeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	30.6%	42.7%
Japan	12.7%	18.0%
Deutschland	8.4%	4.4%
PIIGS	8.6%	7.8%
Übrige	4.5%	7.5%
United Kingdom	5.7%	6.8%
Frankreich	7.4%	6.3%
Übriges Europa	5.1%	2.7%
Niederlande	2.3%	1.8%
Schweiz	1.1%	0.8%
Belgien	1.1%	1.2%
Supranationale	3.5%	-
Liquide Mittel, Absicherung	9.0%	-
Total	100.0%	100.0%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Staaten+ PM (CHF hedged)

### Anlagestrategie

- Anlagen in auf Fremdwährungen lautende Forderungspapiere von Staaten und staatsnahen Institutionen
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10% (Ausnahme: sofern in der Benchmark vertreten, max. 5%-Punkte mehr als Benchmarkgewichtung)
- Benchmarkfremde Schuldner: max: 10%
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens A+
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government+ (CHF hedged); Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

### Produkteinformationen

Valorennummer	11956107
ISIN	CH0119561071
LEI	254900H7WEVS3K9ANR90
Bloomberg Ticker	SWLGSPM SW
Benchmark *	Bloomberg Barclays Global Aggregate Treasuries ex CH TR (CHF hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	14.12.2010
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss **	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss	Swiss Life Best Select Invest Plus® ***
	Swiss Life Asset Management AG

Überwachung Asset Manager  
 PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> ****	
- ex ante	0.15%
- ex post per 30.09.2019	0.15%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Bis 30.06.12 Citigroup WGBI, ex CH (CHF hedged)

\*\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\*\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

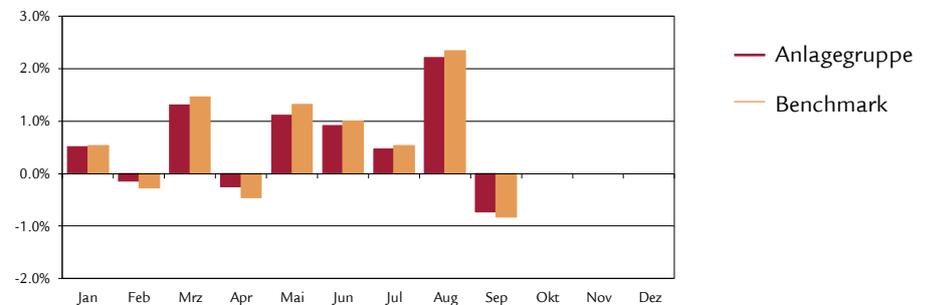
\*\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 14.12.10
Anlagegruppe (in %)	-0.73	1.95	6.74	0.66	1.81	2.77
Benchmark (in %)	-0.83	2.05	7.25	0.54	1.81	2.43
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	5.52	-0.50	0.35	1.92	-0.65	8.68
Benchmark (in %)	5.77	-0.43	-0.31	1.70	-0.16	7.85

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 14.12.10
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.80	2.63	2.88	2.96
Volatilität Benchmark (in %)	3.20	2.88	3.01	2.84
Tracking Error ex post (in %)	0.49	0.40	0.58	0.74
Tracking Error ex ante (in %)	0.40			
Information Ratio	-1.04	0.30	0.01	0.46
Sharpe Ratio	2.59	0.53	0.87	1.05
Korrelation	1.00	0.99	0.98	0.97
Beta	0.87	0.91	0.94	1.01
Jensen-Alpha	0.52	0.23	0.16	0.31
Maximum Drawdown (in %)	-1.94	-5.06	-5.80	-5.80
Recovery Period (Jahre)	-	0.69	0.81	0.81

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	369.7	611.0
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	120.59	127.25

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Staaten+ PM (CHF hedged)

### Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

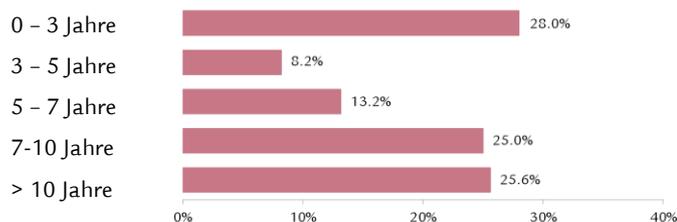
	Anlagegruppe	Benchmark
Staaten, Provinzen	60.6%	100.0%
Agencies	11.4%	0.0%
Supranationale	4.9%	0.0%
Übrige	9.0%	0.0%
Liquide Mittel	14.0%	-
Währungsabsicherung	0.1%	-
Total	100.0%	100.0%

### Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

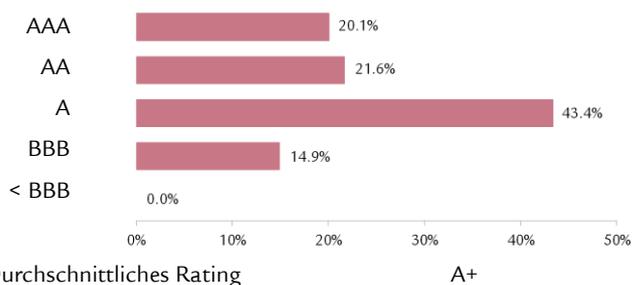
	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	18.0%	12.9	30.3%	6.5
EUR	42.5%	5.4	25.1%	8.3
JPY	21.6%	13.0	28.1%	9.7
GBP	8.5%	9.0	5.9%	13.3
Übrige	9.4%	1.0	10.6%	7.2
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		8.4		8.4
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>		0.7%		0.8%

<sup>1)</sup> vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Grösste Schuldner nach Rating

Japan	A+	18.7%
Italien (BTPs)	BBB-	7.1%
US Treasury N/B	AAA	6.6%
United Kingdom	AA	4.2%
Spanien	BBB+	3.8%

### Portfeuillestruktur nach Länder/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	12.0%	31.6%
Japan	21.1%	28.1%
Deutschland	9.5%	4.1%
Frankreich	6.8%	6.2%
United Kingdom	4.7%	5.9%
Niederlande	2.2%	1.2%
Belgien	1.4%	1.6%
Island	0.7%	0.0%
PIIGS	12.4%	10.4%
Übriges Europa	3.2%	2.9%
Übrige	5.6%	8.0%
Supranationale	6.3%	-
Liquide Mittel, Absicherung	14.1%	-
Total	100.0%	100.0%

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	99
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	6.2%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obl. Global Unternehmen Short Term PM (CHF hedged)



### Anlagestrategie

- Anlagen in auf Fremdwährungen lautende Forderungspapiere von Unternehmen inklusive Agencies und Supranationals mit einer kurzen Restlaufzeit (mehrheitlich unter 3 Jahren)
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10%
- Benchmarkfremde Schuldner: max. 10%
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens BBB
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates Short Term (CHF hedged); Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

### Produkteinformationen

Valorennummer	22073695
ISIN	CH0220736950
LEI	2549003DSGO0RN37K507
Bloomberg Ticker	SWLOGPM SW
Benchmark	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates 1-3 Jahre TR (CHF hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	11.10.2013
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss	Swiss Life Best Select Invest Plus® **
	Swiss Life Asset Management AG

Überwachung Asset Manager  
PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate

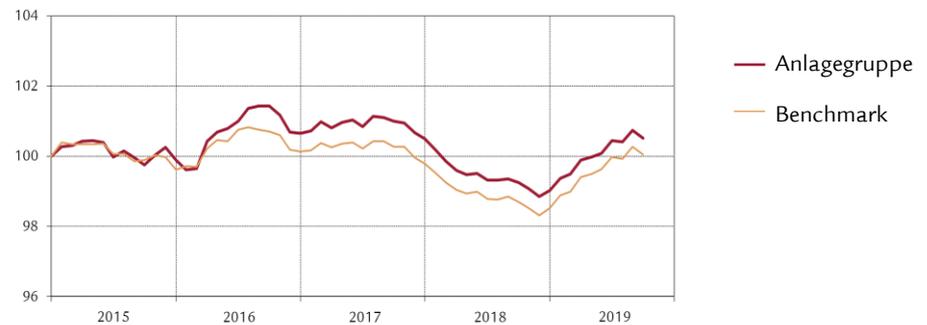
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.15%
- ex post per 30.09.2019	0.15%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

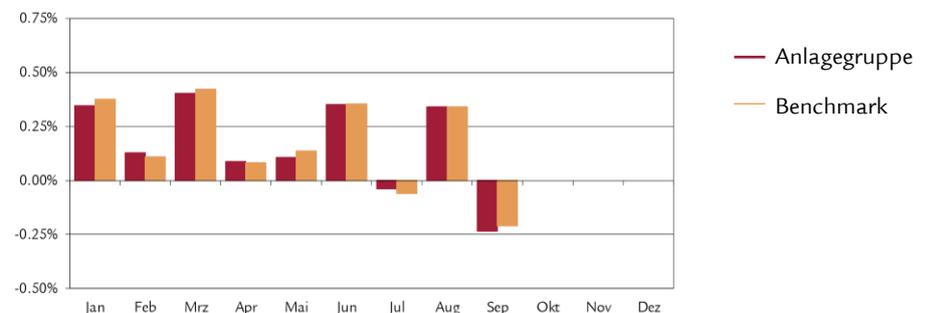
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 11.10.13
Anlagegruppe (in %)	-0.23	0.07	1.27	-0.31	0.16	0.46
Benchmark (in %)	-0.21	0.07	1.37	-0.21	0.04	0.32
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	1.50	-1.47	-0.16	0.76	-0.11	1.90
Benchmark (in %)	1.56	-1.27	-0.35	0.52	-0.39	1.39

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 11.10.13
Volatilität Anlagegruppe (in %)	0.81	0.76	0.83	0.82
Volatilität Benchmark (in %)	0.82	0.72	0.72	0.70
Tracking Error ex post (in %)	0.07	0.17	0.37	0.36
Tracking Error ex ante (in %)	0.20			
Information Ratio	-1.48	-0.54	0.32	0.41
Sharpe Ratio	2.49	0.57	1.05	1.27
Korrelation	1.00	0.97	0.89	0.90
Beta	0.98	1.03	1.03	1.06
Jensen-Alpha	-0.06	-0.11	0.10	0.09
Maximum Drawdown (in %)	-0.50	-2.63	-2.71	-2.71
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	1'003.6	1'166.0
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	101.30	102.82

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obl. Global Unternehmen Short Term PM (CHF hedged)

### Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

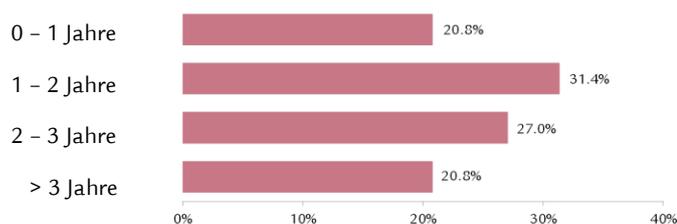
	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	54.0%	48.0%
Versorgungsbetriebe	3.7%	4.7%
Banken, Finanzgesellschaften	38.8%	47.3%
Übrige	1.8%	0.0%
Liquide Mittel	2.1%	-
Währungsabsicherung	-0.4%	-
Total	100.0%	100.0%

### Portefeuillestruktur nach Währungen und Duration

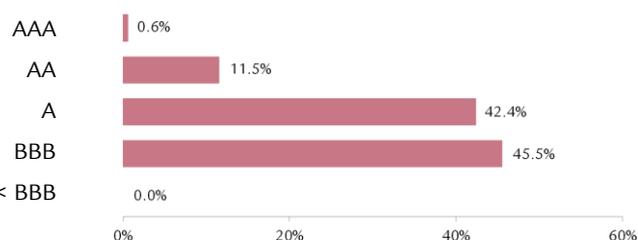
	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	62.3%	1.8	63.8%	1.8
EUR	27.3%	1.9	25.5%	1.9
JPY	0.0%	0.0	1.8%	1.8
GBP	3.7%	2.4	3.3%	2.0
Übrige	6.7%	0.5	5.6%	1.9
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		1.9		1.8
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>		1.6%		1.7%

<sup>1)</sup> vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating

A-

### Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Rating	Anteil
Bank of America Corp	A+	1.8%
BP Capital Markets PLC	A-	1.4%
JPMorgan Chase	A-	1.4%
The Royal Bank of Scotland Group	BBB	1.1%
Lloyds Banking Group	BBB	1.1%

### Portefeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	45.2%	51.7%
Japan	3.9%	5.1%
United Kingdom	9.1%	7.4%
Deutschland	8.0%	6.7%
Frankreich	6.5%	6.1%
Schweden	2.5%	1.7%
Schweiz	2.5%	2.3%
Niederlande	2.1%	3.6%
PIIGS	2.1%	3.8%
Übriges Europa	5.0%	2.7%
Übrige	11.4%	8.9%
Liquide Mittel, Absicherung	1.7%	-
Total	100.0%	100.0%

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	261
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	9.5%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obl. Global Unternehmen PM (CHF hedged)

### Anlagestrategie

- Anlagen in auf Fremdwährungen lautende Forderungspapiere von Unternehmen inklusive Agencies und Supranationals
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10%
- Benchmarkfremde Schuldner: max. 10%
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens BBB
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged); Anlagfonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

### Produkteinformationen

Valorenummer	11956108
ISIN	CH0119561089
LEI	254900C3B00OLU0UJ428
Bloomberg Ticker	SWLGUPM SW
Benchmark	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates TR (CHF hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	14.12.2010
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	14.30 Uhr

Asset Manager gemäss

Swiss Life Best Select Invest Plus® \*\*

Swiss Life Asset Management AG

Überwachung Asset Manager

PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
www.swisslife.ch/anlagestiftung

Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*\*

- ex ante 0.15%

- ex post per 30.09.2019 0.15%

Ausgabe-/Rücknahmekommission keine

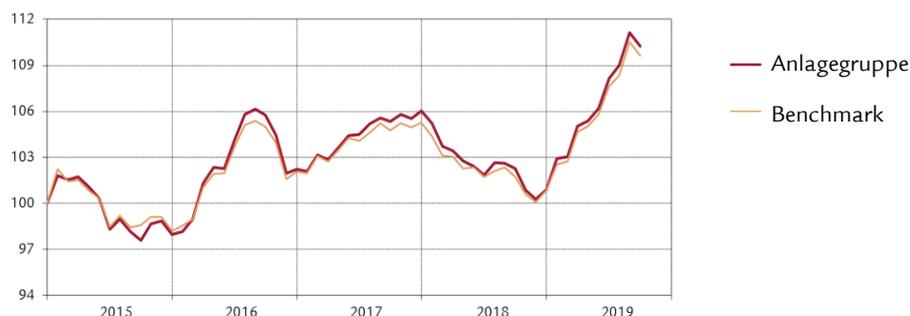
Ausschüttungspraxis Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

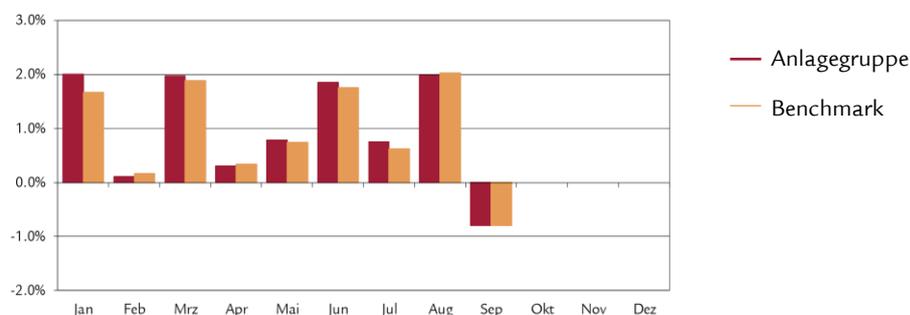
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 14.12.10
Anlagegruppe (in %)	-0.80	1.94	7.83	1.40	2.30	3.62
Benchmark (in %)	-0.80	1.84	7.77	1.46	2.19	3.18
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	9.30	-4.85	3.71	4.36	-2.05	7.22
Benchmark (in %)	8.71	-4.20	3.15	3.92	-1.79	7.24

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 14.12.10
Volatilität Anlagegruppe (in %)	4.04	3.43	3.46	3.93
Volatilität Benchmark (in %)	3.72	3.24	3.27	3.53
Tracking Error ex post (in %)	0.52	0.63	0.78	0.98
Tracking Error ex ante (in %)	0.70			
Information Ratio	0.10	-0.09	0.14	0.45
Sharpe Ratio	2.05	0.62	0.86	1.00
Korrelation	0.99	0.98	0.97	0.97
Beta	1.08	1.04	1.03	1.08
Jensen-Alpha	-0.61	-0.15	0.02	0.14
Maximum Drawdown (in %)	-2.13	-5.78	-5.78	-5.90
Recovery Period (Jahre)	-	0.54	0.54	0.77

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	597.5	753.1
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	125.28	136.93

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obl. Global Unternehmen PM (CHF hedged)

### Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	55.5%	55.3%
Versorgungsbetriebe	4.7%	7.8%
Banken, Finanzgesellschaften	37.3%	36.9%
Übrige	0.1%	0.0%
Liquide Mittel	2.9%	-
Währungsabsicherung	-0.5%	-
Total	100.0%	100.0%

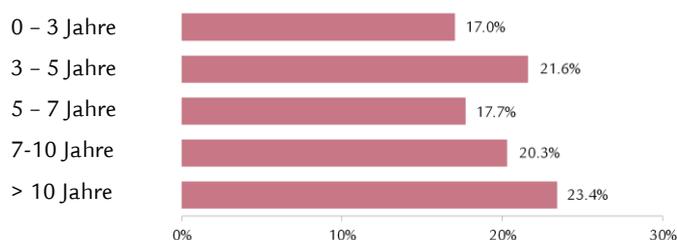
### Portfeuillestruktur nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	58.0%	8.3	66.4%	7.3
EUR	31.9%	3.4	23.3%	5.1
JPY	0.9%	13.5	1.0%	4.2
GBP	4.6%	8.3	4.9%	8.6
Übrige	4.6%	1.8	4.4%	6.0
Total	100.0%		100.0%	

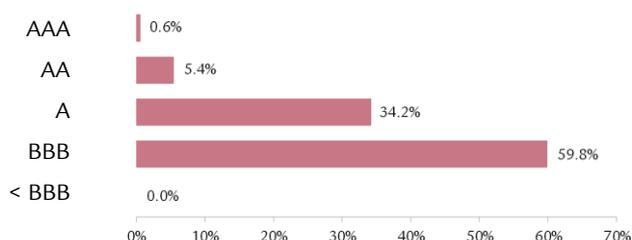
Modified Duration <sup>1)</sup>	6.6	6.8
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	2.6%	2.7%

<sup>1)</sup> vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating **BBB+**

### Grösste Schuldner und Rating

Goldman Sachs Group Inc	BBB+	2.1%
Bank of America Corp	A-	2.0%
BPCE SA	BBB	1.8%
AT&T Inc	BBB	1.8%
Verizon Communications Inc	BBB+	1.5%

### Portfeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	53.8%	59.5%
Japan	2.2%	2.9%
Frankreich	8.2%	6.5%
Deutschland	6.9%	4.9%
United Kingdom	6.9%	8.1%
Schweiz	2.5%	1.9%
Niederlande	2.5%	2.7%
Tschechien	1.2%	0.0%
PIIGS	3.8%	3.8%
Übriges Europa	6.2%	3.0%
Übrige	3.4%	6.7%
Liquide Mittel, Absicherung	2.4%	-
Total	100.0%	100.0%

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	235
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	4.9%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Emerging Markets Unternehmen

### Short Term PM (CHF hedged)



#### Anlagestrategie

- Anlagen in auf US Dollar oder auf andere Hartwährungen lautende Forderungspapiere von Unternehmen aus Schwellenländern (Emerging Markets) inklusive Agencies und Supranationals mit einer kurzen Restlaufzeit (mehrheitlich unter 3 Jahren)
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10%
- Benchmarkfremde Schuldner: max. 20%
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens BBB-
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term CHF AM Cap; Anlagefonds nach luxemburgischem Recht

#### Produkteinformationen

Valorennummer	38013685
ISIN	CH0380136850
LEI	254900EGYJLGZXIT6O90
Bloomberg Ticker	SLOSTPM SW
Benchmark	JP Morgan CEMBI+ Investment Grade 1-3 Jahre (CHF Hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	29.09.2017
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss	Swiss Life Best Select Invest Plus® ** Swiss Life Asset Management AG

Überwachung Asset Manager	PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.24%
- ex post per 30.09.2019	0.24%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

#### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 29.09.17
Anlagegruppe (in %)	-0.21	0.15	1.75			-0.55
Benchmark (in %)	-0.14	0.29	2.76			0.55
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	2.04	-1.89				
Benchmark (in %)	2.74	-1.03				

#### Monatliche Performance



#### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 29.09.17
Volatilität Anlagegruppe (in %)	0.90			1.08
Volatilität Benchmark (in %)	0.85			0.97
Tracking Error ex post (in %)	0.24			0.35
Tracking Error ex ante (in %)	0.40			
Information Ratio	-4.19			-3.14
Sharpe Ratio	2.74			0.18
Korrelation	0.96			0.95
Beta	1.02			1.05
Jensen-Alpha	-1.06			-1.17
Maximum Drawdown (in %)	-0.53			-3.28
Recovery Period (Jahre)	-			-

#### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	173.8	228.1
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	96.93	98.91

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Emerging Markets

### Unternehmen Short Term PM (CHF hedged)

#### Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	40.9%	30.1%
Versorgungsbetriebe	5.5%	2.2%
Banken, Finanzgesellschaften	31.0%	27.2%
Übrige	18.2%	40.5%
Liquide Mittel	5.3%	-
Währungsabsicherung	-0.9%	-
Total	100.0%	100.0%

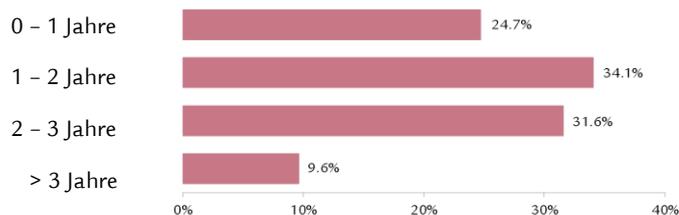
#### Portefeuillestruktur nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	100.3%	2.0	100.0%	1.9
EUR	0.0%	0.0	0.0%	0.0
JPY	0.0%	0.0	0.0%	0.0
GBP	0.0%	0.0	0.0%	0.0
Übrige	-0.3%	0.0	0.0%	0.0
Total	100.0%		100.0%	

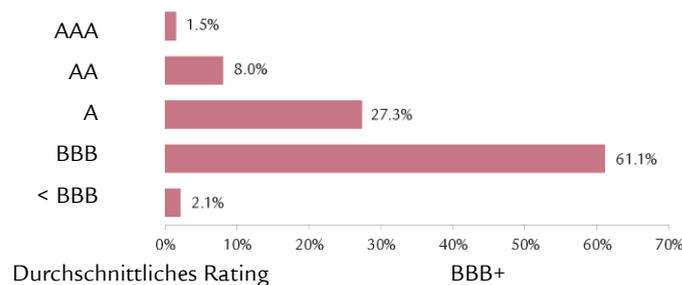
Modified Duration <sup>1)</sup>	2.0	1.9
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	3.2%	2.7%

<sup>1)</sup> vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

#### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



#### Anlagen nach Rating



#### Grösste Schuldner und Rating

Gazprom	BBB-	4.3%
QNB Finance	AA-	3.7%
Reliance Holdings	BBB	2.9%
Lukoil Int. Finance	BBB	2.7%
Skysea International Capital Management	A	2.3%

#### Portefeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
China	16.3%	13.7%
Russland	12.9%	13.6%
Südkorea	10.5%	10.6%
Indien	8.3%	8.4%
Katar	8.1%	7.3%
Vereinigte Arabische Emirate	5.8%	7.3%
Hong Kong	4.9%	5.8%
Thailand	4.0%	4.3%
Übrige Länder Asien (6/7)	8.4%	12.9%
Übrige Länder Afrika (1/1)	1.6%	1.5%
Übrige Länder Lateinamerika (6/6)	10.7%	14.6%
Übrige Länder (2/0)	4.1%	0.0%
Liquide Mittel, Absicherung	4.4%	-
Total	100.0%	100.0%

#### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	115
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	16.8%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.



### Anlagestrategie

- Anlagen in auf US Dollar oder auf andere Hartwährungen lautende Forderungspapiere von Unternehmen aus Schwellenländern (Emerging Markets) inklusive Agencies und Suprationals
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10%
- Benchmarkfremde Schuldner: max.20%
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens BBB
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates CHF AM Cap; Anlagefonds nach luxemburgischem Recht

### Produkteinformationen

Valorenummer	36974878
ISIN	CH0369748782
LEI	254900R4DORKK6JJUG51
Bloomberg Ticker	SLOEMPM SW
Benchmark	JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG Index (CHF Hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	29.09.2017
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	14.30 Uhr

Asset Manager gemäss

Swiss Life Best Select Invest Plus® \*\*

Swiss Life Asset Management AG

Überwachung Asset Manager

PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
www.swisslife.ch/anlagestiftung

Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*\*

- ex ante 0.23%

- ex post per 30.09.2019 0.23%

Ausgabe-/Rücknahmekommission keine

Ausschüttungspraxis Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

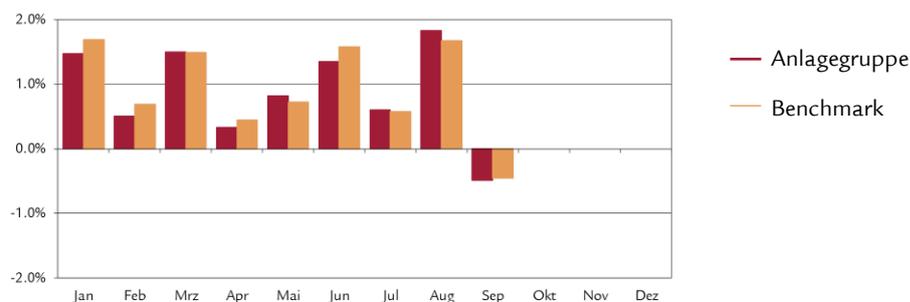
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 29.09.17
Anlagegruppe (in %)	-0.49	1.94	7.48			1.64
Benchmark (in %)	-0.46	1.79	8.13			2.11
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	8.19	-3.87				
Benchmark (in %)	8.73	-3.75				

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 29.09.17
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.06			3.00
Volatilität Benchmark (in %)	3.09			3.00
Tracking Error ex post (in %)	0.48			0.55
Tracking Error ex ante (in %)	0.60			
Information Ratio	-1.36			-0.86
Sharpe Ratio	2.60			0.79
Korrelation	0.99			0.98
Beta	0.98			0.98
Jensen-Alpha	-0.43			-0.41
Maximum Drawdown (in %)	-1.70			-5.53
Recovery Period (Jahre)	0.13			0.51

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	208.8	251.2
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	95.49	103.31



### Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

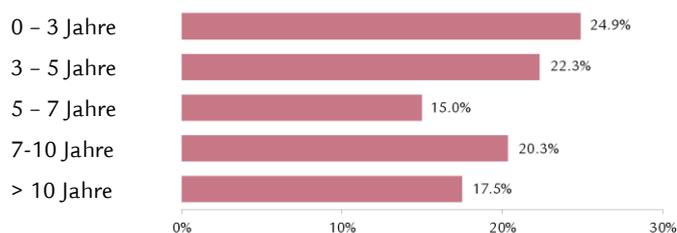
	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	47.6%	32.4%
Versorgungsbetriebe	15.9%	5.8%
Banken, Finanzgesellschaften	27.1%	24.1%
Übrige	10.1%	37.7%
Liquide Mittel	0.3%	-
Währungsabsicherung	-1.0%	-
Total	100.0%	100.0%

### Portfeuillestruktur nach Währungen und Duration

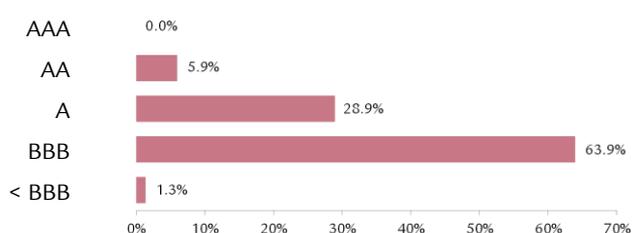
	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	99.3%	5.8	100.0%	5.2
EUR	0.5%	7.8	0.0%	0.0
JPY	0.0%	0.0	0.0%	0.0
GBP	0.0%	0.0	0.0%	0.0
Übrige	0.2%	0.0	0.0%	0.0
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		5.8		5.2
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>		3.5%		3.6%

<sup>1)</sup> vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating **BBB+**

### Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Rating	Anteil
Ecopetrol	BBB-	2.5%
Hutchison Whampoa	A	2.3%
Sands China Ltd	BBB-	1.9%
QTEL International	A-	1.9%
Gazprom	BBB-	1.8%

### Portfeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
China	12.6%	11.3%
Südkorea	8.6%	6.9%
Chile	6.5%	5.8%
Vereinigte Arabische Emirate	6.2%	5.6%
Katar	6.0%	5.1%
Peru	5.6%	4.4%
Thailand	5.5%	4.1%
Kolumbien	5.2%	3.9%
Übrige Länder Asien (13/13)	32.8%	35.4%
Übrige Länder Afrika (2/5)	2.1%	3.7%
Übrige Länder Lateinamerika (3/4)	6.1%	9.7%
Übrige Länder (3/8)	3.5%	4.1%
Liquide Mittel, Absicherung	-0.7%	-
Total	100.0%	100.0%

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	187
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	17.0%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Anlagestrategie

- Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die im Swiss Performance Index (SPI) vertreten sind
- Large Caps werden passiv abgedeckt, Small & Mid Caps werden aktiv verwaltet (Core-Satellite)
- Gesellschaftsbegrenzung: 5% (Ausnahme: sofern im Benchmark; max. 5%-Punkte mehr als Benchmarkgewichtung)
- Umsetzung mittels Einsatz der Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) und Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF); Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

## Produkteinformationen

Valorennummer	3026057
ISIN	CH0030260571
LEI	254900UNZUSYPIKQTQ23
Bloomberg Ticker	SLACHPM SW
Benchmark	Swiss Performance Index
Währung	CHF
Lanicierungsdatum	31.05.2007
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss	
Swiss Life Best Select Invest Plus® **	
Large Caps (passiv)	Pictet Asset Management AG
Small&Mid Caps (aktiv)	Privatbank Von Graffenried AG

## Externe Beratung

PPCmetrics erbringt folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstrukturen (Core-Satellite), Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung der Asset Manager und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

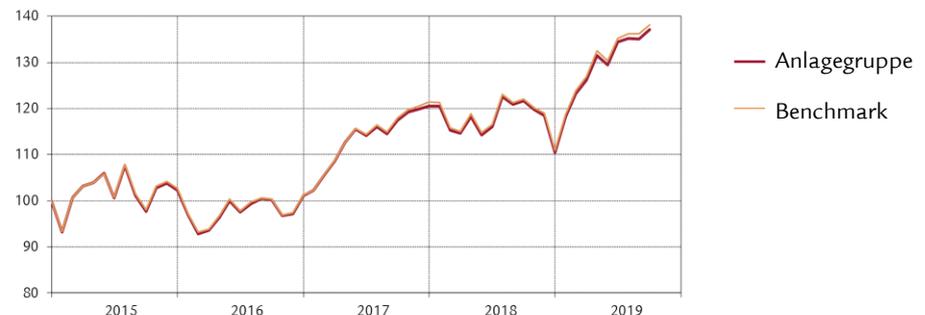
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.30%
- ex post per 30.09.2019	0.30%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

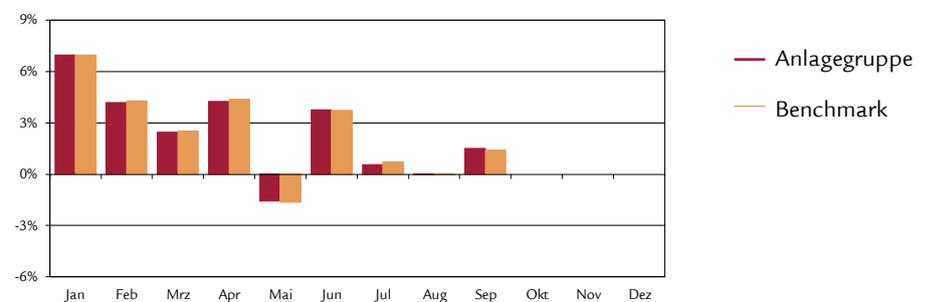
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit 31.05.07
				p.a.	p.a.	p.a.	
Anlagegruppe (in %)	1.52	2.06	12.69	11.03	6.92	8.33	3.49
Benchmark (in %)	1.43	2.14	13.19	11.26	7.06	8.40	3.84
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe (in %)	24.18	-8.39	19.30	-1.19	2.30	12.10	24.68
Benchmark (in %)	24.45	-8.57	19.92	-1.41	2.68	13.00	24.60

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 31.05.07
Volatilität Anlagegruppe (in %)	12.64	10.00	11.63	10.83	12.79
Volatilität Benchmark (in %)	12.62	10.01	11.66	10.83	12.78
Tracking Error ex post (in %)	0.27	0.29	0.28	0.42	0.75
Tracking Error ex ante (in %)	0.30				
Information Ratio	-1.84	-0.79	-0.52	-0.16	-0.46
Sharpe Ratio	1.00	1.12	0.64	0.77	0.26
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Jensen-Alpha	-0.46	-0.19	-0.12	-0.05	-0.34
Maximum Drawdown (in %)	-12.29	-12.99	-19.45	-43.05	-54.13
Recovery Period (Jahre)	0.15	0.16	1.14	1.76	4.83

## Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	197.1	237.6
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	122.99	152.73

**Portefeuillestruktur nach Unternehmensgrösse<sup>1)</sup>**

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	80.2%	20	80.7%	20
Mittlere Unternehmen	18.0%	49	17.5%	79
Kleine Unternehmen	1.0%	7	1.8%	115
Liquide Mittel	0.8%	-	-	-
Total	100.0%	76	100.0%	214

<sup>1)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

**Portefeuillestruktur nach Branchen<sup>2)</sup>**

	Anlagegruppe	Benchmark
Gesundheitswesen	34.7%	35.5%
Verbrauchsgüter	27.8%	27.9%
Finanzdienstleistungen	16.0%	18.1%
Industrieunternehmen	14.7%	12.9%
Grundstoffe	1.9%	2.2%
Telekommunikation	1.2%	1.0%
Technologie	1.5%	1.7%
Verbraucherservice	0.9%	0.6%
Versorger	0.5%	0.1%
Erdöl und Erdgas	0.0%	0.0%
Liquide Mittel	0.8%	-
Total	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

**Grösste Positionen<sup>3)</sup>**

	Anlagegruppe	Benchmark
Nestlé	22.4%	22.6%
Novartis	14.5%	14.5%
Roche GS	14.2%	14.3%
UBS	4.0%	4.0%
Cie Fin Richemont	2.9%	2.9%
Zurich Insurance Group	2.7%	2.7%
ABB	2.5%	2.5%
Credit Suisse Group	2.1%	2.1%
Swiss Re	2.1%	2.1%
LafargeHolcim	2.0%	2.0%

<sup>3)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

**Disclaimer**

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Large Caps Indexiert PM

### Anlagestrategie

- Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die im SPI 20 vertreten sind
- Indexierte Umsetzung, wobei der Referenz-Index vollständig nachgebildet wird („full replication“)
- Die Gewichtung pro Gesellschaft darf maximal +/- 0.5 %-Punkte von der Benchmarkgewichtung abweichen
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF); Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

### Produkteinformationen

Valorennummer	39561886
ISIN	CH0395618868
LEI	254900P0FZIREAGSUQ60
Bloomberg Ticker	SLASLPM SW
Benchmark	SPI 20@
Währung	CHF
Lancierungsdatum	31.01.2018
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss	
Swiss Life Best Select Invest Plus® **	
	Pictet Asset Management AG

Externe Beratung  
PPCmetrics erbringt folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

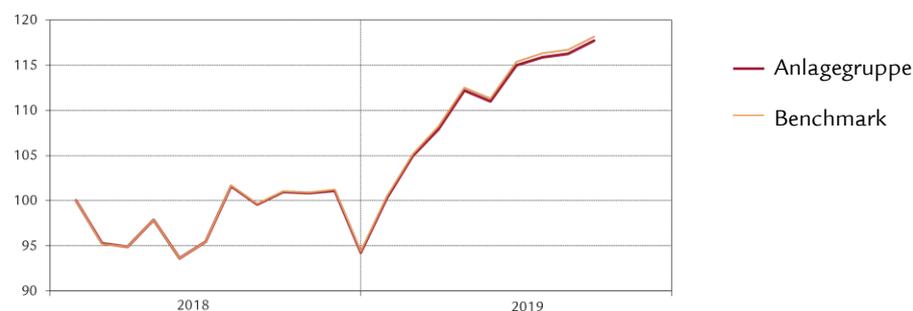
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.20%
- ex post per 30.09.2019	0.20%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

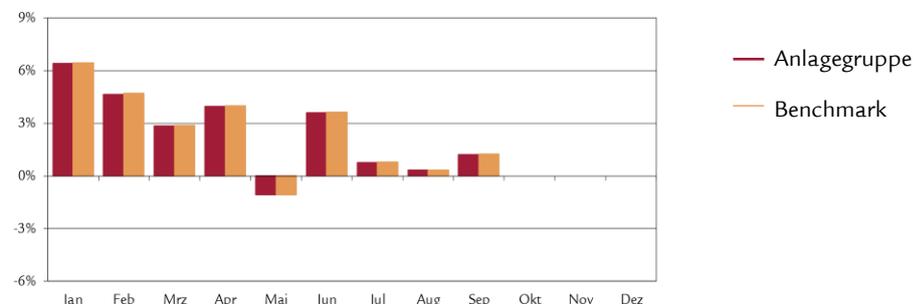
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 31.01.18
Anlagegruppe (in %)	1.23	2.35	16.57			10.28
Benchmark (in %)	1.25	2.41	16.93			10.54
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	24.90					
Benchmark (in %)	25.24					

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 31.01.18
Volatilität Anlagegruppe (in %)	11.78			12.22
Volatilität Benchmark (in %)	11.82			12.27
Tracking Error ex post (in %)	0.05			0.07
Tracking Error ex ante (in %)	0.10			
Information Ratio	-6.75			-3.60
Sharpe Ratio	1.36			0.86
Korrelation	1.00			1.00
Beta	1.00			1.00
Jensen-Alpha	-0.26			-0.20
Maximum Drawdown (in %)	-10.10			-10.10
Recovery Period (Jahre)	0.11			0.11

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	89.2	124.2
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	94.24	117.71

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Large Caps Indexiert PM



### Portefeuillestruktur nach Unternehmensgrösse<sup>1)</sup>

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	99.2%	19	99.2%	19
Mittlere Unternehmen	0.8%	1	0.8%	1
Kleine Unternehmen	0.0%	0	-	-
Liquide Mittel	0.0%	-	-	-
Total	100.0%	20	100.0%	20

<sup>1)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Portefeuillestruktur nach Branchen<sup>2)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Gesundheitswesen	40.1%	40.1%
Verbrauchsgüter	31.7%	31.7%
Finanzdienstleistungen	15.0%	15.0%
Industrieunternehmen	10.2%	10.2%
Grundstoffe	1.9%	1.9%
Telekommunikation	1.1%	1.1%
Erdöl und Erdgas	0.0%	0.0%
Verbraucherservice	0.0%	0.0%
Versorger	0.0%	0.0%
Technologie	0.0%	0.0%
Liquide Mittel	0.0%	-
Total	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Grösste Positionen<sup>3)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Nestlé	27.7%	27.8%
Novartis	17.9%	17.9%
Roche GS	17.6%	17.6%
UBS	4.9%	4.9%
Cie Fin Richemont	3.5%	3.5%
Zurich Insurance Group	3.3%	3.3%
ABB	3.1%	3.1%
Credit Suisse Group	2.6%	2.6%
Swiss Re	2.6%	2.6%
LafargeHolcim	2.4%	2.4%

<sup>3)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Small & Mid Caps PM

### Anlagestrategie

- Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die im Swiss Performance Index Extra vertreten sind
- Aktive Branchen- und Titelselektion
- Gesellschaftsbegrenzung: 5% (Ausnahme: sofern im Benchmark; max. 5%-Punkte mehr als Benchmarkgewichtung)
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF); Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

### Produkteinformationen

Valorenummer	39561897
ISIN	CH0395618975
LEI	254900QGENUS1GIJ4549
Bloomberg Ticker	SWLSMPM SW
Benchmark	Swiss Performance Index Extra
Währung	CHF
Lancierungsdatum	31.01.2018
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	14.30 Uhr

Asset Manager gemäss

Swiss Life Best Select Invest Plus® \*\*

Privatbank Von Graffenried AG

Externe Beratung

PPCmetrics erbringt folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
www.swisslife.ch/anlagestiftung

Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*\*

- ex ante	0.72%
- ex post per 30.09.2019	0.72%

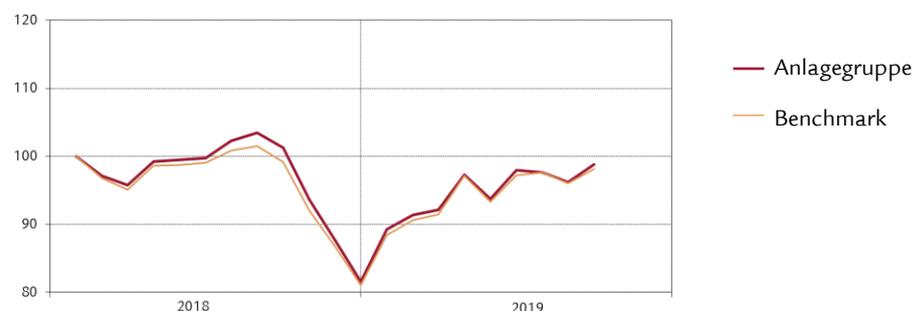
Ausgabe-/Rücknahmekommission keine  
Ausschüttungspraxis Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

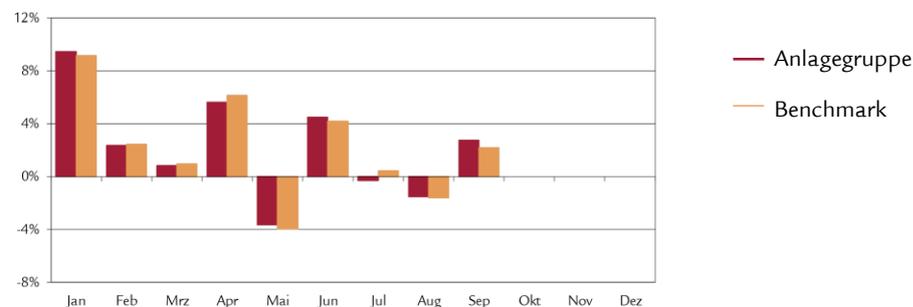
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 31.01.18
Anlagegruppe (in %)	2.76	0.88	-2.47			-0.74
Benchmark (in %)	2.20	0.99	-1.00			-1.12
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	21.19					
Benchmark (in %)	21.19					

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 31.01.18
Volatilität Anlagegruppe (in %)	18.62			14.93
Volatilität Benchmark (in %)	18.04			14.55
Tracking Error ex post (in %)	1.46			1.42
Tracking Error ex ante (in %)	1.40			
Information Ratio	-1.01			0.27
Sharpe Ratio	-0.09			0.00
Korrelation	1.00			1.00
Beta	1.03			1.02
Jensen-Alpha	-1.48			0.39
Maximum Drawdown (in %)	-21.38			-23.29
Recovery Period (Jahre)	-			-

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	39.4	50.7
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	81.50	98.77

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Small & Mid Caps PM

### Portfeuillestruktur nach Unternehmensgrösse

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	7.6%	1	6.3%	1
Mittlere Unternehmen	84.5%	48	84.2%	78
Kleine Unternehmen	5.1%	7	9.5%	115
Liquide Mittel	2.8%	-	-	-
Total	100.0%	56	100.0%	194

### Portfeuillestruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrieunternehmen	34.0%	24.6%
Finanzdienstleistungen	20.2%	31.4%
Gesundheitswesen	12.0%	15.3%
Verbrauchsgüter	11.6%	11.2%
Technologie	8.1%	8.9%
Verbraucherservice	4.7%	3.4%
Grundstoffe	2.2%	3.6%
Telekommunikation	1.7%	0.9%
Versorger	2.7%	0.7%
Erdöl und Erdgas	0.0%	0.0%
Liquide Mittel	2.8%	-
Total	100.0%	100.0%

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
Partners Group Holding AG	7.6%	6.3%
Schindler Holding AG (PS)	5.6%	3.3%
Kuehne + Nagel International AG	4.2%	3.0%
Temenos AG	3.9%	3.9%
Baloise Holding AG	3.8%	3.2%
Lindt & Sprüngli (PS)	3.7%	3.2%
Vifor Pharma AG	3.5%	2.2%
Sonova Holding AG	3.5%	4.6%
Straumann Holding AG	3.4%	3.3%
Logitech International	3.2%	2.5%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Protect PM



### Anlagestrategie

- Indexierte Anlagen mit ergänzender, regelbasierter Absicherungsstrategie
- Anlageuniversum besteht aus Gesellschaften des Swiss Market Index
- Investitionen können in Form von Beteiligungspapieren, kollektiven Anlagen oder derivativen Instrumenten erfolgen
- Gesellschaftsbegrenzung: 5% (Ausnahme: sofern im Index vertreten; minimale Abweichung zur Indexgewichtung)
- Der ergänzende Einsatz einer Absicherungsstrategie, bestehend aus Optionen, bewirkt bei stark sinkenden Märkten eine Verminderung der Kursverluste und bei stark steigenden Märkten eine Limitierung des Aufwärtspotentials („Put Spread Collar“)
- Liquide Mittel, die aufgrund von eingesetzten derivativen Instrumenten gehalten werden, können am Geldmarkt angelegt werden

### Produkteinformationen

Valorennummer	13016963
ISIN	CH0130169631
LEI	549300NN5470DJJMX198
Bloomberg Ticker	SWLASPM SW
Benchmark	-
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.06.2011
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	14.30 Uhr

#### Asset Manager

Swiss Life Asset Management AG

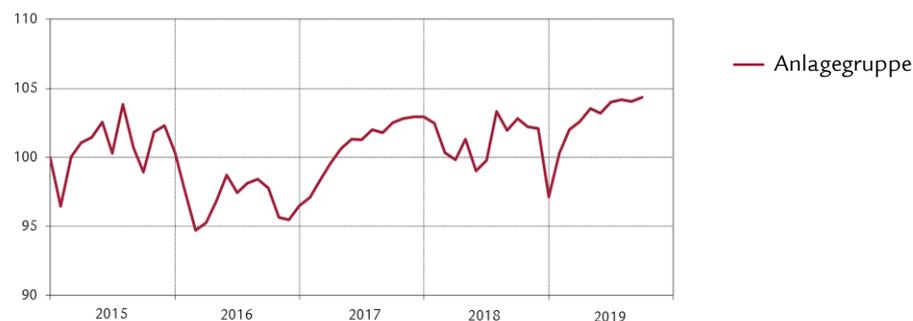
Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
www.swisslife.ch/anlagestiftung

Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.16%
- ex post per 30.09.2019	0.20%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

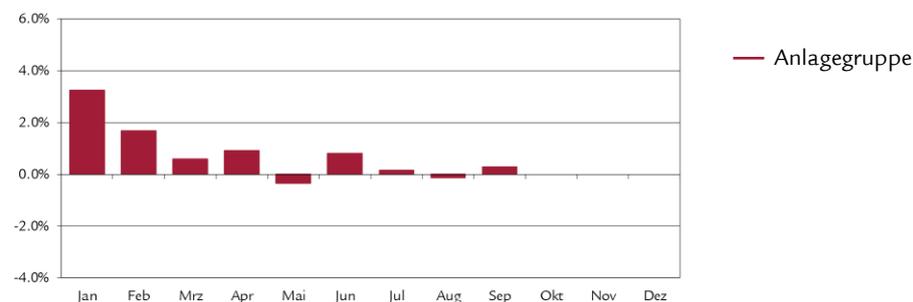
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	30.06.11
Anlagegruppe (in %)	0.30	0.32	1.49	2.20	1.02	2.39
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	7.41	-5.63	6.70	-3.83	0.32	5.81

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				30.06.11
Volatilität Anlagegruppe (in %)	6.52	5.18	5.99	5.39
Sharpe Ratio	0.34	0.56	0.29	0.51
Maximum Drawdown (in %)	-6.14	-6.36	-11.88	-15.35
Recovery Period (Jahre)	0.33	0.45	3.57	0.90

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	177.1	190.2
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	113.17	121.56

30. September 2019

# Anlagestiftung Swiss Life Aktien Schweiz Protect PM



---

## Details zum Wert der Absicherungsstrategie

---

	Anlagegruppe
Long Put auf SMI bei 7'727.98	0.04%
Short Put auf SMI bei 6'508.26	-0.01%
Short Call auf SMI bei 8'808.62	-9.60%
Total	-9.56%

---

## Portefeuillestruktur

---

	Anlagegruppe
SMI (Exposure via synthetische Futures)	70.0%
Absicherungsstrategie (Put Spread Collar)	-9.6%
Liquide Mittel	39.6%
Total	100.0%

---

## Details zur Anlage der liquiden Mittel

---

	Anlagegruppe
Geldmarktfonds	22.6%
Bank-, Postkontoguthaben, Margen-Konto bei Banken	77.4%
Total	100.0%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life Aktien Ausland PM

## Anlagestrategie

- Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften mit Domizil im Ausland
- Large & Mid Caps werden passiv abgedeckt, Small Caps sowie der Bereich Emerging Markets werden aktiv verwaltet (Core-Satellite)
- Gesellschaftsbegrenzung: 5%
- Benchmarkfremde Gesellschaften: max. 10%
- Umsetzung mittels Swiss Life iFunds (CH) Equity Global ex Switzerland (CHF), Invesco Global Small Cap Equity Fund, Dimensional Global Small Cap Equity Fund und des Fonds Candriam Equities L Emerging Markets

## Produkteinformationen

Valorennummer	3026051
ISIN	CH0030260514
LEI	2549000B6X3SG0K4LZ68
Bloomberg Ticker	SLAAUPM SW
Benchmark *	

80% MSCI World ex CH, in CHF

15% MSCI AC World Small Cap, in CHF

5% MSCI Emerging Markets, in CHF

Währung	CHF
Lancerungsdatum	31.05.2007
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss **	14.30 Uhr

Asset Manager gemäss

Swiss Life Best Select Invest Plus® \*\*\*

Large &amp; Mid Caps (passiv) UBS AG

Small Caps (aktiv) Invesco / Dimensional

EmMa (aktiv) Candriam Investors Group

Externe Beratung

PPCmetrics erbringt folgende Dienst-

leistungen: Beratung betreffend geeigneter

Mandatsstrukturen (Core-Satellite),

Unterstützung bei der Selektion geeigneter

Asset Manager sowie Unterstützung bei der

laufenden Überwachung der Asset Manager

und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL

[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \* \*\*\*

- ex ante 0.38%

- ex post per 30.09.2019 0.38%

Ausgabe-/Rücknahmekommission keine

Ausschüttungspraxis Thesaurierung

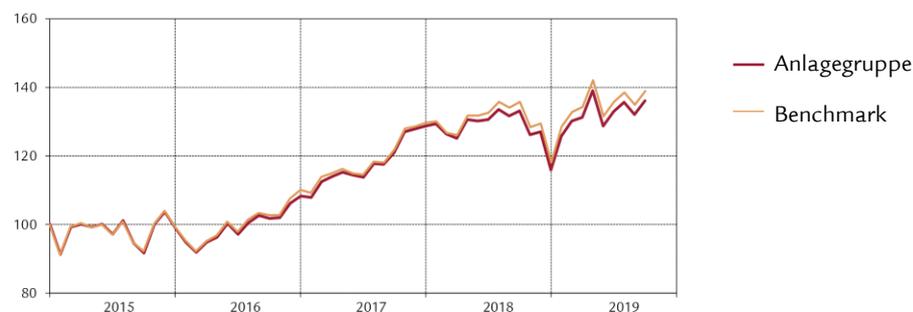
\* Bis 31.12.2009 100% MSCI World, ex CH, in CHF

\*\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\*\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

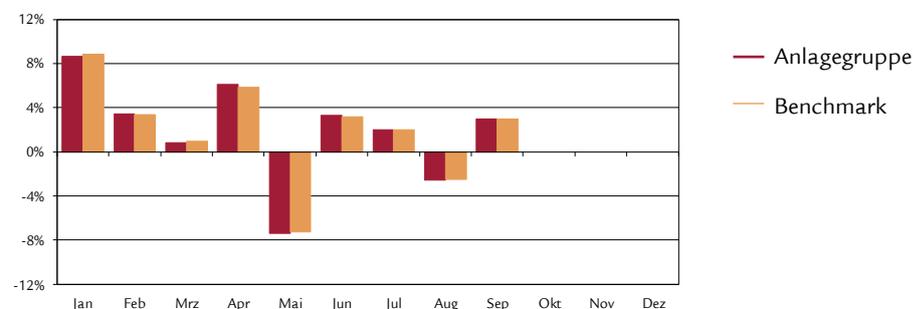
\*\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	p.a.	31.05.07
Anlagegruppe (in %)	2.98	2.29	2.23	10.19	7.31	8.01	2.17
Benchmark (in %)	2.94	2.31	2.40	10.58	7.86	8.44	2.73
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe (in %)	17.49	-10.00	18.82	9.45	-1.12	15.87	21.72
Benchmark (in %)	17.60	-8.82	17.79	10.82	-0.80	16.54	22.32

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit
					31.05.07
Volatilität Anlagegruppe (in %)	18.50	11.93	13.24	12.41	15.31
Volatilität Benchmark (in %)	18.45	11.94	13.19	12.41	15.31
Tracking Error ex post (in %)	0.55	0.75	0.76	0.85	1.06
Tracking Error ex ante (in %)	0.80				
Information Ratio	-0.31	-0.51	-0.72	-0.50	-0.53
Sharpe Ratio	0.16	0.88	0.59	0.65	0.13
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Jensen-Alpha	-0.17	-0.32	-0.52	-0.37	-0.54
Maximum Drawdown (in %)	-15.54	-15.80	-18.54	-36.24	-59.96
Recovery Period (Jahre)	0.29	0.30	0.77	1.43	7.74

## Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	196.8	209.6
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	110.94	130.34

### Portefeuillestruktur nach Regionen/Ländern<sup>1)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark		Anlagegruppe	Benchmark
Nordamerika	62.1%	63.7%	USA	58.9%	60.3%
Europa	18.7%	17.8%	Grossbritannien	5.8%	5.5%
Asien	15.1%	14.8%	Frankreich	3.7%	3.3%
Übrige	4.1%	3.7%	Deutschland	2.6%	2.7%
Liquide Mittel	0.0%	-	Japan	8.5%	8.5%
Total	100.0%	100.0%			

<sup>1)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Portefeuillestruktur nach Branchen<sup>2)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Finanzdienstleistungen	16.3%	15.8%
Informationstechnologie	16.5%	16.2%
Zyklische Konsumgüter	11.3%	11.1%
Industrieunternehmen	11.9%	11.8%
Gesundheitswesen	10.7%	11.0%
Nichtzyklische Konsumgüter	7.5%	7.6%
Energie	5.2%	5.1%
Basismaterial	4.7%	4.9%
Telekommunikationsdienstleistungen	8.2%	8.1%
Immobilien	4.3%	4.8%
Versorger	3.4%	3.6%
Liquide Mittel <sup>2)</sup>	0.0%	-
Total	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Grösste Positionen<sup>3)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Apple Inc.	2.1%	2.1%
Microsoft Corp.	2.0%	2.0%
Alphabet Inc	1.5%	1.5%
Amazon.com, Inc.	1.5%	1.5%
Facebook, Inc. Class A	0.9%	0.9%
JPMorgan Chase & Co.	0.8%	0.8%
Johnson & Johnson	0.7%	0.7%
Procter & Gamble Company	0.6%	0.6%
Exxon Mobil Corp.	0.6%	0.6%
Visa Inc	0.6%	0.6%

<sup>3)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Weitere Angaben zu den Schuldern

Anzahl Titel	7'959
Anteil Nicht-Benchmark Titel	4.7%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Global Small Caps PM

### Anlagestrategie

- Anlagen in kleinkapitalisierte Beteiligungspapiere weltweit
- Aktive Länder-, Branchen- und Titelselektion
- Gesellschaftsbegrenzung: 5%
- Umsetzung mittels Invesco Global Small Cap Equity Fund und Dimensional Global Small Cap Equity Fund

### Produkteinformationen

Valorenummer	40068790
ISIN	CH0400687908
LEI	254900XCUD9NTWJQU706
Bloomberg Ticker	SLAGSPM SW
Benchmark	MSCI AC World Small Cap, in CHF
Währung	CHF
Lancerungsdatum	28.02.2018
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	11.00 Uhr

Asset Manager gemäss

Swiss Life Best Select Invest Plus® \*\*

50% Invesco / 50% Dimensional

Externe Beratung

PPCmetrics erbringt folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstrukturen, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung der Asset Manager und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
www.swisslife.ch/anlagestiftung

Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*\*

- ex ante 0.84%

- ex post per 30.09.2019 0.84%

Ausgabe-/Rücknahmekommission keine

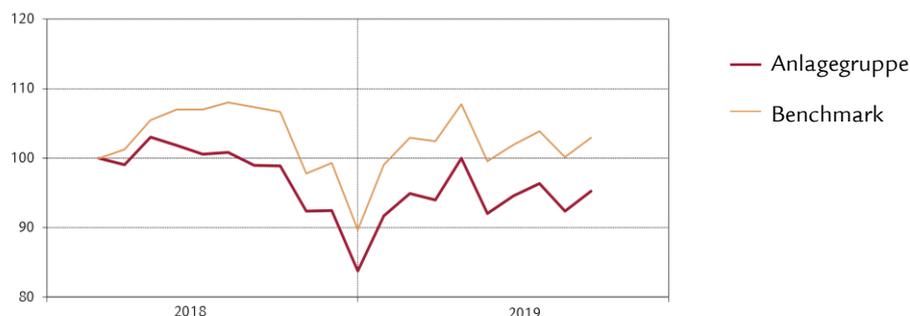
Ausschüttungspraxis Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

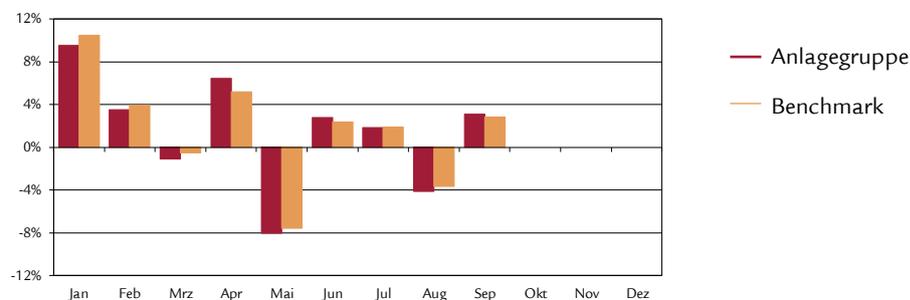
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	28.02.18
Anlagegruppe (in %)	3.10	0.72	-3.69			-3.04
Benchmark (in %)	2.84	1.00	-3.48			1.87
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	13.80					
Benchmark (in %)	14.89					

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				28.02.18
Volatilität Anlagegruppe (in %)	20.40			16.44
Volatilität Benchmark (in %)	21.12			16.94
Tracking Error ex post (in %)	3.13			3.77
Tracking Error ex ante (in %)	3.80			
Information Ratio	-0.07			-1.30
Sharpe Ratio	-0.15			-0.14
Korrelation	0.99			0.97
Beta	0.96			0.95
Jensen-Alpha	-0.34			-4.80
Maximum Drawdown (in %)	-17.38			-21.38
Recovery Period (Jahre)	0.34			-

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	14.5	13.7
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	83.68	95.23

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Global Small Caps PM

### Portefeuillestruktur nach Regionen/Ländern

	Anlagegruppe	Benchmark		Anlagegruppe	Benchmark
Nordamerika	48.5%	58.2%	USA	46.2%	54.6%
Europa	26.5%	20.2%	Grossbritannien	8.7%	6.5%
Asien	20.6%	17.0%	Frankreich	3.6%	1.3%
Übrige	4.2%	4.6%	Deutschland	1.5%	2.1%
Liquide Mittel	0.2%	-	Japan	11.1%	11.6%
Total	100.0%	100.0%			

### Portefeuillestruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrieunternehmen	19.9%	17.0%
Finanzdienstleistungen	16.5%	13.3%
Zyklische Konsumgüter	13.2%	12.4%
Informationstechnologie	12.6%	12.6%
Gesundheitswesen	8.2%	10.3%
Immobilien	9.6%	12.6%
Basismaterial	6.8%	7.1%
Nichtzyklische Konsumgüter	3.3%	4.6%
Energie	3.1%	3.1%
Telekommunikationsdienstleistungen	4.6%	3.7%
Versorger	2.0%	3.3%
Liquide Mittel	0.2%	-
Total	100.0%	100.0%

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
Eurazeo	0.8%	0.8%
China Meidong Auto	0.7%	0.7%
CIT	0.7%	0.7%
Sohba Developers	0.7%	0.7%
Tkh Group	0.7%	0.7%
Hyundai Motor	0.7%	0.7%
Kenedix Office Inv	0.7%	0.7%
Irish Contl Group	0.6%	0.6%
Skistar	0.6%	0.6%
Mediatek	0.6%	0.6%

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Titel	6'111
Anteil Nicht-Benchmark Titel	27.1%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Emerging Markets PM



### Anlagestrategie

- Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften mit Domizil in Entwicklungsländern
- Aktive Länder-, Branchen- und Titelselektion
- Gesellschaftsbegrenzung: 5%
- Benchmarkfremde Gesellschaften: max. 15%
- Umsetzung mittels Einsatz des Fonds Candriam Equities L Emerging Markets; SICAV nach luxemburgischem Recht gemäss UCITS

### Produkteinformationen

Valorenummer	39561964
ISIN	CH0395619643
LEI	254900LXTUB1EYJLV86
Bloomberg Ticker	SWLAEPM SW
Benchmark	MSCI Emerging Markets, in CHF
Währung	CHF
Lancierungsdatum	31.01.2018
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	11.00 Uhr
Asset Manager gemäss	Swiss Life Best Select Invest Plus® **
	Candriam Investors Group

Externe Beratung  
PPCmetrics erbringt folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.55%
- ex post per 30.09.2019	0.55%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 31.01.18
Anlagegruppe (in %)	1.87	-0.31	1.92			-8.96
Benchmark (in %)	2.70	-2.07	0.02			-6.40
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	12.22					
Benchmark (in %)	7.12					

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 31.01.18
Volatilität Anlagegruppe (in %)	19.64			16.67
Volatilität Benchmark (in %)	18.40			15.45
Tracking Error ex post (in %)	4.44			4.43
Tracking Error ex ante (in %)	4.50			
Information Ratio	0.43			-0.58
Sharpe Ratio	0.13			-0.52
Korrelation	0.97			0.96
Beta	1.04			1.04
Jensen-Alpha	1.85			-2.54
Maximum Drawdown (in %)	-12.75			-25.86
Recovery Period (Jahre)	-			-

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	39.2	49.6
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	76.20	85.51

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Emerging Markets PM

### Portefeuillestruktur nach Ländern und Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
China	31.4%	31.9%
Korea	13.5%	12.2%
Taiwan	10.3%	11.5%
Indien	8.2%	8.9%
Brasilien	8.6%	7.6%
Südafrika	4.2%	4.7%
Übrige Länder Asien	8.5%	8.1%
Übrige Länder EMEA	8.1%	10.7%
Übrige Länder Amerika	4.2%	4.4%
Liquide Mittel	3.0%	-
Total	100.0%	100.0%

### Portefeuillestruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
Informationstechnologie	17.5%	15.1%
Finanzdienstleistungen	23.7%	24.7%
Zyklische Konsumgüter	13.2%	13.0%
Basismaterial	5.5%	7.3%
Energie	7.7%	7.7%
Industrieunternehmen	5.2%	5.4%
Gesundheitswesen	2.4%	2.6%
Nichtzyklische Konsumgüter	7.0%	6.9%
Immobilien	2.1%	2.9%
Telekommunikationsdienstleistungen	10.7%	11.6%
Versorger	2.0%	2.8%
Liquide Mittel	3.0%	-
Total	100.0%	100.0%

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
Taiwan Semiconductor Manufacture	5.0%	4.0%
Alibaba Group Holding	4.5%	4.4%
Tencent Holdings Ltd	4.4%	4.5%
Samsung Electronics Co Ltd	4.0%	3.7%
Ping An Insurance Group Co-H	2.6%	1.2%
Naspers Ltd-N Shs	1.9%	1.2%
Petrobras	1.9%	0.5%
China Construction Bank-H	1.7%	1.4%
Bank Rakyat Indonesia	1.6%	0.3%
Reliance Industries Ltd	1.5%	1.0%

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Titel	145
Anteil Nicht-Benchmark Titel	14.4%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Ausland Protect PM (CHF hedged)



### Anlagestrategie

- Indexierte Anlagen mit ergänzender, regelbasierter Absicherungsstrategie
- Anlageuniversum besteht aus Gesellschaften der wichtigsten ausländischen Börsenindices (S&P500, Eurostoxx50, FTSE100 und Nikkei225) sowie dem SMI; Gewichtung gemäss Marktkapitalisierung), wobei die Fremdwährungsrisiken zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert werden
- Investitionen können in Form von Beteiligungspapieren, kollektiven Anlagen oder derivativen Instrumenten erfolgen
- Gesellschaftsbegrenzung: 5%
- Der ergänzende Einsatz einer Absicherungsstrategie, bestehend aus Optionen, bewirkt bei stark sinkenden Märkten eine Verminderung der Kursverluste und bei stark steigenden Märkten eine Limitierung des Aufwärtspotentials („Put Spread Collar“)
- Liquide Mittel, die aufgrund von eingesetzten derivativen Instrumenten gehalten werden, können am Geldmarkt angelegt werden

### Produkteinformationen

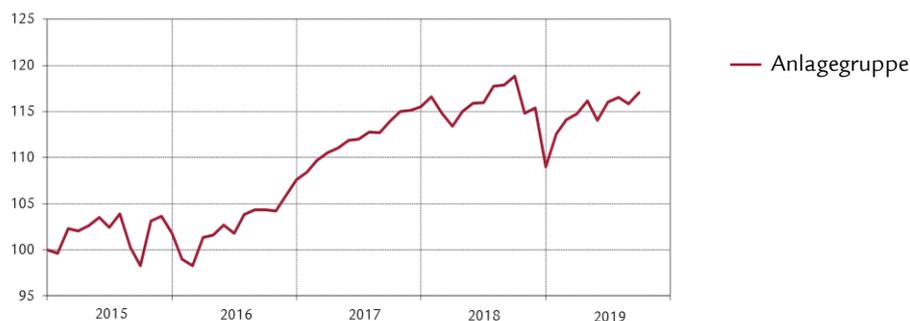
Valorennummer	13016965
ISIN	CH0130169656
LEI	5493009CH5U7IN4LEI63
Bloomberg Ticker	SWLAUPM SW
Benchmark	-
Währung *	CHF
Lancierungsdatum	30.06.2011
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss **	14.30 Uhr
Asset Manager	Swiss Life Asset Management AG
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.22%
- ex post per 30.09.2019	0.25%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Bis 31.12.2012 (unhedged)

\*\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	30.06.11
Anlagegruppe (in %)	1.04	0.84	-1.51	3.89	3.59	5.31
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	7.36	-5.63	7.35	5.67	1.82	5.72

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				30.06.11
Volatilität Anlagegruppe (in %)	8.40	5.31	5.76	6.35
Sharpe Ratio	-0.09	0.86	0.73	0.88
Maximum Drawdown (in %)	-9.09	-9.09	-9.09	-23.38
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	0.19

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	232.4	284.9
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	142.72	153.23

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Ausland Protect PM (CHF hedged)

### Details zum Wert der Absicherungsstrategie

	Anlagegruppe
Long Put auf S&P500 bei 2'395.80	0.17%
Short Put auf S&P500 bei 2'017.51	-0.02%
Short Call auf S&P500 bei 2'749.51	-6.99%
Long Put auf Eurostoxx50 bei 2'726.55	0.02%
Short Put auf Eurostoxx50 bei 2'296.04	0.00%
Short Call auf Eurostoxx50 bei 3'123.91	-2.03%
Long Put auf FTSE100 bei 6'174.40	0.02%
Short Put auf FTSE100 bei 5'199.50	0.00%
Short Call auf FTSE100 bei 7'059.15	-0.59%
Long Put auf Nikkei225 bei 18'567.30	0.06%
Short Put auf Nikkei225 bei 15'635.54	-0.01%
Short Call auf Nikkei225 bei 21'676.00	-0.10%
Total	-9.49%

### Portefeuillestruktur

	Anlagegruppe
S&P500 (Exposure via synthetische Futures)	79.3%
Eurostoxx50 (Exposure via synthetische Futures)	15.1%
FTSE100 (Exposure via synthetische Futures)	10.3%
Nikkei225 (Exposure via synthetische Futures)	4.8%
Absicherungsstrategie (Put Spread Collar)	-9.5%
Währungsfutures	0.0%
Liquide Mittel	0.0%
Total	100.0%

### Details zur Anlage der liquiden Mittel

	Anlagegruppe
Geldmarktfonds	35.8%
Bank-, Postkontoguthaben, Margen-Konto bei Banken	64.2%
Total	100.0%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Global Protect Flex PM (CHF hedged)



### Anlagestrategie

- Regelbasierte aktive Anlagestrategie mit ergänzender Absicherungsstrategie
- Anlageuniversum besteht aus Gesellschaften der wichtigsten ausländischen Börsenindizes (S&P 500, Euro Stoxx 50, FTSE 100 und Nikkei 225) sowie dem SMI; die Gewichtung erfolgt nach der Marktkapitalisierung oder einem alternativen Gewichtungsschema (z.B. Gleichgewichtung oder Minimum Volatilität)
- Die Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Investitionen können in Form von Beteiligungspapieren, kollektiven Anlagen oder derivativen Instrumenten erfolgen
- Der ergänzende Einsatz einer Absicherungsstrategie, bestehend aus Optionen, bewirkt bei stark sinkenden Märkten eine Verminderung der Kursverluste und bei stark steigenden Märkten eine Limitierung des Aufwärtspotentials („Put Spread Collar“)
- Je nach Markteinschätzung kann auf den Verkauf der Put-Option und/oder der Call-Option verzichtet werden
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life Funds (CH) Equity Global Protect Enhanced (CHF hedged)

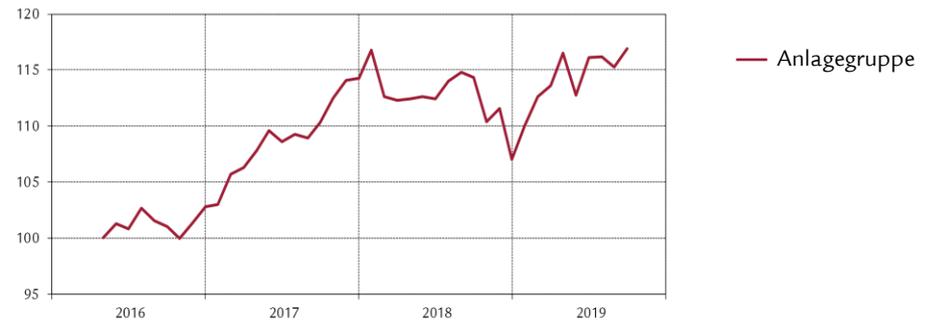
### Produkteinformationen

Valorennummer	31954200
ISIN	CH0319542004
LEI	254900LUAQC3MC0MWL48
Bloomberg Ticker	SLAGCPM SW
Benchmark	-
Währung	CHF
Lancierungsdatum	29.04.2016
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss*	14.30 Uhr
Asset Manager	Swiss Life Asset Management AG
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.15%
- ex post per 30.09.2019	0.15%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

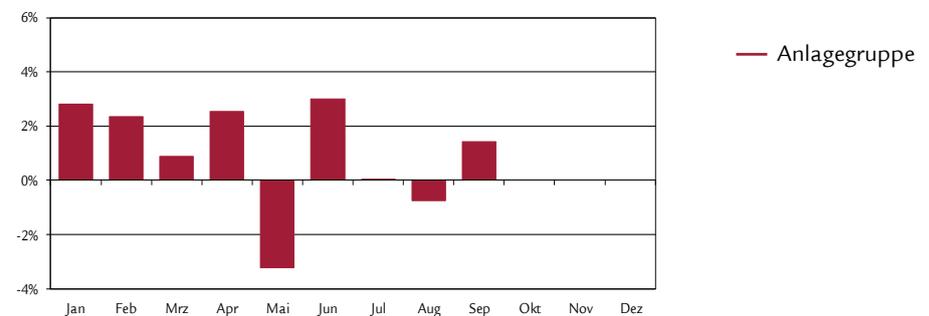
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	29.04.16
Anlagegruppe (in %)	1.42	0.67	2.22	5.00		4.68
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	9.22	-6.33	11.18			

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				29.04.16
Volatilität Anlagegruppe (in %)	8.84	6.19		5.96
Sharpe Ratio	0.33	0.91		0.89
Maximum Drawdown (in %)	-7.24	-10.30		-10.30
Recovery Period (Jahre)	0.24	-		-

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	486.6	784.4
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	107.03	116.90

30. September 2019

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Global Protect Flex PM (CHF hedged)



---

### Grösste Positionen

---

	Anlagegruppe
Fast Retailing Co Ltd	1.0%
Alphabet Inc-Cl C	0.8%
Home Depot Inc	0.7%
Intl Business Machines Cor	0.7%
Fidelity National Info Serv	0.7%
Starbucks Corp	0.6%
Verizon Communications Inc	0.6%
Chevron Corp.	0.6%
Merck & Co Inc	0.6%
Waste Connections Inc	0.6%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life Immobilienfonds Schweiz PM



## Anlagestrategie

- Die Anlagegruppe investiert in Immobilien-Anlagefonds, die schweizerischen Rechts sind, auf CHF lauten und ausschliesslich in schweizerischen Liegenschaften anlegen
- Aktive Selektion der Immobilien-Anlagefonds
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life Funds (CH) Real Estate Switzerland Fund of Funds

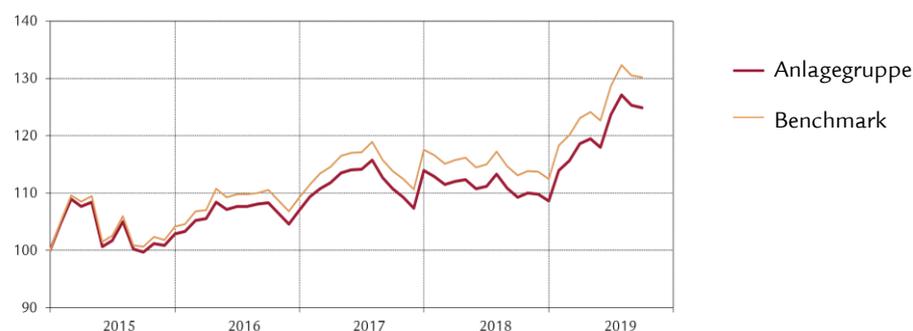
## Produkteinformationen

Valorennummer	12468565
ISIN	CH0124685659
LEI	254900VB5XEQLYLQJ518
Bloomberg Ticker	SWLIMPM SW
Benchmark	SXI Swiss Real Estate® Funds
Währung	CHF
Lancierungsdatum	28.02.2011
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	14.30 Uhr
Asset Manager	Swiss Life Asset Management AG
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	1.01%
- ex post per 30.09.2019	1.01%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

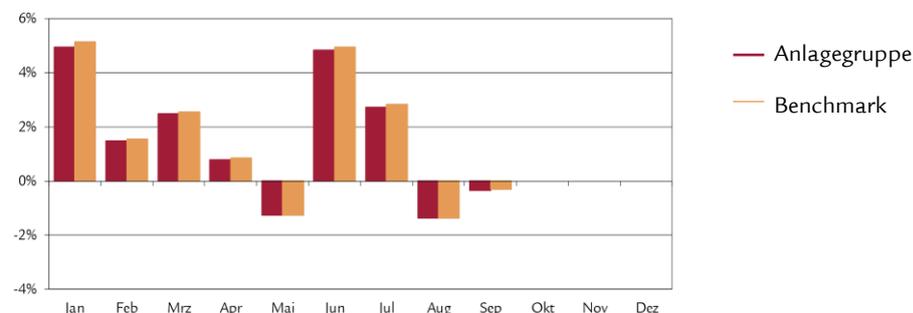
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 28.02.11
Anlagegruppe (in %)	-0.34	0.98	14.31	4.88	5.85	4.69
Benchmark (in %)	-0.31	1.12	15.12	5.61	6.73	5.40
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	15.02	-4.66	6.41	4.06	2.93	14.03
Benchmark (in %)	15.74	-4.36	7.58	4.93	4.21	14.47

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 28.02.11
Volatilität Anlagegruppe (in %)	7.66	7.26	8.02	7.24
Volatilität Benchmark (in %)	7.86	7.40	8.30	7.50
Tracking Error ex post (in %)	0.20	0.27	0.51	0.53
Tracking Error ex ante (in %)	0.30			
Information Ratio	-3.97	-2.65	-1.71	-1.35
Sharpe Ratio	1.84	0.76	0.80	0.69
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.98	0.98	0.97	0.96
Jensen-Alpha	-0.35	-0.57	-0.58	-0.47
Maximum Drawdown (in %)	-4.46	-9.23	-11.39	-11.39
Recovery Period (Jahre)	-	1.29	0.89	0.89

## Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	87.0	209.9
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	128.82	148.17

# Anlagestiftung Swiss Life

## Immobilienfonds Schweiz PM

### Liegenschaften nach Nutzungsart<sup>1)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Wohnen	50.2%	50.2%
Kommerziell	41.2%	41.2%
Gemischt	6.7%	6.7%
Bauland, Projekte	1.9%	1.9%
Total	100.0%	100.0%

<sup>1)</sup> gemäss letzt verfügbaren Daten

### Geografische Verteilung der Liegenschaften<sup>2)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Zürich	37.7%	37.8%
Bern	9.4%	9.3%
Innerschweiz	7.2%	7.2%
Westschweiz	2.4%	2.4%
Nordwestschweiz	20.8%	20.8%
Ostschweiz	7.1%	7.1%
Südschweiz	2.3%	2.3%
Genfersee	13.1%	13.1%
Total	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> gemäss letzt verfügbaren Daten

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
UBS SIMA	29.8%	30.8%
CS REF Siat	11.1%	11.2%
CS REF LivingPlus	10.7%	10.7%
CS REF Green Property	9.4%	9.4%
UBS Anfos	9.3%	9.3%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.



### Anlagestrategie

- Die Anlagegruppe investiert in ein Multi-Asset-Portfolio, das zum Ziel hat, das systematische Risiko der Long-Positionen in jeder Vermögensklasse im Portfolio durch Short-Positionen zu eliminieren und eine positive Rendite zu erzielen, indem die Anlagegruppe eine Reihe verschiedener Risikoprämienstrategien einsetzt
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life Funds (LUX) Multi Asset Risk Premia CHF hedged AM Cap; Anlagefonds nach luxemburgischem Recht

### Produkteinformationen

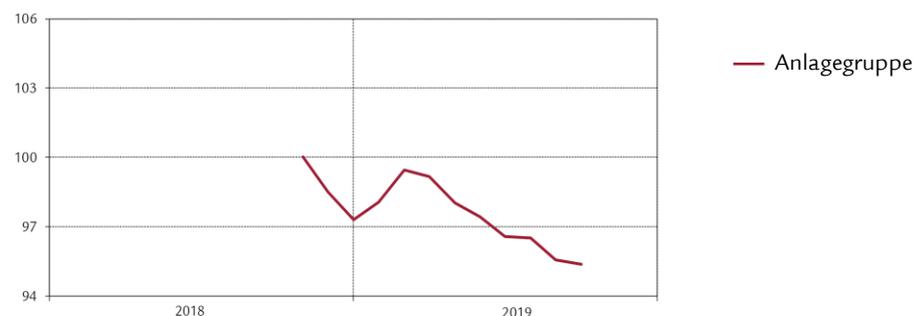
Valorennummer	43583004
ISIN	CH0435830044
LEI	254900UX5DA7WWADZ355
Bloomberg Ticker	SLLAAPM SW
Benchmark	-
Währung	CHF
Lancierungsdatum	31.10.2018
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus® *	Swiss Life Asset Management AG
Überwachung Asset Manager	PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL <a href="http://www.swisslife.ch/anlagestiftung">www.swisslife.ch/anlagestiftung</a>
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.35%
- ex post per 30.09.2019	0.35%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\* Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG

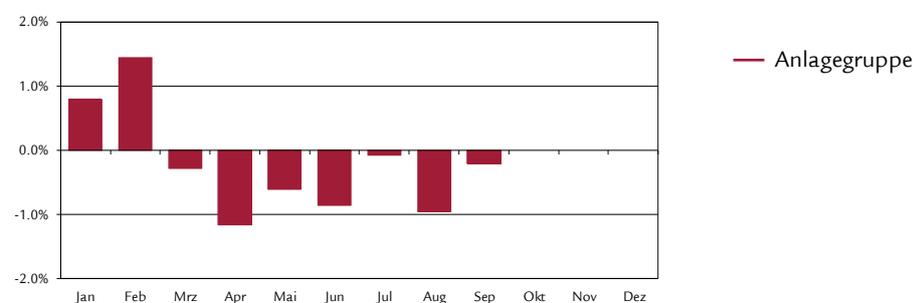
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	31.10.18
Anlagegruppe (in %)	-0.21	-1.25				-4.64
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	-1.97					

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				31.10.18
Volatilität Anlagegruppe (in %)				3.10
Sharpe Ratio				-1.29
Maximum Drawdown (in %)				-5.09
Recovery Period (Jahre)				-

### Kennzahlen

	31.12.2018	30.09.2019
Vermögen in Mio. CHF	30.1	54.3
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	97.28	95.36

### Risikoprämien

	31.12.2018	30.08.2019	30.09.2019
<b>Rohstoffe</b>	<b>72.0%</b>	<b>86.2%</b>	<b>87.9%</b>
Abschlag	11.9%	18.4%	18.8%
Congestion	10.0%	0.0%	0.0%
Wert	0.0%	11.3%	11.4%
Kurve	41.1%	47.5%	48.4%
Trend	9.0%	9.1%	9.3%
<b>Währungen</b>	<b>51.0%</b>	<b>104.9%</b>	<b>107.2%</b>
Carry	9.6%	9.6%	9.8%
Trend	9.5%	9.1%	9.3%
Mean reversion	0.0%	55.2%	56.4%
Wert	14.1%	17.4%	17.8%
Hedge Arbitrage	17.8%	13.6%	13.9%
<b>Kredit</b>	<b>27.2%</b>	<b>11.7%</b>	<b>12.0%</b>
Carry	15.9%	11.7%	12.0%
Trend	11.4%	0.0%	0.0%
<b>Anleihen</b>	<b>41.6%</b>	<b>42.9%</b>	<b>43.6%</b>
Carry	13.7%	13.9%	14.1%
Trend	27.9%	29.1%	29.5%
<b>Aktien</b>	<b>83.0%</b>	<b>64.4%</b>	<b>65.5%</b>
Dividenden	7.9%	3.7%	3.8%
Merger & Acquisitions	19.4%	0.0%	0.0%
Wert	13.4%	16.8%	17.0%
Geringe Volatilität	16.7%	14.4%	14.6%
Qualität	19.0%	20.4%	20.7%
Trend	6.7%	9.2%	9.4%
<b>Volatilität</b>	<b>7.6%</b>	<b>7.1%</b>	<b>7.3%</b>
Aktien-Carry	7.6%	7.1%	7.3%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.