

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"

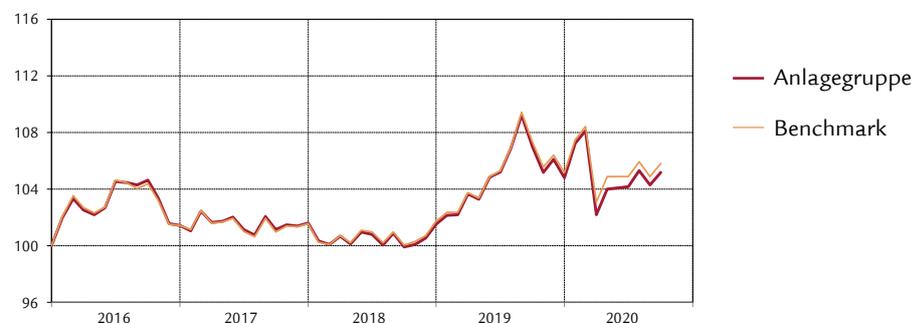
Produkteinformation

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 _{KGAST} **	
- ex ante	0.27%
- ex post 30.09.2020	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

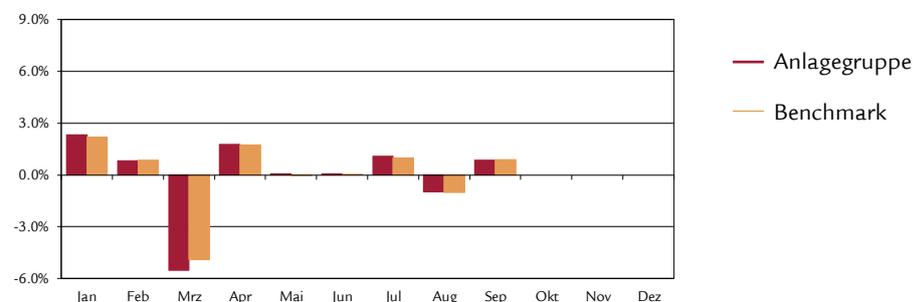
** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit 30.09.01
Anlagegruppe (in %)	0.86	0.99	-1.70	1.31	1.00	2.16	2.97
Benchmark (in %)	0.90	0.88	-1.42	1.58	1.11	2.14	3.06
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	0.36	3.25	-0.10	0.18	1.43	2.03	8.25
Benchmark (in %)	0.61	3.37	0.20	0.10	1.46	2.17	8.20

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 30.09.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	7.19	4.90	4.40	3.66	3.36
Volatilität Benchmark (in %)	6.62	4.63	4.25	3.60	3.39
Tracking Error ex post (in %)	0.66	0.41	0.37	0.35	0.45
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-0.43	-0.64	-0.30	0.04	-0.20
Sharpe Ratio	-0.14	0.41	0.39	0.69	0.77
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.09	1.06	1.03	1.01	0.98
Jensen-Alpha	-0.23	-0.39	-0.17	-0.02	-0.05
Maximum Drawdown (in %)	-6.65	-8.13	-8.13	-8.13	-8.13
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

Kennzahlen

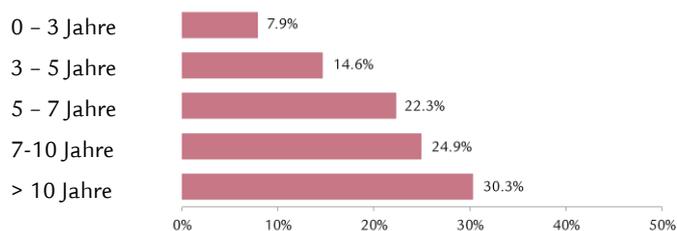
	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	517.8	532.6
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	173.62	174.24

Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien und Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

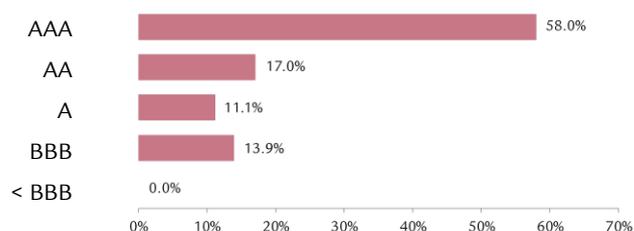
	Anlagegruppe	Benchmark
Eidgenossenschaft	15.9%	21.0%
Kantone, Städte	12.6%	12.3%
Pfandbriefinstitute	32.8%	36.2%
Banken, Finanzgesellschaften	21.0%	16.3%
Supranationale, Agencies	2.9%	3.1%
Industrie, Versorgungsbetriebe, Übrige	15.6%	11.1%
Liquide Mittel, Absicherung	-0.8%	-
Total	100.0%	100.0%
<hr/>		
Modified Duration ¹⁾	8.9	8.6
Theoretische Rendite auf Verfall ¹⁾	-0.1%	-0.1%

¹⁾ unter Berücksichtigung der Derivate

Fälligkeitsstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating

AA-

Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Rating	Anteil
Pfandbriefbank	AAA	17.4%
Eidgenossenschaft	AAA	15.9%
Pfandbriefzentrale	AAA	15.4%
Kanton Genf	AA-	2.6%
Zürcher Kantonalbank	AAA	2.3%

Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	134
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	1.3%

Haftungsausschluss:

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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"

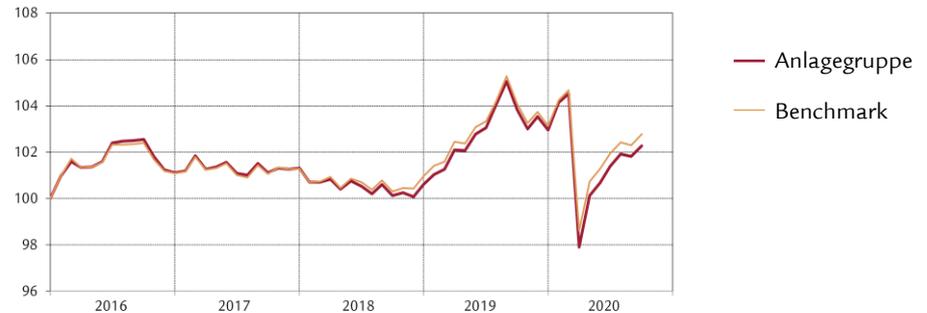
Produkteinformationen

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 _{KGAST} **	
- ex ante	0.27%
- ex post per 30.09.2020	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

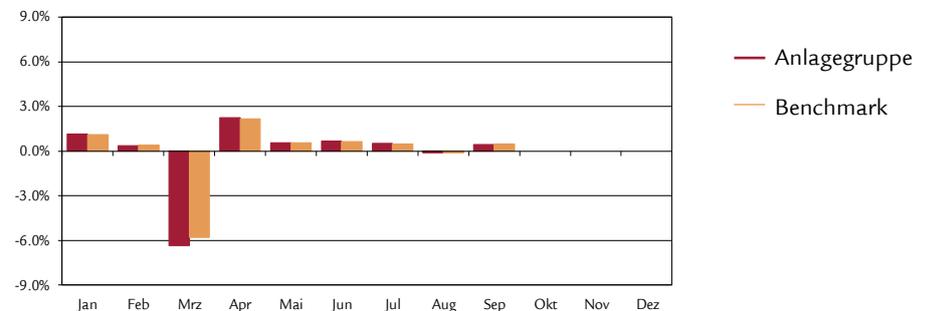
** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit 30.09.01
				p.a.	p.a.	p.a.	
Anlagegruppe (in %)	0.45	0.87	-1.52	0.38	0.49	1.80	2.25
Benchmark (in %)	0.47	0.83	-1.26	0.57	0.56	1.67	2.40
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	-0.68	2.35	-0.72	0.21	1.11	1.04	4.74
Benchmark (in %)	-0.33	2.13	-0.33	0.21	1.09	1.10	4.78

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 30.09.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	7.32	4.36	3.56	2.86	3.12
Volatilität Benchmark (in %)	6.74	4.05	3.33	2.73	2.97
Tracking Error ex post (in %)	0.61	0.37	0.32	0.43	0.93
Tracking Error ex ante (in %)	0.40				
Information Ratio	-0.44	-0.50	-0.21	0.29	-0.16
Sharpe Ratio	-0.11	0.25	0.34	0.76	0.60
Korrelation	1.00	1.00	1.00	0.99	0.95
Beta	1.09	1.08	1.07	1.04	1.00
Jensen-Alpha	-0.22	-0.28	-0.15	0.05	-0.15
Maximum Drawdown (in %)	-7.82	-8.48	-8.48	-8.48	-11.06
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	0.78

Kennzahlen

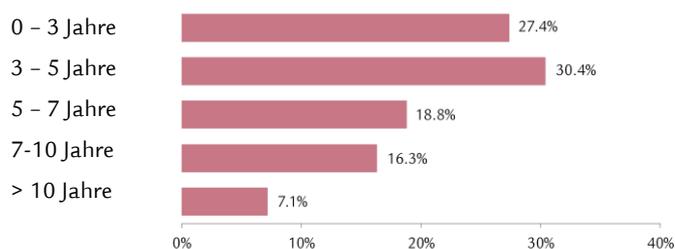
	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	281.6	289.1
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	153.71	152.67

Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

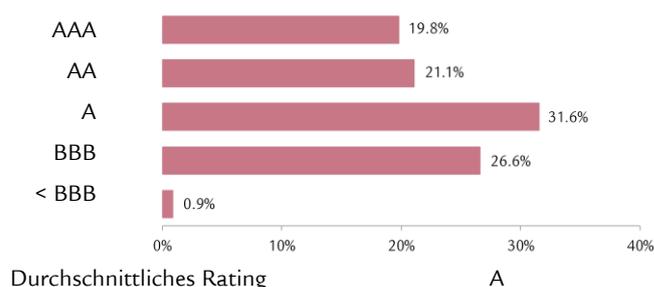
	Anlagegruppe	Benchmark
Banken, Finanzgesellschaften	57.6%	44.6%
Staaten, Provinzen	2.8%	5.1%
Supranationale, Agencies	14.5%	33.0%
Industrie, Versorgungsbetriebe, Übrige	23.3%	17.3%
Liquide Mittel, Absicherung	1.8%	-
Total	100.0%	100.0%
<hr/>		
Modified Duration ¹⁾	4.8	4.7
Theoretische Rendite auf Verfall ¹⁾	0.1%	0.0%

¹⁾ unter Berücksichtigung der Derivate

Fälligkeitsstruktur der Anlagen



Anlage nach Rating



Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Rating	Anteil
Pfandbriefbank	AAA	6.0%
Pfandbriefzentrale	AAA	4.4%
Müchener Hypothekenbank	A	2.7%
Credit Suisse	AAA	2.2%
Banque Féd. du Credit Mutuel	A	1.9%

Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	149
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	14.5%

Portfeuillestruktur nach Länder/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	17.8%	21.0%
Japan	0.0%	0.0%
Schweiz	15.7%	2.1%
Frankreich	12.6%	13.7%
Deutschland	6.5%	9.0%
United Kingdom	3.8%	3.4%
Niederlande	3.7%	7.1%
Österreich	1.9%	5.3%
PIIGS	3.9%	2.4%
Übriges Europa	5.0%	6.8%
Übrige	21.1%	20.6%
Supranationale	6.2%	8.6%
Liquide Mittel, Absicherung	1.8%	-
Total	100.0%	100.0%

Haftungsausschluss:

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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

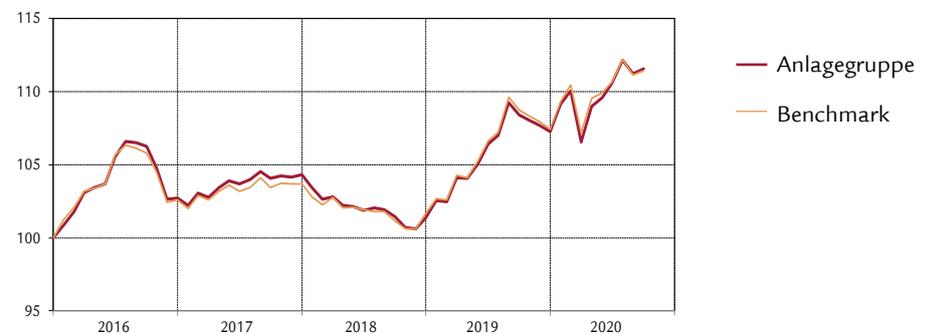
Valorenummer	1245479
ISIN	CH0012454796
LEI	254900F82G5L48XPDV74
Bloomberg Ticker	SWAOBFG SW
Benchmark *	40 % Bloomberg Barclays Gl. Agg. Corp. 60% Bloomberg Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH (Indices CHF hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.09.2001
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09
Ausgabe/Rücknahme	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 _{KGAST} ***	
- ex ante	0.46%
- ex post per 30.09.2020	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

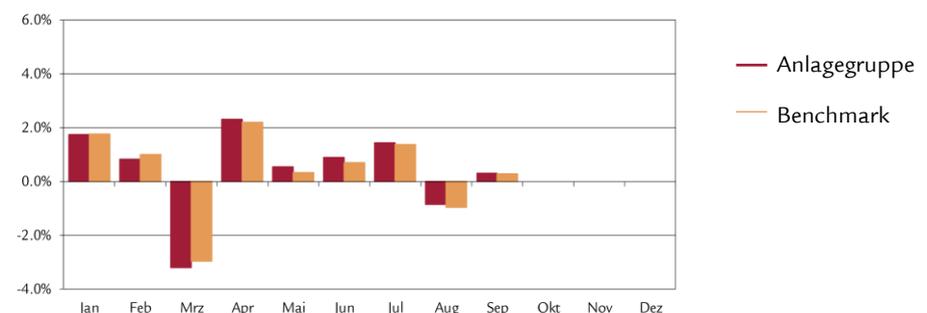
*** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

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 %)	0.32	0.89	2.91	2.35	2.22	2.33	1.77
Benchmark (in %)	0.28	0.70	2.50	2.52	2.12	2.16	1.84
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	4.00	5.81	-2.82	1.57	2.70	-1.60	7.66
Benchmark (in %)	3.73	5.67	-1.95	1.06	2.60	-0.81	7.61

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit
					30.09.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	5.00	3.57	3.29	3.87	5.40
Volatilität Benchmark (in %)	4.82	3.53	3.26	3.67	5.56
Tracking Error ex post (in %)	0.44	0.47	0.52	0.77	1.53
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	0.92	-0.36	0.19	0.22	-0.04
Sharpe Ratio	0.71	0.85	0.89	0.70	0.26
Korrelation	1.00	0.99	0.99	0.98	0.96
Beta	1.03	1.00	1.00	1.03	0.93
Jensen-Alpha	0.29	-0.18	0.10	0.08	0.03
Maximum Drawdown (in %)	-7.28	-7.28	-7.28	-10.14	-14.34
Recovery Period (Jahre)	0.34	0.34	0.34	1.31	2.15

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	64.8	58.7
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	134.16	139.53

Anlagestiftung Swiss Life

Obligationen Global (CHF hedged)

Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

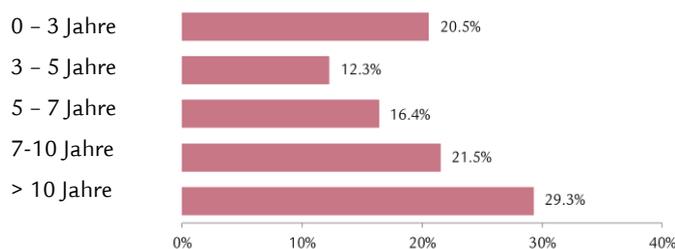
	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	23.4%	22.5%
Versorgungsbetriebe	3.0%	3.3%
Banken, Finanzgesellschaften	14.4%	14.2%
Staaten, Provinzen, Agencies	49.7%	60.0%
Supranationale	3.8%	0.0%
Liquide Mittel	5.5%	-
Währungsabsicherung	0.2%	-
Total	100.0%	100.0%

Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

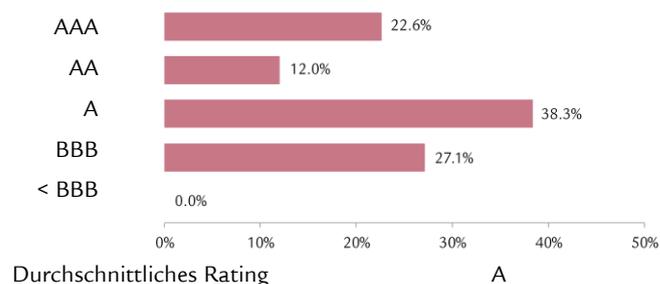
	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	43.7%	7.2	42.6%	7.4
EUR	31.0%	6.3	25.4%	7.2
JPY	15.1%	12.4	15.7%	7.5
GBP	6.5%	10.6	5.9%	11.4
Übrige	3.7%	3.4	10.4%	6.2
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration ¹⁾		7.9		8.1
Theoretische Rendite auf Verfall ¹⁾		1.0%		1.3%

¹⁾ vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

Fälligkeitsstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Rating	Anteil
US Treasury N/B	AAA	13.6%
Japan	A+	12.8%
Italien (BTPs)	BBB	3.9%
Spanien	BBB+	1.8%
Niedersachsen Invest GmbH	AAA	1.6%

Portefeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	35.9%	41.0%
Japan	14.9%	16.6%
Deutschland	6.8%	4.7%
PIIGS	8.2%	7.8%
Übrige	5.8%	9.6%
United Kingdom	5.1%	7.2%
Frankreich	5.4%	6.5%
Übriges Europa	4.4%	4.2%
Schweiz	1.4%	0.8%
Schweden	1.2%	0.4%
Belgien	1.4%	1.2%
Supranationale	3.8%	-
Liquide Mittel, Absicherung	5.7%	-
Total	100.0%	100.0%

Weitere Angaben zu den Schuldner

Anzahl Schuldner	340
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	4.2%

Haftungsausschluss:

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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

Valorenummer	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

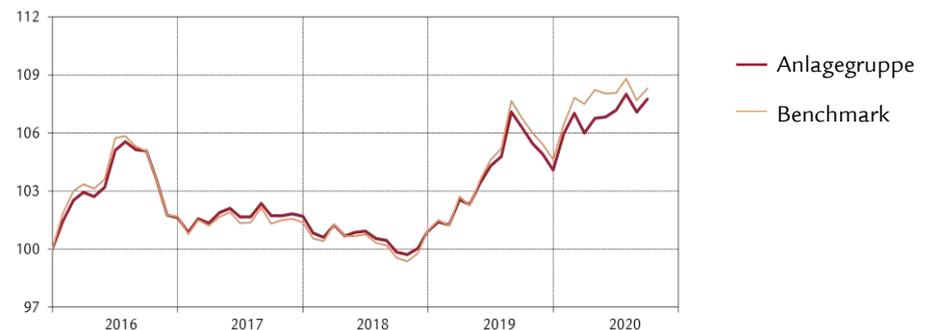
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER _{KGAST} ***	
- ex ante	0.42%
- ex post per 30.09.2020	0.42%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

* 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

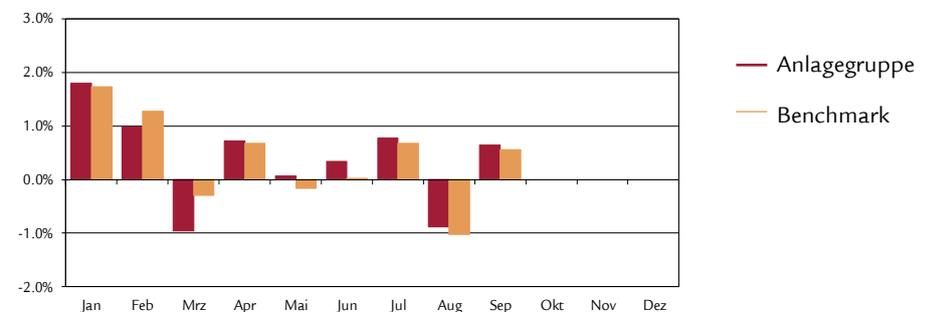
*** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	14.12.10
Anlagegruppe (in %)	0.64	0.53	1.39	1.94	1.47	2.36
Benchmark (in %)	0.55	0.20	1.43	2.25	1.54	2.32
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	3.52	3.14	-0.77	0.07	1.65	-0.92
Benchmark (in %)	3.49	3.66	-0.43	-0.31	1.70	-0.16

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				14.12.10
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.11	2.66	2.71	2.96
Volatilität Benchmark (in %)	2.99	2.81	2.91	2.85
Tracking Error ex post (in %)	0.89	0.62	0.57	0.75
Tracking Error ex ante (in %)	0.70			
Information Ratio	-0.04	-0.49	-0.13	0.05
Sharpe Ratio	0.67	1.00	0.81	0.93
Korrelation	0.96	0.98	0.98	0.97
Beta	0.99	0.92	0.91	1.00
Jensen-Alpha	-0.03	-0.07	0.12	0.02
Maximum Drawdown (in %)	-4.82	-4.82	-6.37	-6.37
Recovery Period (Jahre)	-	-	0.83	0.83

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	623.4	446.7
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	121.50	125.78

Anlagestiftung Swiss Life

Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)

Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

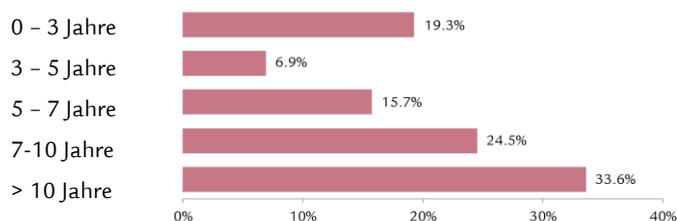
	Anlagegruppe	Benchmark
Staaten, Provinzen	76.3%	100.0%
Agencies	6.3%	0.0%
Supranationale	6.2%	0.0%
Übrige	5.6%	0.0%
Liquide Mittel	5.2%	-
Währungsabsicherung	0.4%	-
Total	100.0%	100.0%

Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

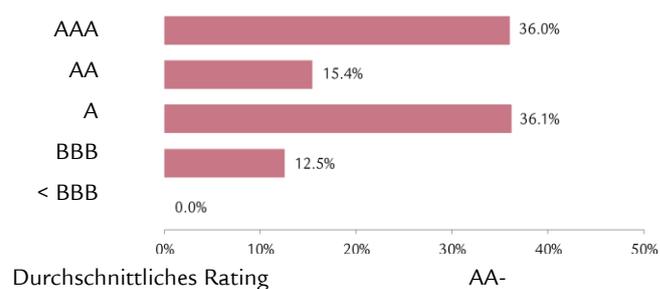
	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	33.0%	6.3	26.8%	7.0
EUR	29.5%	8.2	26.3%	8.5
JPY	25.0%	10.7	25.6%	9.7
GBP	8.1%	11.5	6.7%	13.2
Übrige	4.4%	2.1	14.6%	7.3
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration ¹⁾		8.5		8.6
Theoretische Rendite auf Verfall ¹⁾		0.4%		0.7%

¹⁾ vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

Fälligkeitstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Rating	Anteil
US Treasury N/B	AAA	22.7%
Japan	A+	21.4%
Italien (BTPs)	BBB	6.5%
Spanien	BBB+	3.0%
Niedersachsen Invest GmbH	AAA	2.7%

Portfeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	27.5%	28.2%
Japan	22.6%	25.6%
Deutschland	8.8%	4.7%
Frankreich	4.0%	6.4%
United Kingdom	2.8%	6.7%
Belgien	2.1%	1.6%
Island	0.9%	0.0%
Litauen	0.6%	0.0%
PIIGS	10.8%	10.7%
Übriges Europa	1.1%	4.4%
Übrige	6.9%	11.7%
Supranationale	6.3%	-
Liquide Mittel, Absicherung	5.6%	-
Total	100.0%	100.0%

Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	75
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	4.7%

Haftungsausschluss:

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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
- Schuldnerebegrenzung: 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

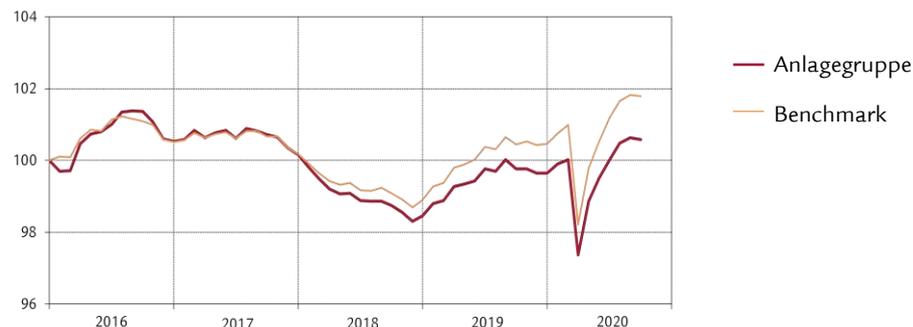
Überwachung Asset Manager
PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER _{KGAST} **	
- ex ante	0.38%
- ex post per 30.09.2020	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

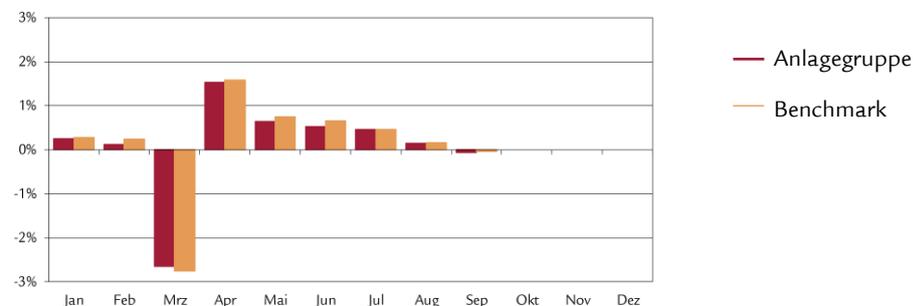
** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	11.10.13
Anlagegruppe (in %)	-0.06	0.55	0.81	-0.05	0.13	0.32
Benchmark (in %)	-0.03	0.59	1.34	0.37	0.30	0.46
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	0.93	1.22	-1.70	-0.38	0.54	-0.33
Benchmark (in %)	1.31	1.59	-1.27	-0.35	0.52	-0.39

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				11.10.13
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.36	2.00	1.65	1.44
Volatilität Benchmark (in %)	3.52	2.08	1.67	1.44
Tracking Error ex post (in %)	0.22	0.15	0.34	0.34
Tracking Error ex ante (in %)	0.20			
Information Ratio	-2.41	-2.76	-0.50	-0.42
Sharpe Ratio	0.45	0.34	0.53	0.64
Korrelation	1.00	1.00	0.98	0.97
Beta	0.95	0.96	0.97	0.97
Jensen-Alpha	-0.43	-0.37	-0.14	-0.11
Maximum Drawdown (in %)	-4.14	-4.60	-5.30	-5.30
Recovery Period (Jahre)	0.32	-	-	-

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	1'152.2	1'305.6
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	101.33	102.27



Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

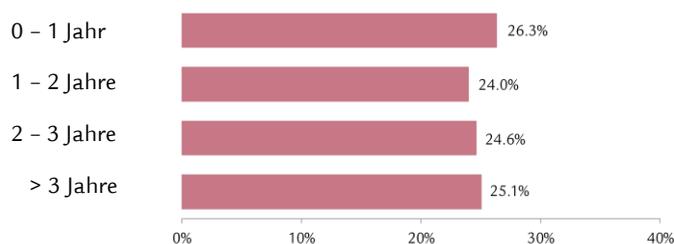
	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	48.0%	48.4%
Versorgungsbetriebe	3.7%	4.9%
Banken, Finanzgesellschaften	43.5%	46.7%
Übrige	1.2%	0.0%
Liquide Mittel	4.1%	-
Währungsabsicherung	-0.5%	-
Total	100.0%	100.0%

Portfeuillestruktur nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	53.2%	2.3	59.7%	1.8
EUR	33.6%	1.8	29.7%	1.9
JPY	0.0%	0.0	1.5%	2.0
GBP	6.2%	1.9	3.5%	1.8
Übrige	7.0%	0.3	5.6%	1.9
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration ¹⁾		2.1		1.8
Theoretische Rendite auf Verfall ¹⁾		0.7%		0.8%

¹⁾ vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

Fälligkeitstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Rating	Anteil
Nestle Holdings Inc	AA-	1.5%
Bank of America Corp	A-	1.4%
Bank of Nova Scotia	A+	1.3%
Mizuho Financial Group Inc	A-	1.3%
Toronto Dominion Bank	A	1.2%

Portfeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	40.3%	48.5%
Japan	4.9%	5.4%
United Kingdom	8.8%	7.9%
Deutschland	7.8%	6.6%
Frankreich	6.3%	7.1%
Schweden	3.9%	1.6%
Schweiz	2.4%	3.1%
Niederlande	1.8%	3.3%
PIIGS	2.6%	4.3%
Übriges Europa	4.3%	3.0%
Übrige	13.2%	9.2%
Liquide Mittel, Absicherung	3.7%	-
Total	100.0%	100.0%

Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	227
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	5.6%

Haftungsausschluss:

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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"

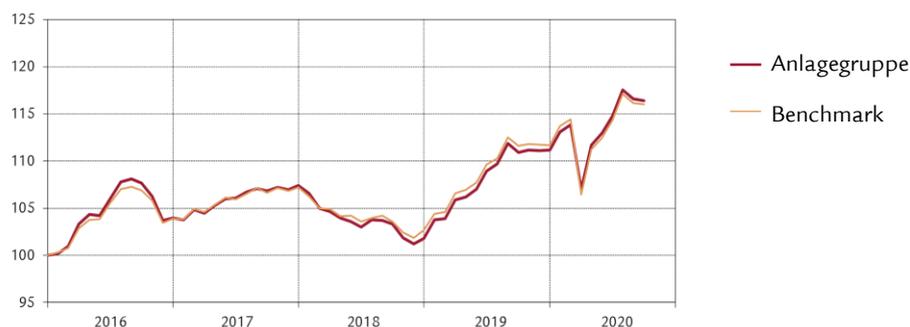
Produkteinformationen

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 _{KGAST} **	
- ex ante	0.53%
- ex post per 30.09.2020	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_{KGAST} 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 %)	-0.16	1.41	4.92	2.90	3.15	3.39
Benchmark (in %)	-0.12	1.44	3.92	2.84	2.94	3.26
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	4.69	9.22	-5.23	3.32	3.98	-2.42
Benchmark (in %)	3.88	8.75	-4.20	3.15	3.92	-1.79

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 14.12.10
Volatilität Anlagegruppe (in %)	8.51	5.57	4.82	4.55
Volatilität Benchmark (in %)	9.47	5.94	4.99	4.43
Tracking Error ex post (in %)	1.07	0.81	0.76	0.99
Tracking Error ex ante (in %)	0.90			
Information Ratio	0.94	0.08	0.27	0.13
Sharpe Ratio	0.65	0.64	0.80	0.82
Korrelation	1.00	0.99	0.99	0.98
Beta	0.90	0.93	0.95	1.00
Jensen-Alpha	1.43	0.30	0.37	0.12
Maximum Drawdown (in %)	-11.42	-11.42	-11.42	-11.42
Recovery Period (Jahre)	0.30	0.30	0.30	0.30

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	755.0	1'199.2
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	132.53	138.75

Anlagestiftung Swiss Life

Obl. Global Unternehmen (CHF hedged)

Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	56.6%	56.2%
Versorgungsbetriebe	7.6%	8.4%
Banken, Finanzgesellschaften	29.5%	35.4%
Übrige	0.7%	0.0%
Liquide Mittel	5.6%	-
Währungsabsicherung	0.0%	-
Total	100.0%	100.0%

Portefeuillestruktur nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	59.7%	8.6	66.3%	8.0
EUR	33.4%	3.6	24.0%	5.3
JPY	0.5%	15.0	0.9%	4.2
GBP	4.1%	9.3	4.7%	8.7
Übrige	2.3%	5.0	4.1%	6.1
Total	100.0%		100.0%	

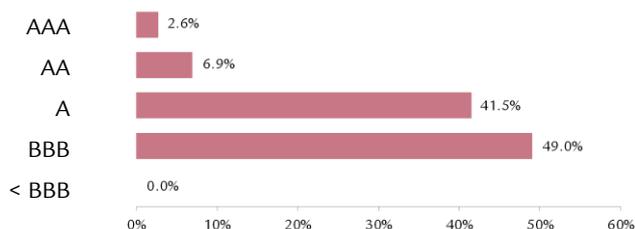
Modified Duration ¹⁾	7.1	7.3
Theoretische Rendite auf Verfall ¹⁾	2.0%	2.2%

¹⁾ vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

Fälligkeitsstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating **BBB+**

Grösste Schuldner und Rating

Johnson & Johnson	AAA	2.4%
AT&T Inc	BBB	1.9%
BAT International Fin	BBB	1.7%
Mizuho Financial Group Inc	A-	1.4%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	A+	1.2%

Portefeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	48.5%	60.1%
Japan	3.4%	2.9%
United Kingdom	8.5%	7.9%
Frankreich	7.4%	6.7%
Deutschland	4.0%	4.7%
Schweiz	3.5%	1.9%
Schweden	3.1%	0.8%
Niederlande	2.4%	2.7%
PIIGS	4.4%	3.7%
Übriges Europa	5.1%	2.3%
Übrige	4.1%	6.3%
Liquide Mittel, Absicherung	5.6%	-
Total	100.0%	100.0%

Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	273
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	3.5%

Haftungsausschluss:

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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; Anlagefonds nach luxemburgischem Recht

Produkteinformationen

Valorennummer	38013680
ISIN	CH0380136801
LEI	254900EGYJLQZKIT6O90
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_{KGAST} **

- ex ante 0.50%

- ex post per 30.09.2020 0.50%

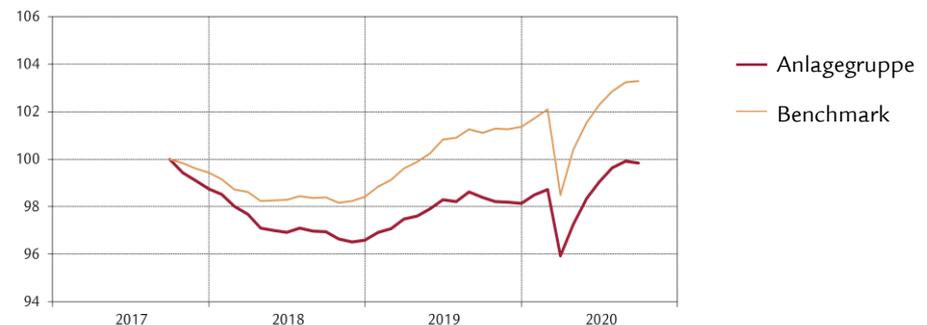
Ausgabe-/Rücknahmekommission keine

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

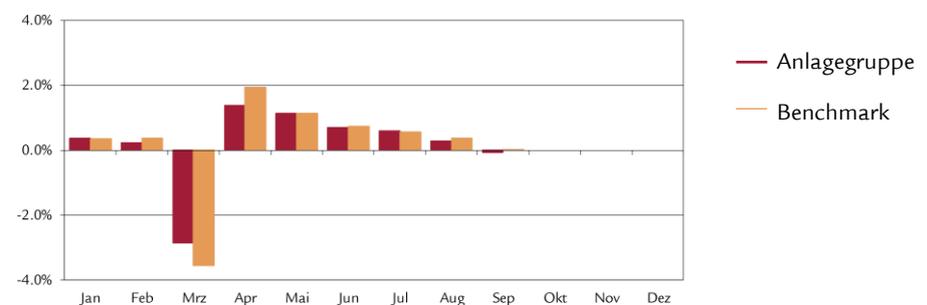
** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 29.09.17
Anlagegruppe (in %)	-0.07	0.82	1.49	-0.05		-0.05
Benchmark (in %)	0.03	0.96	2.15	1.08		1.08
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	1.75	1.58	-2.17			
Benchmark (in %)	1.89	3.00	-1.03			

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 29.09.17
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.66	2.25		2.25
Volatilität Benchmark (in %)	4.50	2.65		2.65
Tracking Error ex post (in %)	1.02	0.64		0.64
Tracking Error ex ante (in %)	0.70			
Information Ratio	-0.65	-1.76		-1.76
Sharpe Ratio	0.60	0.30		0.30
Korrelation	0.99	0.98		0.98
Beta	0.81	0.83		0.83
Jensen-Alpha	-0.09	-0.82		-0.82
Maximum Drawdown (in %)	-3.57	-4.08		-4.36
Recovery Period (Jahre)	0.29	0.36		-

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	226.5	219.4
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	98.13	99.85

Anlagestiftung Swiss Life

Obligationen Emerging Markets Unternehmen

Short Term (CHF hedged)



Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
Industrie	37.3%		31.9%	
Versorgungsbetriebe	10.5%		1.9%	
Banken, Finanzgesellschaften	33.0%		27.1%	
Übrige	13.0%		39.1%	
Liquide Mittel	4.1%		-	
Währungsabsicherung	2.1%		-	
Total	100.0%		100.0%	

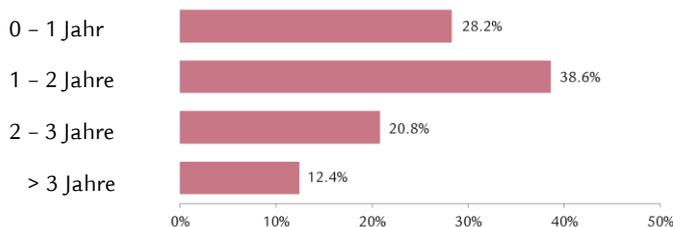
Portfeuillestruktur nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	101.0%	1.8	100.0%	1.8
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	-1.0%	0.0	0.0%	0.0
Total	100.0%		100.0%	

Modified Duration ¹⁾	1.8	1.8
Theoretische Rendite auf Verfall ¹⁾	1.9%	1.7%

¹⁾ vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

Fälligkeitstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating **BBB+**

Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Rating	Anteil
Huaron Finance	BBB+	3.8%
Taq Abu Dhabi National	AA-	3.8%
Gazprom	BBB-	3.4%
QNB Finance	A	2.8%
QTEL International	A-	2.8%

Portfeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
China	18.4%		16.0%	
Russland	12.3%		13.5%	
Vereinigte Arabische Emirate	8.2%		11.2%	
Katar	8.1%		3.4%	
Indien	7.9%		6.3%	
Südkorea	5.0%		10.8%	
Chile	4.1%		4.3%	
Thailand	3.8%		3.7%	
Übrige Länder Asien (8/9)	13.8%		20.8%	
Übrige Länder Afrika (0/0)	0.0%		0.0%	
Übrige Länder Lateinamerika (5/4)	8.7%		9.0%	
Übrige Länder (1/1)	3.5%		1.0%	
Liquide Mittel, Absicherung	6.2%		-	
Total	100.0%		100.0%	

Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	109
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	9.9%

Haftungsausschluss:

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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

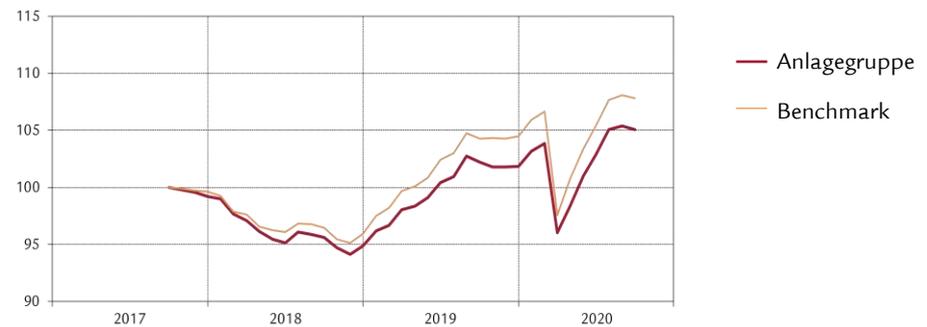
Kurspublikationen Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/anlagestiftung

Betriebsaufwandquote TER _{KGAST} **	
- ex ante	0.77%
- ex post per 30.09.2020	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

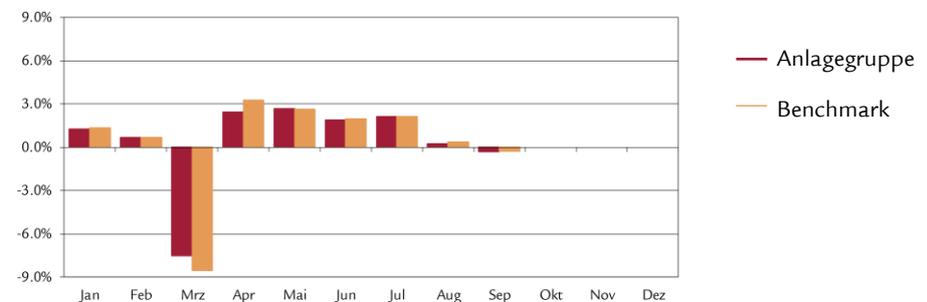
** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	29.09.17
Anlagegruppe (in %)	-0.30	2.07	2.79	1.66		1.66
Benchmark (in %)	-0.26	2.26	3.41	2.54		2.54
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	3.13	7.39	-4.39			
Benchmark (in %)	3.17	8.97	-3.75			

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				29.09.17
Volatilität Anlagegruppe (in %)	9.32	5.77		5.77
Volatilität Benchmark (in %)	10.47	6.36		6.36
Tracking Error ex post (in %)	1.48	0.94		0.94
Tracking Error ex ante (in %)	1.00			
Information Ratio	-0.42	-0.94		-0.94
Sharpe Ratio	0.37	0.41		0.41
Korrelation	1.00	0.99		0.99
Beta	0.89	0.90		0.90
Jensen-Alpha	-0.14	-0.55		-0.55
Maximum Drawdown (in %)	-9.60	-9.60		-9.60
Recovery Period (Jahre)	0.35	0.35		0.35

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	229.2	279.9
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	101.86	105.05

Anlagestiftung Swiss Life

Obl. Emerging Markets Unternehmen (CHF hedged)



Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	40.0%	31.3%
Versorgungsbetriebe	16.3%	6.0%
Banken, Finanzgesellschaften	26.8%	23.5%
Übrige	10.9%	39.2%
Liquide Mittel	3.7%	-
Währungsabsicherung	2.3%	-
Total	100.0%	100.0%

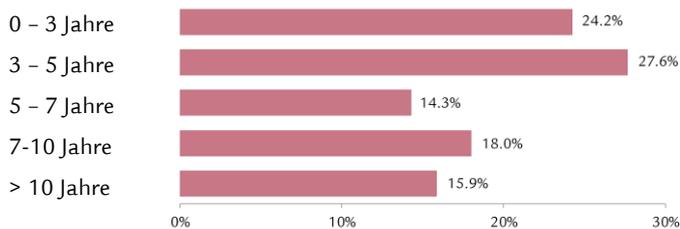
Portefeuillestruktur nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	98.3%	5.6	100.0%	5.4
EUR	2.1%	7.9	0.0%	0.0
JPY	0.0%	0.0	0.0%	0.0
GBP	0.0%	0.0	0.0%	0.0
Übrige	-0.4%	0.0	0.0%	0.0
Total	100.0%		100.0%	

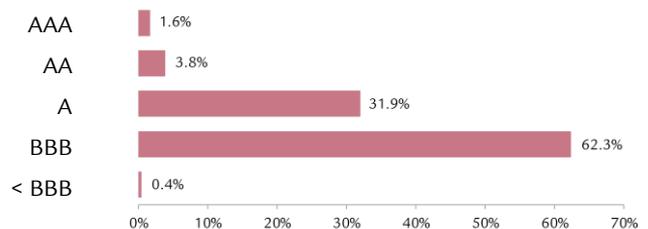
Modified Duration ¹⁾	5.6	5.4
Theoretische Rendite auf Verfall ¹⁾	2.8%	3.0%

¹⁾ vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

Fälligkeitsstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating **BBB+**

Grösste Schuldner und Rating

QNB Finance	A	2.3%
Sands China Ltd	BBB-	2.3%
Israel Electric Corp	BBB	2.3%
Saudi Arabian Oil Co.	A+	2.0%
China National Offshore Oil Corp	A+	1.6%

Portefeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
China	17.3%	12.3%
Katar	6.8%	4.8%
Südkorea	6.5%	6.5%
Peru	5.8%	3.5%
Chile	5.6%	5.7%
Thailand	4.9%	4.3%
Vereinigte Arabische Emirate	4.5%	5.3%
Singapur	4.2%	4.2%
Übrige Länder Asien (12/12)	25.3%	33.7%
Übrige Länder Afrika (0/4)	0.0%	1.8%
Übrige Länder Lateinamerika (4/6)	5.8%	13.3%
Übrige Länder (6/9)	7.3%	4.6%
Liquide Mittel, Absicherung	6.0%	-
Total	100.0%	100.0%

Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	189
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	10.7%

Haftungsausschluss:

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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

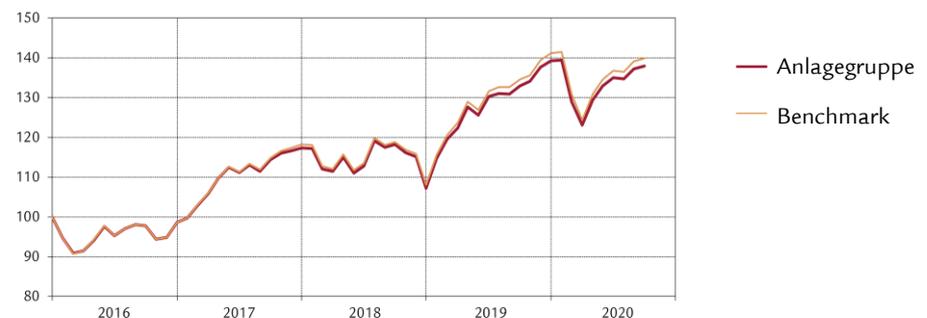
Valorennummer	1245481
ISIN	CH0012454812
LEI	254900UNZU5YPIKQTQ23
Bloomberg Ticker	SWAAKCH SW
Benchmark	Swiss Performance Index
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.09.2001
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus® *	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 _{KGAST} **	
- ex ante	0.54%
- ex post per 30.09.2020	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

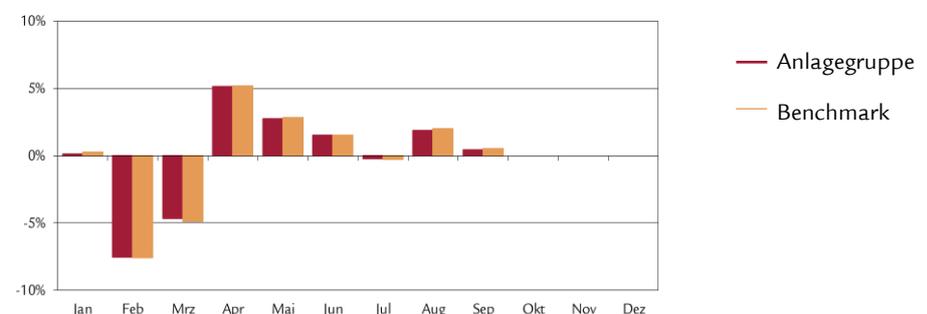
** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

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 %)	0.46	2.17	3.76	6.43	7.61	8.17	5.59
Benchmark (in %)	0.52	2.32	4.02	6.79	7.95	8.56	6.16
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	-1.02	29.95	-8.61	19.03	-1.44	2.06	11.84
Benchmark (in %)	-0.88	30.59	-8.57	19.92	-1.41	2.68	13.00

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 30.09.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	11.73	11.05	10.40	10.95	12.73
Volatilität Benchmark (in %)	11.95	11.14	10.48	10.98	13.11
Tracking Error ex post (in %)	0.35	0.31	0.29	0.36	1.30
Tracking Error ex ante (in %)	0.40				
Information Ratio	-0.74	-1.16	-1.17	-1.10	-0.44
Sharpe Ratio	0.37	0.63	0.78	0.75	0.40
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.98	0.99	0.99	1.00	0.97
Jensen-Alpha	-0.16	-0.28	-0.24	-0.34	-0.35
Maximum Drawdown (in %)	-25.88	-25.88	-25.88	-27.47	-54.46
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	1.09	4.96

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	273.8	297.6
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	284.17	281.28

Portefeuillestruktur nach Unternehmensgrösse¹⁾

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	80.4%	20	80.9%	20
Mittlere Unternehmen	17.2%	49	17.3%	80
Kleine Unternehmen	0.9%	7	1.8%	116
Liquide Mittel	1.5%	-	-	-
Total	100.0%	76	100.0%	216

¹⁾ unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

Portefeuillestruktur nach Branchen²⁾

	Anlagegruppe	Benchmark
Gesundheitswesen	35.7%	36.5%
Verbrauchsgüter	26.4%	26.4%
Industrieunternehmen	16.8%	15.0%
Finanzdienstleistungen	13.3%	15.1%
Grundstoffe	2.6%	2.9%
Technologie	1.8%	2.2%
Telekommunikation	1.1%	1.1%
Verbraucherservice	0.5%	0.6%
Versorger	0.3%	0.2%
Erdöl und Erdgas	0.0%	0.0%
Liquide Mittel	1.5%	-
Total	100.0%	100.0%

²⁾ unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

Grösste Positionen³⁾

	Anlagegruppe	Benchmark
Nestlé	21.4%	21.6%
Roche GS	15.1%	15.2%
Novartis	13.4%	13.5%
Zurich Insurance Group	3.3%	3.3%
ABB	3.1%	3.1%
Lonza Group AG	2.9%	2.9%
UBS	2.5%	2.5%
Cie Fin Richemont	2.2%	2.2%
Sika AG	2.2%	2.2%
Givaudan-Reg	2.1%	2.2%

³⁾ unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

Anlagestiftung Swiss Life

Aktien Schweiz Large Caps Indexiert



Anlagestrategie

- Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die im SPI 20 vertreten sind
- Indexierte Umsetzung, wobei die Benchmark 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	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 Mandatsstrukturen, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung der Asset Manager und Beurteilung der Anlageresultate

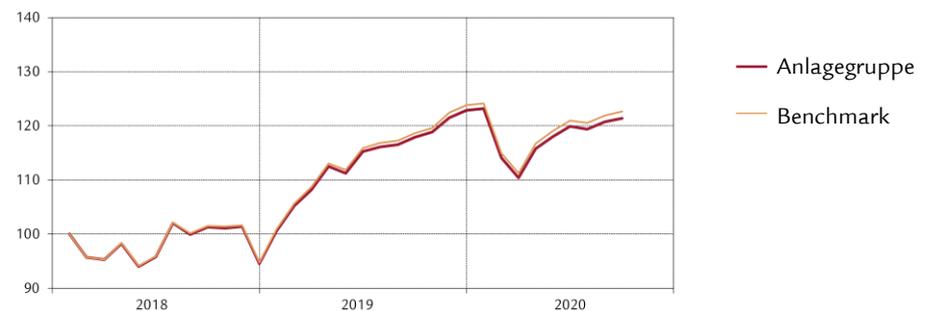
Kurspublikationen Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/anlagestiftung

Betriebsaufwandquote TER _{KGAST} **	
- ex ante	0.35%
- ex post per 30.09.2020	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

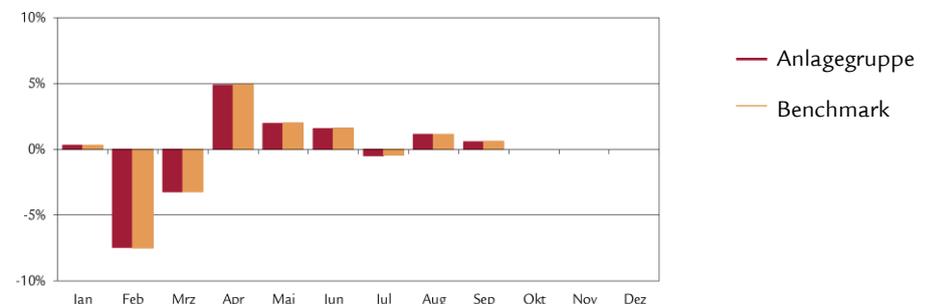
** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 01.02.18
Anlagegruppe (in %)	0.59	1.28	2.98			7.56
Benchmark (in %)	0.62	1.36	3.34			7.97
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	-1.16	29.99				
Benchmark (in %)	-0.92	30.62				

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 01.02.18
Volatilität Anlagegruppe (in %)	10.65			11.45
Volatilität Benchmark (in %)	10.72			11.58
Tracking Error ex post (in %)	0.08			0.32
Tracking Error ex ante (in %)	0.10			
Information Ratio	-4.59			-1.29
Sharpe Ratio	0.34			0.70
Korrelation	1.00			1.00
Beta	0.99			0.99
Jensen-Alpha	-0.33			-0.28
Maximum Drawdown (in %)	-25.04			-25.04
Recovery Period (Jahre)	-			-

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	167.6	177.7
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	122.88	121.45

Anlagestiftung Swiss Life

Aktien Schweiz Large Caps Indexiert

Portefeuillestruktur nach Unternehmensgrösse¹⁾

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	99.5%	19	99.5%	19
Mittlere Unternehmen	0.5%	1	0.5%	1
Kleine Unternehmen	0.0%	0	-	-
Liquide Mittel	0.0%	-	-	-
Total	100.0%	20	100.0%	20

¹⁾ unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

Portefeuillestruktur nach Branchen²⁾

	Anlagegruppe	Benchmark
Gesundheitswesen	41.5%	41.5%
Verbrauchsgüter	30.1%	30.1%
Finanzdienstleistungen	13.2%	13.2%
Industrieunternehmen	11.4%	11.4%
Grundstoffe	2.7%	2.7%
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%

²⁾ unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

Grösste Positionen³⁾

	Anlagegruppe	Benchmark
Nestlé	26.8%	26.8%
Roche GS	18.9%	18.9%
Novartis	16.8%	16.8%
Zurich Insurance Group	4.1%	4.1%
ABB	3.9%	3.9%
Lonza Group AG	3.6%	3.6%
UBS	3.1%	3.1%
Cie Fin Richemont	2.7%	2.7%
Sika AG	2.7%	2.7%
Givaudan-Reg	2.7%	2.7%

³⁾ unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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 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

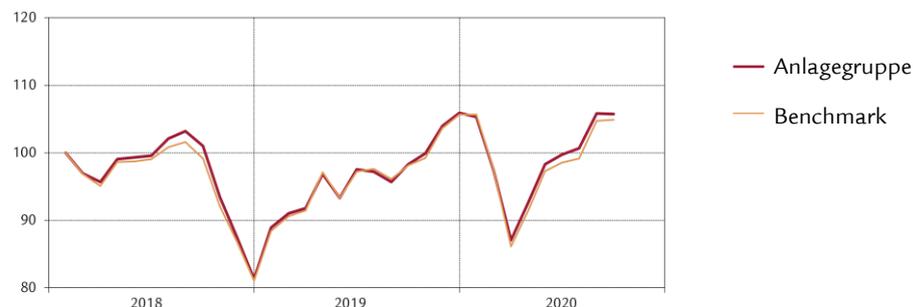
Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} **

- ex ante	0.95%
- ex post per 30.09.2020	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

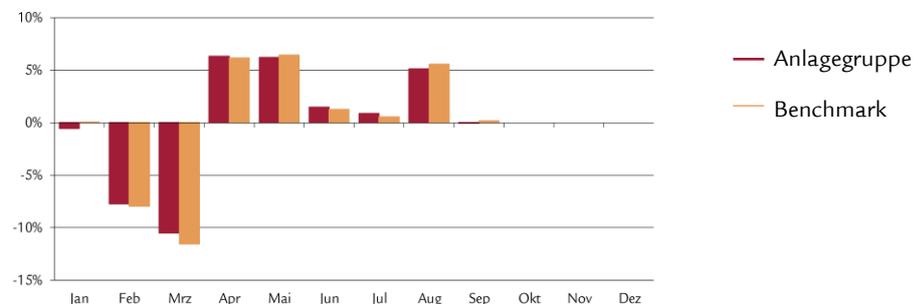
** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 01.02.18
Anlagegruppe (in %)	-0.05	6.02	7.56			2.11
Benchmark (in %)	0.18	6.40	6.83			1.80
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	-0.12	30.31				
Benchmark (in %)	-0.72	30.42				

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 01.02.18
Volatilität Anlagegruppe (in %)	17.91			15.89
Volatilität Benchmark (in %)	18.91			16.07
Tracking Error ex post (in %)	1.62			1.46
Tracking Error ex ante (in %)	1.50			
Information Ratio	0.45			0.22
Sharpe Ratio	0.45			0.18
Korrelation	1.00			1.00
Beta	0.94			0.98
Jensen-Alpha	1.08			0.35
Maximum Drawdown (in %)	-29.68			-29.68
Recovery Period (Jahre)	-			-

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	43.2	45.4
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	105.86	105.73

Anlagestiftung Swiss Life

Aktien Schweiz Small & Mid Caps



Portefeuillestruktur nach Unternehmensgrösse

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	4.9%	1	4.4%	1
Mittlere Unternehmen	84.2%	48	86.6%	79
Kleine Unternehmen	4.7%	7	9.0%	116
Liquide Mittel	6.2%	-	-	-
Total	100.0%	56	100.0%	196

Portefeuillestruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrieunternehmen	38.7%	29.7%
Finanzdienstleistungen	13.8%	22.5%
Gesundheitswesen	13.1%	16.3%
Verbrauchsgüter	11.7%	11.3%
Technologie	8.8%	11.3%
Verbraucherservice	2.4%	3.0%
Grundstoffe	2.3%	3.9%
Versorger	1.7%	0.8%
Telekommunikation	1.3%	1.2%
Erdöl und Erdgas	0.0%	0.0%
Liquide Mittel	6.2%	-
Total	100.0%	100.0%

Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
Schindler Holding AG (PS)	6.0%	3.6%
Sonova Holding AG	4.9%	4.4%
Kuehne + Nagel International AG	4.3%	3.5%
Straumann Holding AG	4.0%	3.7%
Logitech International	3.9%	4.3%
Lindt & Sprüngli (PS)	3.9%	2.8%
Baloise Holding AG	3.1%	2.2%
Vifor Pharma AG	2.8%	2.1%
Temenos AG	2.8%	2.9%
Adecco Group AG	2.5%	2.8%

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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

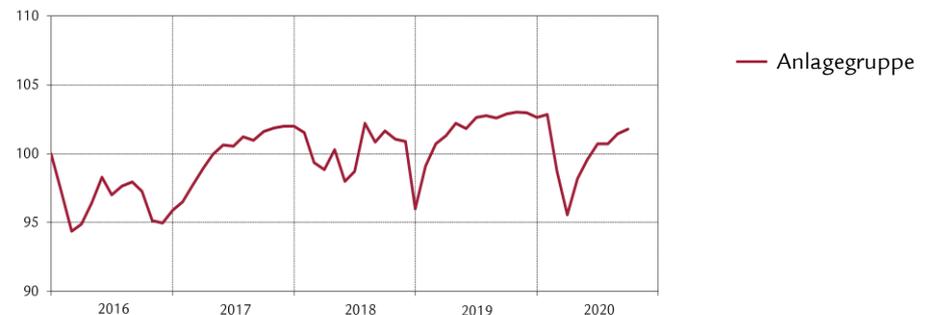
Swiss Life Asset Management AG

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/anlagestiftung

Betriebsaufwandquote TER _{KGAST} *	
- ex ante	0.43%
- ex post per 30.09.2020	0.46%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

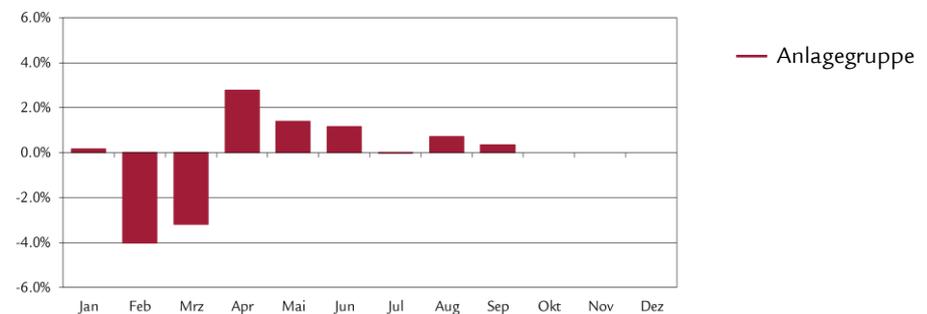
* Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 30.06.11
Anlagegruppe (in %)	0.36	1.06	-1.08	0.05	0.63	1.77
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	-0.84	6.94	-5.88	6.34	-4.09	0.04

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 30.06.11
Volatilität Anlagegruppe (in %)	6.45	6.01	5.63	5.49
Sharpe Ratio	-0.06	0.13	0.24	0.40
Maximum Drawdown (in %)	-17.30	-17.30	-17.30	-17.30
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	180.5	81.6
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	118.56	117.57

30. September 2020

Anlagestiftung Swiss Life Aktien Schweiz Protect



Details zum Wert der Absicherungsstrategie

	Anlagegruppe
Long Put auf SMI bei 9'813.27	2.50%
Short Put auf SMI bei 8'263.70	-0.43%
Short Call auf SMI bei 10'933.54	-0.68%
Total	1.38%

Portefeuillestruktur

	Anlagegruppe
SMI (Exposure via synthetische Futures)	98.9%
Absicherungsstrategie (Put Spread Collar)	1.4%
Liquide Mittel	-0.3%
Total	100.0%

Details zur Anlage der liquiden Mittel

	Anlagegruppe
Geldmarktfonds	29.6%
Bank-, Postkontoguthaben, Margen-Konto bei Banken	70.4%
Total	100.0%

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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

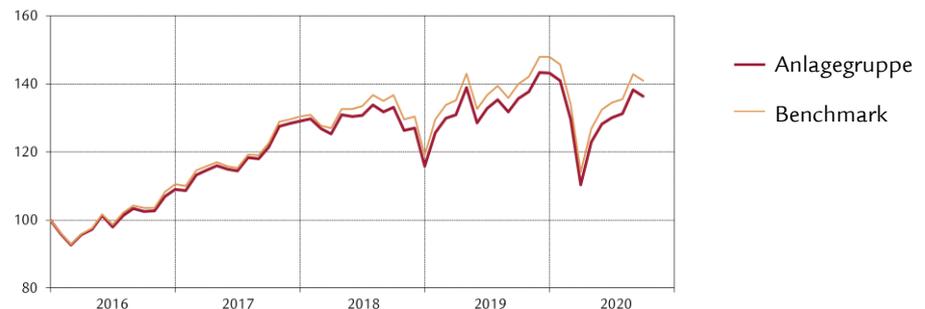
Betriebsaufwandquote TER _{KGAST} ***	
- ex ante	0.73%
- ex post per 30.09.2020	0.73%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

* 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

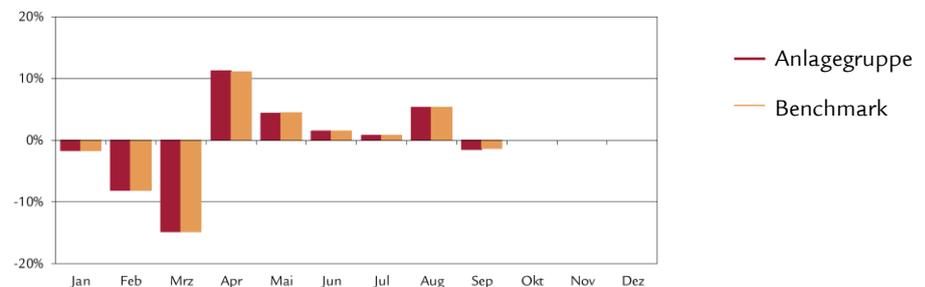
*** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit 30.09.01
Anlagegruppe (in %)	-1.46	4.72	0.48	3.93	8.00	7.44	2.57
Benchmark (in %)	-1.24	4.81	0.79	4.77	8.74	8.31	3.80
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	-4.83	23.71	-10.32	18.39	9.06	-1.46	15.46
Benchmark (in %)	-4.72	24.41	-8.83	18.08	10.55	-0.80	16.54

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 30.09.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	22.97	17.11	14.91	13.16	15.44
Volatilität Benchmark (in %)	22.88	17.01	14.82	13.11	15.70
Tracking Error ex post (in %)	0.35	0.59	0.62	0.74	1.50
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	-0.88	-1.43	-1.20	-1.16	-0.82
Sharpe Ratio	0.05	0.27	0.57	0.58	0.14
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	1.00	1.01	1.01	1.00	0.98
Jensen-Alpha	-0.31	-0.83	-0.73	-0.82	-1.12
Maximum Drawdown (in %)	-34.66	-34.66	-34.66	-36.35	-60.40
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	1.43	7.84

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	289.7	387.4
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	170.05	161.84

Portefeuillestruktur nach Regionen/Ländern¹⁾

	Anlagegruppe	Benchmark		Anlagegruppe	Benchmark
Nordamerika	65.2%	66.0%	USA	62.1%	63.0%
Europa	16.9%	16.1%	Grossbritannien	4.4%	4.3%
Asien	14.8%	14.8%	Frankreich	3.0%	2.8%
Übrige	3.0%	3.1%	Deutschland	2.8%	2.7%
Liquide Mittel	0.1%	-	Japan	8.2%	8.3%
Total	100.0%	100.0%			

¹⁾ unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

Portefeuillestruktur nach Branchen²⁾

	Anlagegruppe	Benchmark
Informationstechnologie	21.7%	21.3%
Zyklische Konsumgüter	13.1%	12.8%
Finanzdienstleistungen	12.4%	12.0%
Gesundheitswesen	12.1%	12.5%
Industrieunternehmen	11.2%	11.2%
Telekommunikationsdienstleistungen	8.3%	8.4%
Nichtzyklische Konsumgüter	6.8%	7.1%
Basismaterial	5.0%	4.9%
Immobilien	3.5%	4.0%
Versorger	3.2%	3.2%
Energie	2.6%	2.6%
Liquide Mittel	0.1%	-
Total	100.0%	100.0%

²⁾ unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

Grösste Positionen³⁾

	Anlagegruppe	Benchmark
Apple Inc.	3.7%	3.7%
Microsoft Corp.	2.8%	2.8%
Amazon.com, Inc.	2.5%	2.5%
Alphabet Inc	1.6%	1.6%
Facebook, Inc. Class A	1.2%	1.2%
Johnson & Johnson	0.7%	0.7%
Procter & Gamble Company	0.6%	0.6%
Visa Inc	0.6%	0.6%
Nvidia Corp	0.6%	0.6%
Tesla Inc	0.6%	0.6%

³⁾ unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

Weitere Angaben zu den Gesellschaften

Anzahl Gesellschaften	7'940
Anteil Nicht-Benchmark Gesellschaften	4.3%

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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

Betriebsaufwandquote TER _{KGAST} **	
- ex ante	0.96%
- ex post per 30.09.2020	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

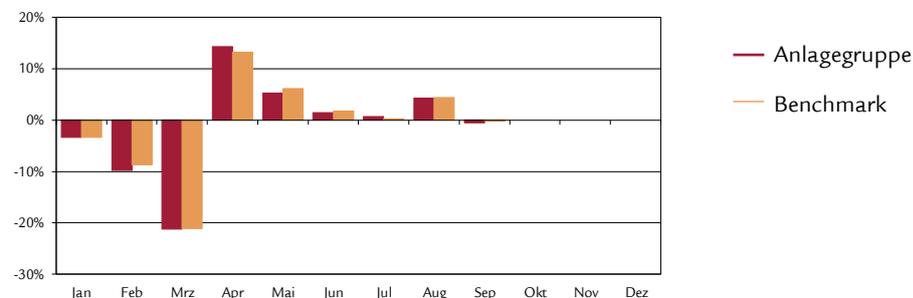
** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	28.02.18
Anlagegruppe (in %)	-0.52	4.53	-6.84			-4.67
Benchmark (in %)	-0.12	4.64	-4.89			-0.80
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	-12.33	20.76				
Benchmark (in %)	-10.76	22.45				

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				28.02.18
Volatilität Anlagegruppe (in %)	30.06			22.22
Volatilität Benchmark (in %)	29.25			21.87
Tracking Error ex post (in %)	1.95			2.87
Tracking Error ex ante (in %)	2.90			
Information Ratio	-1.00			-1.35
Sharpe Ratio	-0.21			-0.18
Korrelation	1.00			0.99
Beta	1.03			1.01
Jensen-Alpha	-1.96			-3.98
Maximum Drawdown (in %)	-40.05			-41.83
Recovery Period (Jahre)	-			-

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	44.0	46.4
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	100.80	88.37

Portefeuillestruktur nach Regionen/Ländern

	Anlagegruppe	Benchmark		Anlagegruppe	Benchmark
Nordamerika	51.6%	56.9%	USA	49.1%	53.5%
Europa	25.4%	20.4%	Grossbritannien	7.2%	6.2%
Asien	19.2%	18.4%	Frankreich	2.0%	1.1%
Übrige	4.1%	4.3%	Deutschland	2.5%	2.1%
Liquide Mittel	-0.3%	-	Japan	10.9%	11.8%
Total	100.0%	100.0%			

Portefeuillestruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrieunternehmen	19.9%	17.7%
Informationstechnologie	15.7%	14.4%
Zyklische Konsumgüter	15.3%	13.8%
Finanzdienstleistungen	14.3%	10.9%
Gesundheitswesen	10.2%	12.7%
Immobilien	7.0%	10.2%
Basismaterial	7.0%	7.1%
Nichtzyklische Konsumgüter	3.3%	4.9%
Telekommunikationsdienstleistungen	3.2%	3.4%
Versorger	2.7%	2.7%
Energie	1.7%	2.2%
Liquide Mittel	-0.3%	-
Total	100.0%	100.0%

Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
Horizon Pharma	0.45%	0.00%
Philips Lighting	0.45%	0.04%
Nordex	0.39%	0.01%
China Meidong Auto	0.38%	0.01%
Avalara	0.37%	0.00%
Tkh Group	0.35%	0.01%
Taylor Morrison	0.35%	0.02%
Firstservice	0.33%	0.04%
Penn National Gaming	0.33%	0.09%
X-Fab	0.31%	0.00%

Weitere Angaben zu den Gesellschaften

Anzahl Gesellschaften	6'126
Anteil Nicht-Benchmark Gesellschaften	25.9%

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

Anlagestrategie

- Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften mit Domizil in Entwicklungsländern
- Aktive Länder-, Branchen- und Titel-selektion
- 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	254900LXTUB1EYJLV86
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 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 _{KGAST} **	
- ex ante	0.95%
- ex post per 30.09.2020	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

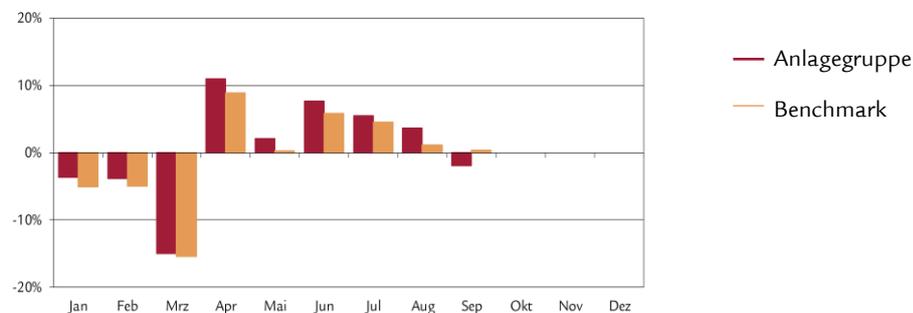
** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 01.02.18
Anlagegruppe (in %)	-1.92	7.36	11.40			-1.75
Benchmark (in %)	0.40	6.23	1.85			-3.16
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	3.25	20.70				
Benchmark (in %)	-6.22	16.34				

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 01.02.18
Volatilität Anlagegruppe (in %)	23.33			19.28
Volatilität Benchmark (in %)	22.18			17.70
Tracking Error ex post (in %)	4.75			5.21
Tracking Error ex ante (in %)	5.30			
Information Ratio	2.01			0.27
Sharpe Ratio	0.49			-0.05
Korrelation	0.98			0.96
Beta	1.03			1.05
Jensen-Alpha	8.88			1.58
Maximum Drawdown (in %)	-31.27			-35.96
Recovery Period (Jahre)	0.31			-

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	63.0	86.8
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	92.41	95.41

Anlagestiftung Swiss Life

Aktien Emerging Markets

Portefeuillestruktur nach Ländern und Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
China	42.5%	41.9%
Korea	13.6%	12.1%
Taiwan	11.1%	12.8%
Indien	9.1%	8.2%
Brasilien	5.3%	4.6%
Südafrika	3.3%	3.5%
Übrige Länder Asien	2.9%	5.5%
Übrige Länder EMEA	5.1%	8.7%
Übrige Länder Amerika	3.0%	2.7%
Liquide Mittel	4.1%	-
Total	100.0%	100.0%

Portefeuillestruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
Zyklische Konsumgüter	20.3%	20.2%
Informationstechnologie	19.6%	18.5%
Finanzdienstleistungen	14.8%	17.1%
Basismaterial	9.7%	6.9%
Telekommunikationsdienstleistungen	10.2%	12.7%
Industrieunternehmen	7.0%	4.4%
Energie	5.1%	5.4%
Gesundheitswesen	3.8%	4.3%
Nichtzyklische Konsumgüter	2.6%	6.1%
Immobilien	2.0%	2.4%
Versorger	0.8%	2.0%
Liquide Mittel	4.1%	-
Total	100.0%	100.0%

Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
Taiwan Semiconductor Manufacture	4.9%	5.8%
Tencent Holdings Ltd	4.7%	5.9%
Samsung Electronics Co Ltd	4.2%	3.7%
Alibaba Group Holding	3.0%	8.7%
Meituan Dianping-Class B	2.4%	1.7%
Reliance Industries Ltd	2.3%	1.4%
Alibaba Group Holding Ltd	2.0%	0.0%
Naspers Ltd-N Shs	1.8%	1.2%
JD.Com Inc	1.7%	1.0%
China Construction Bank-H	1.6%	1.0%

Weitere Angaben zu den Gesellschaften

Anzahl Gesellschaften	151
Anteil Nicht-Benchmark Gesellschaften	7.4%

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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

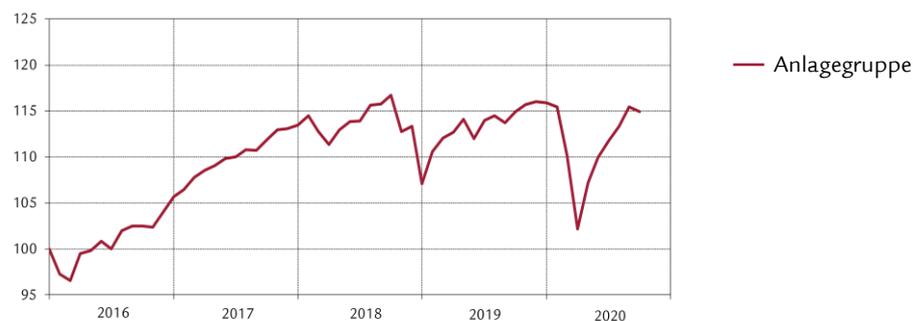
Produkteinformationen

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 _{KGAST} **	
- ex ante	0.59%
- ex post per 30.09.2020	0.62%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

* Bis 31.12.2012 (unhedged)

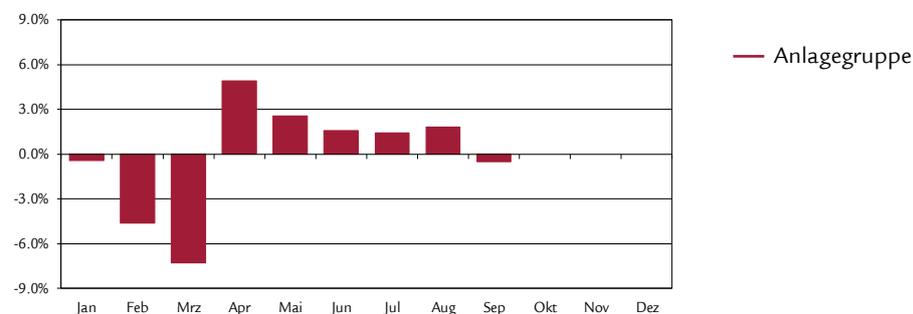
** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	30.06.11
Anlagegruppe (in %)	-0.50	2.75	-0.38	0.52	3.17	4.32
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	-1.10	7.84	-5.99	6.95	5.27	1.43

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				30.06.11
Volatilität Anlagegruppe (in %)	11.14	8.06	7.07	6.97
Sharpe Ratio	0.03	0.15	0.54	0.67
Maximum Drawdown (in %)	-19.85	-19.85	-19.85	-23.41
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	0.19

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	183.1	65.9
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	149.55	147.91

30. September 2020

Anlagestiftung Swiss Life

Aktien Ausland Protect (CHF hedged)



Details zum Wert der Absicherungsstrategie

	Anlagegruppe
Long Put auf S&P500 bei 3'060.16	1.62%
Short Put auf S&P500 bei 2'576.98	-0.38%
Short Call auf S&P500 bei 3'409.02	-2.76%
Long Put auf Eurostoxx50 bei 3'467.26	1.75%
Short Put auf Eurostoxx50 bei 2'919.66	-0.37%
Short Call auf Eurostoxx50 bei 3'882.30	0.00%
Long Put auf FTSE100 bei 6'958.44	0.80%
Short Put auf FTSE100 bei 5'859.74	-0.19%
Short Call auf FTSE100 bei 7'745.50	0.00%
Long Put auf Nikkei225 bei 22'173.28	0.21%
Short Put auf Nikkei225 bei 18'672.24	-0.05%
Short Call auf Nikkei225 bei 25'174.18	-0.07%
Total	0.56%

Portefeuillestruktur

	Anlagegruppe
S&P500 (Exposure via synthetische Futures)	68.2%
Eurostoxx50 (Exposure via synthetische Futures)	18.7%
FTSE100 (Exposure via synthetische Futures)	4.1%
Nikkei225 (Exposure via synthetische Futures)	8.4%
Absicherungsstrategie (Put Spread Collar)	0.6%
Währungsfutures	0.0%
Liquide Mittel	0.0%
Total	100.0%

Details zur Anlage der liquiden Mittel

	Anlagegruppe
Geldmarktfonds	29.9%
Bank-, Postkontoguthaben, Margen-Konto bei Banken	70.1%
Total	100.0%

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

Anlagestiftung Swiss Life

Aktien Global Protect Flex (CHF hedged)

Anlagestrategie

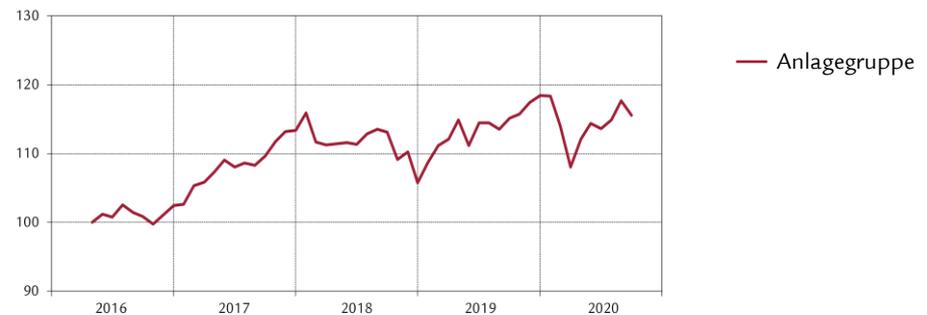
- Regelbasierte aktive Anlagestrategie mit ergänzender Absicherungsstrategie
- Anlageuniversum besteht aus Gesellschaften der wichtigsten ausländischen Börsenindices (S&P 500, Euro Stoxx 50, FTSE 100 und Nikkei 225) sowie dem SMI; die Gewichtung erfolgt nach der Marktkapitalisierung oder einem alternativen 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 _{KGAST} *	
- ex ante	0.60%
- ex post per 30.09.2020	0.60%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

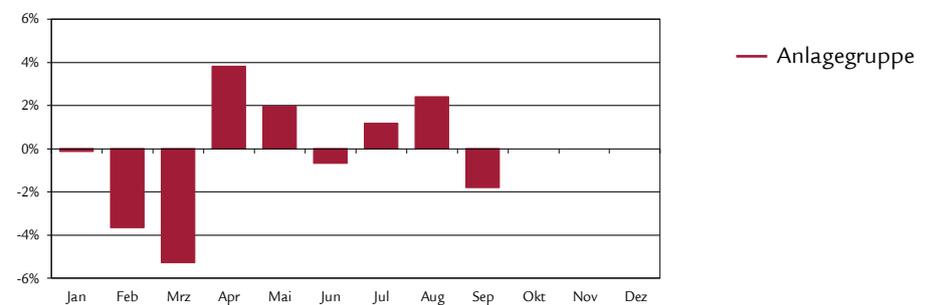
* Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	29.04.16
Anlagegruppe (in %)	-1.80	1.77	0.41	1.78		3.33
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	-2.44	12.04	-6.75	10.68		

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
Volatilität Anlagegruppe (in %)	8.98	7.66		29.04.16
Sharpe Ratio	0.12	0.33		6.68
Maximum Drawdown (in %)	-15.99	-15.99		0.60
Recovery Period (Jahre)	-	-		-15.99

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	865.4	992.7
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	118.47	115.58

30. September 2020

Anlagestiftung Swiss Life

Aktien Global Protect Flex (CHF hedged)



Grösste Positionen

	Anlagegruppe
Fast Retailing Co Ltd	1.0%
Alphabet Inc-Cl C	1.0%
Home Depot Inc	0.9%
Eli Lilly & Co	0.8%
Newmont Corp	0.7%
Fidelity National Info Serv	0.7%
Microsoft Corp.	0.7%
Waste Connections Inc	0.7%
Ucb SA	0.7%
Johnson & Johnson	0.6%

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

Anlagestrategie

- Investitionen erfolgen in direkt gehaltene Liegenschaften
- Aktive Bewirtschaftung des Immobilien-Portfolios
- Diversifikation hinsichtlich geografischer Lage, Nutzungsart, Grösse und Alter
 - Wohnen 65-100%
 - Kommerzielle Nutzung 0-35%
 - 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 www.swisslife.ch/anlagestiftung
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 _{ISA} ***	
- Basis GAV per 30.09.2020	0.73%
- Basis NAV per 30.09.2020	0.83%
Rücknahmekommission ****	1.50%
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

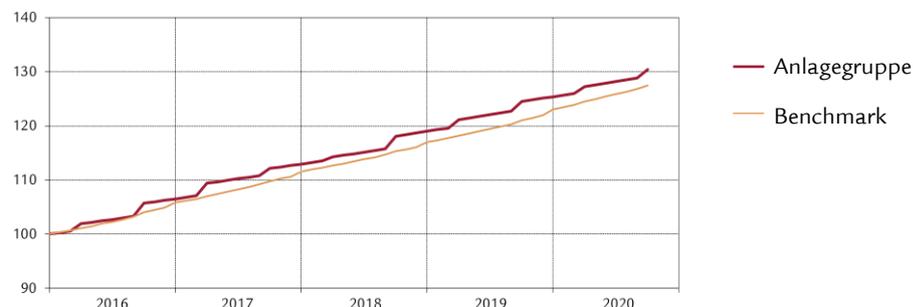
* Aufgrund aktueller Weiterplatierungsmöglichkeit täglich (ansonsten per Ende Quartal unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 6 Monaten)

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

*** Die Betriebsaufwandquote TER_{ISA} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

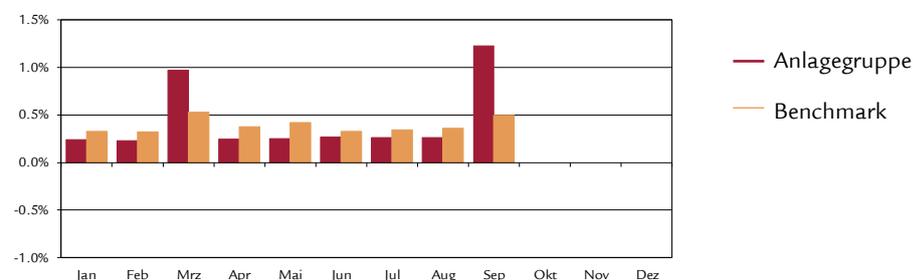
**** Können Ansprüche valutagerecht weiterplatziert werden, entfällt die Rücknahmekommission

Indexierte Wertentwicklung und Performances ¹⁾



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit 30.11.09
Anlagegruppe (in %)	1.23	1.76	4.77	5.18	5.63	5.86	5.65
Benchmark (in %)	0.50	1.21	5.29	5.10	5.36	5.62	5.57
¹⁾ Spin off 1.12.17 CHF 4.15 reinvestiert	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	4.02	5.37	5.36	6.06	6.52	6.56	5.61
Benchmark (in %)	3.56	5.18	4.88	5.42	5.83	5.80	5.06

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 30.11.09
Volatilität Anlagegruppe (in %)	1.17	1.49	1.76	1.64	1.61
Volatilität Benchmark (in %)	0.59	0.52	0.57	0.60	0.58
Tracking Error ex post (in %)	1.19	1.47	1.67	1.59	1.57
Tracking Error ex ante (in %)	1.50				
Information Ratio	-0.44	0.05	0.17	0.15	0.05
Sharpe Ratio	4.59	3.87	3.54	3.48	3.64
Korrelation	0.21	0.23	0.31	0.25	0.24
Beta	0.42	0.64	0.94	0.69	0.68
Jensen-Alpha	2.89	2.10	0.60	1.93	1.93
Maximum Drawdown (in %)	-	-	-	-	-0.79
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	0.25

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF	2'562.5	2'705.7
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	169.72	176.55

Liegenschaftsertrag nach Nutzungsart

Wohnen	75.5%
Büro	8.4%
Verkauf	6.1%
Parking	7.6%
Nebennutzungen	2.4%
Total	100.0%
Projektentwicklungen ¹⁾	2.4%

¹⁾ in % des Marktwertes

Kennzahlen zu den Liegenschaften

Verkehrswert in Mio. CHF	3'043.0
Anzahl Liegenschaften	235
Fremdfinanzierung in Mio. CHF	240.2
Fremdfinanzierungsgrad	7.9%
Liquide Mittel in Mio. CHF	2.4
Vermietungsquote	97.1%

Geografische Verteilung der Liegenschaften²⁾

Zürich	28.3%
Bern	6.5%
Innerschweiz	5.1%
Westschweiz	4.9%
Nordwestschweiz	19.0%
Ostschweiz	9.2%
Südschweiz	6.2%
Genfersee	20.8%
Total	100.0%

²⁾ gemäss Monitoring-Regionen von Wüest Partner AG

Altersstruktur der Liegenschaften

2010-2019	17.6%
2000-2009	11.1%
1990-1999	12.4%
1980-1989	12.3%
1970-1979	12.2%
1960-1969	11.6%
vor 1960	22.8%
Total	100.0%

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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
www.swisslife.ch/anlagestiftung	
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 _{ISA} ****	
- Basis GAV per 30.09.2020	0.74%
- Basis NAV per 30.09.2020	0.92%
Rücknahmekommission *****	1.50%
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

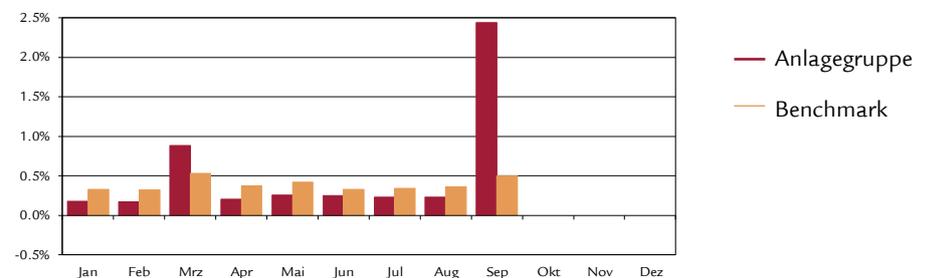
- * In der Portfolioaufbauphase kann von diesen Zielwerten abgewichen werden
- ** Aufgrund aktueller Weiterplatzierungsmöglichkeit täglich (ansonsten per Ende Quartal unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 6 Monaten)
- *** Beinhaltet die Verwaltungskosten für Portfoliomanagement, Administration, Buchführung, NAV-Berechnung, ordentliche Revision, Aufsicht und Berichtswesen
- **** Die Betriebsaufwandquote TER_{ISA} 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 p.a.	5J p.a.	p.a. seit 30.11.17
Anlagegruppe (in %)	2.44	2.91	5.51			5.45
Benchmark (in %)	0.50	1.21	5.29			5.12
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	4.93	5.08	5.18			
Benchmark (in %)	3.56	5.18	4.88			

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 30.11.17
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.28			2.02
Volatilität Benchmark (in %)	0.59			0.54
Tracking Error ex post (in %)	2.25			1.99
Tracking Error ex ante (in %)	2.30			
Information Ratio	0.10			0.17
Sharpe Ratio	2.66			2.63
Korrelation	0.17			0.18
Beta	0.65			0.69
Jensen-Alpha	2.26			1.86
Maximum Drawdown (in %)	-			-
Recovery Period (Jahre)	-			-

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF	192.3	243.2
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	110.78	116.24

Anlagestiftung Swiss Life

Immobilien Schweiz Alter und Gesundheit



Liegenschaftsertrag nach Nutzungsart

Wohnen ohne stationäres Angebot	76.7%
Pflegeeinrichtungen und Altersheime	8.9%
Gesundheitsimmobilien (Paramedizin, Reha, Ärztehäuser, Spitäler)	0.0%
Services und Verkauf	8.3%
Nebennutzungen und Parking	6.1%
Total	100.0%

Projektentwicklungen ¹⁾	7.7%
------------------------------------	------

¹⁾ in % des Marktwertes

Kennzahlen zu den Liegenschaften

Verkehrswert in Mio. CHF	300.1
Anzahl Liegenschaften	10
Fremdfinanzierung in Mio. CHF	53.1
Fremdfinanzierungsgrad	17.7%
Liquide Mittel in Mio. CHF	1.3
Vermietungsquote	98.8%

Geografische Verteilung der Liegenschaften²⁾

Zürich	73.9%
Bern	5.0%
Innerschweiz	0.0%
Westschweiz	0.0%
Nordwestschweiz	16.5%
Ostschweiz	4.6%
Südschweiz	0.0%
Genfersee	0.0%
Total	100.0%

²⁾ gemäss Monitoring-Regionen von Wüest Partner AG

Altersstruktur der Liegenschaften

2020	16.8%
2010-2019	45.4%
2000-2009	31.1%
1990-1999	1.6%
1980-1989	0.0%
1970-1979	0.0%
1960-1969	0.0%
vor 1960	5.1%
Total	100.0%

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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 www.swisslife.ch/anlagestiftung
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 _{ISA} ***	
- Basis GAV per 30.09.2020	0.73%
- Basis NAV per 30.09.2020	0.89%
Rücknahmekommission ****	1.50%
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

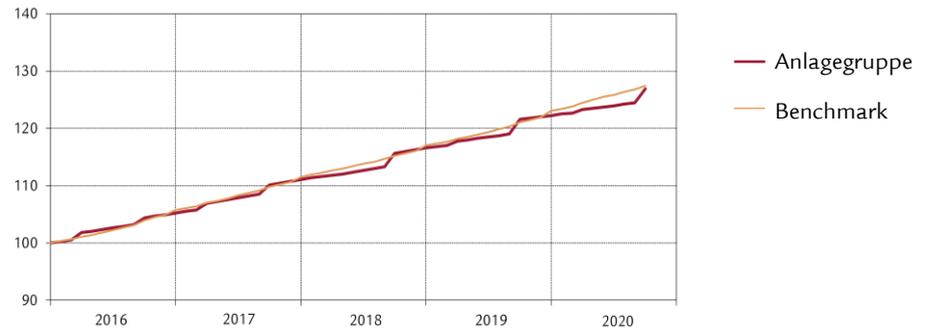
* Aufgrund aktueller Weiterplatierungsmöglichkeit täglich (ansonsten per Ende Quartal unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 6 Monaten)

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

*** Die Betriebsaufwandquote TER_{ISA} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

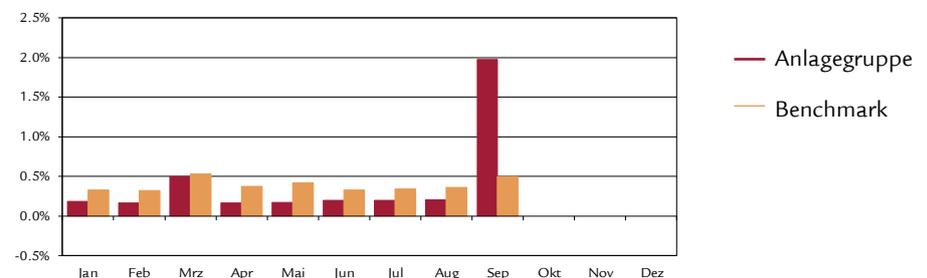
**** Können Ansprüche valutagerecht weiterplatziert werden, entfällt die Rücknahmekommission

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	31.10.11
Anlagegruppe (in %)	1.98	2.39	4.37	4.84	5.07	5.12
Benchmark (in %)	0.50	1.21	5.29	5.10	5.36	5.58
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	3.81	4.90	4.97	5.55	5.25	5.17
Benchmark (in %)	3.56	5.18	4.88	5.42	5.83	5.80

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				31.10.11
Volatilität Anlagegruppe (in %)	1.80	1.82	1.63	1.45
Volatilität Benchmark (in %)	0.59	0.52	0.57	0.60
Tracking Error ex post (in %)	1.80	1.76	1.58	1.44
Tracking Error ex ante (in %)	1.80			
Information Ratio	-0.51	-0.14	-0.18	-0.32
Sharpe Ratio	2.77	2.99	3.48	3.75
Korrelation	0.16	0.26	0.27	0.24
Beta	0.47	0.91	0.78	0.57
Jensen-Alpha	2.21	0.29	1.06	2.11
Maximum Drawdown (in %)	-	-0.15	-0.15	-0.15
Recovery Period (Jahre)	-	0.05	0.05	0.05

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF	1'225.9	1'272.7
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	150.40	156.13

Liegenschaftsertrag nach Nutzungsart

Büro	40.7%
Verkauf	33.6%
Wohnen	14.0%
Parking	5.3%
Nebennutzungen	6.4%
Total	100.0%
Projektentwicklungen ¹⁾	0.1%

¹⁾ in % des Marktwertes

Kennzahlen zu den Liegenschaften

Verkehrswert in Mio. CHF	1'518.0
Anzahl Liegenschaften	93
Fremdfinanzierung in Mio. CHF	203.8
Fremdfinanzierungsgrad	13.4%
Liquide Mittel in Mio. CHF	2.9
Vermietungsquote	97.1%

Geografische Verteilung der Liegenschaften²⁾

Zürich	33.8%
Bern	3.9%
Innerschweiz	17.0%
Westschweiz	5.1%
Nordwestschweiz	11.4%
Ostschweiz	8.3%
Südschweiz	2.8%
Genfersee	17.7%
Total	100.0%

²⁾ gemäss Monitoring-Regionen von Wüest Partner AG

Altersstruktur der Liegenschaften

2010-2019	0.8%
2000-2009	2.6%
1990-1999	23.8%
1980-1989	20.8%
1970-1979	21.3%
1960-1969	8.2%
vor 1960	22.5%
Total	100.0%

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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 _{KGAST} *	
- ex ante	1.17%
- ex post per 30.09.2020	1.17%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

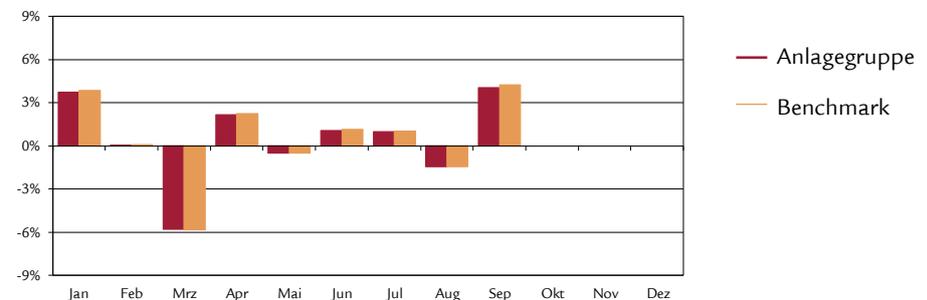
* Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 28.02.11
Anlagegruppe (in %)	4.06	3.57	9.17	7.09	6.33	4.99
Benchmark (in %)	4.24	3.80	9.88	7.91	7.28	5.86
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	4.07	20.51	-4.82	6.24	3.88	2.76
Benchmark (in %)	4.54	21.65	-4.36	7.58	4.93	4.21

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 28.02.11
Volatilität Anlagegruppe (in %)	9.26	8.27	7.11	7.44
Volatilität Benchmark (in %)	9.46	8.43	7.31	7.69
Tracking Error ex post (in %)	0.21	0.20	0.42	0.50
Tracking Error ex ante (in %)	0.30			
Information Ratio	-3.36	-4.06	-2.27	-1.72
Sharpe Ratio	1.02	0.92	0.97	0.71
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.98	0.98	0.97	0.97
Jensen-Alpha	-0.44	-0.60	-0.66	-0.61
Maximum Drawdown (in %)	-19.59	-19.59	-19.59	-19.59
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	235.9	288.0
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	153.27	159.51

Liegenschaften nach Nutzungsart¹⁾

	Anlagegruppe	Benchmark
Wohnen	51.8%	51.7%
Kommerziell	39.4%	39.3%
Gemischt	6.9%	7.0%
Bauland, Projekte	1.9%	2.0%
Total	100.0%	100.0%

¹⁾ gemäss letzt verfügbaren Daten

Geografische Verteilung der Liegenschaften²⁾

	Anlagegruppe	Benchmark
Zürich	37.4%	37.5%
Bern	9.3%	9.3%
Innerschweiz	7.4%	7.4%
Westschweiz	2.6%	2.6%
Nordwestschweiz	21.0%	20.9%
Ostschweiz	6.8%	6.8%
Südschweiz	2.5%	2.5%
Genfersee	13.0%	13.0%
Total	100.0%	100.0%

²⁾ gemäss letzt verfügbaren Daten

Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
UBS SIMA	29.4%	31.2%
CS REF Siat	11.4%	10.9%
CS REF LivingPlus	11.0%	11.2%
UBS Anfos	10.0%	10.1%
CS REF Green Property	9.9%	9.9%

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

Anlagestiftung Swiss Life Senior Secured Loans (CHF hedged)



Anlagestrategie

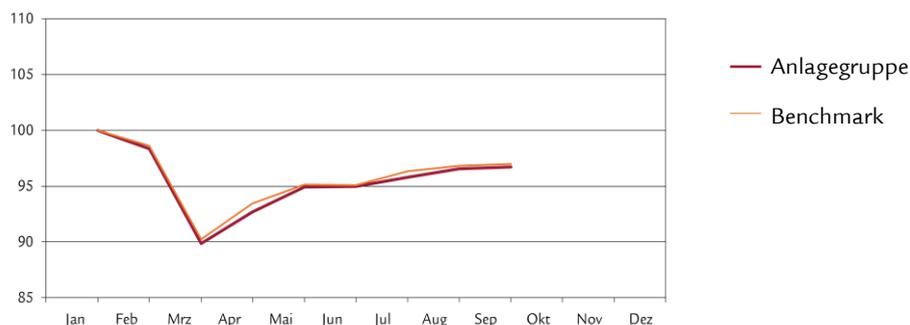
- Die Anlagegruppe strebt stabile hohe Erträge bei einer minimalen Preisvolatilität und einer geringen Zinsduration an
- Die Anlagegruppe investiert vorwiegend in erstrangige Senior Secured Loans von Unternehmen aus den entwickelten Ländern
- Mindestens 85% werden in erstrangigen Senior Secured Loans angelegt
- Höchstens 5% werden beim selben Schuldner angelegt
- Höchstens 25% werden in derselben Industriegruppe angelegt
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life Loan Fund (LUX) S.A., SICAV - SIF Senior Secured Loans V AM-Shares (CHF hedged); Anlagfonds nach luxemburgischem Recht

Produkteinformationen

Valorennummer	51215713
ISIN	CH0512157139
LEI	254900R4DORKK6JJUG51
Bloomberg Ticker	SWSSLCH SW
Benchmark	80% Credit Suisse Leveraged Loan Upper Tier Index (USD) / 20% Credit Suisse Western European Leveraged Loans Upper Tier Index (EUR) (Indices CHF hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	31.01.2020
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	monatlich
Annahmeschluss*	Zeichnungen: Ultimo -2 14.30 Uhr Rücknahmen: Ultimo -5
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 _{KGAST} ***	
- ex ante	0.79%
- ex post per 30.09.2020	0.79%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

* Ultimo: letzter Bankwerktag des Monats
 ** 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_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

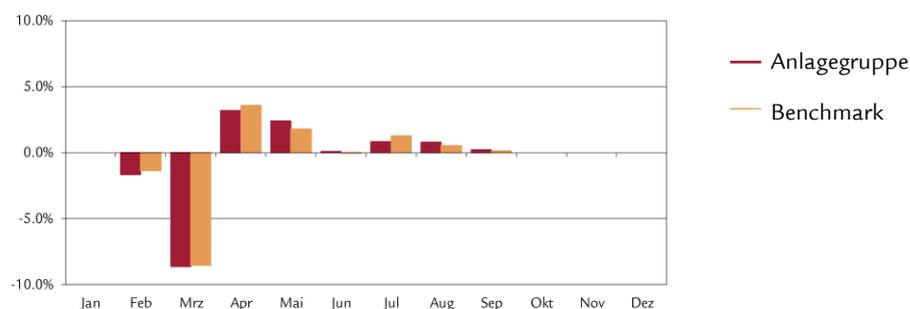
Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	seit
				p.a.	p.a.	31.01.20
Anlagegruppe (in %)	0.21	1.84				-3.25
Benchmark (in %)	0.14	1.98				-3.01
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015

Anlagegruppe (in %)
Benchmark (in %)

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				31.01.20
Volatilität Anlagegruppe (in %)				12.68
Volatilität Benchmark (in %)				12.54
Tracking Error ex post (in %)				1.28
Tracking Error ex ante (in %)	1.10			
Information Ratio				-0.19
Sharpe Ratio				-0.26
Korrelation				0.99
Beta				1.01
Jensen-Alpha				-0.23
Maximum Drawdown (in %)				-10.15
Recovery Period (Jahre)				-

Kennzahlen

	31.01.2020	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	20.0	34.8
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	100.00	96.75

Anlagestiftung Swiss Life

Senior Secured Loans (CHF hedged)

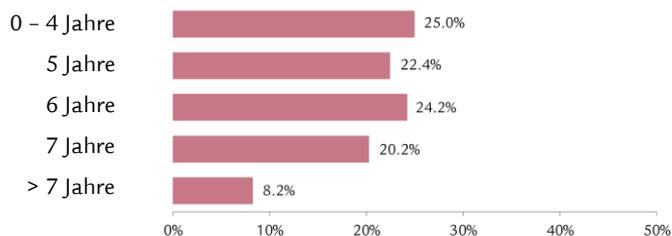
Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Medien/Telekommunikationsdienste	20.8%	20.6%
Dienstleistungen	13.7%	7.5%
Gesundheitswesen	8.9%	11.7%
Lebensmittel/Tabak	8.2%	8.4%
Glücksspiel/Freizeit	7.9%	8.0%
Chemikalien	6.1%	8.0%
Informationstechnologie	5.4%	7.5%
Finanzwesen	4.8%	4.6%
Transportwesen	3.7%	3.4%
Versorgungsbetriebe	3.6%	5.1%
Übrige	15.4%	15.2%
Liquide Mittel	1.5%	-
Haftungsausschluss	100.0%	100.0%

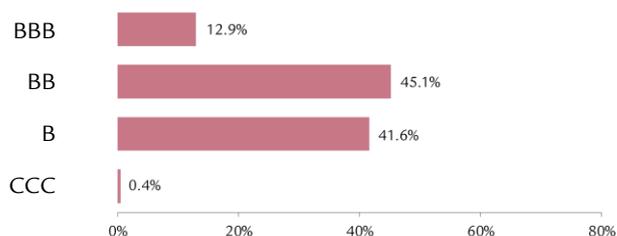
Portfeuillestruktur nach Ländern

	Anlagegruppe	Benchmark
USA	58.8%	72.2%
United Kingdom	10.6%	7.5%
Niederlande	7.1%	5.5%
Luxemburg	3.6%	0.3%
Frankreich	2.9%	1.0%
Kanada	2.5%	6.5%
Spanien	2.4%	3.0%
Deutschland	4.0%	0.8%
Belgien	2.0%	1.6%
Schweden	0.9%	0.0%
Übrige Länder	3.7%	1.6%
Liquide Mittel	1.5%	-
Haftungsausschluss	100.0%	100.0%

Fälligkeitstruktur der Anlagen (ohne Liquidität)



Anlagen nach Rating (ohne Liquidität)



Durchschnittliches Rating BB-

Grösste Schuldner und Rating (ohne Liquidität)

Schuldner	Rating	Anteil
Altice USA	BB	2.2%
Virgin/O2	BB-	1.9%
Jacobs Douwe Egberts	BB+	1.8%
Sinclair Broadcasting	BB-	1.7%
SS&C Technologies	BB+	1.5%

Portfeuillestruktur nach Währungen / Rendite (ohne Liquidität)

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Rendite	Anteil	Rendite
USD	60.9%	3.8%	80.0%	3.3%
EUR	39.1%	3.8%	20.0%	2.7%
Total	100.0%	3.8%	100.0%	3.2%

Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	158
------------------	-----

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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

Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} **

- ex ante 0.53%

- ex post per 30.09.2020 0.57%

Ausgabe-/Rücknahmekommission *** keine

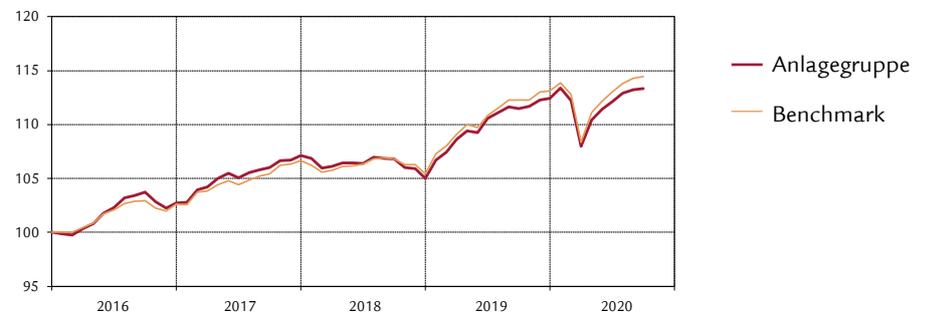
Ausschüttungspraxis Thesaurierung

* 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_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

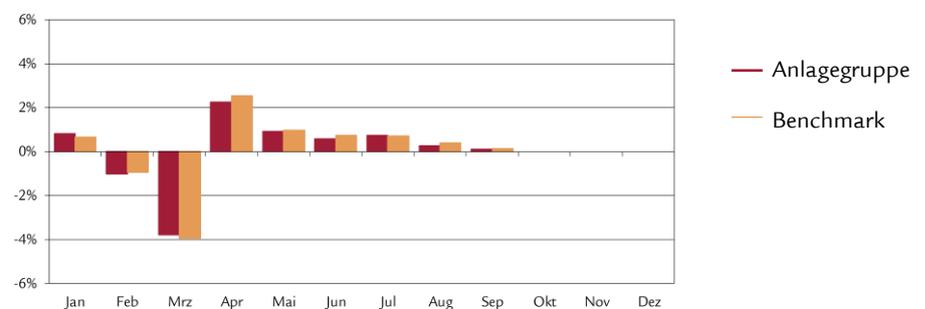
*** Vorbehalten bleiben abweichende Bestimmungen in den Gebührenordnungen von Freizügigkeitsstiftungen sowie Vorsorgestiftungen 3a

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 %)	0.10	1.11	1.66	2.25	2.76	3.31	3.01
Benchmark (in %)	0.14	1.27	1.94	2.77	2.98	3.49	3.40
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	0.81	7.10	-2.01	4.28	2.74	1.11	6.39
Benchmark (in %)	1.17	7.28	-1.13	3.90	2.63	1.85	6.61

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

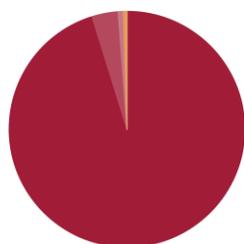
	1J	3J	5J	10J	seit
					30.06.03
Volatilität Anlagegruppe (in %)	5.01	3.30	2.84	2.50	2.66
Volatilität Benchmark (in %)	5.29	3.39	2.83	2.40	2.61
Tracking Error ex post (in %)	0.51	0.44	0.48	0.46	0.48
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-0.55	-1.17	-0.46	-0.38	-0.81
Sharpe Ratio	0.47	0.89	1.22	1.46	1.02
Korrelation	1.00	0.99	0.99	0.98	0.98
Beta	0.94	0.97	0.99	1.02	1.00
Jensen-Alpha	-0.13	-0.38	-0.17	-0.25	-0.39
Maximum Drawdown (in %)	-7.63	-7.63	-7.63	-7.63	-7.63
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	175.3	202.7
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	165.55	166.89

Portefeuillestruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	BW2-Max.
Liquide Mittel	1.8%	2%	
Hypotheken Schweiz	10.6%	13%	
Obligationen CHF Inland	10.7%	13%	
Obligationen CHF Ausland	4.2%	6%	
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	35.5%	28%	
Aktien Schweiz	7.7%	8%	
Aktien Ausland	4.8%	7%	
Aktien Ausland (CHF hedged)	4.3%	0%	
Immobilien Schweiz	16.0%	15%	30%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	2.3%	3%	10%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.1%	5%	15%
Total	100.0%	100%	
<hr/>			
Total Aktien (In- und Ausland)	16.8%	15%	50%
Total Fremdwährungen	4.8%	7%	30%

Portefeuillestruktur nach Währungen


■ CHF	95.2%
■ USD	3.6%
■ EUR	0.7%
■ JPY	0.5%
■ Übrige	0.0%

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%
Total	100.0%

* Bloomberg Barclays

Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.00
Durchschnittliches Rating	A

Haftungsausschluss

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zur Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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: ASSL
www.swisslife.ch/anlagestiftung

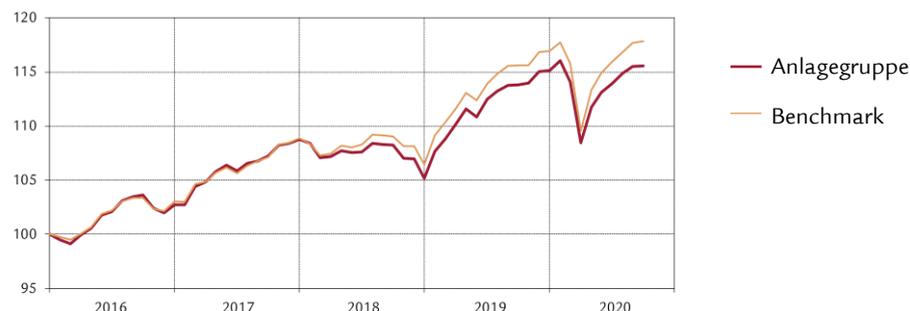
Betriebsaufwandquote TER _{KGAST} **	
- ex ante	0.53%
- ex post per 30.09.2020	0.57%
Ausgabe-/Rücknahmekommission *** keine Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

* 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_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

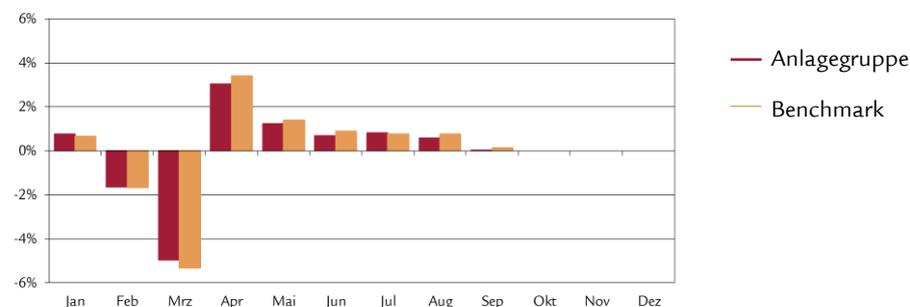
*** Vorbehalten bleiben abweichende Bestimmungen in den Gebührenordnungen von Freizügigkeitsstiftungen sowie Vorsorgestiftungen 3a

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit p.a. 30.09.01
Anlagegruppe (in %)	0.04	1.47	1.54	2.54	3.28	4.00	3.31
Benchmark (in %)	0.14	1.67	1.94	3.23	3.70	4.32	3.88
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	0.38	9.46	-3.29	5.86	2.75	1.06	8.34
Benchmark (in %)	0.80	9.86	-2.22	5.62	3.07	1.89	8.59

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

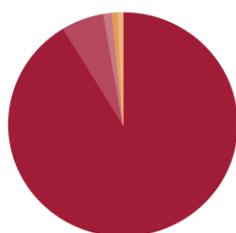
	1J	3J	5J	10J	seit 30.09.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	6.66	4.53	3.93	3.58	3.95
Volatilität Benchmark (in %)	7.23	4.78	4.04	3.51	3.87
Tracking Error ex post (in %)	0.68	0.50	0.49	0.50	0.58
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-0.58	-1.40	-0.86	-0.65	-0.98
Sharpe Ratio	0.33	0.71	1.01	1.20	0.74
Korrelation	1.00	1.00	0.99	0.99	0.99
Beta	0.92	0.95	0.97	1.01	1.01
Jensen-Alpha	-0.18	-0.46	-0.27	-0.36	-0.58
Maximum Drawdown (in %)	-10.89	-10.89	-10.89	-10.89	-14.16
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	0.98

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	655.3	676.2
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	184.96	185.67

Portefeuillestruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	BVW2-Max.
Liquide Mittel	1.8%	2%	
Obligationen CHF Inland	12.9%	16%	
Obligationen CHF Ausland	7.3%	9%	
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	31.8%	28%	
Aktien Schweiz	12.1%	13%	
Aktien Ausland	8.7%	12%	
Aktien Ausland (CHF hedged)	6.9%	0%	
Immobilien Schweiz	14.7%	13%	30%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	1.7%	2%	10%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.1%	5%	15%
Total	100.0%	100%	
<hr/>			
Total Aktien (In- und Ausland)	27.7%	25%	50%
Total Fremdwährungen	8.7%	12%	30%

Portefeuillestruktur nach Währungen


CHF	91.3%
USD	6.0%
EUR	1.2%
JPY	0.8%
Übrige	0.7%

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%
Total	100.0%

* Bloomberg Barclays

Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.97
Durchschnittliches Rating	A

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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
Betriebsaufwandquote TER _{KGAST} **	
- ex ante	0.55%
- ex post per 30.09.2020	0.59%
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_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

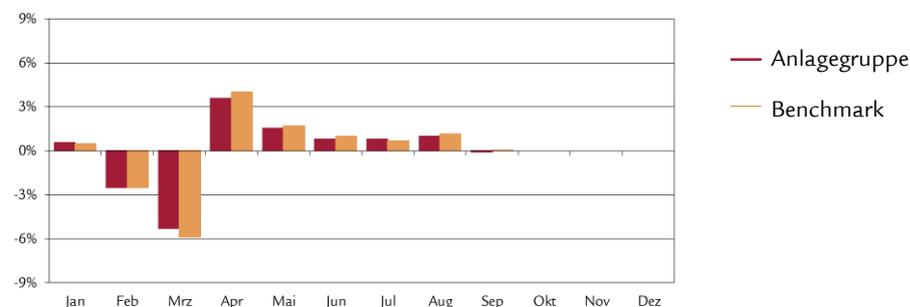
*** Vorbehalten bleiben abweichende Bestimmungen in den Gebührenordnungen von Freizügigkeitsstiftungen sowie Vorsorgestiftungen 3a

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 %)	-0.05	1.73	1.78	2.90	3.92	4.56	3.49
Benchmark (in %)	0.06	1.92	2.07	3.61	4.35	4.89	4.10
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	0.13	11.47	-4.20	7.79	2.89	0.92	9.01
Benchmark (in %)	0.37	12.09	-3.08	7.33	3.27	1.86	9.36

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

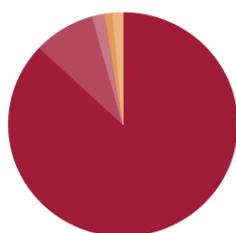
	1J	3J	5J	10J	seit
					30.09.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	7.61	5.47	4.79	4.48	5.08
Volatilität Benchmark (in %)	8.39	5.80	4.96	4.42	5.02
Tracking Error ex post (in %)	0.90	0.63	0.58	0.55	0.64
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	-0.33	-1.12	-0.73	-0.60	-0.95
Sharpe Ratio	0.32	0.66	0.96	1.08	0.61
Korrelation	1.00	1.00	0.99	0.99	0.99
Beta	0.91	0.94	0.96	1.01	1.01
Jensen-Alpha	-0.03	-0.42	-0.21	-0.35	-0.61
Maximum Drawdown (in %)	-13.41	-13.41	-13.41	-13.41	-21.36
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	3.00

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	214.2	226.0
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	191.57	191.82

Portefeuillestruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	BW2-Max.
Liquide Mittel	1.4%	2%	
Obligationen CHF Inland	9.2%	14%	
Obligationen CHF Ausland	4.5%	7%	
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	30.4%	24%	
Aktien Schweiz	17.5%	18%	
Aktien Ausland	13.0%	17%	
Aktien Ausland (CHF hedged)	7.8%	0%	
Immobilien Schweiz	11.9%	11%	30%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	2.1%	2%	10%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.2%	5%	15%
Total	100.0%	100%	
<hr/>			
Total Aktien (In- und Ausland)	38.3%	35%	50%
Total Fremdwährungen	13.0%	17%	30%

Portefeuillestruktur nach Währungen


■	CHF	87.0%
■	USD	8.7%
■	EUR	1.8%
■	JPY	1.1%
■	Übrige	1.4%

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%
Total	100.0%

* Bloomberg Barclays

Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.97
Durchschnittliches Rating	A

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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	2549001XL79VZWJOSQ69
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 _{KGAST} **	
- ex ante	0.56%
- ex post per 30.09.2020	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_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

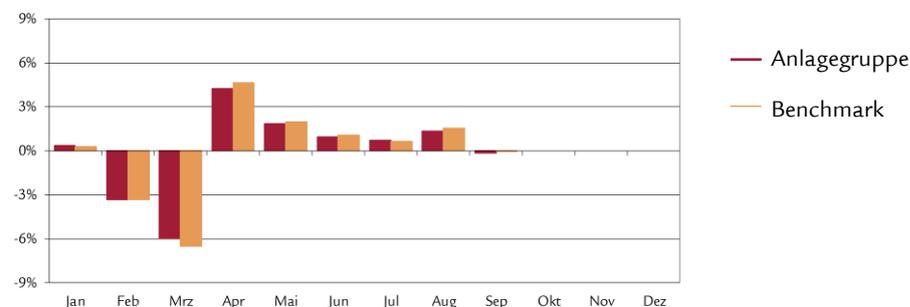
*** Vorbehalten bleiben abweichende Bestimmungen in den Gebührenordnungen von Freizügigkeitsstiftungen sowie Vorsorgestiftungen 3a

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 %)	-0.13	1.97	2.04	3.25	4.50	5.07	3.58
Benchmark (in %)	-0.01	2.18	2.19	3.97	4.99	5.46	4.29
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	-0.29	13.89	-5.23	9.39	2.92	0.67	9.74
Benchmark (in %)	-0.08	14.37	-3.94	9.07	3.47	1.80	10.13

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

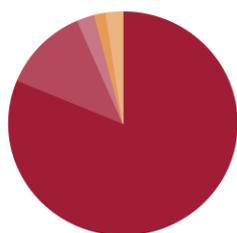
	1J	3J	5J	10J	seit
					30.09.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	8.99	6.67	5.87	5.55	6.35
Volatilität Benchmark (in %)	9.64	6.93	5.98	5.43	6.29
Tracking Error ex post (in %)	0.79	0.61	0.57	0.56	0.69
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	-0.19	-1.17	-0.86	-0.68	-1.02
Sharpe Ratio	0.30	0.59	0.87	0.96	0.50
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	0.93	0.96	0.98	1.02	1.00
Jensen-Alpha	0.05	-0.51	-0.34	-0.45	-0.69
Maximum Drawdown (in %)	-16.22	-16.22	-16.22	-16.22	-28.27
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	3.75

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	240.1	277.4
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	195.83	195.26

Portfeuillestruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	BW2-Max.
Liquide Mittel	1.8%	2%	
Obligationen CHF Inland	5.9%	12%	
Obligationen CHF Ausland	3.9%	5%	
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	27.0%	20%	
Aktien Schweiz	23.5%	23%	
Aktien Ausland	18.7%	22%	
Aktien Ausland (CHF hedged)	5.0%	0%	
Immobilien Schweiz	10.2%	9%	30%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	1.9%	2%	10%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.1%	5%	15%
Total	100.0%	100%	
<hr/>			
Total Aktien (In- und Ausland)	47.2%	45%	50%
Total Fremdwährungen	18.7%	22%	30%

Portfeuillestruktur nach Währungen


CHF	81.3%
USD	12.2%
EUR	2.5%
JPY	1.6%
Übrige	2.4%

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%
Total	100.0%

* Bloomberg Barclays

Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.71
Durchschnittliches Rating	A

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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_{KGAST} **

- ex ante 0.62%
- ex post per 30.09.2020 0.63%

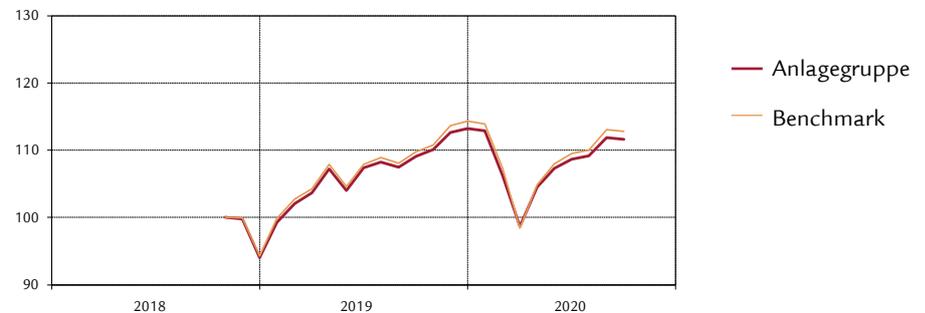
Ausgabe-/Rücknahmekommission *** keine
Ausschüttungspraxis Thesaurierung

* 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_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

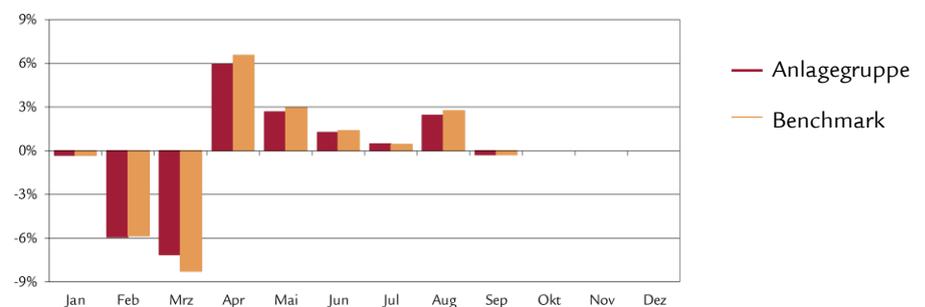
*** Vorbehalten bleiben abweichende Bestimmungen in den Gebührenordnungen von Freizügigkeitsstiftungen sowie Vorsorgestiftungen 3a

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 31.10.18
Anlagegruppe (in %)	-0.25	2.70	2.34			5.90
Benchmark (in %)	-0.26	2.97	2.71			6.48
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	-1.45	20.47				
Benchmark (in %)	-1.35	21.29				

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 31.10.18
Volatilität Anlagegruppe (in %)	12.44			11.60
Volatilität Benchmark (in %)	13.67			12.32
Tracking Error ex post (in %)	1.47			1.08
Tracking Error ex ante (in %)	0.60			
Information Ratio	-0.25			-0.54
Sharpe Ratio	0.24			0.56
Korrelation	1.00			1.00
Beta	0.91			0.94
Jensen-Alpha	-0.05			-0.12
Maximum Drawdown (in %)	-23.54			-23.54
Recovery Period (Jahre)	-			-

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	11.9	28.5
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	113.25	111.61

Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 75

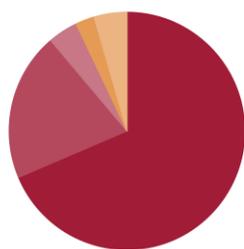
(Aktien- und Fremdwährungsquote gemäss BW2 überschritten)



Portefeuillestruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	BW2-Max.
Liquide Mittel	2.0%	2%	
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	13.8%	13%	
Aktien Schweiz	42.0%	38%	
Aktien Ausland	31.4%	37%	
Aktien Ausland (CHF hedged)	2.9%	0%	
Immobilien Schweiz	5.8%	5%	30%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.1%	5%	15%
Total	100.0%	100%	
<hr/>			
Total Aktien (In- und Ausland)	76.3%	75%	50%
Total Fremdwährungen	31.4%	37%	30%

Portefeuillestruktur nach Währungen



CHF	68.6%
USD	20.2%
EUR	4.1%
JPY	2.6%
Übrige	4.5%

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	4.99
Durchschnittliches Rating	A

Haftungsausschluss

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zur Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) 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.

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	254900JNOBNDNHHDGRO53
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 Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/anlagestiftung

Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} **

- ex ante 1.36%

- ex post per 30.09.2020 1.40%

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

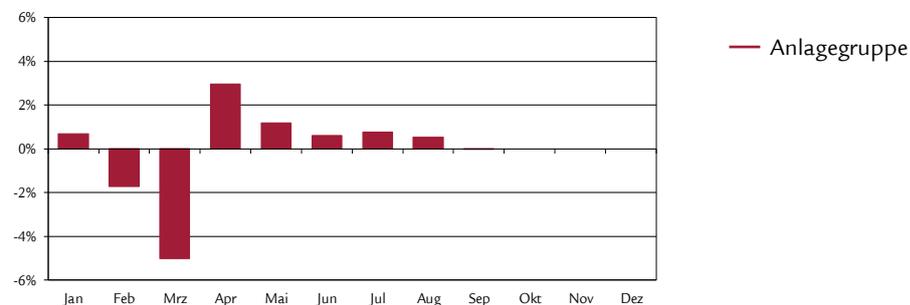
** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	seit 30.09.02
Anlagegruppe (in %)	-0.02	1.26	0.70	5.16	12.73	36.48	62.89
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	-0.23	8.56	-4.09	4.99	1.90	0.23	7.44

Monatliche Performance 2020



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 30.09.02
Volatilität Anlagegruppe (in %)	6.66	4.53	3.93	3.58	3.94
Volatilität Benchmark (in %)	7.23	4.78	4.04	3.51	3.87
Tracking Error ex post (in %)	0.69	0.50	0.49	0.50	0.59
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-1.80	-3.08	-2.60	-2.33	-2.38
Sharpe Ratio	0.21	0.53	0.80	0.98	0.62
Korrelation	1.00	1.00	0.99	0.99	0.99
Beta	0.92	0.94	0.97	1.01	1.01
Jensen-Alpha	-1.01	-1.28	-1.09	-1.17	-1.38
Maximum Drawdown (in %)	-10.96	-10.96	-10.96	-10.96	-15.36
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	1.66

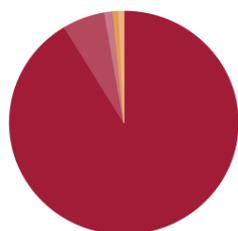
Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	655.3	676.2
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	163.27	162.89

Portfeuillestruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	BV2-Max.
Liquide Mittel	1.8%	2%	
Obligationen CHF Inland	12.9%	16%	
Obligationen CHF Ausland	7.3%	9%	
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	31.8%	28%	
Aktien Schweiz	12.1%	13%	
Aktien Ausland	8.7%	12%	
Aktien Ausland (CHF hedged)	6.9%	0%	
Immobilien Schweiz	14.7%	13%	30%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	1.7%	2%	10%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.1%	5%	15%
Total	100.0%	100%	
.....			
Total Aktien (In- und Ausland)	27.7%	25%	50%
Total Fremdwährungen	8.7%	12%	30%

Portfeuillestruktur nach Währungen



CHF	91.3%
USD	6.0%
EUR	1.2%
JPY	0.8%
Übrige	0.7%

Grösste Aktienpositionen

	Anlagegruppe
Nestlé	2.6%
Roche GS	1.8%
Novartis	1.6%
Apple Inc.	0.4%
Zurich Insurance Group	0.4%
ABB	0.4%
Lonza Group AG	0.3%
Microsoft Corp.	0.3%
UBS	0.3%
Amazon.com, Inc.	0.3%

Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.97
Durchschnittliches Rating	A

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79, der Freizügigkeitsstiftung Swiss Life oder der Vorsorgestiftung 3a Swiss Life, beide c/o 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 (FINMA) 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.

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
Betriebsaufwandquote TER _{KGAST} **	
- ex ante	1.38%
- ex post per 30.09.2020	1.42%
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

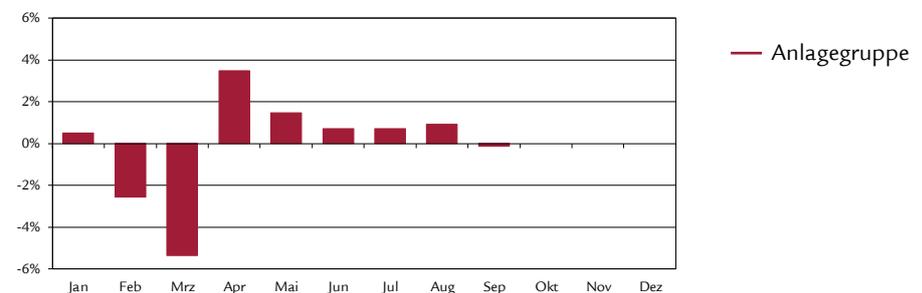
** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	seit 30.09.02
Anlagegruppe (in %)	-0.12	1.52	0.94	6.28	16.28	44.03	72.52
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	-0.49	10.55	-5.00	6.90	2.04	0.09	8.11

Monatliche Performance 2020



Statistische Angaben (annualisiert)

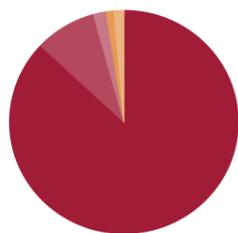
	1J	3J	5J	10J	seit 30.09.02
Volatilität Anlagegruppe (in %)	7.60	5.47	4.79	4.49	5.03
Volatilität Benchmark (in %)	8.39	5.80	4.96	4.42	4.96
Tracking Error ex post (in %)	0.89	0.63	0.58	0.55	0.66
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	-1.27	-2.45	-2.21	-2.12	-2.24
Sharpe Ratio	0.21	0.50	0.78	0.90	0.55
Korrelation	1.00	1.00	0.99	0.99	0.99
Beta	0.91	0.94	0.96	1.01	1.01
Jensen-Alpha	-0.86	-1.25	-1.04	-1.16	-1.45
Maximum Drawdown (in %)	-13.47	-13.47	-13.47	-13.47	-22.51
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	3.44

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	214.2	226.0
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	173.37	172.52

Portefeuillestruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	BVW2-Max.
Liquide Mittel	1.4%	2%	
Obligationen CHF Inland	9.2%	14%	
Obligationen CHF Ausland	4.5%	7%	
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	30.4%	24%	
Aktien Schweiz	17.5%	18%	
Aktien Ausland	13.0%	17%	
Aktien Ausland (CHF hedged)	7.8%	0%	
Immobilien Schweiz	11.9%	11%	30%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	2.1%	2%	10%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.2%	5%	15%
Total	100.0%	100%	
<hr/>			
Total Aktien (In- und Ausland)	38.3%	35%	50%
Total Fremdwährungen	13.0%	17%	30%

Portefeuillestruktur nach Währungen


■	CHF	87.0%
■	USD	8.7%
■	EUR	1.8%
■	JPY	1.1%
■	Übrige	1.4%

Grösste Aktienpositionen

	Anlagegruppe
Nestlé	3.7%
Roche GS	2.6%
Novartis	2.3%
Apple Inc.	0.7%
Zurich Insurance Group	0.6%
ABB	0.5%
Lonza Group AG	0.5%
Microsoft Corp.	0.5%
UBS	0.4%
Amazon.com, Inc.	0.4%

Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.97
Durchschnittliches Rating	A

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79, der Freizügigkeitsstiftung Swiss Life oder der Vorsorgestiftung 3a Swiss Life, beide c/o 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 (FINMA) 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.

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

Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} **

- ex ante 1.39%

- ex post per 30.09.2020 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

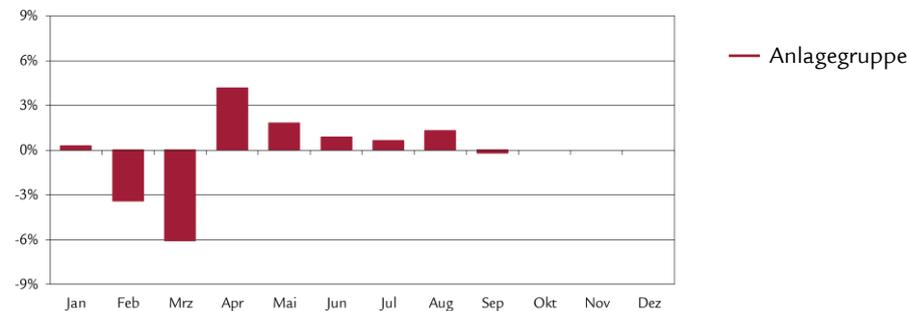
** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit 30.09.02
Anlagegruppe (in %)	-0.20	1.76	1.20	7.38	19.51	51.30	81.47
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	-0.91	12.95	-6.02	8.48	2.06	-0.16	8.84

Monatliche Performance 2020



Statistische Angaben (annualisiert)

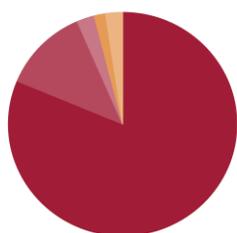
	1J	3J	5J	10J	seit 30.09.02
Volatilität Anlagegruppe (in %)	8.98	6.67	5.87	5.54	6.24
Volatilität Benchmark (in %)	9.64	6.93	5.98	5.43	6.17
Tracking Error ex post (in %)	0.80	0.62	0.57	0.56	0.70
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	-1.25	-2.54	-2.37	-2.20	-2.25
Sharpe Ratio	0.21	0.46	0.73	0.82	0.49
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	0.93	0.96	0.98	1.02	1.00
Jensen-Alpha	-0.78	-1.33	-1.17	-1.26	-1.54
Maximum Drawdown (in %)	-16.28	-16.28	-16.28	-16.28	-29.17
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	3.98

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	240.1	277.4
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	183.13	181.47

Portefeuillestruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	BV2-Max.
Liquide Mittel	1.8%	2%	
Obligationen CHF Inland	5.9%	12%	
Obligationen CHF Ausland	3.9%	5%	
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	27.0%	20%	
Aktien Schweiz	23.5%	23%	
Aktien Ausland	18.7%	22%	
Aktien Ausland (CHF hedged)	5.0%	0%	
Immobilien Schweiz	10.2%	9%	30%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	1.9%	2%	10%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.1%	5%	15%
Total	100.0%	100%	
<hr/>			
Total Aktien (In- und Ausland)	47.2%	45%	50%
Total Fremdwährungen	18.7%	22%	30%

Portefeuillestruktur nach Währungen


■	CHF	81.3%
■	USD	12.2%
■	EUR	2.5%
■	JPY	1.6%
■	Übrige	2.4%

Grösste Aktienpositionen

	Anlagegruppe
Nestlé	5.0%
Roche GS	3.5%
Novartis	3.1%
Apple Inc.	0.9%
Zurich Insurance Group	0.8%
ABB	0.7%
Lonza Group AG	0.7%
Microsoft Corp.	0.6%
UBS	0.6%
Amazon.com, Inc.	0.6%

Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.71
Durchschnittliches Rating	A

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79, der Freizügigkeitsstiftung Swiss Life oder der Vorsorgestiftung 3a Swiss Life, beide c/o 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 (FINMA) 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.

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 _{KGAST} ***	
- ex ante	0.08%
- ex post per 30.09.2020	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

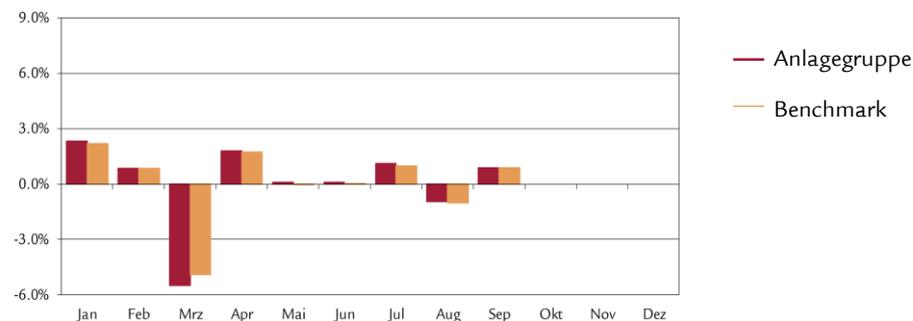
*** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

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 %)	0.87	1.04	-1.51	1.51	1.20	2.36	3.20
Benchmark (in %)	0.90	0.88	-1.42	1.58	1.11	2.14	3.03
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	0.51	3.44	0.10	0.38	1.63	2.22	8.47
Benchmark (in %)	0.61	3.37	0.20	0.10	1.46	2.17	8.20

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit
					31.05.07
Volatilität Anlagegruppe (in %)	7.20	4.90	4.40	3.66	3.55
Volatilität Benchmark (in %)	6.62	4.63	4.25	3.60	3.54
Tracking Error ex post (in %)	0.66	0.41	0.37	0.35	0.44
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-0.15	-0.16	0.24	0.60	0.38
Sharpe Ratio	-0.11	0.45	0.44	0.74	0.87
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.09	1.06	1.03	1.01	0.99
Jensen-Alpha	-0.04	-0.20	0.02	0.18	0.19
Maximum Drawdown (in %)	-6.63	-8.02	-8.02	-8.02	-8.02
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

Kennzahlen

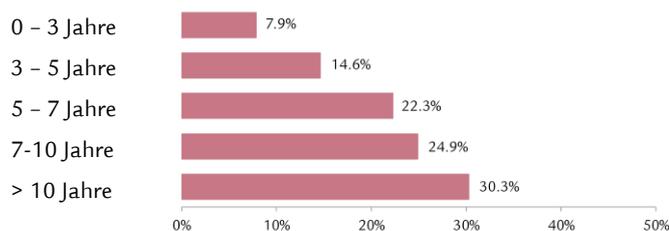
	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	517.8	532.6
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	151.48	152.25

Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien und Angaben zur Duration und Rendite und Verfall

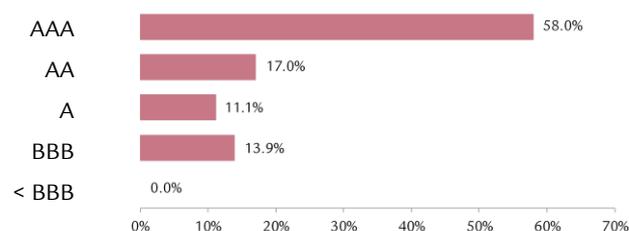
	Anlagegruppe	Benchmark
Eidgenossenschaft	15.9%	21.0%
Kantone, Städte	12.6%	12.3%
Pfandbriefinstitute	32.8%	36.2%
Banken, Finanzgesellschaften	21.0%	16.3%
Supranationale, Agencies	2.9%	3.1%
Industrie, Versorgungsbetriebe, Übrige	15.6%	11.1%
Liquide Mittel, Absicherung	-0.8%	-
Total	100.0%	100.0%
Modified Duration ¹⁾	8.9	8.6
Theoretische Rendite auf Verfall ¹⁾	-0.1%	-0.1%

¹⁾ unter Berücksichtigung der Derivate

Fälligkeitsstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating

AA-

Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Rating	Anteil
Pfandbriefbank	AAA	17.4%
Eidgenossenschaft	AAA	15.9%
Pfandbriefzentrale	AAA	15.4%
Kanton Genf	AA-	2.6%
Zürcher Kantonalbank	AAA	2.3%

Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	134
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	1.3%

Haftungsausschluss:

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Zusätzlich müssen die erwähnten Anleger eine spezielle Vereinbarung mit der Swiss Life Asset Management AG abgeschlossen haben. Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar.

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 www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER _{KGAST} ***	
- ex ante	0.08%
- ex post per 30.09.2020	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

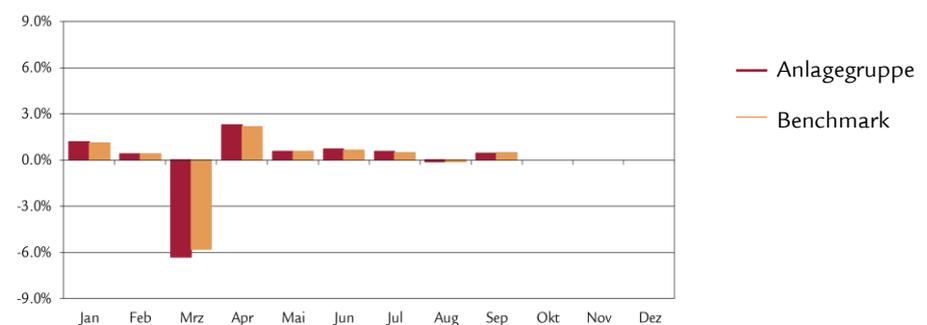
*** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

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 %)	0.46	0.92	-1.33	0.57	0.69	2.00	2.41
Benchmark (in %)	0.47	0.83	-1.26	0.57	0.56	1.67	2.30
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	-0.53	2.55	-0.52	0.40	1.31	1.24	4.95
Benchmark (in %)	-0.33	2.13	-0.33	0.21	1.09	1.10	4.78

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit
					31.05.07
Volatilität Anlagegruppe (in %)	7.32	4.36	3.56	2.86	3.43
Volatilität Benchmark (in %)	6.74	4.05	3.33	2.73	3.17
Tracking Error ex post (in %)	0.61	0.37	0.32	0.43	1.07
Tracking Error ex ante (in %)	0.40				
Information Ratio	-0.12	0.02	0.41	0.75	0.11
Sharpe Ratio	-0.09	0.30	0.40	0.83	0.68
Korrelation	1.00	1.00	1.00	0.99	0.95
Beta	1.09	1.08	1.07	1.04	1.03
Jensen-Alpha	-0.02	-0.09	0.04	0.24	0.04
Maximum Drawdown (in %)	-7.81	-8.37	-8.37	-8.37	-9.04
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	0.68

Kennzahlen

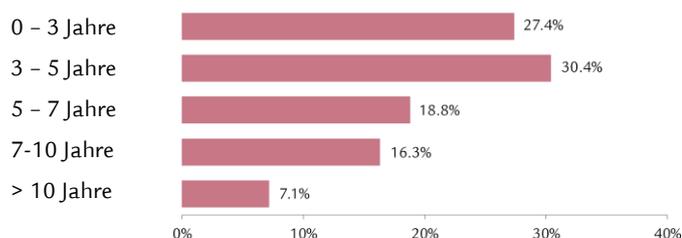
	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	281.6	289.1
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	138.12	137.39

Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien und Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

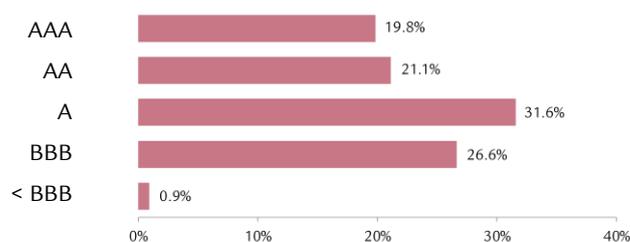
	Anlagegruppe	Benchmark
Banken, Finanzgesellschaften	57.6%	44.6%
Staaten, Provinzen	2.8%	5.1%
Supranationale, Agencies	14.5%	33.0%
Industrie, Versorgungsbetriebe, Übrige	23.3%	17.3%
Liquide Mittel, Absicherung	1.8%	-
Total	100.0%	100.0%
<hr/>		
Modified Duration ¹⁾	4.8	4.7
Theoretische Rendite auf Verfall ¹⁾	0.1%	0.0%

¹⁾ unter Berücksichtigung der Derivate

Fälligkeitsstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating **A**

Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Rating	Anteil
Pfandbriefbank	AAA	6.0%
Pfandbriefzentrale	AAA	4.4%
Müchener Hypothekenbank	A	2.7%
Credit Suisse	AAA	2.2%
Banque Féd. du Credit Mutuel	A	1.9%

Portfeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	17.8%	21.0%
Japan	0.0%	0.0%
Schweiz	15.7%	2.1%
Frankreich	12.6%	13.7%
Deutschland	6.5%	9.0%
United Kingdom	3.8%	3.4%
Niederlande	3.7%	7.1%
Österreich	1.9%	5.3%
PIIGS	3.9%	2.4%
Übriges Europa	5.0%	6.8%
Übrige	21.1%	20.6%
Supranationale	6.2%	8.6%
Liquide Mittel, Absicherung	1.8%	-
Total	100.0%	100.0%

Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	149
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	14.5%

Haftungsausschluss:

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Zusätzlich müssen die erwähnten Anleger eine spezielle Vereinbarung mit der Swiss Life Asset Management AG abgeschlossen haben. Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar.

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 _{KGAST} ****	
- ex ante	0.15%
- ex post per 30.09.2020	0.15%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

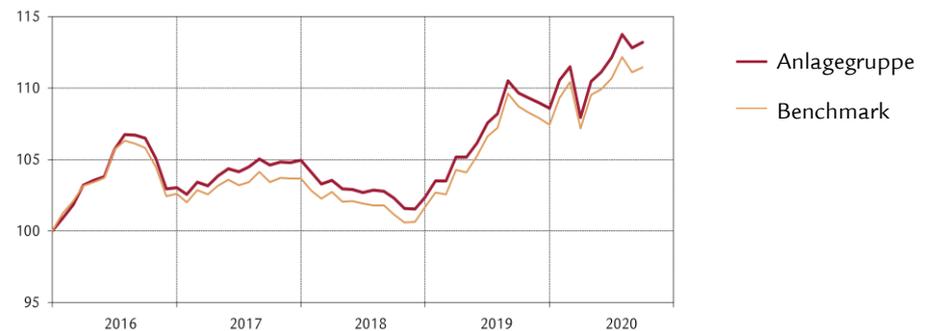
* Bis 30.06.12 60% Citigroup WGBl, ex CH (CHF hedged)

** 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

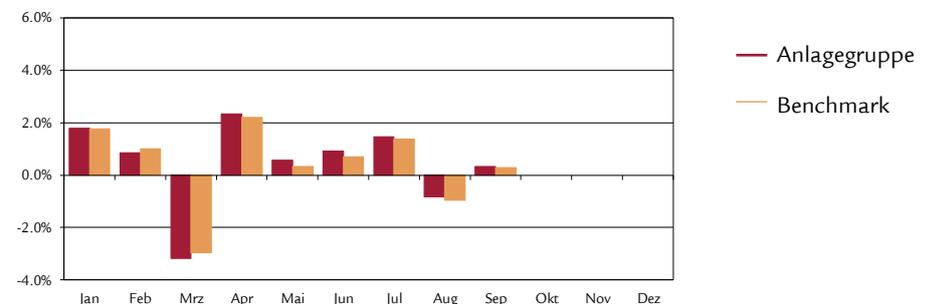
**** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

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 %)	0.34	0.97	3.24	2.67	2.54	2.67	2.48
Benchmark (in %)	0.28	0.70	2.50	2.52	2.12	2.16	2.16
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	4.25	6.14	-2.51	1.89	3.03	-1.29	8.00
Benchmark (in %)	3.73	5.67	-1.95	1.06	2.60	-0.81	7.61

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit
					31.05.07
Volatilität Anlagegruppe (in %)	5.00	3.57	3.29	3.87	5.68
Volatilität Benchmark (in %)	4.82	3.53	3.26	3.67	5.62
Tracking Error ex post (in %)	0.45	0.47	0.52	0.77	1.55
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	1.65	0.33	0.81	0.66	0.21
Sharpe Ratio	0.78	0.94	0.98	0.78	0.42
Korrelation	1.00	0.99	0.99	0.98	0.96
Beta	1.03	1.00	1.00	1.03	0.97
Jensen-Alpha	0.60	0.14	0.42	0.41	0.37
Maximum Drawdown (in %)	-7.27	-7.27	-7.27	-10.05	-14.13
Recovery Period (Jahre)	0.33	0.33	0.33	1.31	1.89

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	64.8	58.7
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	133.02	138.67

Anlagestiftung Swiss Life

Obligationen Global PM (CHF hedged)

Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

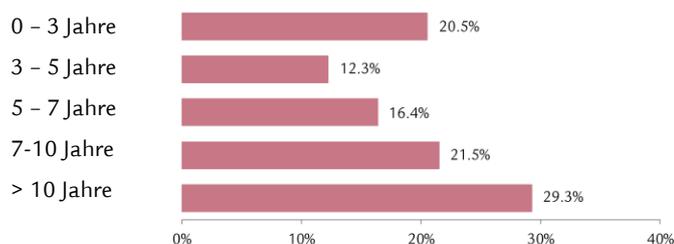
	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	23.4%	22.5%
Versorgungsbetriebe	3.0%	3.3%
Banken, Finanzgesellschaften	14.4%	14.2%
Staaten, Provinzen, Agencies	49.7%	60.0%
Supranationale	3.8%	0.0%
Liquide Mittel	5.5%	-
Währungsabsicherung	0.2%	-
Total	100.0%	100.0%

Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

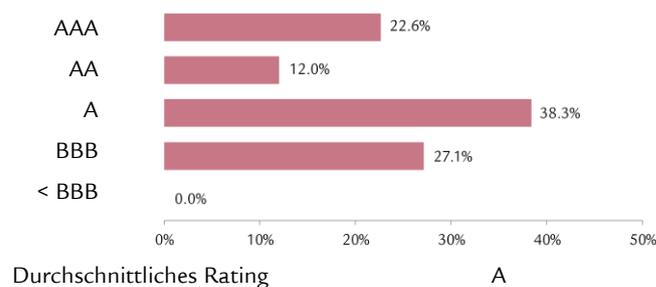
	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	43.7%	7.2	42.6%	7.4
EUR	31.0%	6.3	25.4%	7.2
JPY	15.1%	12.4	15.7%	7.5
GBP	6.5%	10.6	5.9%	11.4
Übrige	3.7%	3.4	10.4%	6.2
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration ¹⁾		7.9	8.1	
Theoretische Rendite auf Verfall ¹⁾		1.0%	1.3%	

¹⁾ vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

Fälligkeitsstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Rating	Anteil
US Treasury N/B	AAA	13.6%
Japan	A+	12.8%
Italien (BTPs)	BBB	3.9%
Spanien	BBB+	1.8%
Niedersachsen Invest GmbH	AAA	1.6%

Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	340
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	4.2%

Portfeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	35.9%	41.0%
Japan	14.9%	16.6%
Deutschland	6.8%	4.7%
PIIGS	8.2%	7.8%
Übrige	5.8%	9.6%
United Kingdom	5.1%	7.2%
Frankreich	5.4%	6.5%
Übriges Europa	4.4%	4.2%
Schweiz	1.4%	0.8%
Schweden	1.2%	0.4%
Belgien	1.4%	1.2%
Supranationale	3.8%	-
Liquide Mittel, Absicherung	5.7%	-
Total	100.0%	100.0%

Haftungsausschluss:

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Zusätzlich müssen die erwähnten Anleger eine spezielle Vereinbarung mit der Swiss Life Asset Management AG abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar.

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 _{KGAST} ****	
- ex ante	0.15%
- ex post per 30.09.2020	0.15%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

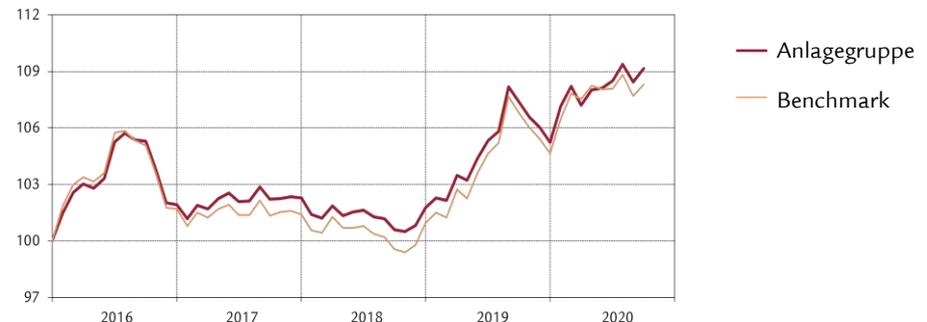
* Bis 30.06.12 Citigroup WGBl, ex CH (CHF hedged)

** 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

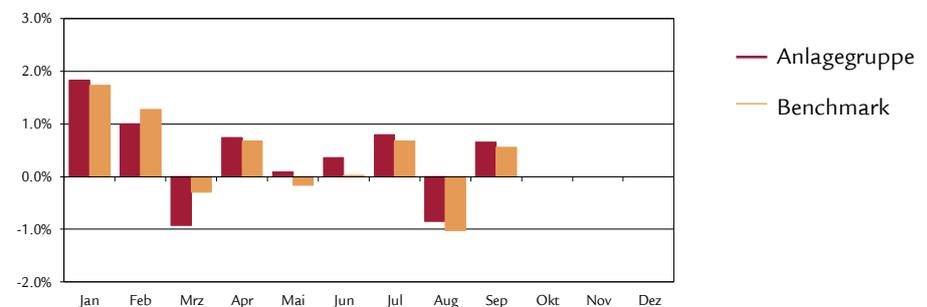
**** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 14.12.10
Anlagegruppe (in %)	0.65	0.60	1.66	2.22	1.74	2.65
Benchmark (in %)	0.55	0.20	1.43	2.25	1.54	2.32
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	3.73	3.42	-0.50	0.35	1.92	-0.65
Benchmark (in %)	3.49	3.66	-0.43	-0.31	1.70	-0.16

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 14.12.10
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.10	2.66	2.71	2.96
Volatilität Benchmark (in %)	2.99	2.81	2.91	2.85
Tracking Error ex post (in %)	0.90	0.62	0.57	0.76
Tracking Error ex ante (in %)	0.70			
Information Ratio	0.26	-0.04	0.35	0.43
Sharpe Ratio	0.75	1.10	0.91	1.02
Korrelation	0.96	0.98	0.98	0.97
Beta	0.99	0.92	0.91	1.00
Jensen-Alpha	0.24	0.21	0.39	0.31
Maximum Drawdown (in %)	-4.81	-4.81	-5.80	-5.80
Recovery Period (Jahre)	-	-	0.81	0.81

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	623.4	446.7
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	124.71	129.36

Anlagestiftung Swiss Life

Obligationen Global Staaten+ PM (CHF hedged)

Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

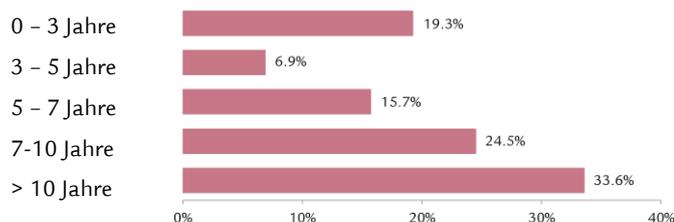
	Anlagegruppe	Benchmark
Staaten, Provinzen	76.3%	100.0%
Agencies	6.3%	0.0%
Supranationale	6.2%	0.0%
Übrige	5.6%	0.0%
Liquide Mittel	5.2%	-
Währungsabsicherung	0.4%	-
Total	100.0%	100.0%

Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

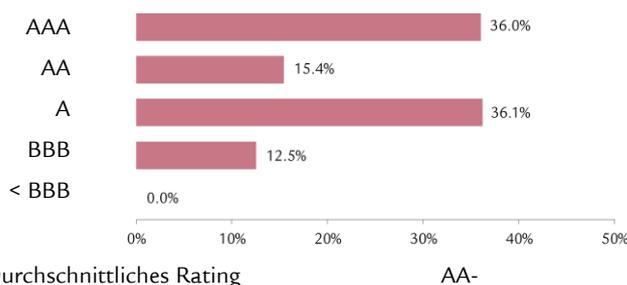
	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	33.0%	6.3	26.8%	7.0
EUR	29.5%	8.2	26.3%	8.5
JPY	25.0%	10.7	25.6%	9.7
GBP	8.1%	11.5	6.7%	13.2
Übrige	4.4%	2.1	14.6%	7.3
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration ¹⁾		8.5		8.6
Theoretische Rendite auf Verfall ¹⁾		0.4%		0.7%

¹⁾ vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

Fälligkeitsstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Grösste Schuldner nach Rating

Schuldner	Rating	Anteil
US Treasury N/B	AAA	22.7%
Japan	A+	21.4%
Italien (BTPs)	BBB	6.5%
Spanien	BBB+	3.0%
Niedersachsen Invest GmbH	AAA	2.7%

Portefeuillestruktur nach Länder/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	27.5%	28.2%
Japan	22.6%	25.6%
Deutschland	8.8%	4.7%
Frankreich	4.0%	6.4%
United Kingdom	2.8%	6.7%
Belgien	2.1%	1.6%
Island	0.9%	0.0%
Litauen	0.6%	0.0%
PIIGS	10.8%	10.7%
Übriges Europa	1.1%	4.4%
Übrige	6.9%	11.7%
Supranationale	6.3%	-
Liquide Mittel, Absicherung	5.6%	-
Total	100.0%	100.0%

Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	75
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	4.7%

Haftungsausschluss:

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Zusätzlich müssen die erwähnten Anleger eine spezielle Vereinbarung mit der Swiss Life Asset Management AG abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar.

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

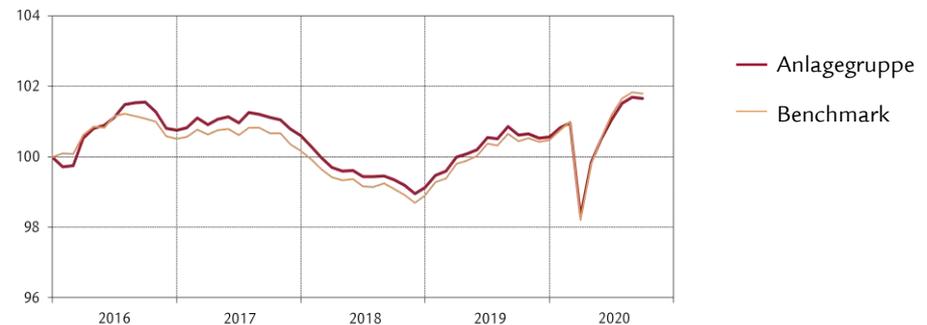
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER _{KGAST} ***	
- ex ante	0.15%
- ex post per 30.09.2020	0.15%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

* 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

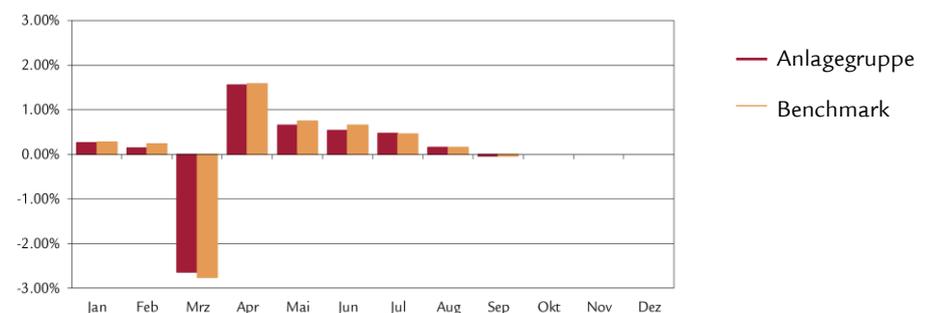
*** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 11.10.13
Anlagegruppe (in %)	-0.04	0.60	1.03	0.18	0.36	0.55
Benchmark (in %)	-0.03	0.59	1.34	0.37	0.30	0.46
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	1.09	1.44	-1.47	-0.16	0.76	-0.11
Benchmark (in %)	1.31	1.59	-1.27	-0.35	0.52	-0.39

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 11.10.13
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.37	2.00	1.65	1.44
Volatilität Benchmark (in %)	3.52	2.08	1.67	1.44
Tracking Error ex post (in %)	0.22	0.15	0.34	0.34
Tracking Error ex ante (in %)	0.20			
Information Ratio	-1.42	-1.26	0.16	0.24
Sharpe Ratio	0.51	0.45	0.66	0.79
Korrelation	1.00	1.00	0.98	0.97
Beta	0.95	0.96	0.97	0.97
Jensen-Alpha	-0.21	-0.15	0.09	0.11
Maximum Drawdown (in %)	-4.13	-4.13	-4.53	-4.53
Recovery Period (Jahre)	0.31	0.31	0.38	0.38

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	1'152.2	1'305.6
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	102.76	103.88

Anlagestiftung Swiss Life

Obl. Global Unternehmen Short Term PM (CHF hedged)

Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	48.0%	48.4%
Versorgungsbetriebe	3.7%	4.9%
Banken, Finanzgesellschaften	43.5%	46.7%
Übrige	1.2%	0.0%
Liquide Mittel	4.1%	-
Währungsabsicherung	-0.5%	-
Total	100.0%	100.0%

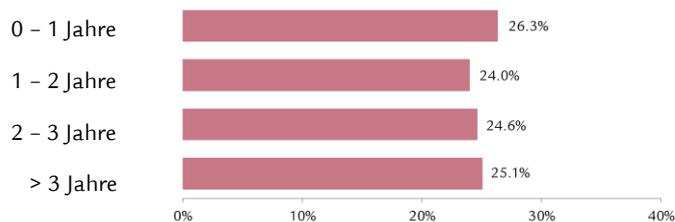
Portefeuillestruktur nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	53.2%	2.3	59.7%	1.8
EUR	33.6%	1.8	29.7%	1.9
JPY	0.0%	0.0	1.5%	2.0
GBP	6.2%	1.9	3.5%	1.8
Übrige	7.0%	0.3	5.6%	1.9
Total	100.0%		100.0%	

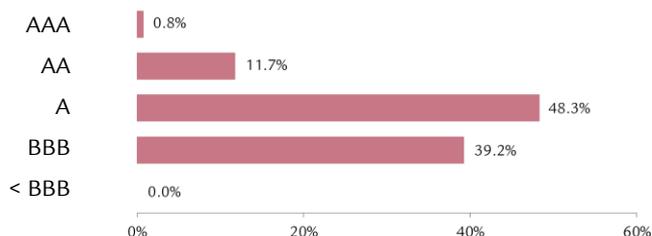
Modified Duration ¹⁾	2.1	1.8
Theoretische Rendite auf Verfall ¹⁾	0.7%	0.8%

¹⁾ vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

Fälligkeitsstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating **A-**

Grösste Schuldner und Rating

Nestle Holdings Inc	AA-	1.5%
Bank of America Corp	A-	1.4%
Bank of Nova Scotia	A+	1.3%
Mizuho Financial Group Inc	A-	1.3%
Toronto Dominion Bank	A	1.2%

Portefeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	40.3%	48.5%
Japan	4.9%	5.4%
United Kingdom	8.8%	7.9%
Deutschland	7.8%	6.6%
Frankreich	6.3%	7.1%
Schweden	3.9%	1.6%
Schweiz	2.4%	3.1%
Niederlande	1.8%	3.3%
PIIGS	2.6%	4.3%
Übriges Europa	4.3%	3.0%
Übrige	13.2%	9.2%
Liquide Mittel, Absicherung	3.7%	-
Total	100.0%	100.0%

Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	227
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	5.6%

Haftungsausschluss:

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Zusätzlich müssen die erwähnten Anleger eine spezielle Vereinbarung mit der Swiss Life Asset Management AG abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar.

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_{KGAST} ***

- ex ante 0.15%

- ex post per 30.09.2020 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

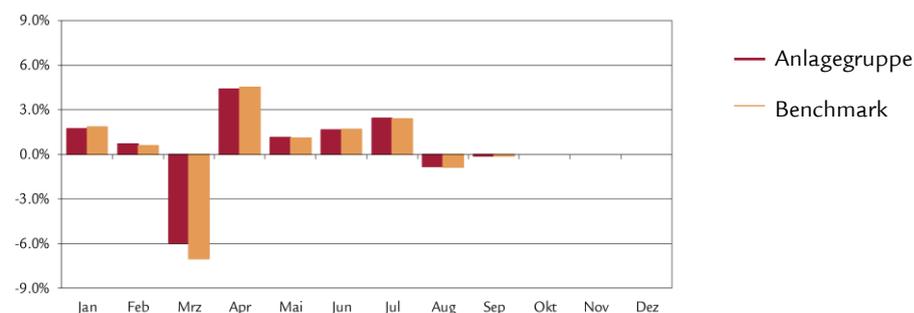
*** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 14.12.10
Anlagegruppe (in %)	-0.12	1.51	5.32	3.30	3.54	3.79
Benchmark (in %)	-0.12	1.44	3.92	2.84	2.94	3.26
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	4.99	9.63	-4.85	3.71	4.36	-2.05
Benchmark (in %)	3.88	8.75	-4.20	3.15	3.92	-1.79

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 14.12.10
Volatilität Anlagegruppe (in %)	8.52	5.58	4.82	4.55
Volatilität Benchmark (in %)	9.47	5.94	4.99	4.43
Tracking Error ex post (in %)	1.07	0.82	0.77	0.99
Tracking Error ex ante (in %)	0.90			
Information Ratio	1.32	0.56	0.79	0.54
Sharpe Ratio	0.69	0.71	0.88	0.91
Korrelation	1.00	0.99	0.99	0.98
Beta	0.90	0.93	0.95	1.00
Jensen-Alpha	1.80	0.69	0.75	0.51
Maximum Drawdown (in %)	-11.41	-11.41	-11.41	-11.41
Recovery Period (Jahre)	0.29	0.29	0.29	0.29

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	755.0	1'199.2
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	137.35	144.21

Anlagestiftung Swiss Life

Obl. Global Unternehmen PM (CHF hedged)

Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	56.6%	56.2%
Versorgungsbetriebe	7.6%	8.4%
Banken, Finanzgesellschaften	29.5%	35.4%
Übrige	0.7%	0.0%
Liquide Mittel	5.6%	-
Währungsabsicherung	0.0%	-
Total	100.0%	100.0%

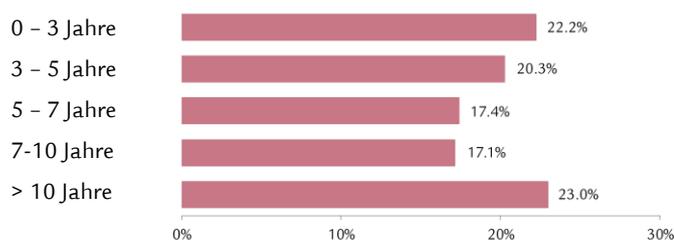
Portefeuillestruktur nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	59.7%	8.6	66.3%	8.0
EUR	33.4%	3.6	24.0%	5.3
JPY	0.5%	15.0	0.9%	4.2
GBP	4.1%	9.3	4.7%	8.7
Übrige	2.3%	5.0	4.1%	6.1
Total	100.0%		100.0%	

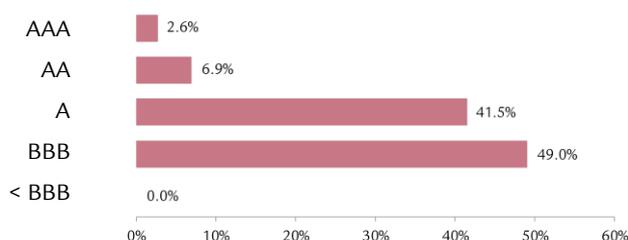
Modified Duration ¹⁾	7.1	7.3
Theoretische Rendite auf Verfall ¹⁾	2.0%	2.2%

¹⁾ vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

Fälligkeitsstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating **BBB+**

Grösste Schuldner und Rating

Johnson & Johnson	AAA	2.4%
AT&T Inc	BBB	1.9%
BAT International Fin	BBB	1.7%
Mizuho Financial Group Inc	A-	1.4%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	A+	1.2%

Portefeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	48.5%	60.1%
Japan	3.4%	2.9%
United Kingdom	8.5%	7.9%
Frankreich	7.4%	6.7%
Deutschland	4.0%	4.7%
Schweiz	3.5%	1.9%
Schweden	3.1%	0.8%
Niederlande	2.4%	2.7%
PIIGS	4.4%	3.7%
Übriges Europa	5.1%	2.3%
Übrige	4.1%	6.3%
Liquide Mittel, Absicherung	5.6%	-
Total	100.0%	100.0%

Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	273
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	3.5%

Haftungsausschluss:

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Zusätzlich müssen die erwähnten Anleger eine spezielle Vereinbarung mit der Swiss Life Asset Management AG abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar.

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 Suprationals 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

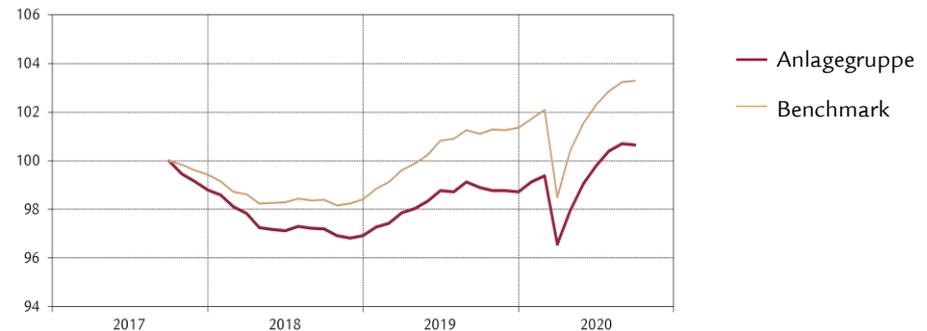
Überwachung Asset Manager	PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER _{KGAST} ***	
- ex ante	0.23%
- ex post per 30.09.2020	0.23%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	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

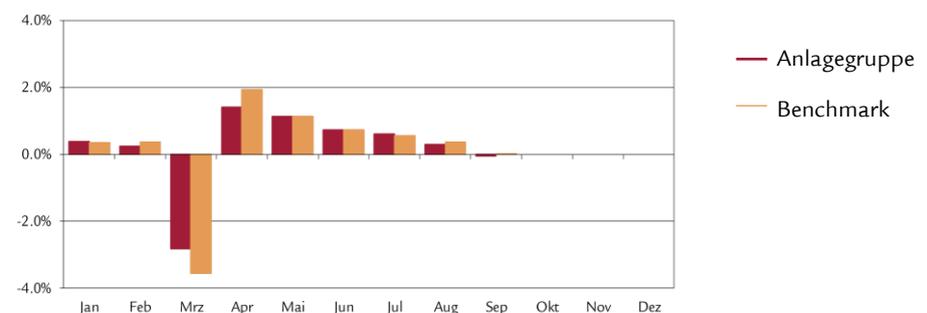
*** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 29.09.17
Anlagegruppe (in %)	-0.05	0.88	1.77	0.22		0.22
Benchmark (in %)	0.03	0.96	2.15	1.08		1.08
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	1.95	1.86	-1.89			
Benchmark (in %)	1.89	3.00	-1.03			

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 29.09.17
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.66	2.26		2.26
Volatilität Benchmark (in %)	4.50	2.65		2.65
Tracking Error ex post (in %)	1.01	0.64		0.64
Tracking Error ex ante (in %)	0.70			
Information Ratio	-0.38	-1.35		-1.35
Sharpe Ratio	0.67	0.42		0.42
Korrelation	0.99	0.98		0.98
Beta	0.81	0.83		0.83
Jensen-Alpha	0.17	-0.56		-0.56
Maximum Drawdown (in %)	-3.57	-3.57		-3.73
Recovery Period (Jahre)	0.28	0.28		0.31

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	226.5	219.4
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	98.73	100.66

Anlagestiftung Swiss Life

Obligationen Emerging Markets

Unternehmen Short Term PM (CHF hedged)

Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	37.3%	31.9%
Versorgungsbetriebe	10.5%	1.9%
Banken, Finanzgesellschaften	33.0%	27.1%
Übrige	13.0%	39.1%
Liquide Mittel	4.1%	-
Währungsabsicherung	2.1%	-
Total	100.0%	100.0%

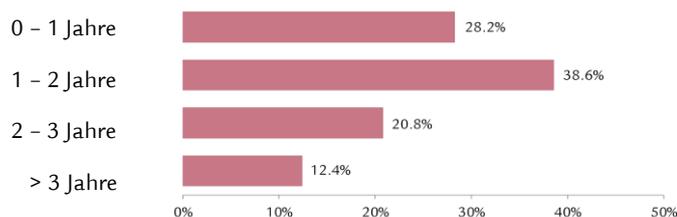
Portefeuillestruktur nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	101.0%	1.8	100.0%	1.8
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	-1.0%	0.0	0.0%	0.0
Total	100.0%		100.0%	

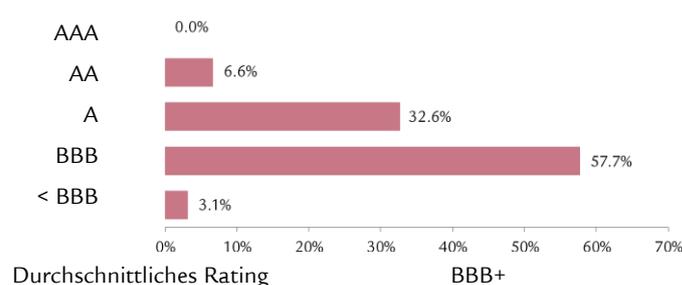
Modified Duration ¹⁾	1.8	1.8
Theoretische Rendite auf Verfall ¹⁾	1.9%	1.7%

¹⁾ vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

Fälligkeitsstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Grösste Schuldner und Rating

Huaron Finance	BBB+	3.8%
Taq Abu Dhabi National	AA-	3.8%
Gazprom	BBB-	3.4%
QNB Finance	A	2.8%
QTEL International	A-	2.8%

Portefeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
China	18.4%	16.0%
Russland	12.3%	13.5%
Vereinigte Arabische Emirate	8.2%	11.2%
Katar	8.1%	3.4%
Indien	7.9%	6.3%
Südkorea	5.0%	10.8%
Chile	4.1%	4.3%
Thailand	3.8%	3.7%
Übrige Länder Asien (8/9)	13.8%	20.8%
Übrige Länder Afrika (0/0)	0.0%	0.0%
Übrige Länder Lateinamerika (5/4)	8.7%	9.0%
Übrige Länder (1/1)	3.5%	1.0%
Liquide Mittel, Absicherung	6.2%	-
Total	100.0%	100.0%

Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	109
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	9.9%

Haftungsausschluss:

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Zusätzlich müssen die erwähnten Anleger eine spezielle Vereinbarung mit der Swiss Life Asset Management AG abgeschlossen haben. Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar.



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_{KGAST} ***

- ex ante 0.23%

- ex post per 30.09.2020 0.23%

Ausgabe-/Rücknahmekommission keine

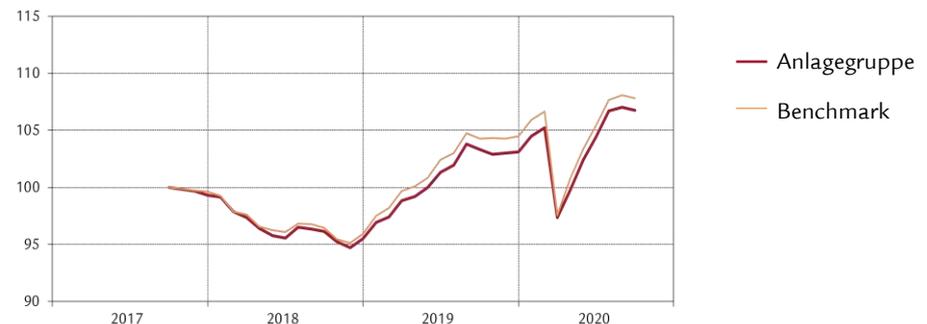
Ausschüttungspraxis Thesaurierung

* 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

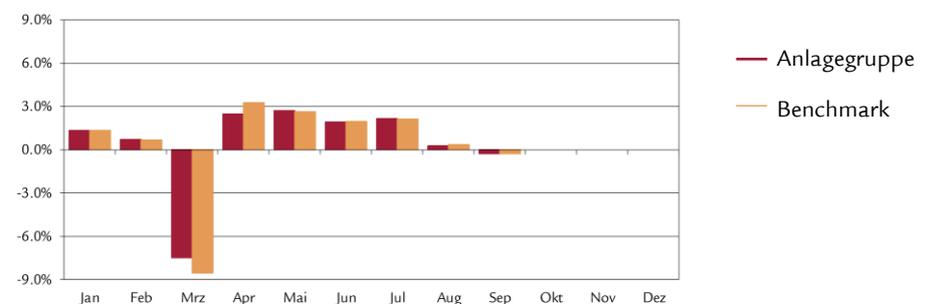
*** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	29.09.17
Anlagegruppe (in %)	-0.24	2.22	3.35	2.21		2.21
Benchmark (in %)	-0.26	2.26	3.41	2.54		2.54
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	3.56	7.97	-3.87			
Benchmark (in %)	3.17	8.97	-3.75			

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				29.09.17
Volatilität Anlagegruppe (in %)	9.31	5.77		5.77
Volatilität Benchmark (in %)	10.47	6.36		6.36
Tracking Error ex post (in %)	1.48	0.95		0.95
Tracking Error ex ante (in %)	1.00			
Information Ratio	-0.04	-0.35		-0.35
Sharpe Ratio	0.43	0.50		0.50
Korrelation	1.00	0.99		0.99
Beta	0.89	0.90		0.90
Jensen-Alpha	0.41	0.00		0.00
Maximum Drawdown (in %)	-9.57	-9.57		-9.57
Recovery Period (Jahre)	0.35	0.35		0.35

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	229.2	279.9
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	103.10	106.77



Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	40.0%	31.3%
Versorgungsbetriebe	16.3%	6.0%
Banken, Finanzgesellschaften	26.8%	23.5%
Übrige	10.9%	39.2%
Liquide Mittel	3.7%	-
Währungsabsicherung	2.3%	-
Total	100.0%	100.0%

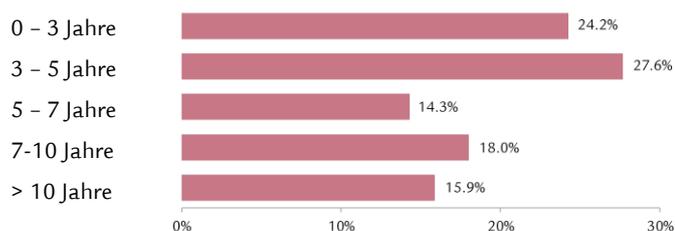
Portefeuillestruktur nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	98.3%	5.6	100.0%	5.4
EUR	2.1%	7.9	0.0%	0.0
JPY	0.0%	0.0	0.0%	0.0
GBP	0.0%	0.0	0.0%	0.0
Übrige	-0.4%	0.0	0.0%	0.0
Total	100.0%		100.0%	

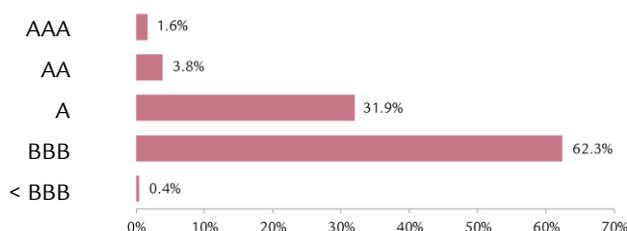
Modified Duration ¹⁾	5.6	5.4
Theoretische Rendite auf Verfall ¹⁾	2.8%	3.0%

¹⁾ vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

Fälligkeitsstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating **BBB+**

Grösste Schuldner und Rating

QNB Finance	A	2.3%
Sands China Ltd	BBB-	2.3%
Israel Electric Corp	BBB	2.3%
Saudi Arabian Oil Co.	A+	2.0%
China National Offshore Oil Corp	A+	1.6%

Portefeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
China	17.3%	12.3%
Katar	6.8%	4.8%
Südkorea	6.5%	6.5%
Peru	5.8%	3.5%
Chile	5.6%	5.7%
Thailand	4.9%	4.3%
Vereinigte Arabische Emirate	4.5%	5.3%
Singapur	4.2%	4.2%
Übrige Länder Asien (12/12)	25.3%	33.7%
Übrige Länder Afrika (0/4)	0.0%	1.8%
Übrige Länder Lateinamerika (4/6)	5.8%	13.3%
Übrige Länder (6/9)	7.3%	4.6%
Liquide Mittel, Absicherung	6.0%	-
Total	100.0%	100.0%

Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	189
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	10.7%

Haftungsausschluss:

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Zusätzlich müssen die erwähnten Anleger eine spezielle Vereinbarung mit der Swiss Life Asset Management AG abgeschlossen haben. Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar.

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	254900UNZU5YPIKQTQ23
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

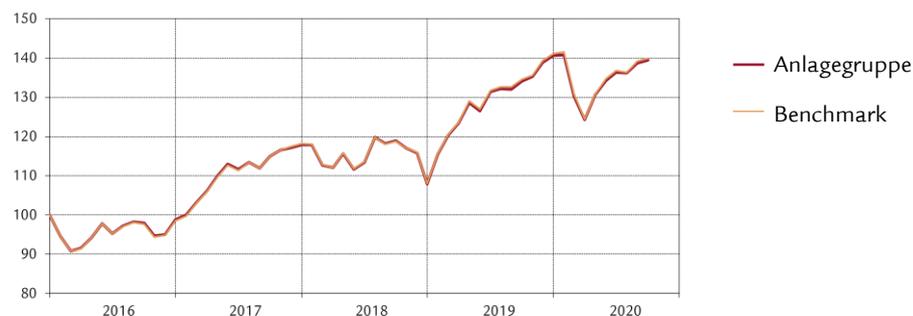
Betriebsaufwandquote TER _{KGAST} ***	
- ex ante	0.30%
- ex post per 30.09.2020	0.30%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

* 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

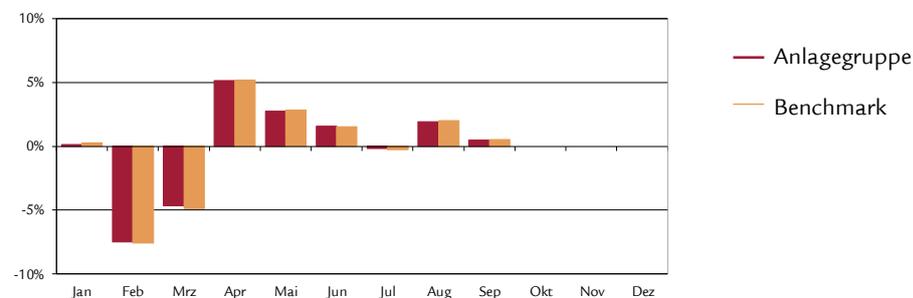
*** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

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 %)	0.48	2.23	4.01	6.68	7.87	8.43	3.53
Benchmark (in %)	0.52	2.32	4.02	6.79	7.95	8.56	3.86
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	-0.84	30.25	-8.39	19.30	-1.19	2.30	12.10
Benchmark (in %)	-0.88	30.59	-8.57	19.92	-1.41	2.68	13.00

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit
					31.05.07
Volatilität Anlagegruppe (in %)	11.73	11.05	10.40	10.95	12.68
Volatilität Benchmark (in %)	11.95	11.14	10.48	10.98	12.68
Tracking Error ex post (in %)	0.35	0.31	0.29	0.36	0.73
Tracking Error ex ante (in %)	0.40				
Information Ratio	-0.03	-0.36	-0.28	-0.38	-0.44
Sharpe Ratio	0.39	0.65	0.80	0.77	0.27
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.98	0.99	0.99	1.00	1.00
Jensen-Alpha	0.08	-0.04	-0.01	-0.10	-0.31
Maximum Drawdown (in %)	-25.86	-25.86	-25.86	-43.05	-54.13
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	1.76	4.83

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	273.8	297.6
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	160.19	158.85

Portefeuillestruktur nach Unternehmensgrösse¹⁾

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	80.4%	20	80.9%	20
Mittlere Unternehmen	17.2%	49	17.3%	80
Kleine Unternehmen	0.9%	7	1.8%	116
Liquide Mittel	1.5%	-	-	-
Total	100.0%	76	100.0%	216

¹⁾ unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

Portefeuillestruktur nach Branchen²⁾

	Anlagegruppe	Benchmark
Gesundheitswesen	35.7%	36.5%
Verbrauchsgüter	26.4%	26.4%
Industrieunternehmen	16.8%	15.0%
Finanzdienstleistungen	13.3%	15.1%
Grundstoffe	2.6%	2.9%
Technologie	1.8%	2.2%
Telekommunikation	1.1%	1.1%
Verbraucherservice	0.5%	0.6%
Versorger	0.3%	0.2%
Erdöl und Erdgas	0.0%	0.0%
Liquide Mittel	1.5%	-
Total	100.0%	100.0%

²⁾ unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

Grösste Positionen³⁾

	Anlagegruppe	Benchmark
Nestlé	21.4%	21.6%
Roche GS	15.1%	15.2%
Novartis	13.4%	13.5%
Zurich Insurance Group	3.3%	3.3%
ABB	3.1%	3.1%
Lonza Group AG	2.9%	2.9%
UBS	2.5%	2.5%
Cie Fin Richemont	2.2%	2.2%
Sika AG	2.2%	2.2%
Givaudan-Reg	2.1%	2.2%

³⁾ unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Zusätzlich müssen die erwähnten Anleger eine spezielle Vereinbarung mit der Swiss Life Asset Management AG abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar.

Anlagestiftung Swiss Life

Aktien Schweiz Large Caps Indexiert PM

Anlagestrategie

- Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die im SPI 20 vertreten sind
- Indexierte Umsetzung, wobei die Benchmark 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 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_{KGAST} ***

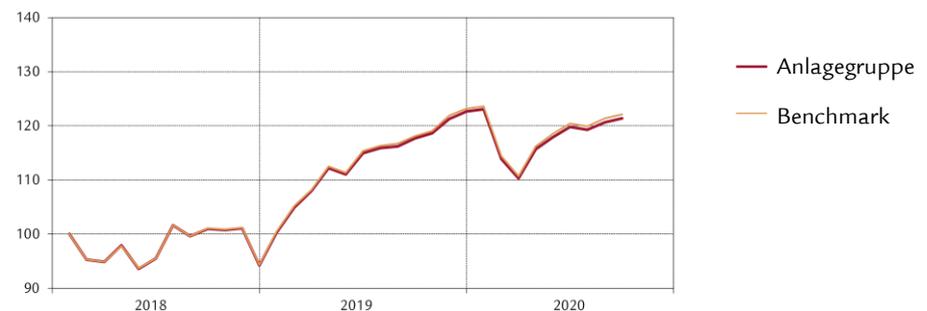
- ex ante	0.20%
- ex post per 30.09.2020	0.20%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

* 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

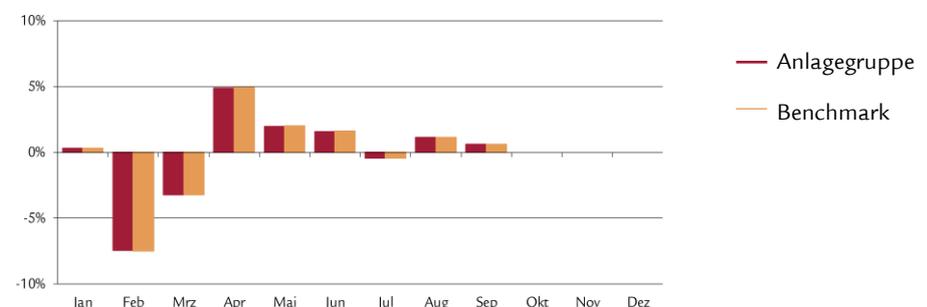
*** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 31.01.18
Anlagegruppe (in %)	0.60	1.32	3.13			7.54
Benchmark (in %)	0.62	1.36	3.34			7.78
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	-1.05	30.19				
Benchmark (in %)	-0.92	30.62				

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 31.01.18
Volatilität Anlagegruppe (in %)	10.65			11.52
Volatilität Benchmark (in %)	10.72			11.58
Tracking Error ex post (in %)	0.08			0.07
Tracking Error ex ante (in %)	0.10			
Information Ratio	-2.61			-3.24
Sharpe Ratio	0.36			0.69
Korrelation	1.00			1.00
Beta	0.99			1.00
Jensen-Alpha	-0.17			-0.19
Maximum Drawdown (in %)	-25.03			-25.03
Recovery Period (Jahre)	-			-

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	167.6	177.7
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	122.69	121.40

Anlagestiftung Swiss Life

Aktien Schweiz Large Caps Indexiert PM



Portefeuillestruktur nach Unternehmensgrösse¹⁾

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	99.5%	19	99.5%	19
Mittlere Unternehmen	0.5%	1	0.5%	1
Kleine Unternehmen	0.0%	0	-	-
Liquide Mittel	0.0%	-	-	-
Total	100.0%	20	100.0%	20

¹⁾ unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

Portefeuillestruktur nach Branchen²⁾

	Anlagegruppe	Benchmark
Gesundheitswesen	41.5%	41.5%
Verbrauchsgüter	30.1%	30.1%
Finanzdienstleistungen	13.2%	13.2%
Industrieunternehmen	11.4%	11.4%
Grundstoffe	2.7%	2.7%
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%

²⁾ unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

Grösste Positionen³⁾

	Anlagegruppe	Benchmark
Nestlé	26.8%	26.8%
Roche GS	18.9%	18.9%
Novartis	16.8%	16.8%
Zurich Insurance Group	4.1%	4.1%
ABB	3.9%	3.9%
Lonza Group AG	3.6%	3.6%
UBS	3.1%	3.1%
Cie Fin Richemont	2.7%	2.7%
Sika AG	2.7%	2.7%
Givaudan-Reg	2.7%	2.7%

³⁾ unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Zusätzlich müssen die erwähnten Anleger eine spezielle Vereinbarung mit der Swiss Life Asset Management AG abgeschlossen haben. Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar.

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

Valorennummer	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 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_{KGAST} ***

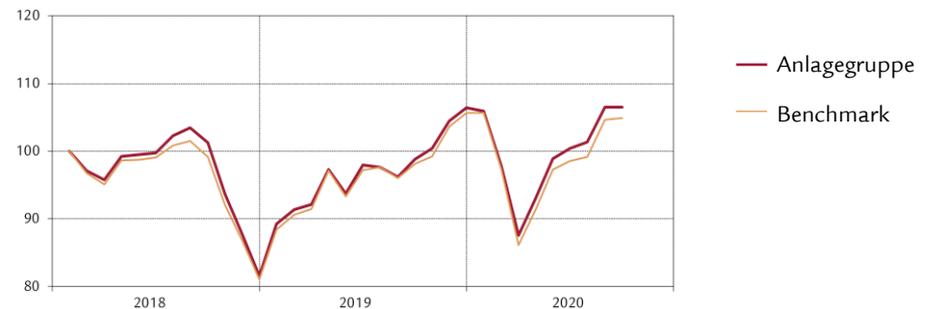
- ex ante	0.72%
- ex post per 30.09.2020	0.72%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

* 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

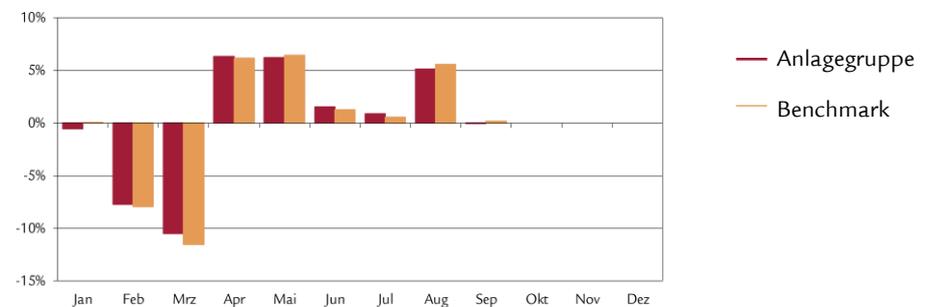
*** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 31.01.18
Anlagegruppe (in %)	-0.02	6.08	7.81			2.38
Benchmark (in %)	0.18	6.40	6.83			1.79
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	0.05	30.59				
Benchmark (in %)	-0.72	30.42				

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 31.01.18
Volatilität Anlagegruppe (in %)	17.91			15.87
Volatilität Benchmark (in %)	18.91			16.07
Tracking Error ex post (in %)	1.63			1.48
Tracking Error ex ante (in %)	1.50			
Information Ratio	0.60			0.40
Sharpe Ratio	0.46			0.19
Korrelation	1.00			1.00
Beta	0.94			0.98
Jensen-Alpha	1.31			0.62
Maximum Drawdown (in %)	-29.67			-29.67
Recovery Period (Jahre)	-			-

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	43.2	45.4
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	106.43	106.48

Anlagestiftung Swiss Life

Aktien Schweiz Small & Mid Caps PM



Portefeuillestruktur nach Unternehmensgrösse

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	4.9%	1	4.4%	1
Mittlere Unternehmen	84.2%	48	86.6%	79
Kleine Unternehmen	4.7%	7	9.0%	116
Liquide Mittel	6.2%	-	-	-
Total	100.0%	56	100.0%	196

Portefeuillestruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrieunternehmen	38.7%	29.7%
Finanzdienstleistungen	13.8%	22.5%
Gesundheitswesen	13.1%	16.3%
Verbrauchsgüter	11.7%	11.3%
Technologie	8.8%	11.3%
Verbraucherservice	2.4%	3.0%
Grundstoffe	2.3%	3.9%
Versorger	1.7%	0.8%
Telekommunikation	1.3%	1.2%
Erdöl und Erdgas	0.0%	0.0%
Liquide Mittel	6.2%	-
Total	100.0%	100.0%

Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
Schindler Holding AG (PS)	6.0%	3.6%
Sonova Holding AG	4.9%	4.4%
Kuehne + Nagel International AG	4.3%	3.5%
Straumann Holding AG	4.0%	3.7%
Logitech International	3.9%	4.3%
Lindt & Sprüngli (PS)	3.9%	2.8%
Baloise Holding AG	3.1%	2.2%
Vifor Pharma AG	2.8%	2.1%
Temenos AG	2.8%	2.9%
Adecco Group AG	2.5%	2.8%

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Zusätzlich müssen die erwähnten Anleger eine spezielle Vereinbarung mit der Swiss Life Asset Management AG abgeschlossen haben. Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar.

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

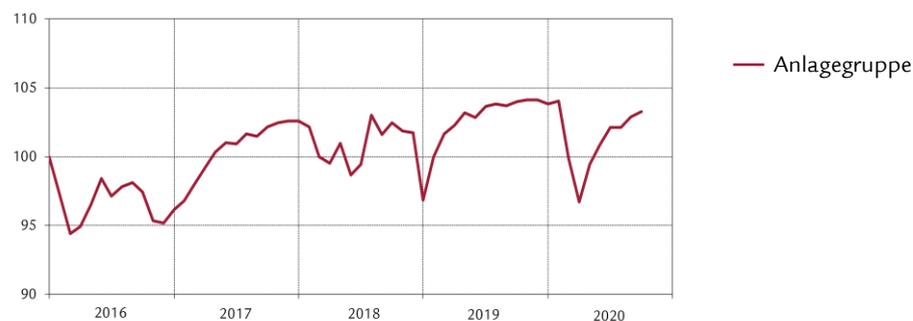
Kurspublikationen Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/anlagestiftung

Betriebsaufwandquote TER _{KGAST} **	
- ex ante	0.16%
- ex post per 30.09.2020	0.19%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

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

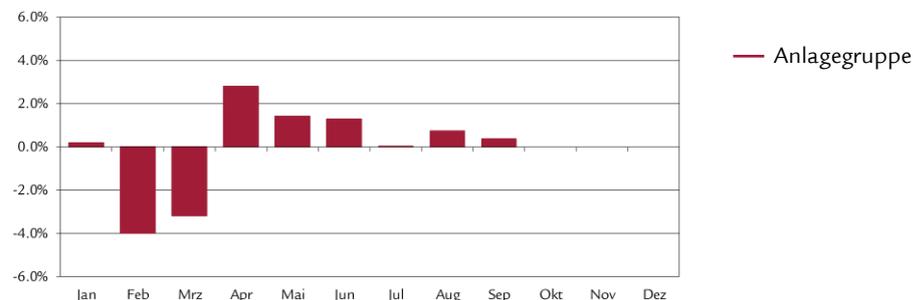
** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	30.06.11
Anlagegruppe (in %)	0.38	1.12	-0.71	0.36	0.93	2.05
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	-0.53	7.22	-5.63	6.70	-3.83	0.32

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				30.06.11
Volatilität Anlagegruppe (in %)	6.48	6.03	5.63	5.49
Sharpe Ratio	0.00	0.18	0.30	0.45
Maximum Drawdown (in %)	-17.28	-17.28	-17.28	-17.28
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	180.5	81.6
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	121.34	120.70

30. September 2020

Anlagestiftung Swiss Life Aktien Schweiz Protect PM



Details zum Wert der Absicherungsstrategie

	Anlagegruppe
Long Put auf SMI bei 9'813.27	2.50%
Short Put auf SMI bei 8'263.70	-0.43%
Short Call auf SMI bei 10'933.54	-0.68%
Total	1.38%

Portefeuillestruktur

	Anlagegruppe
SMI (Exposure via synthetische Futures)	98.9%
Absicherungsstrategie (Put Spread Collar)	1.4%
Liquide Mittel	-0.3%
Total	100.0%

Details zur Anlage der liquiden Mittel

	Anlagegruppe
Geldmarktfonds	29.6%
Bank-, Postkontoguthaben, Margen-Konto bei Banken	70.4%
Total	100.0%

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Zusätzlich müssen die erwähnten Anleger eine spezielle Vereinbarung mit der Swiss Life Asset Management AG abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar.

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 & 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/anlagestiftungBetriebsaufwandquote TER_{KGAST} ****

- ex ante 0.38%

- ex post per 30.09.2020 0.38%

Ausgabe-/Rücknahmekommission keine

Ausstattungspraxis Thesaurierung

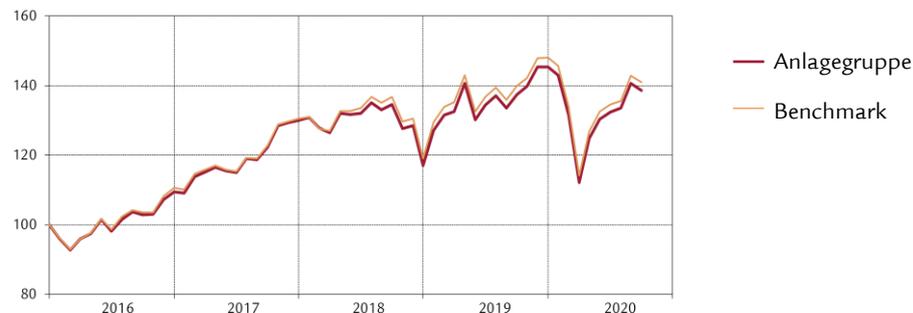
* Bis 31.12.2009 100% MSCI World, ex CH, in CHF

** 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

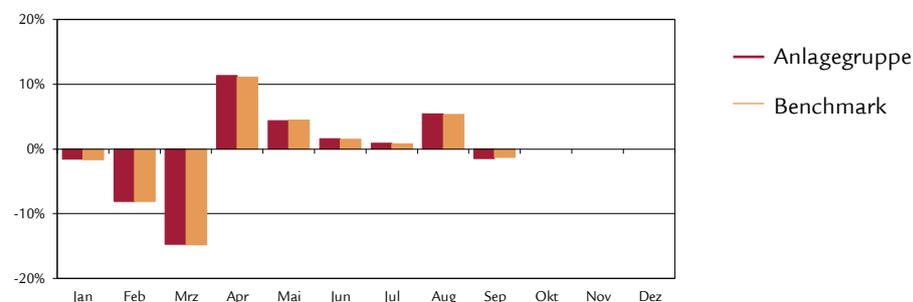
**** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

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 %)	-1.42	4.81	0.84	4.30	8.39	7.83	2.07
Benchmark (in %)	-1.24	4.81	0.79	4.77	8.74	8.31	2.58
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Anlagegruppe (in %)	-4.57	24.15	-10.00	18.82	9.45	-1.12	15.87
Benchmark (in %)	-4.72	24.41	-8.83	18.08	10.55	-0.80	16.54

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit
					31.05.07
Volatilität Anlagegruppe (in %)	22.98	17.12	14.92	13.19	15.91
Volatilität Benchmark (in %)	22.88	17.01	14.82	13.11	15.90
Tracking Error ex post (in %)	0.36	0.59	0.62	0.78	1.01
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	0.16	-0.79	-0.58	-0.61	-0.50
Sharpe Ratio	0.07	0.29	0.59	0.60	0.13
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	1.00	1.01	1.01	1.00	1.00
Jensen-Alpha	0.05	-0.48	-0.38	-0.48	-0.50
Maximum Drawdown (in %)	-34.64	-34.64	-34.64	-36.24	-59.96
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	1.43	7.74

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	289.7	387.4
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	137.73	131.44

Portefeuillestruktur nach Regionen/Ländern¹⁾

	Anlagegruppe	Benchmark		Anlagegruppe	Benchmark
Nordamerika	65.2%	66.0%	USA	62.1%	63.0%
Europa	16.9%	16.1%	Grossbritannien	4.4%	4.3%
Asien	14.8%	14.8%	Frankreich	3.0%	2.8%
Übrige	3.0%	3.1%	Deutschland	2.8%	2.7%
Liquide Mittel	0.1%	-	Japan	8.2%	8.3%
Total	100.0%	100.0%			

¹⁾ unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

Portefeuillestruktur nach Branchen²⁾

	Anlagegruppe	Benchmark
Informationstechnologie	21.7%	21.3%
Zyklische Konsumgüter	13.1%	12.8%
Finanzdienstleistungen	12.4%	12.0%
Gesundheitswesen	12.1%	12.5%
Industrieunternehmen	11.2%	11.2%
Telekommunikationsdienstleistungen	8.3%	8.4%
Nichtzyklische Konsumgüter	6.8%	7.1%
Basismaterial	5.0%	4.9%
Immobilien	3.5%	4.0%
Versorger	3.2%	3.2%
Energie	2.6%	2.6%
Liquide Mittel ²⁾	0.1%	-
Total	100.0%	100.0%

²⁾ unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

Grösste Positionen³⁾

	Anlagegruppe	Benchmark
Apple Inc.	3.7%	3.7%
Microsoft Corp.	2.8%	2.8%
Amazon.com, Inc.	2.5%	2.5%
Alphabet Inc	1.6%	1.6%
Facebook, Inc. Class A	1.2%	1.2%
Johnson & Johnson	0.7%	0.7%
Procter & Gamble Company	0.6%	0.6%
Visa Inc	0.6%	0.6%
Nvidia Corp	0.6%	0.6%
Tesla Inc	0.6%	0.6%

³⁾ unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

Weitere Angaben zu den Gesellschaften

Anzahl Gesellschaften	7'940
Anteil Nicht-Benchmark Gesellschaften	4.3%

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Zusätzlich müssen die erwähnten Anleger eine spezielle Vereinbarung mit der Swiss Life Asset Management AG abgeschlossen haben. Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar.

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

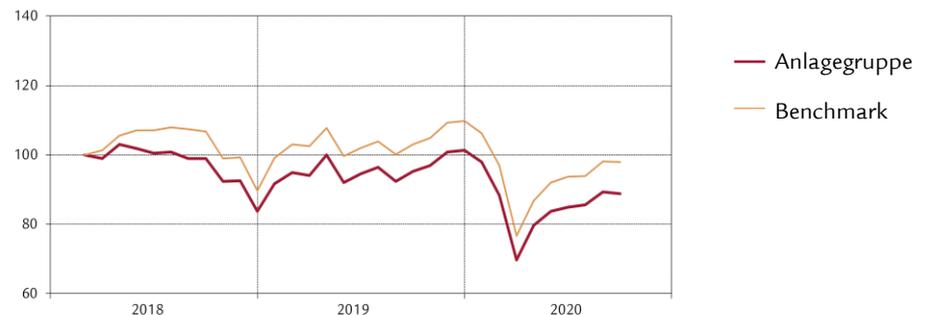
Externe Beratung
PPCmetrics erbringt folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstrukturen, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung der Asset Manager und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/anlagestiftung

Betriebsaufwandquote TER _{KGAST} ***	
- ex ante	0.82%
- ex post per 30.09.2020	0.81%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

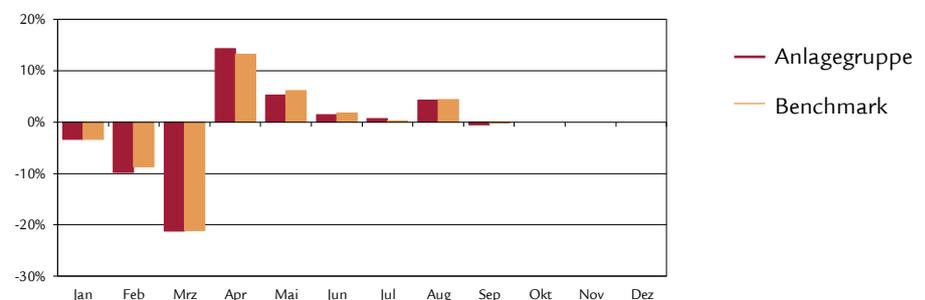
- * Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich
- ** Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG
- *** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} 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 %)	-0.50	4.58	-6.71			-4.48
Benchmark (in %)	-0.12	4.64	-4.89			-0.80
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	-12.24	20.97				
Benchmark (in %)	-10.76	22.45				

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				28.02.18
Volatilität Anlagegruppe (in %)	30.07			22.22
Volatilität Benchmark (in %)	29.25			21.87
Tracking Error ex post (in %)	1.95			2.87
Tracking Error ex ante (in %)	2.90			
Information Ratio	-0.93			-1.28
Sharpe Ratio	-0.21			-0.17
Korrelation	1.00			0.99
Beta	1.03			1.01
Jensen-Alpha	-1.81			-3.77
Maximum Drawdown (in %)	-40.04			-41.60
Recovery Period (Jahre)	-			-

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	44.0	46.4
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	101.23	88.84

Anlagestiftung Swiss Life

Aktien Global Small Caps PM

Portefeuillestruktur nach Regionen/Ländern

	Anlagegruppe	Benchmark		Anlagegruppe	Benchmark
Nordamerika	51.6%	56.9%	USA	49.1%	53.5%
Europa	25.4%	20.4%	Grossbritannien	7.2%	6.2%
Asien	19.2%	18.4%	Frankreich	2.0%	1.1%
Übrige	4.1%	4.3%	Deutschland	2.5%	2.1%
Liquide Mittel	-0.3%	-	Japan	10.9%	11.8%
Total	100.0%	100.0%			

Portefeuillestruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrieunternehmen	19.9%	17.7%
Informationstechnologie	15.7%	14.4%
Zyklische Konsumgüter	15.3%	13.8%
Finanzdienstleistungen	14.3%	10.9%
Gesundheitswesen	10.2%	12.7%
Immobilien	7.0%	10.2%
Basismaterial	7.0%	7.1%
Nichtzyklische Konsumgüter	3.3%	4.9%
Telekommunikationsdienstleistungen	3.2%	3.4%
Versorger	2.7%	2.7%
Energie	1.7%	2.2%
Liquide Mittel	-0.3%	-
Total	100.0%	100.0%

Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
Horizon Pharma	0.45%	0.00%
Philips Lighting	0.45%	0.04%
Nordex	0.39%	0.01%
China Meidong Auto	0.38%	0.01%
Avalara	0.37%	0.00%
Tkh Group	0.35%	0.01%
Taylor Morrison	0.35%	0.02%
Firstservice	0.33%	0.04%
Penn National Gaming	0.33%	0.09%
X-Fab	0.31%	0.00%

Weitere Angaben zu den Gesellschaften

Anzahl Gesellschaften	6'126
Anteil Nicht-Benchmark Gesellschaften	25.9%

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Zusätzlich müssen die erwähnten Anleger eine spezielle Vereinbarung mit der Swiss Life Asset Management AG abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar.

Anlagestiftung Swiss Life

Aktien Emerging Markets PM

Anlagestrategie

- Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften mit Domizil in Entwicklungsländern
- Aktive Länder-, Branchen- und Titel-selektion
- 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	254900OLXTUB1EYJLV86
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 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 _{KGAST} ***	
- ex ante	0.55%
- ex post per 30.09.2020	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

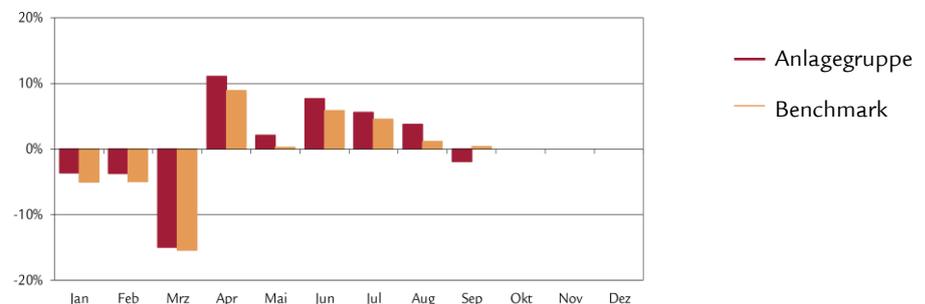
*** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 31.01.18
Anlagegruppe (in %)	-1.89	7.46	11.83			-1.66
Benchmark (in %)	0.40	6.23	1.85			-3.39
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	3.55	21.19				
Benchmark (in %)	-6.22	16.34				

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 31.01.18
Volatilität Anlagegruppe (in %)	23.35			19.32
Volatilität Benchmark (in %)	22.18			17.70
Tracking Error ex post (in %)	4.76			5.21
Tracking Error ex ante (in %)	5.30			
Information Ratio	2.10			0.33
Sharpe Ratio	0.51			-0.05
Korrelation	0.98			0.96
Beta	1.03			1.05
Jensen-Alpha	9.28			1.91
Maximum Drawdown (in %)	-31.22			-35.43
Recovery Period (Jahre)	0.31			-

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	63.0	86.8
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	92.35	95.63

Anlagestiftung Swiss Life

Aktien Emerging Markets PM

Portefeuillestruktur nach Ländern und Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
China	42.5%	41.9%
Korea	13.6%	12.1%
Taiwan	11.1%	12.8%
Indien	9.1%	8.2%
Brasilien	5.3%	4.6%
Südafrika	3.3%	3.5%
Übrige Länder Asien	2.9%	5.5%
Übrige Länder EMEA	5.1%	8.7%
Übrige Länder Amerika	3.0%	2.7%
Liquide Mittel	4.1%	-
Total	100.0%	100.0%

Portefeuillestruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
Zyklische Konsumgüter	20.3%	20.2%
Informationstechnologie	19.6%	18.5%
Finanzdienstleistungen	14.8%	17.1%
Basismaterial	9.7%	6.9%
Telekommunikationsdienstleistungen	10.2%	12.7%
Industrieunternehmen	7.0%	4.4%
Energie	5.1%	5.4%
Gesundheitswesen	3.8%	4.3%
Nichtzyklische Konsumgüter	2.6%	6.1%
Immobilien	2.0%	2.4%
Versorger	0.8%	2.0%
Liquide Mittel	4.1%	-
Total	100.0%	100.0%

Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
Taiwan Semiconductor Manufacture	4.9%	5.8%
Tencent Holdings Ltd	4.7%	5.9%
Samsung Electronics Co Ltd	4.2%	3.7%
Alibaba Group Holding	3.0%	8.7%
Meituan Dianping-Class B	2.4%	1.7%
Reliance Industries Ltd	2.3%	1.4%
Alibaba Group Holding Ltd	2.0%	0.0%
Naspers Ltd-N Shs	1.8%	1.2%
JD.Com Inc	1.7%	1.0%
China Construction Bank-H	1.6%	1.0%

Weitere Angaben zu den Gesellschaften

Anzahl Gesellschaften	151
Anteil Nicht-Benchmark Gesellschaften	7.4%

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Zusätzlich müssen die erwähnten Anleger eine spezielle Vereinbarung mit der Swiss Life Asset Management AG abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar.

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

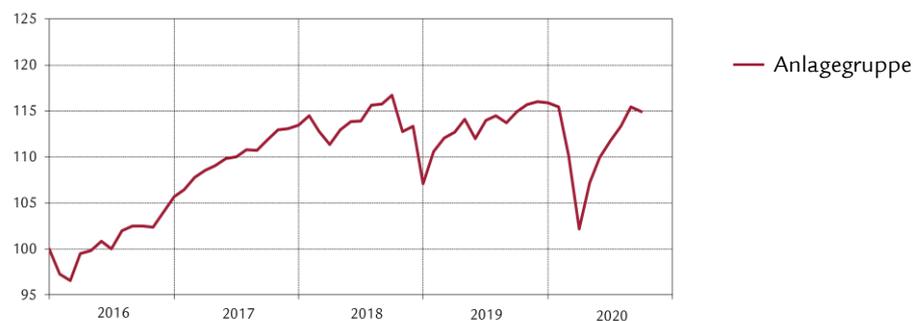
Valorennummer	13016965
ISIN	CH0130169656
LEI	5493009CH5U7IN4LEI63
Bloomberg Ticker	SWLAUPM SW
Benchmark	-
Währung *	CHF
Lancierungsdatum	30.06.2011
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss **	14.30 Uhr
Asset Manager	Swiss Life Asset Management AG
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER _{KGAST} ***	
- ex ante	0.22%
- ex post per 30.09.2020	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

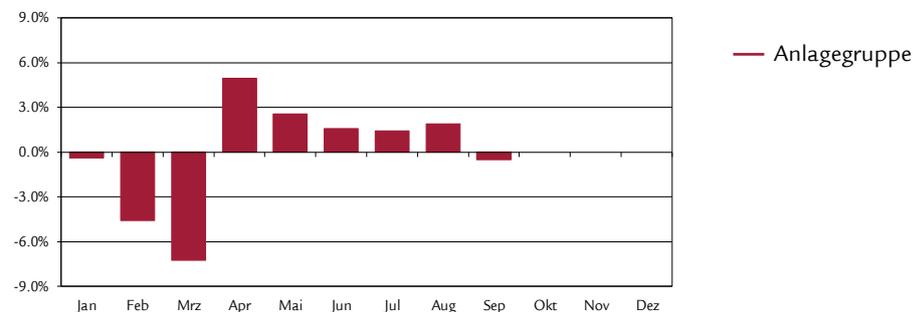
*** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	30.06.11
Anlagegruppe (in %)	-0.48	2.85	-0.03	0.89	3.55	4.72
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	-0.84	8.25	-5.63	7.35	5.67	1.82

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				30.06.11
Volatilität Anlagegruppe (in %)	11.14	8.06	7.08	6.97
Sharpe Ratio	0.06	0.20	0.60	0.72
Maximum Drawdown (in %)	-19.83	-19.83	-19.83	-23.38
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	0.19

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	183.1	65.9
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	154.49	153.19

30. September 2020

Anlagestiftung Swiss Life

Aktien Ausland Protect PM (CHF hedged)



Details zum Wert der Absicherungsstrategie

	Anlagegruppe
Long Put auf S&P500 bei 3'060.16	1.62%
Short Put auf S&P500 bei 2'576.98	-0.38%
Short Call auf S&P500 bei 3'409.02	-2.76%
Long Put auf Eurostoxx50 bei 3'467.26	1.75%
Short Put auf Eurostoxx50 bei 2'919.66	-0.37%
Short Call auf Eurostoxx50 bei 3'882.30	0.00%
Long Put auf FTSE100 bei 6'958.44	0.80%
Short Put auf FTSE100 bei 5'859.74	-0.19%
Short Call auf FTSE100 bei 7'745.50	0.00%
Long Put auf Nikkei225 bei 22'173.28	0.21%
Short Put auf Nikkei225 bei 18'672.24	-0.05%
Short Call auf Nikkei225 bei 25'174.18	-0.07%
Total	0.56%

Portefeuillestruktur

	Anlagegruppe
S&P500 (Exposure via synthetische Futures)	68.2%
Eurostoxx50 (Exposure via synthetische Futures)	18.7%
FTSE100 (Exposure via synthetische Futures)	4.1%
Nikkei225 (Exposure via synthetische Futures)	8.4%
Absicherungsstrategie (Put Spread Collar)	0.6%
Währungsfutures	0.0%
Liquide Mittel	0.0%
Total	100.0%

Details zur Anlage der liquiden Mittel

	Anlagegruppe
Geldmarktfonds	29.9%
Bank-, Postkontoguthaben, Margen-Konto bei Banken	70.1%
Total	100.0%

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Zusätzlich müssen die erwähnten Anleger eine spezielle Vereinbarung mit der Swiss Life Asset Management AG abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar.

Anlagestiftung Swiss Life

Aktien Global Protect Flex PM (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)

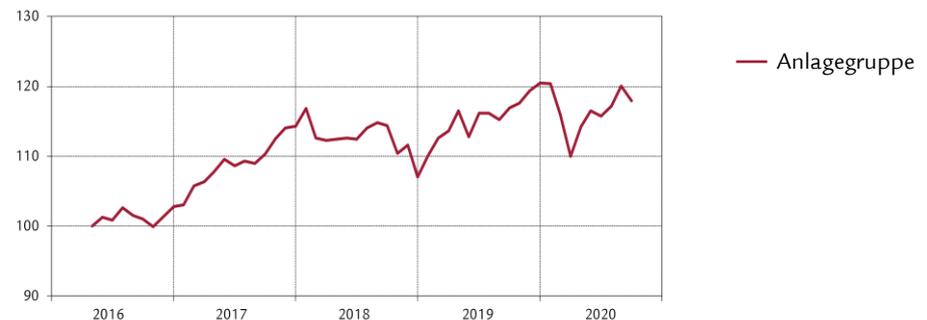
Produkteinformationen

Valorennummer	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
Annaheschluss*	14.30 Uhr
Asset Manager	Swiss Life Asset Management AG
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER _{KGAST} **	
- ex ante	0.15%
- ex post per 30.09.2020	0.15%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

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

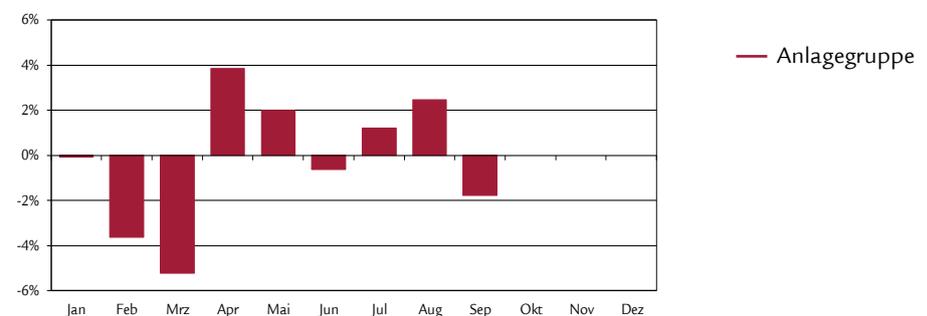
** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	29.04.16
Anlagegruppe (in %)	-1.77	1.88	0.87	2.25		3.80
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	-2.11	12.55	-6.33	11.18		

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				29.04.16
Volatilität Anlagegruppe (in %)	8.98	7.66		6.68
Sharpe Ratio	0.17	0.38		0.67
Maximum Drawdown (in %)	-15.96	-15.96		-15.96
Recovery Period (Jahre)	-	-		-

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	865.4	992.7
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	120.46	117.92

30. September 2020

Anlagestiftung Swiss Life

Aktien Global Protect Flex PM (CHF hedged)



Grösste Positionen

	Anlagegruppe
Fast Retailing Co Ltd	1.0%
Alphabet Inc-Cl C	1.0%
Home Depot Inc	0.9%
Eli Lilly & Co	0.8%
Newmont Corp	0.7%
Fidelity National Info Serv	0.7%
Microsoft Corp.	0.7%
Waste Connections Inc	0.7%
Ucb SA	0.7%
Johnson & Johnson	0.6%

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Zusätzlich müssen die erwähnten Anleger eine spezielle Vereinbarung mit der Swiss Life Asset Management AG abgeschlossen haben. Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar.

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 _{KGAST} **	
- ex ante	1.01%
- ex post per 30.09.2020	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_{KGAST} 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 %)	4.07	3.61	9.35	7.26	6.50	5.16
Benchmark (in %)	4.24	3.80	9.88	7.91	7.28	5.86
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	4.20	20.70	-4.66	6.41	4.06	2.93
Benchmark (in %)	4.54	21.65	-4.36	7.58	4.93	4.21

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 28.02.11
Volatilität Anlagegruppe (in %)	9.27	8.27	7.10	7.44
Volatilität Benchmark (in %)	9.46	8.43	7.31	7.69
Tracking Error ex post (in %)	0.21	0.20	0.42	0.50
Tracking Error ex ante (in %)	0.30			
Information Ratio	-2.56	-3.20	-1.85	-1.38
Sharpe Ratio	1.04	0.94	0.99	0.73
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.98	0.98	0.97	0.97
Jensen-Alpha	-0.28	-0.44	-0.50	-0.45
Maximum Drawdown (in %)	-19.58	-19.58	-19.58	-19.58
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-

Kennzahlen

	31.12.2019	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	235.9	288.0
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	155.49	162.02

Anlagestiftung Swiss Life

Immobilienfonds Schweiz PM

Liegenschaften nach Nutzungsart¹⁾

	Anlagegruppe	Benchmark
Wohnen	51.8%	51.7%
Kommerziell	39.4%	39.3%
Gemischt	6.9%	7.0%
Bauland, Projekte	1.9%	2.0%
Total	100.0%	100.0%

¹⁾ gemäss letzt verfügbaren Daten

Geografische Verteilung der Liegenschaften²⁾

	Anlagegruppe	Benchmark
Zürich	37.4%	37.5%
Bern	9.3%	9.3%
Innerschweiz	7.4%	7.4%
Westschweiz	2.6%	2.6%
Nordwestschweiz	21.0%	20.9%
Ostschweiz	6.8%	6.8%
Südschweiz	2.5%	2.5%
Genfersee	13.0%	13.0%
Total	100.0%	100.0%

²⁾ gemäss letzt verfügbaren Daten

Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
UBS SIMA	29.4%	31.2%
CS REF Siat	11.4%	10.9%
CS REF LivingPlus	11.0%	11.2%
UBS Anfos	10.0%	10.1%
CS REF Green Property	9.9%	9.9%

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Zusätzlich müssen die erwähnten Anleger eine spezielle Vereinbarung mit der Swiss Life Asset Management AG abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar.

Anlagestiftung Swiss Life

Senior Secured Loans PM (CHF hedged)



Anlagestrategie

- Die Anlagegruppe strebt stabile hohe Erträge bei einer minimalen Preisvolatilität und einer geringen Zinsduration an
- Die Anlagegruppe investiert vorwiegend in erstrangige Senior Secured Loans von Unternehmen aus den entwickelten Ländern
- Mindestens 85% werden in erstrangigen Senior Secured Loans angelegt
- Höchstens 5% werden beim selben Schuldner angelegt
- Höchstens 25% werden in derselben Industriegruppe angelegt
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life Loan Fund (LUX) S.A., SICAV - SIF Senior Secured Loans V AM-Shares (CHF hedged); Anlagfonds nach luxemburgischem Recht

Produkteinformationen

Valorennummer	51215723
ISIN	CH0512157238
LEI	254900R4DORKK6JJUG51
Bloomberg Ticker	SWSSLPM SW
Benchmark	80% Credit Suisse Leveraged Loan Upper Tier Index (USD) / 20% Credit Suisse Western European Leveraged Loans Upper Tier Index (EUR) (Indices CHF hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	31.01.2020
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme *	monatlich
Annahmeschluss ** Zeichnungen: Ultimo -2 14.30 Uhr	Rücknahmen: Ultimo -5

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_{KGAST} ***

- ex ante 0.54%

- ex post per 30.09.2020 0.54%

Ausgabe-/Rücknahmekommission keine

Ausschüttungspraxis Thesaurierung

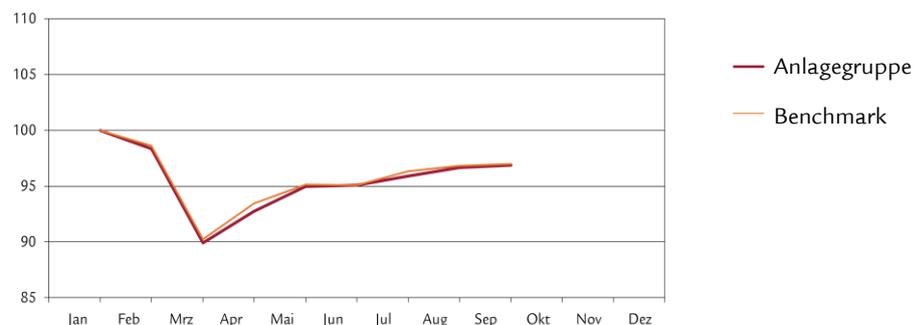
* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

** Ultimo: letzter Bankwerktag des Monats

*** 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_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances

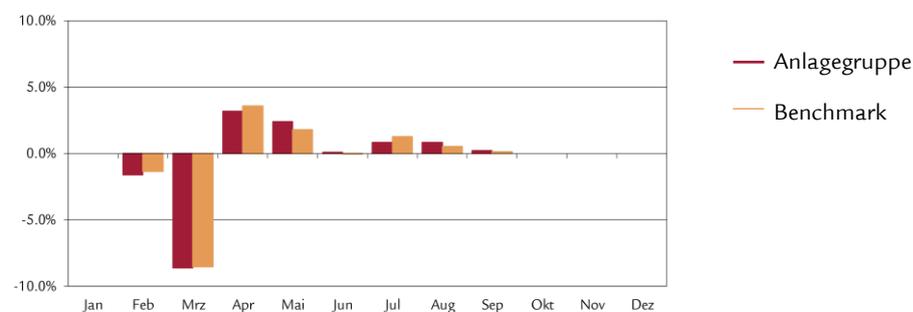


Performance	1M	3M	1J	3J	5J	seit
				p.a.	p.a.	31.01.20
Anlagegruppe (in %)	0.23	1.90				-3.09
Benchmark (in %)	0.14	1.98				-3.01
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015

Anlagegruppe (in %)

Benchmark (in %)

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				31.01.20
Volatilität Anlagegruppe (in %)				12.67
Volatilität Benchmark (in %)				12.54
Tracking Error ex post (in %)				1.29
Tracking Error ex ante (in %)	1.10			
Information Ratio				-0.06
Sharpe Ratio				-0.25
Korrelation				0.99
Beta				1.01
Jensen-Alpha				-0.06
Maximum Drawdown (in %)				-10.11
Recovery Period (Jahre)				-

Kennzahlen

	31.01.2020	30.09.2020
Vermögen in Mio. CHF	20.0	34.8
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	100.00	96.91

Anlagestiftung Swiss Life

Senior Secured Loans PM (CHF hedged)

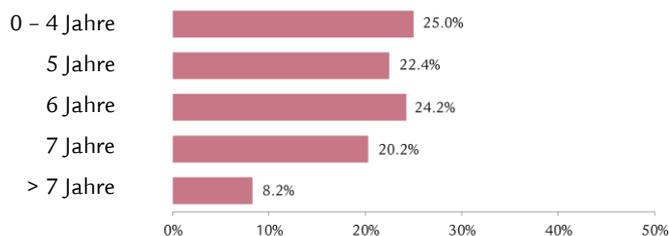
Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Medien/Telekommunikationsdienste	20.8%	20.6%
Dienstleistungen	13.7%	7.5%
Gesundheitswesen	8.9%	11.7%
Lebensmittel/Tabak	8.2%	8.4%
Glücksspiel/Freizeit	7.9%	8.0%
Chemikalien	6.1%	8.0%
Informationstechnologie	5.4%	7.5%
Finanzwesen	4.8%	4.6%
Transportwesen	3.7%	3.4%
Versorgungsbetriebe	3.6%	5.1%
Übrige	15.4%	15.2%
Liquide Mittel	1.5%	-
Total	100.0%	100.0%

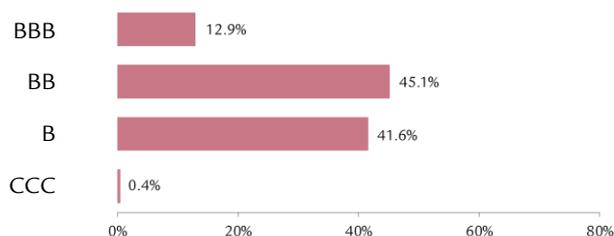
Portefeuillestruktur nach Ländern

	Anlagegruppe	Benchmark
USA	58.8%	72.2%
United Kingdom	10.6%	7.5%
Niederlande	7.1%	5.5%
Luxemburg	3.6%	0.3%
Frankreich	2.9%	1.0%
Kanada	2.5%	6.5%
Spanien	2.4%	3.0%
Deutschland	4.0%	0.8%
Belgien	2.0%	1.6%
Schweden	0.9%	0.0%
Übrige Länder	3.7%	1.6%
Liquide Mittel	1.5%	-
Total	100.0%	100.0%

Fälligkeitstruktur der Anlagen (ohne Liquidität)



Anlagen nach Rating (ohne Liquidität)



Durchschnittliches Rating BB-

Grösste Schuldner und Rating (ohne Liquidität)

Schuldner	Rating	Anteil
Altice USA	BB	2.2%
Virgin/O2	BB-	1.9%
Jacobs Douwe Egberts	BB+	1.8%
Sinclair Broadcasting	BB-	1.7%
SS&C Technologies	BB+	1.5%

Portefeuillestruktur nach Währungen / Rendite (ohne Liquidität)

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Rendite	Anteil	Rendite
USD	60.9%	3.8%	80.0%	3.3%
EUR	39.1%	3.8%	20.0%	2.7%
Total	100.0%	3.8%	100.0%	3.2%

Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	158
------------------	-----

Haftungsausschluss

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, c/o Swiss Life AG, 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 (FINMA) beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Zusätzlich müssen die erwähnten Anleger eine spezielle Vereinbarung mit der Swiss Life Asset Management AG abgeschlossen haben.