

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen CHF Inland

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 584.14**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 172.15**

## 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".

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-1.80%	-1.47%	-0.54%	-1.20%	1.31%	-0.14%	1.61%	2.75%
BENCHMARK	-2.10%	-1.47%	-0.52%	-1.61%	1.33%	-0.05%	1.54%	2.82%

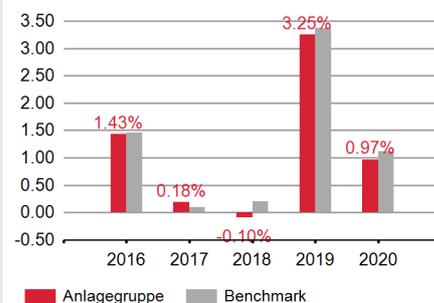
## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.77	5.02	4.28	3.68	3.34
Volatilität Benchmark (in %)	2.82	4.75	4.08	3.60	3.37
Tracking Error ex post (in %)	0.15	0.44	0.36	0.33	0.45
Information Ratio	2.74	-0.04	-0.24	0.20	-0.14
Sharpe Ratio	-0.21	0.41	0.15	0.57	0.77
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	0.98	1.05	1.05	1.02	0.99
Jensen-Alpha	0.40	-0.13	-0.12	0.02	-0.03
Maximum Drawdown (in %)	-2.35	-8.13	-8.13	-8.13	-8.13
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 1239071  
**ISIN:** CH0012390719  
**LEI:** 254900M0YGKYAE29FA28  
**Bloomberg-Code:** SWAOBIN SW  
**Benchmark:** SBI Domestic AAA - BBB TR  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgagedatum:** 30/09/2001  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr  
**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung  
**Asset Manager gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®:** Swiss Life Asset Management AG  
**Überwachung Asset Manager:** PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate.  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST ex ante:** 0.27%  
**ex post per:** 30/09/2021 0.27%

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
PFANDBRIEFINSTITUTE	31.57%	37.83%
STAATLICH UND STAATSNÄH	28.01%	32.29%
FINANZWESEN	23.84%	16.80%
BASISKONSUMGÜTER	5.05%	4.34%
INDUSTRIE	4.58%	2.99%
VERSORGUNGSBETRIEBE	4.42%	2.23%
KOMMUNIKATION	0.88%	0.87%
ANDERE	1.51%	2.66%
LIQUIDITÄT	0.13%	-

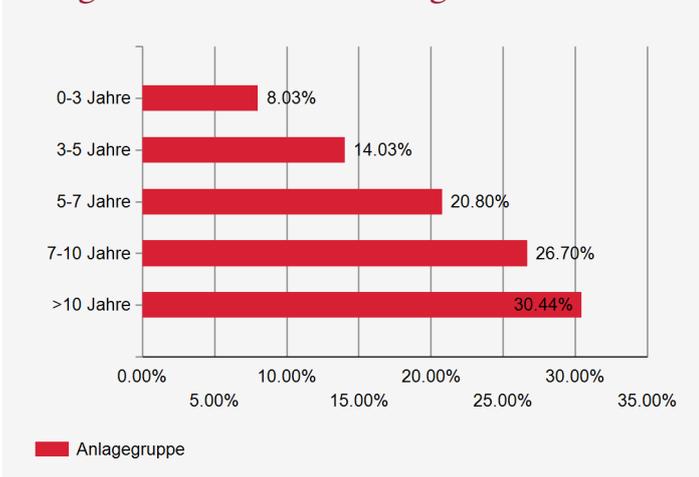
## Grösste Schuldner und Rating

		Anlagegruppe
Pfandbriefbank	AAA	16.46%
Eidgenossenschaft	AAA	16.36%
Pfandbriefzentrale	AAA	14.66%
Kanton Genf	AA-	1.99%
Zürcher Kantonalbank	AAA	1.87%

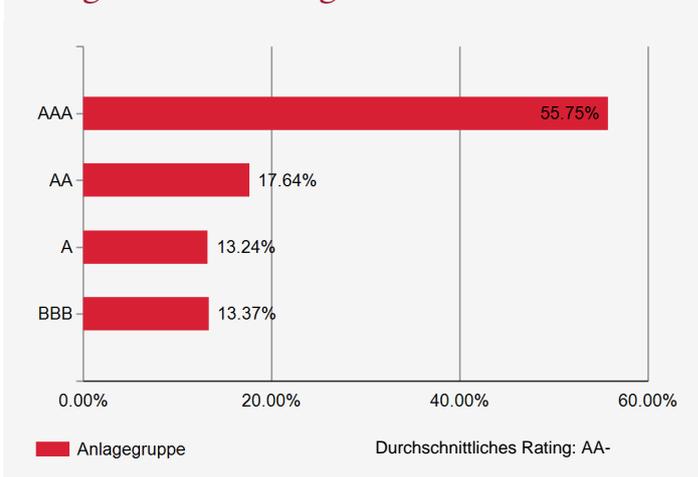
## Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	112
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	2.96%

## Fälligkeitstruktur der Anlagen



## Anlagen nach Rating



## Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	8.3	8.4
Theoretische Rendite auf Verfall*	0.14%	0.06%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen CHF Ausland

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 346.67**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 153.23**

## 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".

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-0.36%	-0.74%	-0.20%	0.37%	0.82%	0.02%	1.61%	2.16%
BENCHMARK	-0.30%	-0.71%	-0.19%	0.33%	0.92%	0.14%	1.47%	2.29%

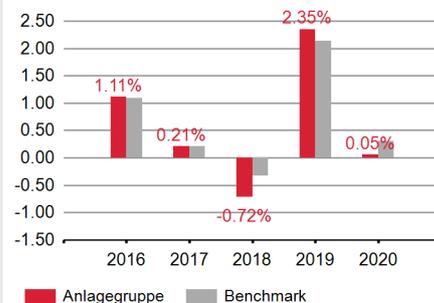
## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	1.31	4.47	3.55	2.90	3.08
Volatilität Benchmark (in %)	1.26	4.13	3.30	2.74	2.92
Tracking Error ex post (in %)	0.14	0.39	0.31	0.41	0.91
Information Ratio	0.27	-0.25	-0.40	0.33	-0.15
Sharpe Ratio	0.75	0.35	0.22	0.73	0.65
Korrelation	0.99	1.00	1.00	0.99	0.96
Beta	1.04	1.08	1.08	1.05	1.01
Jensen-Alpha	0.00	-0.23	-0.19	0.04	-0.17
Maximum Drawdown (in %)	-1.04	-8.48	-8.48	-8.48	-11.06
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	0.78

**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 1245477  
**ISIN:** CH0012454770  
**LEI:** 2549002XPEQH1AZYBW05  
**Bloomberg-Code:** SWAOBAU SW  
**Benchmark:** SBI Foreign AAA - BBB TR  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgagedatum:** 30/09/2001  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr  
**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung  
**Asset Manager gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®:** Swiss Life Asset Management AG  
**Überwachung Asset Manager:** PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate.  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST ex ante:** 0.27%  
**ex post per:** 30/09/2021 0.27%

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
FINANZWESEN	49.81%	46.72%
PFANDBRIEFINSTITUTE	13.61%	8.34%
ENERGIE	6.98%	5.38%
BASISKONSUMGÜTER	4.87%	5.99%
INDUSTRIE	3.97%	6.04%
STAATLICH UND STAATSNAH	3.91%	17.48%
KOMMUNIKATION	2.63%	3.40%
VERSORGUNGSBETRIEBE	2.42%	2.31%
SUPRANATIONAL	6.20%	-
ANDERE	4.52%	4.33%
LIQUIDITÄT	1.08%	-

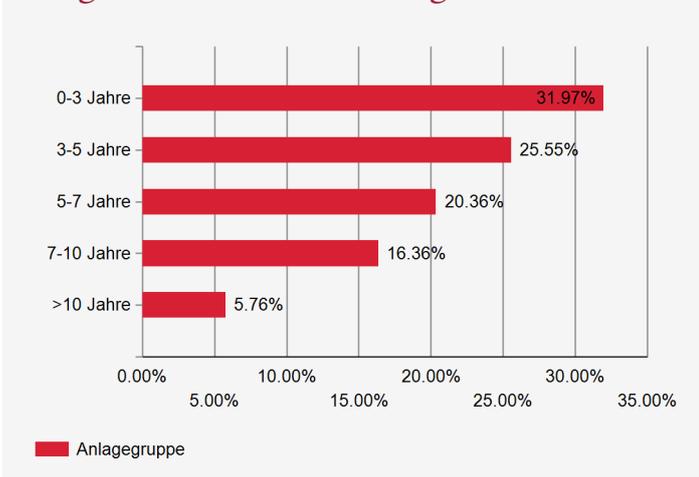
### Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
Pfandbriefbank	AAA	5.22%
Credit Agricole Group	AA-	3.89%
Müchener Hypothekenbank	AA-	3.36%
Pfandbriefzentrale	AAA	2.50%
Gazprom PJSC	BBB-	2.06%

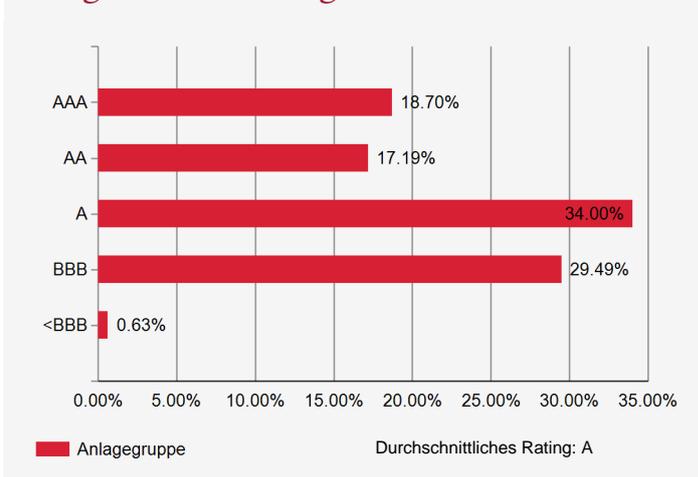
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	125
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	12.36%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	4.9	4.7
Theoretische Rendite auf Verfall*	0.11%	0.02%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	15.49%	15.95%
FRANKREICH	14.28%	13.59%
SCHWEIZ	13.67%	0.96%
DEUTSCHLAND	8.38%	10.48%
KANADA	6.98%	8.02%
AUSTRALIEN	6.14%	7.07%
SÜDKOREA	3.39%	5.71%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	9.29%	19.89%
EUROPÄISCHE REGION (EX EUR)	5.67%	5.95%
SCHWELLENLÄNDER LATEINAMERIKA	5.65%	4.60%
ANDERE	10.00%	7.78%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	1.08%	-

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen Global (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 57.97**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 137.12**

## 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".

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	-2.54%	-1.13%	-0.31%	-1.73%	2.61%	0.63%	2.37%	1.59%
<b>BENCHMARK</b>	-2.35%	-1.13%	-0.23%	-1.42%	2.78%	0.76%	2.30%	1.67%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.95	3.84	3.35	3.33	5.30
Volatilität Benchmark (in %)	3.03	3.81	3.33	3.13	5.45
Tracking Error ex post (in %)	0.27	0.39	0.42	0.71	1.49
Information Ratio	-1.16	-0.42	-0.30	0.10	-0.05
Sharpe Ratio	-0.38	0.86	0.42	0.86	0.27
Korrelation	1.00	0.99	0.99	0.98	0.96
Beta	0.97	1.00	1.00	1.04	0.94
Jensen-Alpha	-0.34	-0.18	-0.12	-0.04	0.02
Maximum Drawdown (in %)	-3.38	-7.28	-7.28	-7.28	-14.34
Recovery Period (Jahre)	-	0.34	0.34	0.34	2.15

**Benchmark:** Bis 30.06.12 60% Citigroup WGBI, ex CH (CHF hedged).

**Asset Manager:** 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.

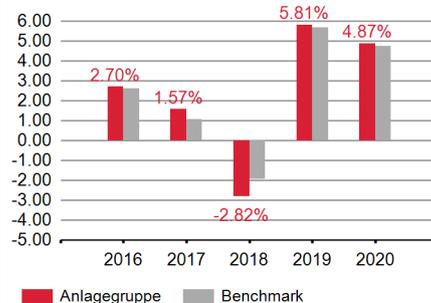
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.

**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 1245479

**ISIN:** CH0012454796

**LEI:** 254900F82G5L48XPDV74

**Bloomberg-Code:** SWAOBFG SW

**Benchmark:** BD GL BB Blend 40 Corp 60 TRCRST IX

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufdatedatum:** 30/09/2001

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager gemäss**

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

Swiss Life Asset Management AG

**Überwachung Asset Manager:**

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

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.46%

**ex post per:** 30/09/2021 0.46%

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen Global (CHF hedged)

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
STAATLICH UND STAATSNAH	52.67%	60.00%
FINANZWESEN	18.56%	14.89%
BASISKONSUMGÜTER	7.19%	6.00%
VERSORGNUNGSBETRIEBE	4.03%	3.32%
ENERGIE	3.71%	2.60%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	2.63%	2.97%
TECHNOLOGIE	1.83%	2.20%
KOMMUNIKATION	1.81%	3.65%
INDUSTRIE	1.29%	3.06%
SUPRANATIONAL	2.38%	-
OTHER	0.58%	1.34%
LIQUIDITÄT	4.07%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-0.76%	-

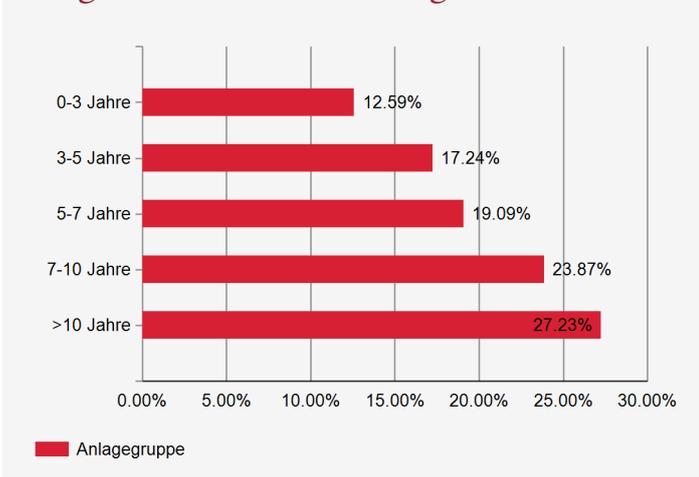
## Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
US Treasury N/B	AA+	15.90%
Japan	A+	12.01%
Italien	BBB-	4.53%
PEOPLE REP OF CN	A+	2.52%
Vereinigtes Königreich	AA-	2.51%

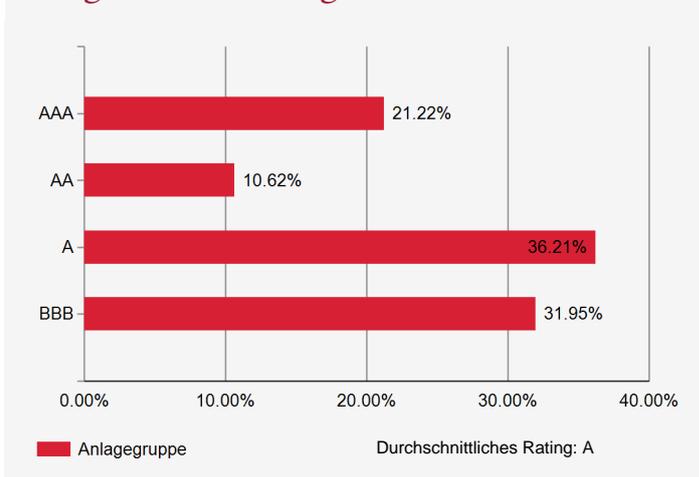
## Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	308
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	2.90%

## Fälligkeitstruktur der Anlagen



## Anlagen nach Rating



## Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	7.8	8.0
Theoretische Rendite auf Verfall*	1.43%	1.58%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

## Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	40.48%	7.54	43.40%	7.35
EUR	31.21%	5.97	24.60%	7.15
JPY	12.46%	8.12	14.58%	7.58
Andere	15.85%	12.85	17.44%	17.62

## Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	31.23%	38.92%
JAPAN	12.68%	14.38%
ITALIEN	6.11%	4.06%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	6.11%	7.30%
DEUTSCHLAND	5.58%	4.66%
SPANIEN	4.72%	2.99%
CHINA	2.78%	3.84%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	8.93%	8.81%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	2.81%	2.54%
ASIEN-PAZIFIK-RAUM	1.26%	0.98%
ANDERE	14.50%	11.52%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	3.31%	-

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 579.54**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 122.28**

### 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".

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-2.82%	-1.19%	-0.34%	-2.78%	1.61%	-0.06%	1.62%	1.88%
BENCHMARK	-2.78%	-1.19%	-0.22%	-2.80%	1.87%	0.04%	1.68%	1.85%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.76	3.01	2.74	2.88	2.96
Volatilität Benchmark (in %)	2.82	3.14	2.87	2.84	2.86
Tracking Error ex post (in %)	0.27	0.60	0.51	0.67	0.72
Information Ratio	0.07	-0.44	-0.19	-0.08	0.05
Sharpe Ratio	-0.80	0.77	0.26	0.73	0.79
Korrelation	1.00	0.98	0.98	0.97	0.97
Beta	0.97	0.94	0.94	0.99	1.00
Jensen-Alpha	-0.04	-0.11	-0.05	-0.03	0.03
Maximum Drawdown (in %)	-3.55	-4.82	-5.59	-6.37	-6.37
Recovery Period (Jahre)	-	-	0.81	0.82	0.82

**Benchmark:** Bis 30.06.12 60% Citigroup WGBI, ex CH (CHF hedged).

**Asset Manager:** 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.

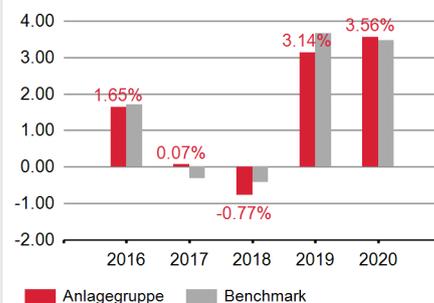
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.

**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 11955694

**ISIN:** CH0119556949

**LEI:** 254900H7WEVS3K9ANR90

**Bloomberg-Code:** SWLGSTP SW

**Benchmark:** BLOOMBERG GLOBAL AGG TREAS EX CHF TR HEDGED CHF

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufledgedatum:** 14/12/2010

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager gemäss**

**Swiss Life Best Select Invest Plus®:**  
Swiss Life Asset Management AG

**Überwachung Asset Manager:**

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

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.42%

**ex post per:** 30/09/2021 0.42%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
STAATLICH UND STAATSNAH	87.88%	100.00%
FINANZWESEN	3.84%	-
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	0.47%	-
GRUNDSTOFFE	0.31%	-
INDUSTRIE	0.13%	-
SUPRANATIONAL	3.96%	-
LIQUIDITÄT	3.95%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-0.56%	-

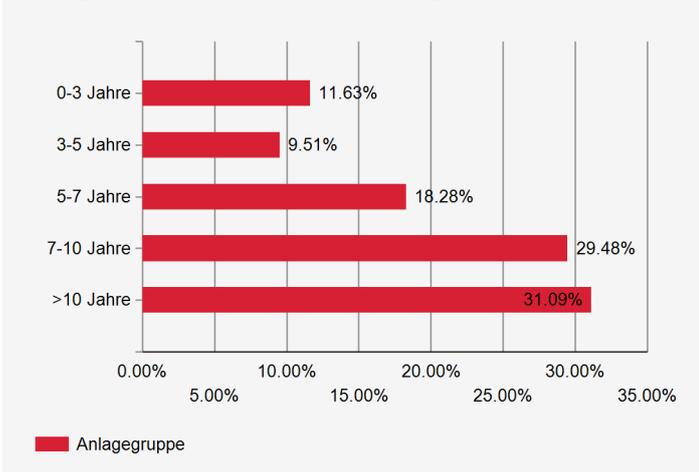
### Grösste Schuldner und Rating

		Anlagegruppe
US Treasury N/B	AA+	26.53%
Japan	A+	20.04%
Italien	BBB-	7.56%
People's Republic of China	A+	4.20%
Vereinigtes Königreich	AA-	4.19%

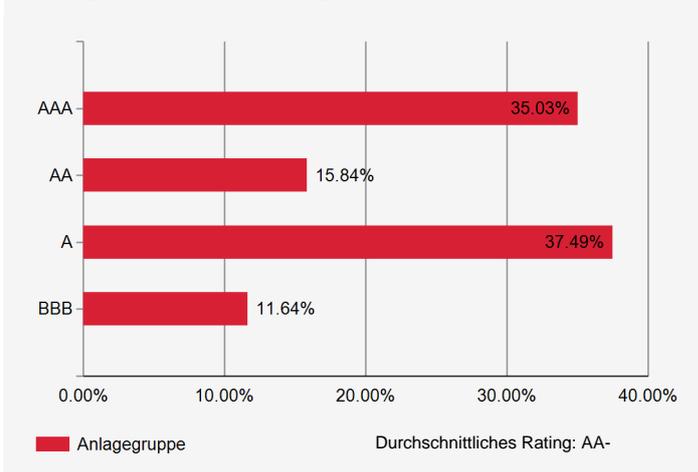
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	75
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	1.63%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	8.1	8.5
Theoretische Rendite auf Verfall*	0.81%	1.06%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	30.03%	6.39	27.94%	6.90
EUR	28.99%	7.65	25.11%	8.48
JPY	20.63%	11.21	23.73%	9.64
GBP	8.71%	9.70	6.59%	12.49
Andere	11.65%	6.41	16.63%	7.26

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	26.62%	28.23%
JAPAN	21.15%	23.97%
ITALIEN	7.56%	5.70%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	4.76%	6.65%
CHINA	4.63%	6.39%
SPANIEN	4.59%	3.59%
DEUTSCHLAND	4.58%	4.48%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	10.57%	11.12%
ASIEN-PAZIFIK-RAUM	1.65%	1.59%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	1.58%	2.84%
ANDERE	8.91%	5.43%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	3.40%	-

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen Global Unternehmen Short Term (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 1'385.83**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 102.18**

## 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".

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-0.40%	-0.17%	-0.16%	-0.09%	0.59%	-0.18%	-	0.27%
BENCHMARK	-0.15%	-0.11%	-0.05%	0.33%	1.01%	0.20%	-	0.45%

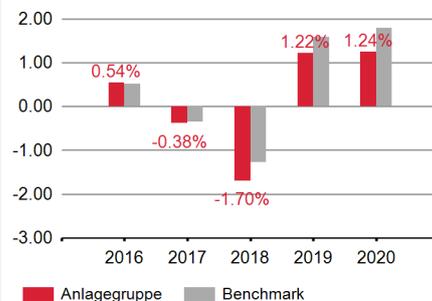
## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	0.41	1.97	1.59	-	1.36
Volatilität Benchmark (in %)	0.40	2.06	1.65	-	1.36
Tracking Error ex post (in %)	0.15	0.16	0.18	-	0.32
Information Ratio	-2.79	-2.71	-2.15	-	-0.55
Sharpe Ratio	1.30	0.67	0.37	-	0.67
Korrelation	0.93	1.00	0.99	-	0.97
Beta	0.96	0.95	0.96	-	0.97
Jensen-Alpha	-0.38	-0.34	-0.34	-	-0.15
Maximum Drawdown (in %)	-0.48	-4.14	-5.20	-	-5.30
Recovery Period (Jahre)	-	0.32	-	-	-

**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 22073699

**ISIN:** CH0220736992

**LEI:** 2549003DSGO0RN37K507

**Bloomberg-Code:** SWLOGNT SW

**Benchmark:** BLOOMBERG GLO AGG  
CORP 1-3 YR IND HEDGED CHF

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufledgedatum:** 11/10/2013

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annaheschluss:** 14.30 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager gemäss**

**Swiss Life Best Select Invest Plus®:**  
Swiss Life Asset Management AG

**Überwachung Asset Manager:**

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

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.38%

**ex post per:** 30/09/2021 0.38%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Unternehmen Short Term (CHF hedged)



### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
FINANZWESEN	51.97%	49.43%
BASISKONSUMGÜTER	15.28%	11.12%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	7.41%	9.96%
ENERGIE	5.11%	5.08%
VERSORGUNGSBETRIEBE	3.98%	5.38%
TECHNOLOGIE	3.94%	4.74%
KOMMUNIKATION	3.33%	4.88%
GRUNDSTOFFE	3.31%	2.71%
SUPRANATIONAL	0.71%	-
ANDERE	2.70%	6.68%
LIQUIDITÄT	3.05%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-0.80%	-

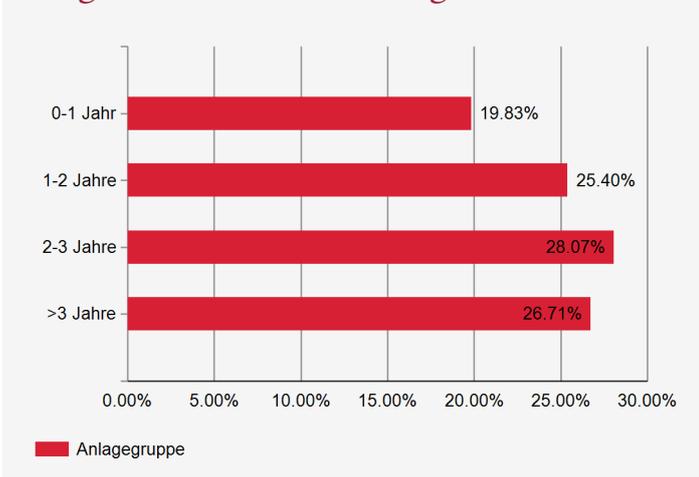
### Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
Bank of America Corp	BBB+	2.29%
Credit Suisse Group AG	A-	1.46%
Mizuho Financial Group Inc	A-	1.41%
Natwest Group PLC	BBB+	1.41%
Societe Generale SA	BBB	1.37%

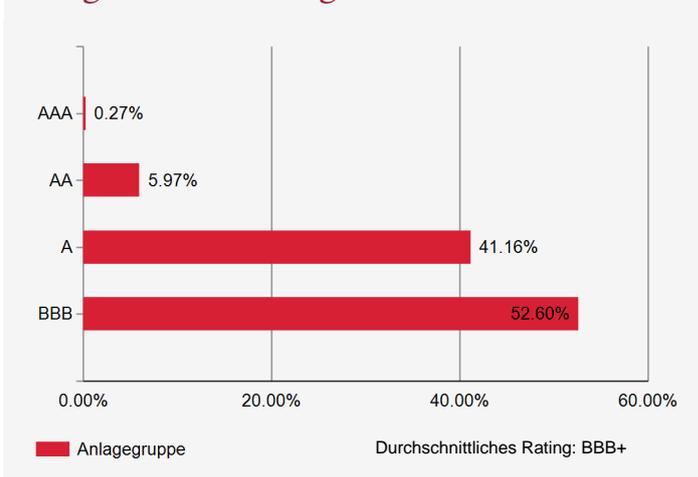
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	195
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	7.66%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	2.0	1.8
Theoretische Rendite auf Verfall*	0.95%	0.70%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	51.61%	2.27	58.92%	1.76
EUR	38.04%	1.63	30.08%	1.85
GBP	6.07%	1.69	3.05%	1.91
CHF	4.29%	1.65	0.81%	1.82
Andere	-	-	7.15%	1.94

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	30.32%	42.44%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	10.64%	9.24%
DEUTSCHLAND	6.87%	6.65%
FRANKREICH	6.85%	7.87%
JAPAN	5.98%	4.18%
SCHWEIZ	5.26%	2.22%
CHINA	5.19%	1.48%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	11.92%	9.91%
EUROPÄISCHE REGION (EX EUR)	6.78%	3.35%
ASIEN-PAZIFIK-RAUM	2.34%	2.33%
ANDERE	5.58%	10.34%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	2.25%	-

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Unternehmen (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 1'139.52**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 138.54**

### 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".

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-2.14%	-1.06%	-0.25%	-0.15%	4.00%	1.55%	3.29%	3.06%
BENCHMARK	-1.70%	-1.04%	-0.23%	0.68%	4.07%	1.79%	3.20%	3.03%

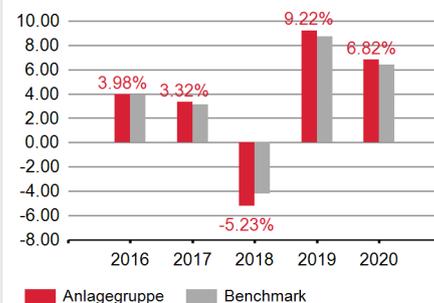
### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.59	5.77	4.84	4.54	4.48
Volatilität Benchmark (in %)	3.79	6.22	5.13	4.45	4.39
Tracking Error ex post (in %)	0.43	0.77	0.73	0.96	0.96
Information Ratio	-1.95	-0.09	-0.33	0.09	0.04
Sharpe Ratio	0.13	0.81	0.48	0.83	0.78
Korrelation	0.99	0.99	0.99	0.98	0.98
Beta	0.94	0.92	0.94	1.00	1.00
Jensen-Alpha	-0.76	0.30	-0.08	0.10	0.05
Maximum Drawdown (in %)	-3.84	-11.42	-11.42	-11.42	-11.42
Recovery Period (Jahre)	-	0.30	0.30	0.30	0.30

**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 11955702

**ISIN:** CH0119557020

**LEI:** 254900C3B00OLU0UJ428

**Bloomberg-Code:** SWLGUNT SW

**Benchmark:** BLOOMBERG GLO AGG  
CORP IND HEDGED CHF

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgagedatum:** 14/12/2010

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager gemäss**

**Swiss Life Best Select Invest Plus®:**  
Swiss Life Asset Management AG

**Überwachung Asset Manager:**

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

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.53%

**ex post per:** 30/09/2021 0.53%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Unternehmen (CHF hedged)

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
FINANZWESEN	40.65%	37.22%
BASISKONSUMGÜTER	17.99%	15.01%
VERSORGNUNGSBETRIEBE	10.09%	8.30%
ENERGIE	9.29%	6.50%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	5.87%	7.42%
TECHNOLOGIE	4.59%	5.49%
KOMMUNIKATION	4.52%	9.12%
INDUSTRIE	3.02%	7.64%
ANDERE	0.99%	3.34%
LIQUIDITÄT	4.04%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-1.06%	-

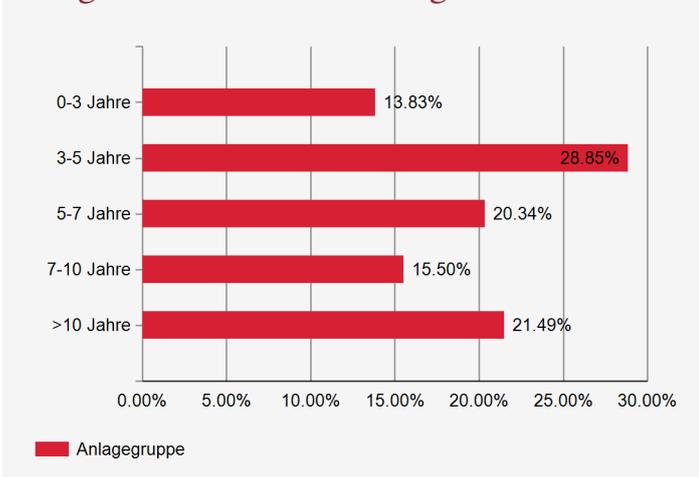
### Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
Banco Santander SA	BBB	3.15%
Bank of America Corp	A-	2.72%
Deutsche Bank AG	BBB-	1.83%
British American Tobacco PLC	BBB	1.69%
JPMorgan Chase & Co	BBB+	1.65%

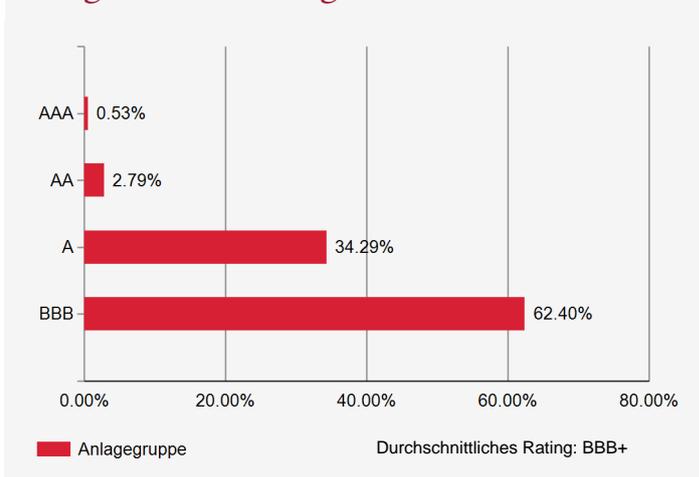
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	233
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	4.81%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	7.2	7.3
Theoretische Rendite auf Verfall*	2.37%	2.34%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	56.24%	9.26	66.58%	8.02
EUR	34.61%	3.46	23.83%	5.16
GBP	4.94%	6.82	4.70%	8.49
JPY	0.24%	3.51	0.86%	4.50
Andere	3.97%	1.17	4.08%	5.94

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	38.21%	54.95%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	8.13%	8.26%
DEUTSCHLAND	7.08%	4.93%
FRANKREICH	6.23%	7.03%
SPANIEN	4.92%	2.09%
SCHWEIZ	4.43%	1.67%
ITALIEN	3.95%	1.59%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	6.49%	5.35%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	4.65%	2.10%
ASIEN-PAZIFIK-RAUM	3.15%	2.45%
ANDERE	9.77%	9.58%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	2.98%	-



# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen Emerging Markets Unternehmen Short Term (CHF hedged)

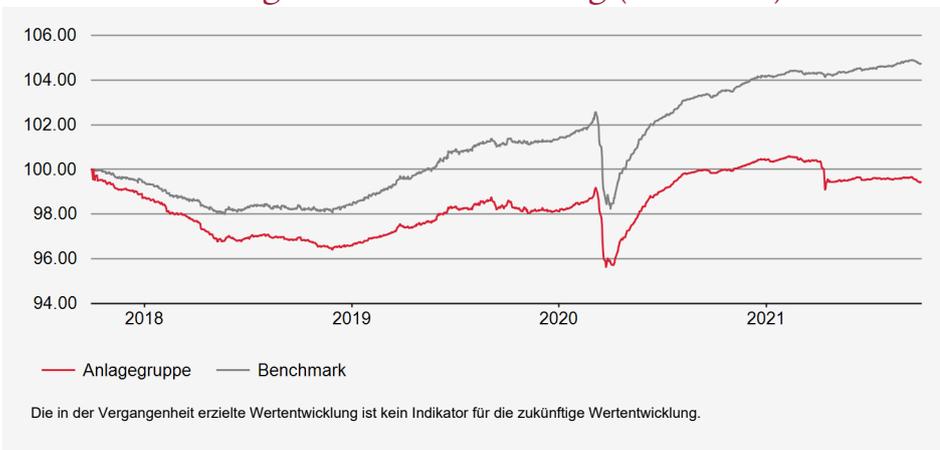
SwissLife

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 224.66**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 99.43**

## 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.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-0.99%	-0.21%	-0.14%	-0.42%	0.84%	-	-	-0.14%
BENCHMARK	0.57%	-0.08%	0.24%	1.41%	2.10%	-	-	1.16%

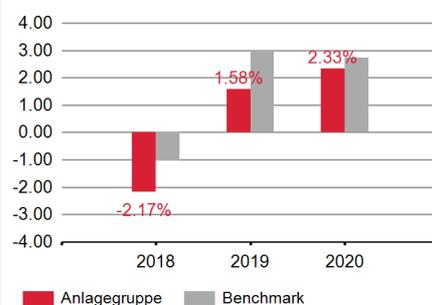
## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	1.07	2.23	-	-	2.00
Volatilität Benchmark (in %)	0.49	2.61	-	-	2.30
Tracking Error ex post (in %)	0.80	0.76	-	-	0.68
Information Ratio	-2.29	-1.66	-	-	-1.87
Sharpe Ratio	0.19	0.71	-	-	0.31
Korrelation	0.72	0.96	-	-	0.96
Beta	1.58	0.82	-	-	0.84
Jensen-Alpha	-3.00	-0.75	-	-	-0.99
Maximum Drawdown (in %)	-1.49	-3.57	-	-	-4.36
Recovery Period (Jahre)	-	0.29	-	-	0.57

**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 38013680  
**ISIN:** CH0380136801  
**LEI:** 254900EGYJLGZIT6O90  
**Bloomberg-Code:** SLOSTCH SW  
**Benchmark:** JP Morgan CEMBI+ Investment Grade 1-3 Jahre (CHF Hedged)  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgagedatum:** 29/09/2017  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr  
**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung  
**Asset Manager gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®:** Swiss Life Asset Management AG  
**Überwachung Asset Manager:** PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate.  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST ex ante:** 0.50%  
**ex post per:** 30/09/2021 0.50%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Emerging Markets Unternehmen Short Term (CHF hedged)

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
FINANZWESEN	34.42%	48.41%
ENERGIE	20.73%	10.59%
GRUNDSTOFFE	10.65%	8.63%
VERSORGUNGSBETRIEBE	8.31%	10.59%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	4.72%	3.46%
STAATLICH UND STAATSNÄH	3.90%	4.19%
KOMMUNIKATION	3.21%	6.77%
INDUSTRIE	3.08%	2.36%
SUPRANATIONAL	2.04%	-
ANDERE	5.29%	4.99%
LIQUIDITÄT	4.74%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-1.08%	-

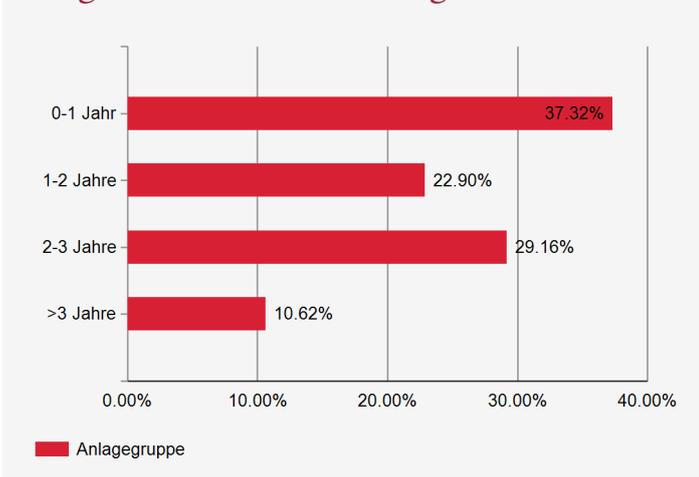
### Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
Saudi Electricity Co	A-	3.68%
Gazprom PJSC	BBB-	2.84%
Rosneftegaz AO	BBB-	2.79%
Ecopetrol SA	BB+	2.73%
Power Finance Corp Ltd	BBB-	2.26%

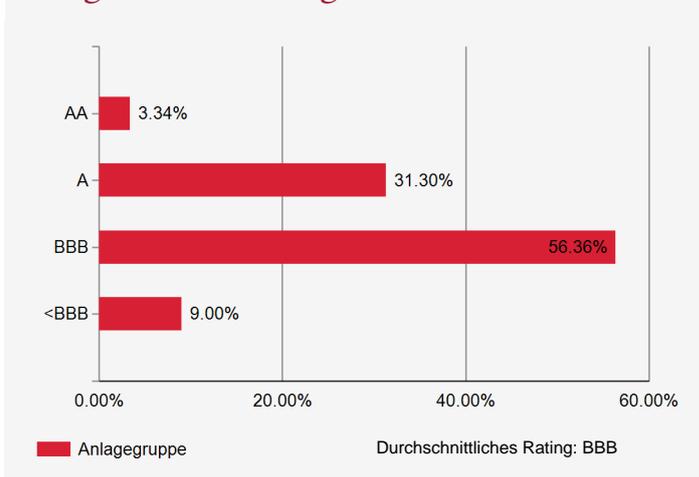
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	122
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	18.00%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	1.6	1.6
Theoretische Rendite auf Verfall*	1.64%	1.29%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	100.00%	1.62	100.00%	1.72

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
CHINA	13.65%	15.82%
INDIEN	12.53%	8.89%
RUSSISCHE FÖDERATION	9.83%	9.96%
SÜDKOREA	5.94%	9.65%
SAUDIARABIEN	5.51%	4.76%
THAILAND	4.62%	4.94%
KATAR	4.49%	4.41%
SCHWELLENLÄNDER LATEINAMERIKA	13.03%	11.43%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	10.41%	10.07%
SCHWELLENLÄNDER IM MITTLEREN OSTEN	8.04%	9.74%
ANDERE	8.27%	10.34%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	3.66%	-

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen Emerging Markets Unternehmen (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 396.67**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 105.55**

## 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.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-1.36%	-0.74%	0.05%	0.48%	3.34%	-	-	1.36%
BENCHMARK	-0.59%	-0.74%	0.09%	1.76%	4.39%	-	-	2.34%

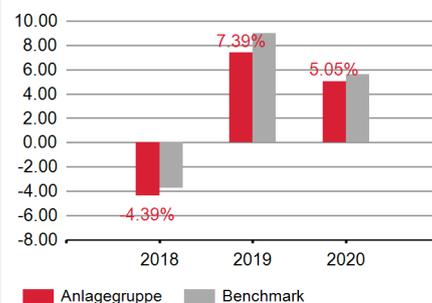
## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.37	5.83	-	-	5.16
Volatilität Benchmark (in %)	2.51	6.49	-	-	5.70
Tracking Error ex post (in %)	0.40	0.94	-	-	0.86
Information Ratio	-3.18	-1.12	-	-	-1.13
Sharpe Ratio	0.46	0.69	-	-	0.40
Korrelation	0.99	0.99	-	-	0.99
Beta	0.93	0.89	-	-	0.90
Jensen-Alpha	-1.13	-0.50	-	-	-0.67
Maximum Drawdown (in %)	-2.27	-9.60	-	-	-9.60
Recovery Period (Jahre)	-	0.35	-	-	0.35

**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 36974875  
**ISIN:** CH0369748758  
**LEI:** 254900R4DORKK6JJUG51  
**Bloomberg-Code:** SLOEMCH SW  
**Benchmark:** JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG Index (CHF Hedged)  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgatedatum:** 29/09/2017  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr  
**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung  
**Asset Manager gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®:** Swiss Life Asset Management AG  
**Überwachung Asset Manager:** PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate.  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST ex ante:** 0.77%  
**ex post per:** 30/09/2021 0.77%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Emerging Markets Unternehmen (CHF hedged)

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
FINANZWESEN	24.94%	34.99%
ENERGIE	16.23%	13.58%
VERSORGUNGSBETRIEBE	15.13%	12.73%
GRUNDSTOFFE	9.36%	9.64%
KOMMUNIKATION	6.27%	8.58%
INDUSTRIE	5.31%	3.57%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	4.95%	4.69%
BASISKONSUMGÜTER	2.99%	3.77%
SUPRANATIONAL	4.25%	-
ANDERE	6.12%	8.45%
LIQUIDITÄT	5.61%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-1.18%	-

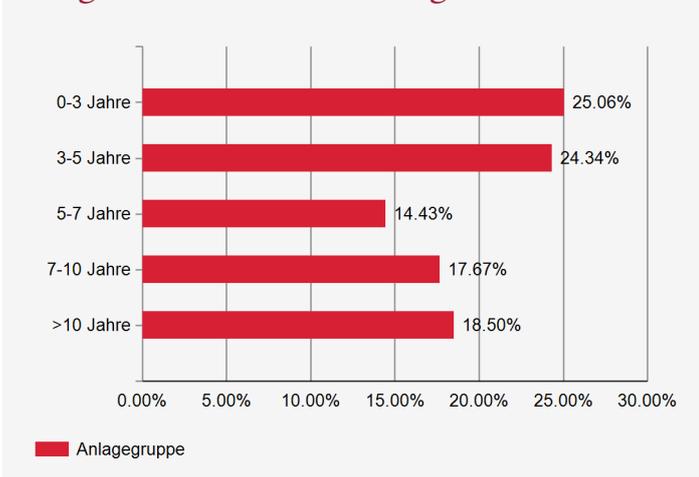
### Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
Saudi Arabian Oil Co	A	2.31%
Las Vegas Sands Corp	BBB-	1.87%
United Overseas Bank Ltd	BBB+	1.78%
Israel Electric Corp Ltd	BBB	1.66%
Ooredoo QPSC	A-	1.58%

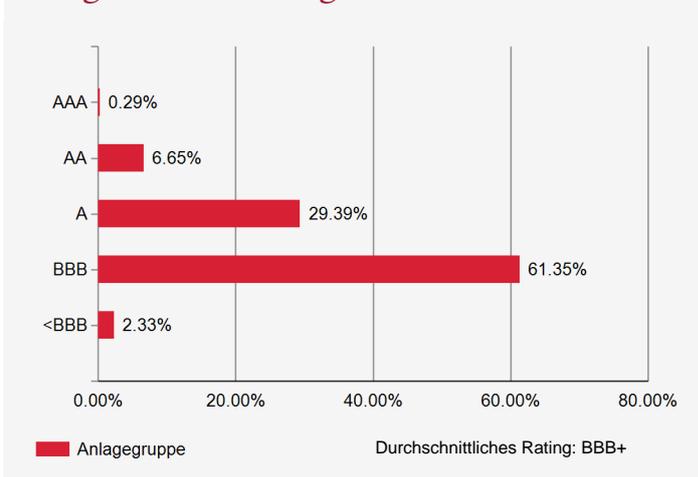
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	223
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	12.72%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	5.5	5.4
Theoretische Rendite auf Verfall*	2.96%	2.89%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	100.00%	5.63	100.00%	5.46

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
CHINA	8.23%	11.36%
KATAR	7.38%	6.66%
INDIEN	6.65%	4.71%
SÜDKOREA	6.46%	6.88%
CHILE	4.91%	4.27%
MEXIKO	4.74%	6.02%
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE	4.69%	5.59%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	18.21%	21.27%
SCHWELLENLÄNDER LATEINAMERIKA	10.90%	6.11%
SCHWELLENLÄNDER IM MITTLEREN OSTEN	8.91%	10.89%
ANDERE	14.48%	16.24%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	4.43%	-

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 412.93**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 330.84**

### 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".

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	12.36%	-5.78%	-2.05%	17.62%	11.09%	10.64%	11.22%	6.16%
<b>BENCHMARK</b>	12.88%	-5.66%	-1.97%	18.23%	11.62%	11.11%	11.62%	6.73%

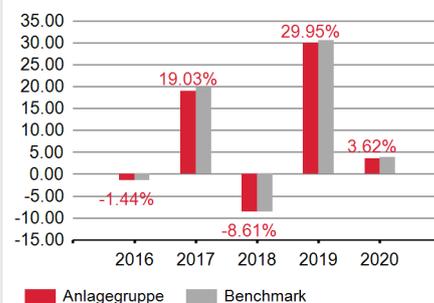
### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	14.88	12.91	11.32	11.09	12.92
Volatilität Benchmark (in %)	14.82	12.95	11.36	11.13	13.28
Tracking Error ex post (in %)	0.27	0.30	0.29	0.33	1.31
Information Ratio	-2.29	-1.81	-1.58	-1.20	-0.43
Sharpe Ratio	1.13	0.87	0.96	1.01	0.45
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	1.00	1.00	1.00	1.00	0.97
Jensen-Alpha	-0.69	-0.49	-0.42	-0.36	-0.36
Maximum Drawdown (in %)	-7.74	-25.88	-25.88	-25.88	-54.46
Recovery Period (Jahre)	0.04	0.83	0.83	0.83	4.97

**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 1245481  
**ISIN:** CH0012454812  
**LEI:** 254900UNZU5YPIKQTQ23  
**Bloomberg-Code:** SWAAKCH SW  
**Benchmark:** Swiss Performance Index  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgagedatum:** 30/09/2001  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr  
**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung  
**Asset Manager gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus® Large Caps (passiv)**  
 Pictet Asset Management AG  
**Small&Mid Caps (aktiv)**  
 Privatbank Von Graffenried AG

**Externe Beratung:**  
 PPCmetrics erbringt folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstrukturen (Core-Satellite), Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung der Asset Manager und Beurteilung der Anlageresultate.  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST ex ante:** 0.55%  
**ex post per:** 30/09/2021 0.55%

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
GESUNDHEITSWESEN	34.26%	35.38%
VERBRAUCHSGÜTER	24.70%	25.21%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	17.26%	16.16%
FINANZDIENSTLEISTUNGEN	15.01%	16.66%
TECHNOLOGIE	2.86%	2.02%
GRUNDSTOFFE	2.65%	2.74%
TELEKOMMUNIKATION	0.81%	0.93%
VERBRAUCHERSERVICE	0.51%	0.76%
VERSORGUNGSBETRIEBE	0.34%	0.14%
ERDÖL UND ERDGAS	-	-
LIQUIDITÄT	1.59%	-

## Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
NESTLE SA-REG	18.92%	19.39%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	14.33%	14.68%
NOVARTIS AG-REG	11.16%	11.43%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	3.44%	3.53%
LONZA GROUP AG-REG	3.12%	3.19%
UBS GROUP AG-REG	3.09%	3.17%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	3.03%	3.11%
ABB LTD-REG	3.01%	3.08%
SIKA AG	2.51%	2.57%
ALCON INC	2.27%	2.32%

## Portfoliostruktur nach Unternehmensgrösse

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	78.53%	20	80.40%	20
Mittlere Unternehmen	18.97%	51	17.72%	80
Kleine Unternehmen	0.91%	6	1.88%	119
Liquidität	1.59%	-	-	-

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Large Caps Indexiert

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 236.50**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 140.13**

### 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."

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	11.30%	-5.86%	-2.48%	15.38%	11.38%	-	-	9.65%
BENCHMARK	11.69%	-5.85%	-2.40%	15.87%	11.84%	-	-	10.08%

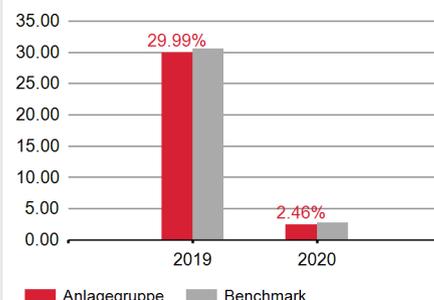
### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	15.01	12.42	-	-	12.40
Volatilität Benchmark (in %)	15.06	12.47	-	-	12.45
Tracking Error ex post (in %)	0.07	0.07	-	-	0.07
Information Ratio	-6.61	-6.76	-	-	-5.79
Sharpe Ratio	0.99	0.93	-	-	0.80
Korrelation	1.00	1.00	-	-	1.00
Beta	1.00	1.00	-	-	1.00
Jensen-Alpha	-0.43	-0.41	-	-	-0.39
Maximum Drawdown (in %)	-8.17	-25.04	-	-	-25.04
Recovery Period (Jahre)	-	1.00	-	-	1.00

**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 39561885  
**ISIN:** CH0395618850  
**LEI:** 254900P0FZIREAGSUQ60  
**Bloomberg-Code:** SLASLCI SW  
**Benchmark:** SPI 20 Total Return®  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufledgedatum:** 01/02/2018  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr  
**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung  
**Asset Manager gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®:** Pictet Asset Management AG  
**Externe Beratung:** PPCmetrics erbringt folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate.  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL [www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST ex ante:** 0.35%  
**ex post per:** 30/09/2021 0.35%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Large Caps Indexiert



### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
GESUNDHEITSWESEN	39.41%	39.43%
VERBRAUCHSGÜTER	28.03%	28.05%
FINANZDIENSTLEISTUNGEN	15.65%	15.66%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	12.13%	12.13%
GRUNDSTOFFE	2.58%	2.58%
TECHNOLOGIE	1.10%	1.10%
TELEKOMMUNIKATION	1.04%	1.04%
VERBRAUCHERSERVICE	-	-
ERDÖL UND ERDGAS	-	-
VERSORGER	-	-
LIQUIDITÄT	0.07%	-

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
NESTLE SA-REG	24.16%	24.17%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	18.29%	18.31%
NOVARTIS AG-REG	14.24%	14.25%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4.39%	4.40%
LONZA GROUP AG-REG	3.98%	3.98%
UBS GROUP AG-REG	3.95%	3.95%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	3.87%	3.87%
ABB LTD-REG	3.84%	3.84%
SIKA AG	3.20%	3.21%
ALCON INC	2.89%	2.90%

### Portfoliostruktur nach Unternehmensgrösse

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	98.89%	19	98.96%	19
Mittlere Unternehmen	1.04%	1	1.04%	1
Kleine Unternehmen	-	-	-	-
Liquidität	0.07%	-	-	-

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Small & Mid Caps

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 66.56**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 134.56**

### 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".

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	16.80%	-5.47%	-0.36%	27.27%	10.00%	-	-	8.44%
<b>BENCHMARK</b>	17.52%	-5.00%	-0.40%	27.92%	10.57%	-	-	8.35%

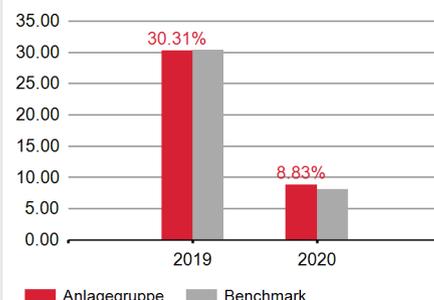
### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	15.22	17.26	-	-	15.91
Volatilität Benchmark (in %)	14.60	17.24	-	-	15.93
Tracking Error ex post (in %)	1.25	1.46	-	-	1.42
Information Ratio	-0.53	-0.39	-	-	0.07
Sharpe Ratio	1.62	0.60	-	-	0.56
Korrelation	1.00	1.00	-	-	1.00
Beta	1.04	1.00	-	-	0.99
Jensen-Alpha	-1.79	-0.55	-	-	0.14
Maximum Drawdown (in %)	-8.19	-29.68	-	-	-29.68
Recovery Period (Jahre)	0.03	0.65	-	-	0.65

**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 39561890  
**ISIN:** CH0395618900  
**LEI:** 254900QGENUS1GIJ4549  
**Bloomberg-Code:** SWLASM SW  
**Benchmark:** SPI Extra TR  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufledgedatum:** 01/02/2018  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr  
**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung  
**Asset Manager gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®:** Privatbank Von Graffenried AG  
**Externe Beratung:** PPCmetrics erbringt folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate.  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST ex ante:** 0.95%  
**ex post per:** 30/09/2021 0.94%

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	36.30%	32.45%
GESUNDHEITSWESEN	15.83%	18.97%
FINANZDIENSTLEISTUNGEN	12.86%	20.69%
VERBRAUCHSGÜTER	12.84%	13.73%
TECHNOLOGIE	9.37%	5.76%
GRUNDSTOFFE	2.95%	3.36%
VERBRAUCHERSERVICE	2.39%	3.85%
VERSORGER	1.60%	0.70%
ERDÖL UND ERDGAS	-	-
TELEKOMMUNIKATION	-	0.47%
LIQUIDITÄT	5.86%	-

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
SONOVA HOLDING AG	4.96%	5.26%
STRAUMANN HOLDING AG	4.81%	5.33%
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	4.45%	5.09%
JULIUS BAER GROUP LTD	4.08%	3.87%
SCHINDLER HOLDING AG	3.61%	2.87%
LINDT & SPRÜNGLI	3.53%	3.10%
TEMENOS AG	3.49%	2.39%
VAT GROUP AG	3.48%	2.79%
BALOISE HOLDING AG	2.86%	1.83%
BARRY CALLEBAUT AG	2.64%	2.12%

### Portfoliostruktur nach Unternehmensgrösse

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	4.96%	1	5.26%	1
Mittlere Unternehmen	84.94%	50	85.24%	79
Kleine Unternehmen	4.25%	6	9.50%	119
Liquidität	5.86%	-	-	-

30. September 2021

# Anlagestiftung Swiss Life Aktien Schweiz Protect Flex



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 69.42**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 108.86**

## Anlagestrategie

SMI-indexierte Anlagestrategie mit aktiv verwalteter Optionsabsicherungsstrategie. Anlageuniversum besteht aus Gesellschaften des SMI; die Gewichtung erfolgt nach der Marktkapitalisierung. 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. Je nach Markteinschätzung kann auf den Verkauf der Put-Option und/oder der Call-Option verzichtet werden. Umsetzung mittels Einsatz des SLF (CH) Equity Switzerland Protect Enhanced.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	7.62%	-4.83%	-2.36%	-	-	-	-	-

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	-	-	-	-	9.42
Sharpe Ratio	-	-	-	-	1.15
Maximum Drawdown (in %)	-	-	-	-	-6.68
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

## Performance

Datenhistorie unzureichend

## Produktinformationen

**Valorennummer:** 58002332  
**ISIN:** CH0580023320  
**LEI:** 254900ZUTROYHLYQ4E86  
**Bloomberg-Code:** SLASPCF SW  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufledgedatum:** 18/12/2020  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr  
**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung  
**Asset Manager**  
Swisslife Asset Management AG  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST**  
**ex ante:** 0.45%  
**ex post per:** 30/09/2021 0.45%

**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe
GESUNDHEITSWESEN	37.34%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	16.34%
FINANZDIENSTLEISTUNGEN	15.28%
BASIS MATERIAL	7.53%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	6.80%
FUTURE AUF AKTIENINDEX	4.76%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3.81%
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	1.07%
KOMMUNIKATIONSDIENSTE	1.02%
LIQUIDITÄT / DARLEHEN	6.05%

## Grösste Positionen

	Anlagegruppe
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	16.60%
NESTLE SA-REG	16.34%
NOVARTIS AG-REG	14.03%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4.29%
UBS GROUP AG-REG	3.90%
LONZA GROUP AG-REG	3.88%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	3.81%
ABB LTD-REG	3.74%
SIKA AG-REG	3.10%
ALCON INC	2.82%

# Anlagestiftung Swiss Life

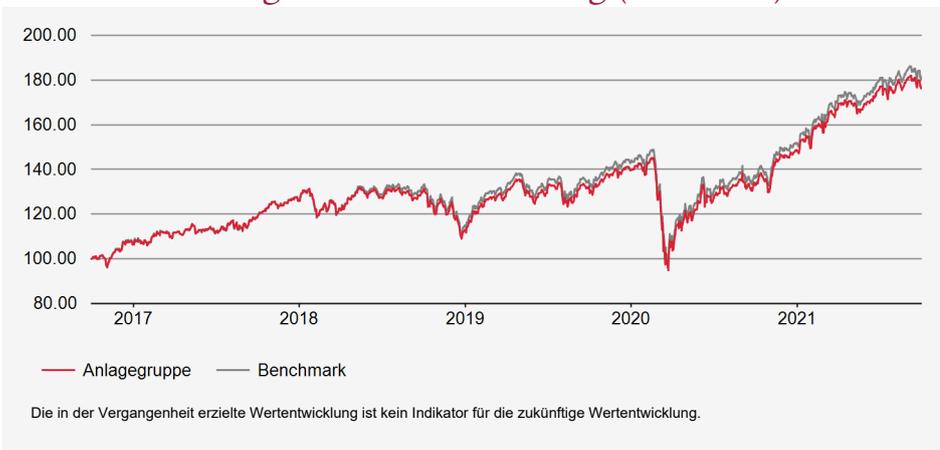
## Aktien Ausland

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 613.96**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 214.43**

### 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% (Ausnahme: sofern Gewicht im Index mehr als 5%; dann max. 10%). 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.

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	18.51%	-2.24%	0.16%	32.50%	10.65%	11.99%	12.00%	3.88%
BENCHMARK	18.83%	-2.12%	0.36%	32.43%	10.94%	12.52%	12.77%	5.06%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	13.59	18.89	15.19	13.32	15.66
Volatilität Benchmark (in %)	13.68	18.82	15.15	13.27	15.91
Tracking Error ex post (in %)	0.59	0.47	0.60	0.74	1.47
Information Ratio	0.12	-0.61	-0.89	-1.04	-0.80
Sharpe Ratio	2.12	0.58	0.80	0.89	0.23
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.99	1.00	1.00	1.00	0.98
Jensen-Alpha	0.33	-0.32	-0.55	-0.80	-1.08
Maximum Drawdown (in %)	-6.21	-34.66	-34.66	-34.66	-60.40
Recovery Period (Jahre)	0.03	0.67	0.67	0.67	7.84

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

**Asset Manager:** 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.

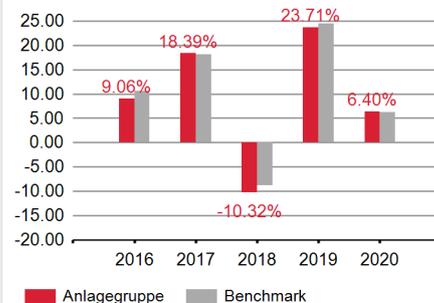
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.

**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 1245539

**ISIN:** CH0012455397

**LEI:** 2549000B6X3SG0K4LZ68

**Bloomberg-Code:** 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

**Domizil:** Schweiz

**Aufgagedatum:** 30/09/2001

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus® Large&Mid Caps (passiv)**

UBS AG

**Small Caps (aktiv)**

50% Invesco / 50% Dimensional

**Emerging Markets (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](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.73%

**ex post per:** 30/09/2021 0.73%

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	21.92%	21.67%
FINANZDIENSTLEISTUNGEN	14.32%	13.92%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	12.96%	12.71%
GESUNDHEITSWESEN	11.29%	11.58%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	11.09%	10.84%
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	8.39%	8.56%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	5.82%	6.10%
BASIS MATERIAL	4.54%	4.62%
IMMOBILIEN	3.28%	3.81%
ENERGIE	3.26%	3.46%
VERSORGNUNGSBETRIEBE	2.68%	2.72%
LIQUIDITÄT	0.45%	-

## Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
APPLE INC	3.41%	3.38%
MICROSOFT CORP.	2.92%	2.89%
ALPHABET INC-CL C	2.27%	2.26%
AMAZON.COM INC	2.15%	2.14%
FACEBOOK INC	1.17%	1.17%
TESLA INC	0.91%	0.91%
NVIDIA	0.73%	0.74%
JPMORGAN CHASE & COMPANY	0.71%	0.71%
JOHNSON & JOHNSON	0.61%	0.61%
VISA INC	0.54%	0.54%

## Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA	64.03%	63.88%
JAPAN	7.28%	7.37%
GROSSBRITANNIEN	4.40%	4.37%
FRANKREICH	3.01%	2.88%
KANADA	2.97%	3.14%
DEUTSCHLAND	2.53%	2.47%
ÜBRIGE LÄNDER ASIEN	6.61%	7.10%
ÜBRIGES EUROPA	6.47%	6.32%
ÜBRIGE	2.25%	2.47%
LIQUIDITÄT	0.45%	-

## Weitere Angaben zu den Gesellschaften

Anzahl Gesellschaften	8'391
Anteil Nicht-Benchmark-Gesellschaften	3.85%

# Anlagestiftung Swiss Life Aktien Global Small Caps

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 72.50**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 128.53**

## 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.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	20.10%	-1.56%	-1.12%	45.45%	9.17%	-	-	7.24%
<b>BENCHMARK</b>	19.97%	-1.20%	-0.61%	42.76%	9.40%	-	-	9.79%

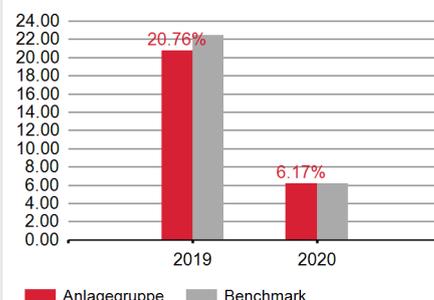
## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	15.57	23.70	-	-	21.57
Volatilität Benchmark (in %)	14.85	23.18	-	-	21.03
Tracking Error ex post (in %)	2.15	2.04	-	-	2.70
Information Ratio	1.25	-0.11	-	-	-0.92
Sharpe Ratio	2.45	0.40	-	-	0.35
Korrelation	0.99	1.00	-	-	0.99
Beta	1.04	1.02	-	-	1.02
Jensen-Alpha	0.98	-0.43	-	-	-2.73
Maximum Drawdown (in %)	-5.31	-40.05	-	-	-41.83
Recovery Period (Jahre)	0.07	0.67	-	-	0.73

**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 40068789

**ISIN:** CH0400687890

**LEI:** 254900XCUD9NTWJQU706

**Bloomberg-Code:** SWLAGSC SW

**Benchmark:** MSCI AC World Small Cap, in CHF

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgagedatum:** 28/02/2018

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 11.00 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager gemäss**

**Swiss Life Best Select Invest Plus®:**  
50% Invesco / 50% Dimensional

**Externe Beratung:**

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

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.94%

**ex post per:** 30/09/2021 0.94%

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	20.05%	18.26%
FINANZDIENSTLEISTUNGEN	15.48%	13.02%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	15.03%	13.38%
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	13.51%	13.21%
GESUNDHEITSWESEN	9.70%	11.51%
BASISMATERIAL	7.02%	7.20%
IMMOBILIEN	6.77%	9.87%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3.50%	4.25%
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	2.92%	3.28%
ENERGIE	2.33%	3.51%
VERSORGNUNGSBETRIEBE	2.29%	2.52%
LIQUIDITÄT	1.38%	-

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
LPL FINANCIAL	0.40%	0.07%
ONEMAIN	0.39%	0.02%
PIPER SANDLER	0.39%	0.01%
SKISTAR	0.35%	0.00%
NORDEX	0.34%	0.01%
FFP	0.33%	0.00%
POWER INTEGRATIONS	0.33%	0.03%
NEOGENOMICS	0.32%	0.03%
DIODES	0.32%	0.02%
HELIOS TECHNOLOGIES	0.32%	-

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA	54.50%	55.51%
JAPAN	9.55%	10.19%
GROSSBRITANNIEN	6.31%	6.04%
KANADA	2.22%	3.32%
FRANKREICH	2.06%	1.17%
DEUTSCHLAND	2.01%	1.82%
ÜBRIGES EUROPA	11.45%	10.46%
ÜBRIGE LÄNDER ASIEN	6.72%	7.22%
ÜBRIGE	3.81%	4.27%
LIQUIDITÄT	1.38%	-

### Weitere Angaben zu den Gesellschaften

Anzahl Gesellschaften	6'746
Anteil Nicht-Benchmark-Gesellschaften	23.12%

# Anlagestiftung Swiss Life Aktien Emerging Markets

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 132.30**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 119.69**

## Anlagestrategie

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

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	<b>6.21%</b>	<b>-3.05%</b>	<b>-7.64%</b>	<b>25.45%</b>	<b>12.32%</b>	-	-	<b>5.03%</b>
<b>BENCHMARK</b>	<b>4.22%</b>	<b>-2.21%</b>	<b>-7.25%</b>	<b>20.02%</b>	<b>6.91%</b>	-	-	<b>2.68%</b>

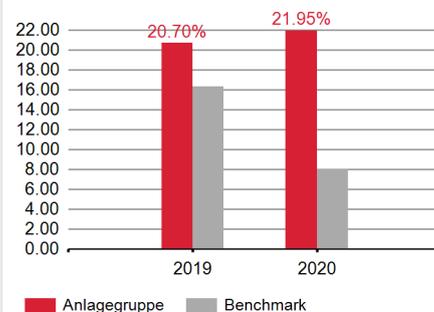
## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	14.28	19.35	-	-	18.42
Volatilität Benchmark (in %)	14.35	18.33	-	-	17.23
Tracking Error ex post (in %)	5.08	5.11	-	-	5.18
Information Ratio	1.07	1.06	-	-	0.45
Sharpe Ratio	1.63	0.64	-	-	0.31
Korrelation	0.94	0.96	-	-	0.96
Beta	0.93	1.02	-	-	1.03
Jensen-Alpha	6.83	5.27	-	-	2.26
Maximum Drawdown (in %)	-12.34	-31.27	-	-	-35.96
Recovery Period (Jahre)	-	0.31	-	-	0.63

**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 39561902

**ISIN:** CH0395619023

**LEI:** 254900OLXTUB1EYJLV86

**Bloomberg-Code:** SWLAKEM SW

**Benchmark:** MSCI Emerging Markets, in CHF

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufliedatum:** 01/02/2018

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 11.00 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**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](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.95%

**ex post per:** 30/09/2021 0.95%

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	24.92%	20.92%
FINANZDIENSTLEISTUNGEN	21.67%	19.49%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	14.24%	14.68%
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	8.08%	10.34%
BASISMATERIAL	7.86%	8.66%
ENERGIE	5.62%	5.86%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	4.85%	4.86%
GESUNDHEITSWESEN	4.27%	4.95%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2.18%	5.90%
VERSORGUNGSBETRIEBE	1.73%	2.26%
IMMOBILIEN	0.61%	2.09%
LIQUIDITÄT	3.95%	-

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	4.70%	6.51%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	4.23%	4.41%
TENCENT HOLDINGS LTD	4.08%	4.33%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2.91%	3.52%
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1.79%	0.15%
KB FINANCIAL GROUP INC	1.79%	0.23%
INFOSYS LTD	1.58%	0.98%
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.51%	1.23%
MEITUAN	1.50%	1.62%
MEDIATEK INC	1.43%	0.62%

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
CHINA	32.48%	33.97%
INDIEN	14.70%	12.18%
TAIWAN	13.95%	14.71%
KOREA	12.87%	12.61%
BRASILIEN	5.15%	4.45%
SÜDAFRIKA	2.75%	3.16%
ÜBRIGE LÄNDER ASIEN	3.31%	4.97%
ÜBRIGE LÄNDER EMEA	6.25%	11.09%
ÜBRIGE LÄNDER AMERIKA	4.58%	2.86%
LIQUIDITÄT	3.95%	-

### Weitere Angaben zu den Gesellschaften

Anzahl Gesellschaften	138
Anteil Nicht-Benchmark-Gesellschaften	9.39%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Global Protect Flex (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 1'128.17**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 137.53**

### Anlagestrategie

Regelbasierte aktive Anlagestrategie mit ergänzender Absicherungsstrategie. Anlageuniversum besteht aus Gesellschaften der wichtigsten ausländischen Börsenindizes (S&P 500, Euro Stoxx 50, FTSE 100 und Nikkei 225) sowie dem SMI; die Gewichtung erfolgt nach der Marktkapitalisierung oder einem alternativen Gewichtungsschema (z.B. Gleichgewichtung oder Minimum Volatilität). Die Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen CHF 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 SLF (CH) Equity Global Protect Enhanced (CHF hedged).

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



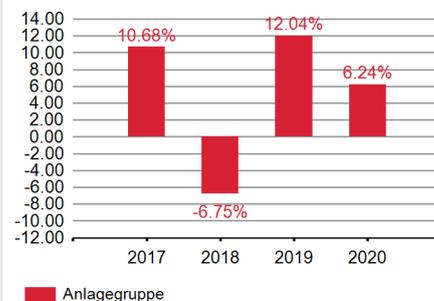
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	<b>9.27%</b>	<b>-2.39%</b>	<b>0.36%</b>	<b>18.99%</b>	<b>6.71%</b>	<b>6.41%</b>	<b>-</b>	<b>6.05%</b>

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	9.38	9.13	7.59	-	7.32
Sharpe Ratio	1.92	0.79	0.92	-	0.90
Maximum Drawdown (in %)	-4.18	-15.99	-15.99	-	-15.99
Recovery Period (Jahre)	0.02	0.63	0.63	-	0.63

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 31952442

**ISIN:** CH0319524424

**LEI:** 254900LUAQC3MC0MWL48

**Bloomberg-Code:** SLAGPCH SW

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufledgedatum:** 29/04/2016

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager:**

Swiss Life Asset Management AG

**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.60%

**ex post per:** 30/09/2021 0.60%

**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.

**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Global Protect Flex (CHF hedged)



### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe
FINANZDIENSTLEISTUNGEN	13.72%
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	12.81%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	11.65%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	9.65%
GESUNDHEITSWESEN	9.32%
FUTURE AUF AKTIENINDEX	8.55%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	7.71%
KOMMUNIKATIONSDIENSTE	7.56%
IMMOBILIEN	5.98%
BASISMATERIAL	5.16%
VERSORGBETRIEBE	4.52%
ENERGIE	2.29%
LIQUIDITÄT / DARLEHEN	1.09%

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe
ALPHABET INC-CL C	1.42%
FAST RETAILING CO LTD	0.95%
ELI LILLY & CO	0.94%
HOME DEPOT INC	0.81%
MICROSOFT CORP	0.72%
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	0.71%
STARBUCKS CORP	0.65%
WASTE CONNECTIONS INC	0.64%
ALPHABET INC-CL A	0.62%
ACCENTURE PLC-CL A	0.58%

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe
USA UND KANADA	55.92%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	16.49%
EUROPÄISCHE REGION (EX EUR)	9.65%
FUTURE AUF AKTIENINDEX	8.55%
ASIEN-PAZIFIK-RAUM	8.04%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	0.26%
LIQUIDITÄT / DARLEHEN	1.09%

**Nettvermögen (NAV) in Mio. CHF: 3'176.77**  
**Nettvermögen pro Anspruch in CHF: 187.15**



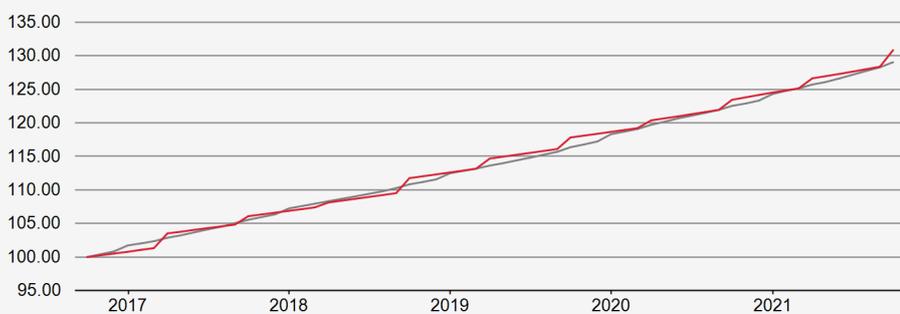
**G R E S B**  
★ ★ ★ ★ 2020

GRESB ist ein industriegetriebenes Unternehmen, das in Bezug auf die Umwelt, das Soziale und die Unternehmensführung die Performance von Immobilienfonds bewertet. GRESB prüft jährlich die Nachhaltigkeitsperformance von Immobilienanlagen in den Portfolios von Swiss Life Asset Managers.

## 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: 0-30%.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



— Anlagegruppe — Benchmark

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	<b>5.08%</b>	<b>1.93%</b>	<b>2.51%</b>	<b>6.00%</b>	<b>5.38%</b>	<b>5.52%</b>	<b>5.87%</b>	<b>5.67%</b>
<b>BENCHMARK</b>	<b>3.82%</b>	<b>0.60%</b>	<b>1.48%</b>	<b>5.32%</b>	<b>5.19%</b>	<b>5.23%</b>	<b>5.55%</b>	<b>5.54%</b>

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	1.81	1.49	1.64	1.68	1.60
Volatilität Benchmark (in %)	0.50	0.52	0.51	0.59	0.58
Tracking Error ex post (in %)	1.68	1.43	1.60	1.62	1.56
Information Ratio	0.41	0.14	0.18	0.20	0.08
Sharpe Ratio	3.57	4.01	3.74	3.71	3.68
Korrelation	0.38	0.30	0.23	0.27	0.30
Beta	1.36	0.84	0.73	0.78	0.79
Jensen-Alpha	-1.48	1.13	1.90	1.65	1.38
Maximum Drawdown (in %)	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.76
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	0.24

**Rücknahme:** Rücknahme per Ende Quartal mit Kündigungsfrist von sechs Monaten. Pro Anleger und Quartal max. CHF 30 Mio. (Cap). Aufgrund aktueller Weiterplatierungsmöglichkeiten Rücknahmen zurzeit täglich möglich.

**Rücknahmekommission:** Können Ansprüche valutigerecht weiterplatziert werden, entfällt die Rücknahmekommission.

**Management Fee:** Beinhaltet die Verwaltungskosten für Portfoliomanagement, Administration, Buchführung, NAV-Berechnung, ordentliche Revision, Aufsicht und Berichtswesen.

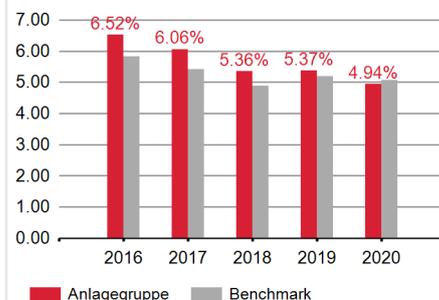
**Betriebsaufwandquote TER ISA:** Die Betriebsaufwandquote TER ISA deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.

**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 10615013

**ISIN:** CH0106150136

**LEI:** 254900H9DY0IX7641Z92

**Bloomberg-Code:** SWLIMMS SW

**Benchmark:** KGAST Immo-Index (CHF)

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgagedatum:** 30/11/2009

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe:** Zurzeit für Zeichnungen geschlossen

**Rücknahme:** Zurzeit täglich

**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr

**Rücknamekommission:** 1.50%

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager**

Swiss Life Asset Management AG

**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL

[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://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:** 30/09/2021 0.71%

**Basis NAV per:** 30/09/2021 0.88%

## Liegenschaftsertrag nach Nutzungsart

WOHNEN	67.59%
BÜRO	7.10%
VERKAUF	16.20%
PARKING	6.74%
NEBENNUTZUNGEN	2.38%
DAVON PROJEKTENTWICKLUNGEN*	1.46%

\*in % des Marktwertes

## Geografische Verteilung der Liegenschaften\*

ZÜRICH	37.02%
BERN	6.11%
INNERSCHWEIZ	4.58%
WESTSCHWEIZ	4.18%
NORDWESTSCHWEIZ	16.42%
OSTSCHWEIZ	7.79%
SÜDSCHWEIZ	5.26%
GENFERSEE	18.64%

\*gemäss Monitoring-Regionen von Wüest Partner AG

## Kennzahlen zu den Liegenschaften

VERKEHRSWERT*	3'663.35
ANZAHL LIEGENSCHAFTEN	240
VERMIETUNGSQUOTE	97.36%

\*in Mio. CHF

## Weitere Kennzahlen

FREMDFINANZIERUNG*	425.8
FREMDFINANZIERUNGSGRAD	11.62%
LIQUIDE MITTEL*	51.3

\*in Mio. CHF

## Altersstruktur der Liegenschaften

2020-2021	2.63%
2010-2019	13.79%
2000-2009	10.12%
1990-1999	10.55%
1980-1989	10.59%
1970-1979	21.75%
1960-1969	10.06%
VOR 1960	20.49%

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 340.44**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 123.42**



G R E S B  
 ★ ★ ★ ★ 2020

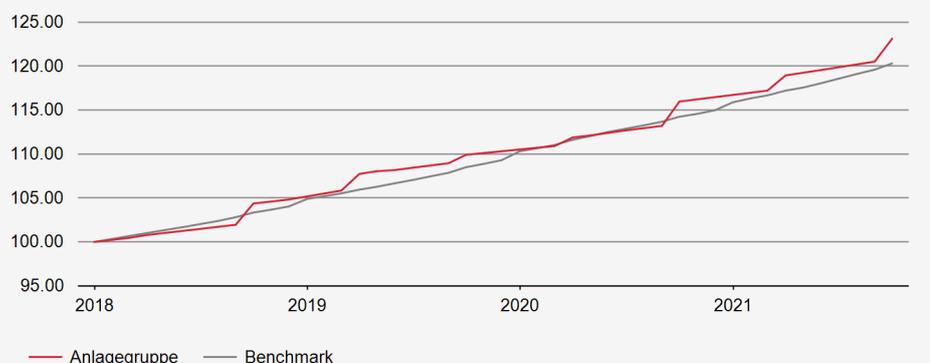
GRESB ist ein industriegetriebenes Unternehmen, das in Bezug auf die Umwelt, das Soziale und die Unternehmensführung die Performance von Immobilienfonds bewertet. GRESB prüft jährlich die Nachhaltigkeitsperformance von Immobilienanlagen in den Portfolios von Swiss Life Asset Managers.

## 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%.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	<b>5.49%</b>	<b>2.17%</b>	<b>2.72%</b>	<b>6.18%</b>	<b>5.65%</b>	-	-	<b>5.64%</b>
<b>BENCHMARK</b>	<b>3.82%</b>	<b>0.60%</b>	<b>1.48%</b>	<b>5.32%</b>	<b>5.19%</b>	-	-	<b>5.17%</b>

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.17	1.97	-	-	2.02
Volatilität Benchmark (in %)	0.50	0.52	-	-	0.52
Tracking Error ex post (in %)	2.05	1.92	-	-	1.97
Information Ratio	0.42	0.24	-	-	0.24
Sharpe Ratio	3.05	3.17	-	-	3.09
Korrelation	0.36	0.23	-	-	0.26
Beta	1.56	0.87	-	-	1.13
Jensen-Alpha	-2.46	1.24	-	-	-0.30
Maximum Drawdown (in %)	0.00	0.00	-	-	-
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

**Anlagestrategie** In der Portfolioaufbauphase kann von diesen Zielwerten abgewichen werden.

**Rücknahme:** Rücknahme per Ende Quartal mit Kündigungsfrist von sechs Monaten. Pro Anleger und Quartal max. CHF 2 Mio. (Cap). Aufgrund aktueller Weiterplatierungsmöglichkeiten Rücknahmen zurzeit täglich möglich.

**Rücknahmekommission:** Können Ansprüche valutigerecht weiterplatziert werden, entfällt die Rücknahmekommission.

**Management Fee:** Beinhaltet die Verwaltungskosten für Portfoliomanagement, Administration, Buchführung, NAV-Berechnung, ordentliche Revision, Aufsicht und Berichtswesen.

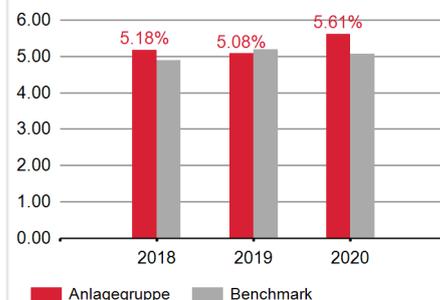
**Betriebsaufwandquote TER ISA:** Die Betriebsaufwandquote TER ISA deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.

**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 38555648

**ISIN:** CH0385556482

**LEI:** 254900NECAZFGP93OC21

**Bloomberg-Code:** SLISAUG SW

**Benchmark:** KGAST Immo-Index (CHF)

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgatedatum:** 30/11/2017

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe:** Zurzeit für Zeichnungen geschlossen

**Rücknahme:** Zurzeit täglich

**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr

**Rücknamekommission:** 1.50%

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager**

Swiss Life Asset Management AG

**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL

[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://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:** 30/09/2021 0.75%

**Basis NAV per:** 30/09/2021 1.00%

### Liegenschaftsertrag nach Nutzungsart

WOHNEN OHNE STATIONÄRES ANGEBOT	76.98%
PFLEGEEINRICHTUNGEN UND ALTERSHEIME	11.38%
GESUNDHEITSIMMOBILIEN	-
SERVICES UND VERKAUF	5.92%
NEBENNUTZUNGEN UND PARKING	5.72%
DAVON PROJEKTENTWICKLUNGEN*	4.79%

\*in % des Marktwertes

### Geografische Verteilung der Liegenschaften\*

ZÜRICH	54.17%
BERN	5.75%
INNERSCHWEIZ	-
WESTSCHWEIZ	-
NORDWESTSCHWEIZ	27.10%
OSTSCHWEIZ	3.22%
SÜDSCHWEIZ	9.76%
GENFERSEE	-

\*gemäss Monitoring-Regionen von Wüest Partner AG

### Kennzahlen zu den Liegenschaften

VERKEHRSWERT*	429.89
ANZAHL LIEGENSCHAFTEN	13
VERMIETUNGSQUOTE	99.62%

\*in Mio. CHF

### Weitere Kennzahlen

FREMDFINANZIERUNG*	79.8
FREMDFINANZIERUNGSGRAD	18.56%
LIQUIDE MITTEL*	3.7

\*in Mio. CHF

### Altersstruktur der Liegenschaften

2020-2021	39.89%
2010-2019	32.04%
2000-2009	23.12%
1990-1999	1.16%
1980-1989	-
1970-1979	-
1960-1969	-
VOR 1960	3.80%

**Nettvermögen (NAV) in Mio. CHF: 1'556.10**  
**Nettvermögen pro Anspruch in CHF: 165.38**



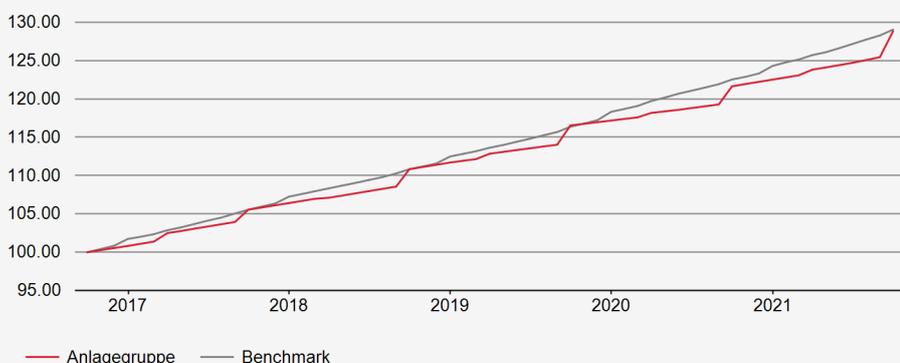
G R E S B  
 ★ ★ ★ ★ ★ 2020

GRESB ist ein industriegetriebenes Unternehmen, das in Bezug auf die Umwelt, das Soziale und die Unternehmensführung die Performance von Immobilienfonds bewertet. GRESB prüft jährlich die Nachhaltigkeitsperformance von Immobilienanlagen in den Portfolios von Swiss Life Asset Managers.

## 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 10-40%, Projektentwicklungen 0-20%). Ziel-Fremdfinanzierungsgrad: 0-30%.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	5.16%	2.71%	3.32%	5.92%	5.14%	5.20%	-	5.19%
BENCHMARK	3.82%	0.60%	1.48%	5.32%	5.19%	5.23%	-	5.55%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.42	2.02	1.85	-	1.55
Volatilität Benchmark (in %)	0.50	0.52	0.51	-	0.59
Tracking Error ex post (in %)	2.27	1.92	1.78	-	1.53
Information Ratio	0.27	-0.03	-0.02	-	-0.23
Sharpe Ratio	2.64	2.85	3.16	-	3.57
Korrelation	0.38	0.31	0.26	-	0.26
Beta	1.85	1.19	0.93	-	0.67
Jensen-Alpha	-4.46	-1.17	0.39	-	1.61
Maximum Drawdown (in %)	0.00	0.00	-0.15	-	-0.15
Recovery Period (Jahre)	-	-	0.05	-	0.05

**Rücknahme:** Rücknahme per Ende Quartal mit Kündigungsfrist von sechs Monaten. Pro Anleger und Quartal max. CHF 20 Mio. (Cap). Aufgrund aktueller Weiterplatierungsmöglichkeiten Rücknahmen zurzeit täglich möglich.

**Rücknahmekommission:** Können Ansprüche valutigerecht weiterplatziert werden, entfällt die Rücknahmekommission.

**Management Fee:** Beinhaltet die Verwaltungskosten für Portfoliomanagement, Administration, Buchführung, NAV-Berechnung, ordentliche Revision, Aufsicht und Berichtswesen.

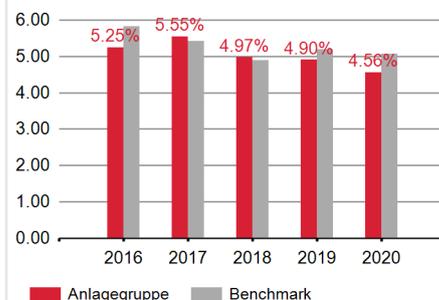
**Betriebsaufwandquote TER ISA:** Die Betriebsaufwandquote TER ISA deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.

**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 13683758

**ISIN:** CH0136837587

**LEI:** 254900ZBV80MWE4EZ391

**Bloomberg-Code:** SWLGSCH SW

**Benchmark:** KGAST Immo-Index (CHF)

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgatedatum:** 31/10/2011

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe:** Zurzeit für Zeichnungen geschlossen

**Rücknahme:** Zurzeit täglich

**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr

**Rücknamekommission:** 1.50%

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager**

Swiss Life Asset Management AG

**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL

[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://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:** 30/09/2021 0.70%

**Basis NAV per:** 30/09/2021 0.94%

## Liegenschaftsertrag nach Nutzungsart

WOHNEN	12.37%
BÜRO	34.81%
VERKAUF	41.81%
PARKING	4.62%
NEBENNUTZUNGEN	6.39%
DAVON PROJEKTENTWICKLUNGEN*	0.07%

\*in % des Marktwertes

## Geografische Verteilung der Liegenschaften\*

ZÜRICH	43.52%
BERN	3.31%
INNERSCHWEIZ	14.56%
WESTSCHWEIZ	4.15%
NORDWESTSCHWEIZ	8.15%
OSTSCHWEIZ	6.96%
SÜDSCHWEIZ	2.38%
GENFERSEE	16.97%

\*gemäss Monitoring-Regionen von Wüest Partner AG

## Kennzahlen zu den Liegenschaften

VERKEHRSWERT*	1'840.69
ANZAHL LIEGENSCHAFTEN	92
VERMIETUNGSQUOTE	97.94%

\*in Mio. CHF

## Weitere Kennzahlen

FREMDFINANZIERUNG*	315.2
FREMDFINANZIERUNGSGRAD	17.13%
LIQUIDE MITTEL*	27.2

\*in Mio. CHF

## Altersstruktur der Liegenschaften

2010-2019	0.69%
2000-2009	2.19%
1990-1999	18.90%
1980-1989	18.00%
1970-1979	32.61%
1960-1969	6.89%
VOR 1960	20.71%

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 387.44**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 181.81**

## Anlagestrategie

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

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	<b>5.76%</b>	<b>-0.27%</b>	<b>0.15%</b>	<b>13.98%</b>	<b>12.37%</b>	<b>7.39%</b>	<b>6.01%</b>	<b>5.80%</b>
<b>BENCHMARK</b>	<b>6.07%</b>	<b>-0.41%</b>	<b>0.11%</b>	<b>14.65%</b>	<b>13.15%</b>	<b>8.21%</b>	<b>6.86%</b>	<b>6.65%</b>

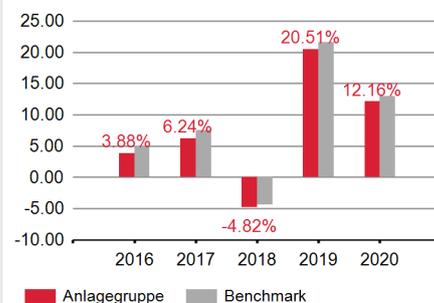
## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	10.09	8.81	8.17	7.88	7.69
Volatilität Benchmark (in %)	10.34	9.01	8.33	8.14	7.93
Tracking Error ex post (in %)	0.31	0.24	0.26	0.50	0.49
Information Ratio	-2.16	-3.32	-3.09	-1.71	-1.73
Sharpe Ratio	1.36	1.41	0.97	0.81	0.79
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.98	0.98	0.98	0.97	0.97
Jensen-Alpha	-0.30	-0.48	-0.64	-0.61	-0.62
Maximum Drawdown (in %)	-4.64	-19.59	-19.59	-19.59	-19.59
Recovery Period (Jahre)	0.05	0.73	0.73	0.73	0.73

**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 12468379  
**ISIN:** CH0124683795  
**LEI:** 254900VB5XEQLYLQJ518  
**Bloomberg-Code:** SWLIMSC SW  
**Benchmark:** SXI Swiss Real Estate® TR  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgagedatum:** 28/02/2011  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr  
**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung  
**Asset Manager**  
Swiss Life Asset Management AG  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST**  
**ex ante:** 1.17%  
**ex post per:** 30/09/2021 1.17%

## Liegenschaften nach Nutzungsart\*

	Anlagegruppe	Benchmark
WOHNEN	52.80%	52.90%
KOMMERZIELL	38.60%	38.40%
GEMISCHT	7.60%	7.70%
BAULAND, PROJEKTE	1.00%	1.00%

\*gemäss letzt verfügbaren Daten

## Geografische Verteilung der Liegenschaften\*

	Anlagegruppe	Benchmark
ZÜRICH	37.70%	37.80%
BERN	8.80%	8.80%
INNERSCHWEIZ	7.70%	7.60%
WESTSCHWEIZ	2.70%	2.70%
NORDWESTSCHWEIZ	21.00%	20.90%
OSTSCHWEIZ	6.60%	6.60%
SÜDSCHWEIZ	2.30%	2.40%
GENFERSEE	13.20%	13.20%

\*gemäss letzt verfügbaren Daten

## Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
UBS SWISS SIMA	29.30%	31.00%
CS REF SIAT	11.90%	11.90%
CS REF LIVING PLUS	10.80%	10.80%
CS REF GREEN PROPERTY	10.10%	10.20%
UBS SWISS ANFOS	9.60%	9.70%

30. September 2021

# Anlagestiftung Swiss Life Immobilien Europa Industrie und Logistik (CHF)



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 15.18**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 107.83**

## Anlagestrategie

Investitionen in Industrie- und Logistikobjekte. Vorgesehene Allokation in beide Nutzungsarten je 40-60%. Länderallokation mit Schwerpunkt in Deutschland und Frankreich sowie einer Beimischung im übrigen Europa, insbesondere im Vereinigten Königreich, Benelux und der Schweiz. Ziel-Fremdfinanzierungsgrad: 30%. Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 80% gegen Schweizerfranken abgesichert. Aktives Management des Immobilien-Portfolios im Zielfonds. Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life Real Estate Funds (LUX) S.A., SICAV-SIF – ESG European Industrial & Logistics; SICAV nach luxemburgischem Recht.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance

Datenhistorie unzureichend

## Produktinformationen

**Valorennummer:** 56847985  
**ISIN:** CH0568479858  
**LEI:** 254900A0BOVBYIND4J79  
**Bloomberg-Code:** SLIEILC SW  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufledgedatum:** 11/12/2020  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Rücknamekommission:** 1.00%  
**Ausgabe:** Quartalsweise, 5 Bankwerktag vor Quartalsende (Ultimo -5)  
**Rücknahme:** 31.03. / 30.09. mit siebenmonatiger Kündigungsfrist  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierend  
**Asset Manager**  
Swiss Life Asset Management AG  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST**  
**ex ante:** 1.28%  
**ex post per:** 30/09/2021 1.28%

## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	7.78%	-0.62%	-0.96%	-	-	-	-	-

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	-	-	-	-	7.93
Sharpe Ratio	-	-	-	-	1.22
Maximum Drawdown (in %)	-	-	-	-	-0.96
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

**Rücknamekommission:** Rücknamekommission in Abhängigkeit der Haltedauer (während der Investitionsphase bis 5%). 24 Monate nach vollständig erfolgtem Abruf der Kapitalzusage (max. 3 Jahre) beträgt die Rücknamekommission 1.00%. Falls Ansprüche valutagerecht weiterplatziert werden, entfällt die Rücknamekommission.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Indikatorischer Wert zwischen 1.00% und 1.40%.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Immobilien Europa Industrie und Logistik (CHF)



### Liegenschaftsertrag nach Nutzungsart

INDUSTRIE	81.00%
LOGISTIK	19.00%

### Geografische Verteilung der Liegenschaften

DEUTSCHLAND	83.90%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	-
ÖSTERREICH	16.10%

### Kennzahlen zu den Liegenschaften

VERKEHRSWERT*	230.63
ANZAHL LIEGENSCHAFTEN	8
VERMIETUNGSQUOTE	99.50%

### Weitere Kennzahlen

FREMDFINANZIERUNGSGRAD	45.57%
------------------------	--------

\*in Mio. EUR

Die Daten auf dieser Seite beziehen sich auf den zugrundeliegenden Zielfonds per 30/09/2021. Auf Stufe Anlagegruppe können diese aufgrund einer möglichen Liquiditätshaltung geringfügig abweichen.

30. September 2021

# Anlagestiftung Swiss Life Immobilien Europa Industrie und Logistik (EUR)



**Nettovermögen (NAV) in Mio. EUR: 100.64**  
**Nettovermögen pro Anspruch in EUR: 109.16**

## Anlagestrategie

Investitionen in Industrie- und Logistikobjekte. Vorgesehene Allokation in beide Nutzungsarten je 40-60%. Länderallokation mit Schwerpunkt in Deutschland und Frankreich sowie einer Beimischung im übrigen Europa, insbesondere im Vereinigten Königreich, Benelux und der Schweiz. Ziel-Fremdfinanzierungsgrad: 30%. Aktives Management des Immobilien-Portfolios im Zielfonds. Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life Real Estate Funds (LUX) S.A., SICAV-SIF – ESG European Industrial & Logistics; SICAV nach luxemburgischem Recht.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	9.16%	-0.58%	-0.64%	-	-	-	-	-

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	-	-	-	-	9.20
Sharpe Ratio	-	-	-	-	1.20
Maximum Drawdown (in %)	-	-	-	-	-0.64
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

## Performance

Datenhistorie unzureichend

## Produktinformationen

**Valorenummer:** 56848140

**ISIN:** CH0568481409

**LEI:** 254900I0ML8QYK4H7G51

**Bloomberg-Code:** SLIEILE SW

**Währung:** EUR

**Domizil:** Schweiz

**Aufledgedatum:** 11/12/2020

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Rücknamekommission:** 1.00%

**Ausgabe:** Quartalsweise, 5 Bankwerktag vor Quartalsende (Ultimo -5)

**Rücknahme:** 31.03. / 30.09. mit siebenmonatiger Kündigungsfrist

**Ausschüttungspraxis:** Ausschüttend

**Asset Manager**

Swiss Life Asset Management AG

**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
www.swisslife.ch/anlagestiftung

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 1.31%

**ex post per:** 30/09/2021 1.31%

**Rücknamekommission:** Rücknamekommission in Abhängigkeit der Haltedauer (während der Investitionsphase bis 5%). 24 Monate nach vollständig erfolgtem Abruf der Kapitalzusage (max. 3 Jahre) beträgt die Rücknamekommission 1.00%. Falls Ansprüche valutigerecht weiterplatziert werden, entfällt die Rücknamekommission.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Indikatorischer Wert zwischen 1.00% und 1.40%.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Immobilien Europa Industrie und Logistik (EUR)



### Liegenschaftsertrag nach Nutzungsart

INDUSTRIE	81.00%
LOGISTIK	19.00%

### Geografische Verteilung der Liegenschaften

DEUTSCHLAND	83.90%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	-
ÖSTERREICH	16.10%

### Kennzahlen zu den Liegenschaften

VERKEHRSWERT*	230.63
ANZAHL LIEGENSCHAFTEN	8
VERMIETUNGSQUOTE	99.50%

### Weitere Kennzahlen

FREMDFINANZIERUNGSGRAD	45.57%
------------------------	--------

\*in Mio. EUR

Die Daten auf dieser Seite beziehen sich auf den zugrundeliegenden Zielfonds per 30/09/2021. Auf Stufe Anlagegruppe können diese aufgrund einer möglichen Liquiditätshaltung geringfügig abweichen.

30. September 2021

# Anlagestiftung Swiss Life Infrastruktur Global (CHF hedged)



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 15.81**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 101.89**

## Management Kommentar und Ausblick

Die Anlagegruppe Infrastruktur Global (CHF hedged) konnte über die Anlagegruppe Infrastruktur Global (EUR) weitere EUR 5,3 Mio. in den Zielfonds Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III ("SLFL ESG GIO III") investieren. Dieser Kapitalabruf wurde genutzt, um die Beteiligung am französischen Fiber-to-the-Home Netzwerkunternehmen Altitude Infrastructure THD, société par actions simplifiée zu erhöhen. Anschliessend an die Berichtsperiode ist in Q4 2021 der Vollzug der bereits unterzeichneten Kaufverträge der beiden deutschen Investitionen des SLFL ESG GIO III in einen Pharmapark sowie in einen Bestandhalter von Güterwagenportfolios, geplant. Weiterhin soll in Q4 2021 das Portfolio durch ein weiteres Direktinvestment in Europa erweitert werden. Zur Finanzierung dieser Transaktionen sollen in den nächsten Quartalen weitere Kapitalabrufe folgen.

## Anlagestrategie

Erwerb von Ansprüchen der Anlagegruppe Infrastruktur Global (EUR) und Durchführung von Währungsabsicherungen zur Minderung der daraus entstehenden Fremdwährungsrisiken. Die Anlagegruppe hält zur Sicherstellung die für die Währungsabsicherung notwendige Liquidität. Der Anlageertrag der Anlageklasse EUR wird mittels Kapitalanlagenlagen in Infrastrukturinvestments erreicht. Dabei soll ein konservatives bis ausgewogenes Rendite-Risiko-Spektrum abgedeckt werden. (Vgl. Prospekt Anlagegruppe Infrastruktur Global (CHF hedged) Punkt 2.3)

## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE			ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-	3.20%	-	-	-	-	-

## Indikative Kennzahlen

Kapitalzusagen Anleger*	94.0
Abgerufenes Kapital*	15.4
Nettovermögen (NAV)*	15.8
Kapitalzusagen Portfolio Investments*	80.1
Anzahl Portfolio Investments (Durchsicht)	1
Anzahl Beteiligungen (Durchsicht)	12

\*in Mio. CHF

## Produktinformationen

**Valorennummer:** 56897992  
**ISIN:** CH0568979923  
**LEI:** 254900U5QZLUQLIN2205  
**Bloomberg-Code:** SWGCHCH SW  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufledgedatum:** 26/05/2021  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierend  
**Asset Manager:**  
Swiss Life Asset Management AG  
**Administrator:**  
Northern Trust Switzerland AG  
**Revisionsstelle:**  
PricewaterhouseCoopers AG  
**Depotbank:**  
UBS Switzerland AG  
**Investment Advisor:**  
Fontavis AG  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST**  
**ex ante:** 2.92%  
**ex post per:** 30/09/2021 5.16%

**TER:** Die TER wurde nach den rechtlichen Vorgaben p.a. ermittelt; entspricht aber nicht den effektiv angefallenen Kosten.  
Grund: Die Lancierung der Anlagegruppe erfolgte per 26.05.2021. Die Berechnung der TER erfolgte auf Basis der letztverfügbaren TER (31.12.2020), der sich im Aufbau befindlichen Zielfonds, welche sich auf die Periode 01.01.2020 bis 31.12.2020 bezieht und daher während der Investitionsperiode der Anlagegruppe effektiv gar nicht angefallen sind.

# Anlagestiftung Swiss Life Infrastruktur Global (CHF hedged)

## Portfolio Investments\*

	Kapitalzusagen	Nettofondsvermögen
Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III	74.63%	60.50%
Co-Investment Energy Assets Group limited via SLAM EAG LUXCO S.À R.L.	6.71%	39.50%
FONTAVIS SCS SICAV-RAIF- FONTAVIS Renewable Infrastructure Fund Europe («FORTE»)	18.66%	-

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Sektoren\*

Versorger	40.00%
Transport	33.10%
Kommunikation	26.90%
Erneuerbare Energie / Energie	-
Soziale Infrastruktur	-
Andere	-

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Region\*

Europa (inkl. Grossbritannien)	100.00%
Nord Amerika	-
Schweiz	-
Sonstige Regionen	-

\*Ohne Liquidität

## Altersstruktur der Liegenschaften

BROWNFIELD	100.00%
GREENFIELD	-

## Assets nach Währung\*

EUR	60.50%
GBP	39.50%
CAD	-
CHF	-
NOK	-
SEK	-
USD	-
Sonstige	-

\*Ohne Liquidität

30. September 2021

# Anlagestiftung Swiss Life Infrastruktur Global (EUR)



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 29.04**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 102.38**

## Management Kommentar und Ausblick

Im Berichtszeitraum Q3 2021 konnte die Anlagegruppe Infrastruktur Global (EUR) weitere EUR 5,3 Mio. in den Zielfonds Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III ("SLFL ESG GIO III") investieren. Dieser Kapitalabruf wurde genutzt, um die Beteiligung am französischen Fiber-to-the-Home Netzwerkunternehmen Altitude Infrastructure THD, société par actions simplifiée zu erhöhen. Anschliessend an die Berichtsperiode ist in Q4 2021 der Vollzug der bereits unterzeichneten Kaufverträge der beiden deutschen Investitionen des SLFL ESG GIO III in einen Pharmapark sowie in einen Bestandhalter von Güterwagenportfolios, geplant. Weiterhin soll in Q4 2021 das Portfolio durch ein weiteres Direktinvestment in Europa erweitert werden. Zur Finanzierung dieser Transaktionen sollen in den nächsten Quartalen weitere Kapitalabrufe folgen.

## Anlagestrategie

Partizipation an mehreren diversifizierten Infrastrukturfonds und Direktanlagen in OECD-Ländern, die von Swiss Life verwaltet werden. Fokus auf Core/Core+ Strategien und regelmässige Ausschüttungen aus dem operativen Geschäft. Diversifikation nach Ländern, Regionen, Standorten, Sektoren, Technologien, Anlagenalter und Cashflow-Profilen. Investmentprozess berücksichtigt Risiko- und Finanzfaktoren. (Vgl. Prospekt Anlagegruppe Infrastruktur Global (EUR) Punkt 2.3)

## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE			ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-	3.77%	-	-	-	-	-

## Indikative Kennzahlen

Kapitalzusagen Anleger*	161.8
Abgerufenes Kapital*	28.2
Nettovermögen (NAV)*	29.0
Kapitalzusagen Portfolio Investments*	134.0
Anzahl Portfolio Investments (Durchsicht)	3
Anzahl Beteiligungen (Durchsicht)	12

\*in Mio. EUR

## Produktinformationen

**Valorenummer:** 56897994  
**ISIN:** CH0568979949  
**LEI:** 2549009VUGU2MJGSXI62  
**Bloomberg-Code:** SWLIGEI SW  
**Währung:** EUR  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufledgedatum:** 26/05/2021  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausschüttungspraxis:** Ausschüttend  
**Asset Manager:**  
Swiss Life Asset Management AG  
**Administrator:**  
Northern Trust Switzerland AG  
**Revisionsstelle:**  
PricewaterhouseCoopers AG  
**Depotbank:**  
UBS Switzerland AG  
**Investment Advisor:**  
Fontavis AG  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST**  
**ex ante:** 3.09%  
**ex post per:** 30/09/2021 5.49%

**TER:** Die TER wurde nach den rechtlichen Vorgaben p.a. ermittelt; entspricht aber nicht den effektiv angefallenen Kosten.  
Grund: Die Lancierung der Anlagegruppe erfolgte per 26.05.2021. Die Berechnung der TER erfolgte auf Basis der letztverfügbaren TER (31.12.2020), der sich im Aufbau befindlichen Zielfonds, welche sich auf die Periode 01.01.2020 bis 31.12.2020 bezieht und daher während der Investitionsperiode der Anlagegruppe effektiv gar nicht angefallen sind.

## Portfolio Investments\*

	Kapitalzusagen	Nettofondsvermögen
Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III	74.63%	60.50%
Co-Investment Energy Assets Group limited via SLAM EAG LUXCO S.À R.L.	6.71%	39.50%
FONTAVIS SCS SICAV-RAIF- FONTAVIS Renewable Infrastructure Fund Europe («FORTE»)	18.66%	-

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Sektoren\*

Versorger	40.00%
Transport	33.10%
Kommunikation	26.90%
Erneuerbare Energie / Energie	-
Soziale Infrastruktur	-
Andere	-

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Region\*

Europa (inkl. Grossbritannien)	100.00%
Nord Amerika	-
Schweiz	-
Sonstige Regionen	-

\*Ohne Liquidität

## Altersstruktur der Liegenschaften

BROWNFIELD	100.00%
GREENFIELD	-

## Assets nach Währung\*

EUR	60.50%
GBP	39.50%
CAD	-
CHF	-
NOK	-
SEK	-
USD	-
Sonstige	-

\*Ohne Liquidität

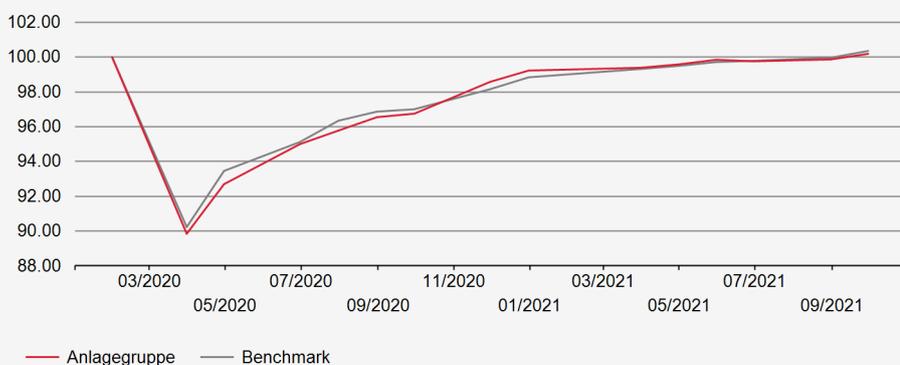
# Anlagestiftung Swiss Life Senior Secured Loans (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 62.66**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 100.19**

## 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 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); Anlagefonds nach luxemburgischem Recht.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	0.97%	0.32%	0.43%	3.56%	-	-	-	0.11%
BENCHMARK	1.53%	0.39%	0.57%	3.45%	-	-	-	0.21%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.11	-	-	-	7.99
Volatilität Benchmark (in %)	1.51	-	-	-	7.82
Tracking Error ex post (in %)	0.73	-	-	-	0.91
Information Ratio	0.14	-	-	-	-0.10
Sharpe Ratio	1.95	-	-	-	0.10
Korrelation	0.97	-	-	-	0.99
Beta	1.36	-	-	-	1.02
Jensen-Alpha	-1.36	-	-	-	-0.11
Maximum Drawdown (in %)	-0.46	-	-	-	-10.15
Recovery Period (Jahre)	0.17	-	-	-	1.50

**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.  
**Annahmeschluss:** Ultimo = letzter Bankwerstag des Monats

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance

Datenhistorie unzureichend

## Produktinformationen

**Valorennummer:** 51215713

**ISIN:** CH0512157139

**LEI:** 254900TFN2RL5B1QJ986

**Bloomberg-Code:** 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

**Domizil:** Schweiz

**Auflieddatum:** 31/01/2020

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Monatlich

**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr

Zeichnungen: Ultimo -2

Rücknahmen: Ultimo -5

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager gemäss**

**Swiss Life Best Select Invest Plus@:**

Swiss Life Asset Management AG

**Überwachung Asset Manager:**

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

**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.63%

**ex post per:** 30/09/2021 0.75%

# Anlagestiftung Swiss Life Senior Secured Loans (CHF hedged)

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
MEDIEN/TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE	17.84%	15.89%
GESUNDHEITSWESEN	13.67%	15.10%
SERVICE	12.52%	6.81%
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	7.86%	5.34%
CHEMIKALIEN	6.95%	8.37%
GLÜCKSSPIEL/FREIZEIT	6.24%	7.60%
LEBENSMITTEL/TABAK	5.07%	5.84%
TRANSPORT	4.95%	4.99%
FINANZWESEN	3.58%	5.97%
FOREST PROD/CONTAINERS	3.23%	2.13%
ANDERE	16.12%	21.96%
LIQUIDITÄT	1.96%	-

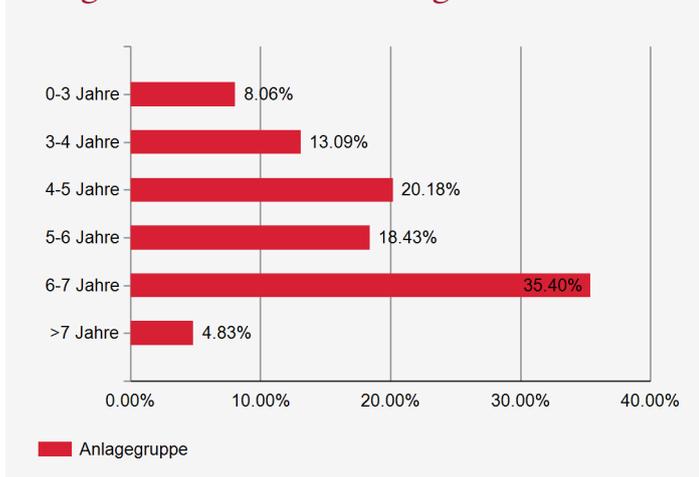
## Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
Altice USA	BB	1.97%
Virgin/O2	BB-	1.65%
CenturyLink	BBB-	1.48%
Belron	BB+	1.42%
Warner Music Group	BB+	1.37%

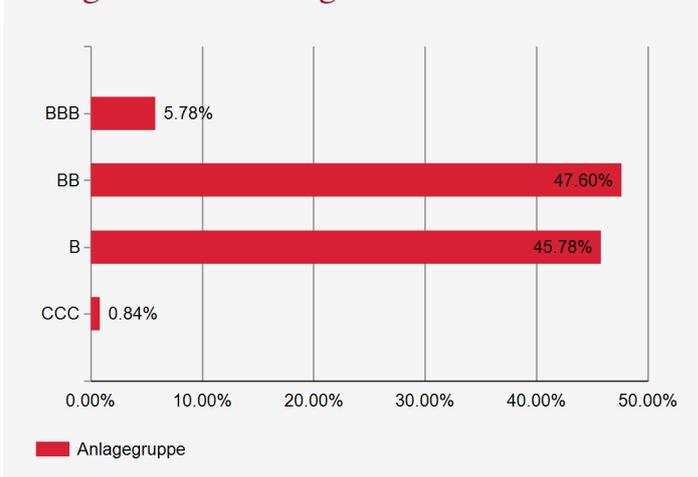
## Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	220
------------------	-----

## Fälligkeitstruktur der Anlagen



## Anlagen nach Rating



## Portfeuillestruktur nach Währungen / Rendite (ohne Liquidität)

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Rendite	Gewichtung	Rendite
USD	60.11%	3.46%	80.00%	3.42%
EUR	39.89%	3.55%	20.00%	2.81%
Durchschnitt	-	3.50%	-	3.30%

## Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	52.93%	76.76%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	10.57%	6.91%
NIEDERLANDE	8.56%	1.60%
LUXEMBURG	8.35%	0.24%
DEUTSCHLAND	4.11%	1.54%
FRANKREICH	3.73%	1.07%
SPANIEN	2.67%	1.76%
KANADA	1.82%	5.24%
IRLAND	1.77%	2.43%
BELGIEN	1.73%	1.10%
ANDEREN	1.81%	1.34%
LIQUIDITÄT	1.96%	-

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 222.77**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 175.27**

### 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: über 6.5%.

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	2.66%	-0.88%	-0.02%	5.02%	3.67%	2.79%	3.73%	3.12%
BENCHMARK	2.42%	-0.98%	-0.02%	4.68%	3.89%	3.07%	3.85%	3.47%

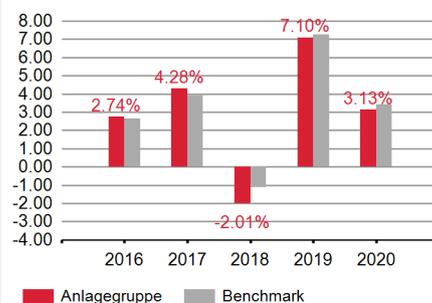
### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.80	3.59	2.97	2.60	2.67
Volatilität Benchmark (in %)	2.75	3.66	2.98	2.51	2.61
Tracking Error ex post (in %)	0.34	0.43	0.44	0.45	0.56
Information Ratio	1.00	-0.50	-0.64	-0.26	-0.63
Sharpe Ratio	1.97	1.21	1.18	1.60	1.13
Korrelation	0.99	0.99	0.99	0.98	0.98
Beta	1.01	0.97	0.99	1.02	1.00
Jensen-Alpha	0.28	-0.09	-0.24	-0.22	-0.36
Maximum Drawdown (in %)	-1.22	-7.63	-7.63	-7.63	-7.63
Recovery Period (Jahre)	-	0.64	0.64	0.64	0.64

**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.  
**Kommission:** Vorbehalten bleiben abweichende Bestimmungen in den Gebührenordnungen von Freizügigkeitsstiftungen sowie Vorsorgestiftungen 3a.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 1564965  
**ISIN:** CH0015649657  
**LEI:** 254900RW4KJYAQTH6Y97  
**Bloomberg-Code:** SWABM15 SW  
**Benchmark:** Customized  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufledgedatum:** 30/06/2003  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 14.00 Uhr  
**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung  
**Asset Manager:**  
**Taktische Asset Allocation**  
 Swiss Life Asset Management AG  
**Eingesetzte artreine Anlagegruppen**  
 Diverse gemäss  
 Swiss Life Best Select Invest Plus®  
**Externe Beratung:**  
 PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen:  
 Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate.  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST**  
**ex ante:** 0.57%  
**ex post per:** 30/09/2021 0.60%

## Portfoliostruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	max. BVV2
Liquidität	1.50%	2.00%	-
Hypotheken Schweiz	9.71%	13.00%	-
Obligationen CHF Inland	9.64%	13.00%	-
Obligationen CHF Ausland	4.03%	6.00%	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	32.47%	28.00%	-
Aktien Schweiz	8.65%	8.00%	-
Aktien Ausland	6.85%	7.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	2.77%	-	-
Immobilien Schweiz	19.19%	15.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	3.04%	3.00%	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.16%	5.00%	15.00%
Total Aktien (In- und Ausland)	18.27%	15.00%	50.00%
Total Fremdwährungen	6.85%	7.00%	30.00%

## Portfoliostruktur nach Währungen

CHF	93.15%
USD	4.88%
EUR	0.76%
JPY	0.46%
ÜBRIGE	0.76%

## Benchmarkzusammensetzung

CITIGROUP CHF 1 M EURO DEPO	2.00%
CSA HYPOTHEKEN SCHWEIZ	13.00%
SBI DOMESTIC AAA-BBB	13.00%
SBI FOREIGN AAA-BBB	6.00%
BB* GL. AGG. TREAS. EX CH TR (CHF HEDGED)	5.00%
BB* GL. AGG. CORP. TR (CHF HEDGED)	12.00%
BB* GL. AGG. CORP. SHORT TERM TR (CHF HEDGED)	7.00%
JP MORGAN CEMBI BROAD DIV IG INDEX (CHF HEDGED)	4.00%
SWISS PERFORMANCE INDEX	8.00%
MSCI WORLD EX CH, IN CHF	5.60%
MSCI AC WORLD SMALL CAP, IN CHF	1.05%
MSCI EMERGING MARKETS, IN CHF	0.35%
KGAST IMMO-INDEX	15.00%
SL REF (LUX) GERMAN CORE REAL ESTATE (CHF HEDGED)	3.00%
HFRX GLOBAL HEDGE FUNDS (CHF HEDGED)	5.00%

\* Bloomberg Barclays

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	4.71
Durchschnittliches Rating	A

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 25



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 795.14**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 198.98**

## 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%.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	<b>3.97%</b>	<b>-1.46%</b>	<b>-0.20%</b>	<b>7.17%</b>	<b>4.59%</b>	<b>3.64%</b>	<b>4.74%</b>	<b>3.50%</b>
<b>BENCHMARK</b>	<b>3.81%</b>	<b>-1.43%</b>	<b>-0.15%</b>	<b>6.92%</b>	<b>4.92%</b>	<b>4.03%</b>	<b>5.01%</b>	<b>4.03%</b>

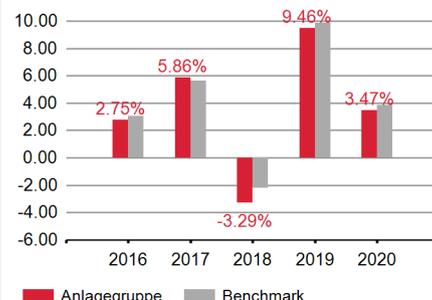
## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	4.13	5.02	4.12	3.72	3.97
Volatilität Benchmark (in %)	4.08	5.23	4.25	3.65	3.89
Tracking Error ex post (in %)	0.23	0.48	0.46	0.50	0.57
Information Ratio	1.08	-0.69	-0.87	-0.55	-0.92
Sharpe Ratio	1.83	1.04	1.05	1.38	0.83
Korrelation	1.00	1.00	0.99	0.99	0.99
Beta	1.01	0.96	0.97	1.01	1.01
Jensen-Alpha	0.17	-0.09	-0.23	-0.34	-0.57
Maximum Drawdown (in %)	-1.76	-10.89	-10.89	-10.89	-14.16
Recovery Period (Jahre)	-	0.65	0.65	0.65	0.98

**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.  
**Kommission:** Vorbehalten bleiben abweichende Bestimmungen in den Gebührenordnungen von Freizügigkeitsstiftungen sowie Vorsorgestiftungen 3a.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 1245601  
**ISIN:** CH0012456015  
**LEI:** 254900JNOBNDNHDGRO53  
**Bloomberg-Code:** SWABM25 SW  
**Benchmark:** Customized  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgagedatum:** 30/09/2001  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 14.00 Uhr  
**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung  
**Asset Manager:**  
**Taktische Asset Allocation**  
Swiss Life Asset Management AG  
**Eingesetzte artreine Anlagegruppen**  
Diverse gemäss  
Swiss Life Best Select Invest Plus®

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

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**  
**ex ante:** 0.57%  
**ex post per:** 30/09/2021 0.59%

## Portfoliostruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	max. BVV2
Liquidität	1.16%	2.00%	-
Obligationen CHF Inland	12.02%	16.00%	-
Obligationen CHF Ausland	6.94%	9.00%	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	30.23%	28.00%	-
Aktien Schweiz	13.56%	13.00%	-
Aktien Ausland	11.52%	12.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	4.17%	-	-
Immobilien Schweiz	15.97%	13.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	2.31%	2.00%	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.12%	5.00%	15.00%
Total Aktien (In- und Ausland)	29.25%	25.00%	50.00%
Total Fremdwährungen	11.52%	12.00%	30.00%

## Portfoliostruktur nach Währungen

CHF	88.48%
USD	8.07%
EUR	1.32%
JPY	0.80%
ÜBRIGE	1.33%

## Benchmarkzusammensetzung

CITIGROUP CHF 1 M EURO DEPO	2.00%
SBI DOMESTIC AAA-BBB	16.00%
SBI FOREIGN AAA-BBB	9.00%
BB* GL. AGG. TREAS. EX CH TR (CHF HEDGED)	4.00%
BB* GL. AGG. CORP. TR (CHF HEDGED)	9.00%
BB* GL. AGG. CORP. SHORT TERM TR (CHF HEDGED)	9.00%
JP MORGAN CEMBI BROAD DIV IG INDEX (CHF HEDGED)	6.00%
SWISS PERFORMANCE INDEX	13.00%
MSCI WORLD EX CH, IN CHF	9.60%
MSCI AC WORLD SMALL CAP, IN CHF	1.80%
MSCI EMERGING MARKETS, IN CHF	0.60%
KGAST IMMO-INDEX	13.00%
SL REF (LUX) GERMAN CORE REAL ESTATE (CHF HEDGED)	2.00%
HFRX GLOBAL HEDGE FUNDS (CHF HEDGED)	5.00%

\* Bloomberg Barclays

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.94
Durchschnittliches Rating	A

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 286.84**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 209.93**

### 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%.

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	<b>5.48%</b>	<b>-1.76%</b>	<b>-0.25%</b>	<b>9.44%</b>	<b>5.43%</b>	<b>4.70%</b>	<b>5.70%</b>	<b>3.78%</b>
<b>BENCHMARK</b>	<b>5.39%</b>	<b>-1.76%</b>	<b>-0.23%</b>	<b>9.29%</b>	<b>5.81%</b>	<b>5.09%</b>	<b>5.99%</b>	<b>4.35%</b>

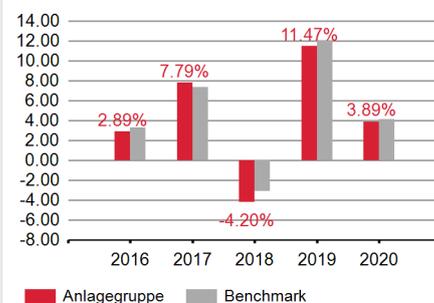
### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	5.36	6.14	5.04	4.63	5.12
Volatilität Benchmark (in %)	5.33	6.43	5.23	4.57	5.05
Tracking Error ex post (in %)	0.19	0.60	0.56	0.56	0.64
Information Ratio	0.81	-0.64	-0.70	-0.53	-0.89
Sharpe Ratio	1.80	0.98	1.06	1.31	0.70
Korrelation	1.00	1.00	0.99	0.99	0.99
Beta	1.00	0.95	0.96	1.01	1.01
Jensen-Alpha	0.11	-0.07	-0.15	-0.33	-0.60
Maximum Drawdown (in %)	-2.46	-13.41	-13.41	-13.41	-21.36
Recovery Period (Jahre)	0.03	0.65	0.65	0.65	3.00

**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.  
**Kommission:** Vorbehalten bleiben abweichende Bestimmungen in den Gebührenordnungen von Freizügigkeitsstiftungen sowie Vorsorgestiftungen 3a.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 1245606  
**ISIN:** CH0012456064  
**LEI:** 254900SR5GM6HP44F130  
**Bloomberg-Code:** SWABM35 SW  
**Benchmark:** Customized  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufledgedatum:** 30/09/2001  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 14.00 Uhr  
**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung  
**Asset Manager:**  
**Taktische Asset Allocation**  
 Swiss Life Asset Management AG  
**Eingesetzte artreine Anlagegruppen**  
 Diverse gemäss  
 Swiss Life Best Select Invest Plus®  
**Externe Beratung:**  
 PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen:  
 Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate.  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST**  
**ex ante:** 0.58%  
**ex post per:** 30/09/2021 0.60%

## Portfoliostruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	max. BVV2
Liquidität	1.52%	2.00%	-
Obligationen CHF Inland	9.09%	14.00%	-
Obligationen CHF Ausland	4.44%	7.00%	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	28.44%	24.00%	-
Aktien Schweiz	18.44%	18.00%	-
Aktien Ausland	17.12%	17.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	3.87%	-	-
Immobilien Schweiz	12.52%	11.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	2.43%	2.00%	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.13%	5.00%	15.00%
Total Aktien (In- und Ausland)	39.42%	35.00%	50.00%
Total Fremdwährungen	17.12%	17.00%	30.00%

## Portfoliostruktur nach Währungen

CHF	82.88%
USD	11.91%
EUR	2.00%
JPY	1.21%
ÜBRIGE	2.00%

## Benchmarkzusammensetzung

CITIGROUP CHF 1 M EURO DEPO	2.00%
SBI DOMESTIC AAA-BBB	14.00%
SBI FOREIGN AAA-BBB	7.00%
BB* GL. AGG. TREAS. EX CH TR (CHF HEDGED)	3.50%
BB* GL. AGG. CORP. TR (CHF HEDGED)	7.50%
BB* GL. AGG. CORP. SHORT TERM TR (CHF HEDGED)	8.00%
JP MORGAN CEMBI BROAD DIV IG INDEX (CHF HEDGED)	5.00%
SWISS PERFORMANCE INDEX	18.00%
MSCI WORLD EX CH, IN CHF	13.60%
MSCI AC WORLD SMALL CAP, IN CHF	2.55%
MSCI EMERGING MARKETS, IN CHF	0.85%
KGAST IMMO-INDEX	11.00%
SL REF (LUX) GERMAN CORE REAL ESTATE (CHF HEDGED)	2.00%
HFRX GLOBAL HEDGE FUNDS (CHF HEDGED)	5.00%

\* Bloomberg Barclays

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.84
Durchschnittliches Rating	A

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 45



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 399.48**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 218.33**

## 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%.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	<b>7.07%</b>	<b>-2.14%</b>	<b>-0.39%</b>	<b>11.82%</b>	<b>6.34%</b>	<b>5.70%</b>	<b>6.62%</b>	<b>3.98%</b>
<b>BENCHMARK</b>	<b>6.99%</b>	<b>-2.09%</b>	<b>-0.32%</b>	<b>11.71%</b>	<b>6.70%</b>	<b>6.15%</b>	<b>6.96%</b>	<b>4.64%</b>

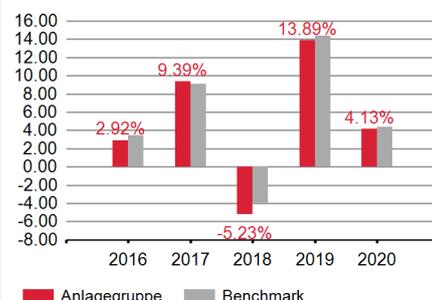
## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	6.66	7.52	6.16	5.70	6.40
Volatilität Benchmark (in %)	6.61	7.72	6.29	5.59	6.33
Tracking Error ex post (in %)	0.21	0.55	0.55	0.56	0.68
Information Ratio	0.50	-0.66	-0.82	-0.61	-0.98
Sharpe Ratio	1.77	0.92	1.03	1.22	0.59
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.01	0.97	0.98	1.01	1.01
Jensen-Alpha	0.01	-0.15	-0.29	-0.45	-0.69
Maximum Drawdown (in %)	-3.14	-16.22	-16.22	-16.22	-28.27
Recovery Period (Jahre)	0.03	0.67	0.67	0.67	3.76

**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.  
**Kommission:** Vorbehalten bleiben abweichende Bestimmungen in den Gebührenordnungen von Freizügigkeitsstiftungen sowie Vorsorgestiftungen 3a.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 1245607

**ISIN:** CH0012456072

**LEI:** 2549001XL79VZWJO5Q69

**Bloomberg-Code:** SWABM45 SW

**Benchmark:** Customized

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgagedatum:** 30/09/2001

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 14.00 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**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:** 0.59%

**ex post per:** 30/09/2021 0.62%

## Portfoliostruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	max. BVV2
Liquidität	1.44%	2.00%	-
Obligationen CHF Inland	6.49%	12.00%	-
Obligationen CHF Ausland	3.99%	5.00%	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	24.39%	20.00%	-
Aktien Schweiz	23.73%	23.00%	-
Aktien Ausland	23.26%	22.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	2.08%	-	-
Immobilien Schweiz	10.52%	9.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	2.01%	2.00%	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.09%	5.00%	15.00%
Total Aktien (In- und Ausland)	49.07%	45.00%	50.00%
Total Fremdwährungen	23.26%	22.00%	30.00%

## Portfoliostruktur nach Währungen

CHF	76.74%
USD	16.11%
EUR	2.74%
JPY	1.66%
ÜBRIGE	2.75%

## Benchmarkzusammensetzung

CITIGROUP CHF 1 M EURO DEPO	2.00%
SBI DOMESTIC AAA-BBB	12.00%
SBI FOREIGN AAA-BBB	5.00%
BB* GL. AGG. TREAS. EX CH TR (CHF HEDGED)	2.50%
BB* GL. AGG. CORP. TR (CHF HEDGED)	6.50%
BB* GL. AGG. CORP. SHORT TERM TR (CHF HEDGED)	7.00%
JP MORGAN CEMBI BROAD DIV IG INDEX (CHF HEDGED)	4.00%
SWISS PERFORMANCE INDEX	23.00%
MSCI WORLD EX CH, IN CHF	17.60%
MSCI AC WORLD SMALL CAP, IN CHF	3.30%
MSCI EMERGING MARKETS, IN CHF	1.10%
KGAST IMMO-INDEX	9.00%
SL REF (LUX) GERMAN CORE REAL ESTATE (CHF HEDGED)	2.00%
HFRX GLOBAL HEDGE FUNDS (CHF HEDGED)	5.00%

\* Bloomberg Barclays

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.70
Durchschnittliches Rating	A-

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 75

(Aktien- und Fremdwährungsquote gemäss BVV2 überschritten)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 68.94**

**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 132.73**

## 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.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	11.90%	-3.17%	-0.68%	18.92%	-	-	-	10.19%
<b>BENCHMARK</b>	11.96%	-3.02%	-0.54%	19.31%	-	-	-	10.74%

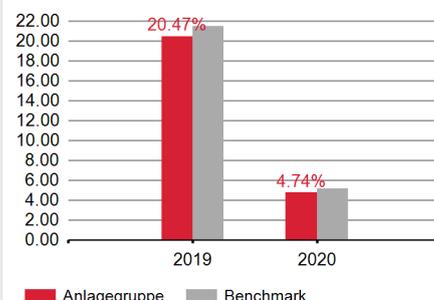
## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	10.56	-	-	-	11.13
Volatilität Benchmark (in %)	10.43	-	-	-	11.58
Tracking Error ex post (in %)	0.31	-	-	-	0.90
Information Ratio	-1.26	-	-	-	-0.60
Sharpe Ratio	1.70	-	-	-	0.91
Korrelation	1.00	-	-	-	1.00
Beta	1.01	-	-	-	0.96
Jensen-Alpha	-0.61	-	-	-	-0.09
Maximum Drawdown (in %)	-5.22	-	-	-	-23.54
Recovery Period (Jahre)	0.03	-	-	-	0.74

**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.  
**Kommission:** Vorbehalten bleiben abweichende Bestimmungen in den Gebührenordnungen von Freizügigkeitsstiftungen sowie Vorsorgestiftungen 3a.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 43583002

**ISIN:** CH0435830028

**LEI:** 2549007MI5RG5X8NMB06

**Bloomberg-Code:** SWABM75 SW

**Benchmark:** Customized

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufledgedatum:** 31/10/2018

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 14.00 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager:**

**Taktische Asset Allocation**

Swiss Life Asset Management AG

**Eingesetzte artreine Anlagegruppen**

Diverse gemäss

Swiss Life Best Select Invest Plus®

**Externe Beratung:**

PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen

Anlagegruppen folgende Dienstleistungen:

Beratung betreffend geeigneter

Mandatsstruktur, Unterstützung bei der

Selektion geeigneter Asset Manager sowie

Unterstützung bei der laufenden

Überwachung des Asset Managers und

Beurteilung der Anlageresultate.

**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.64%

**ex post per:** 30/09/2021 0.64%

(Aktien- und Fremdwährungsquote gemäss BVV2 überschritten)

## Portfoliostruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	max. BVV2
Liquidität	2.15%	2.00%	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	11.87%	13.00%	-
Aktien Schweiz	38.39%	38.00%	-
Aktien Ausland	38.87%	37.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	0.98%	-	-
Immobilien Schweiz	5.00%	5.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	0.42%	-	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.32%	5.00%	15.00%
<b>Total Aktien (In- und Ausland)</b>	<b>78.24%</b>	<b>75.00%</b>	<b>50.00%</b>
<b>Total Fremdwährungen</b>	<b>38.87%</b>	<b>37.00%</b>	<b>30.00%</b>

## Portfoliostruktur nach Währungen

CHF	61.13%
USD	26.79%
EUR	4.63%
JPY	2.80%
ÜBRIGE	4.65%

## Benchmarkzusammensetzung

CITIGROUP CHF 1 M EURO DEPO	2.00%
BB* GL. AGG. TREAS. EX CH TR (CHF HEDGED)	2.00%
BB* GL. AGG. CORP. TR (CHF HEDGED)	4.00%
BB* GL. AGG. CORP. SHORT TERM TR (CHF HEDGED)	4.00%
JP MORGAN CEMBI BROAD DIV IG INDEX (CHF HEDGED)	3.00%
SWISS PERFORMANCE INDEX	38.00%
MSCI WORLD EX CH, IN CHF	29.60%
MSCI AC WORLD SMALL CAP, IN CHF	5.55%
MSCI EMERGING MARKETS, IN CHF	1.85%
KGAST IMMO-INDEX	5.00%
HFRX GLOBAL HEDGE FUNDS (CHF HEDGED)	5.00%

\* Bloomberg Barclays

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.09
Durchschnittliches Rating	A-

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 25 P



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 795.14**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 173.12**

## 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.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	<b>3.33%</b>	<b>-1.52%</b>	<b>-0.41%</b>	<b>6.28%</b>	<b>3.73%</b>	<b>2.78%</b>	<b>3.88%</b>	<b>2.93%</b>
<b>BENCHMARK</b>	<b>3.81%</b>	<b>-1.43%</b>	<b>-0.15%</b>	<b>6.92%</b>	<b>4.92%</b>	<b>4.03%</b>	<b>5.01%</b>	<b>4.29%</b>

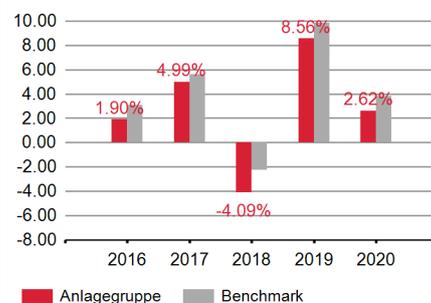
## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	4.12	5.02	4.12	3.72	3.96
Volatilität Benchmark (in %)	4.08	5.23	4.25	3.65	3.88
Tracking Error ex post (in %)	0.23	0.48	0.46	0.50	0.58
Information Ratio	-2.73	-2.47	-2.73	-2.28	-2.34
Sharpe Ratio	1.63	0.88	0.85	1.16	0.71
Korrelation	1.00	1.00	0.99	0.99	0.99
Beta	1.01	0.96	0.96	1.01	1.01
Jensen-Alpha	-0.70	-0.94	-1.08	-1.20	-1.41
Maximum Drawdown (in %)	-1.82	-10.96	-10.96	-10.96	-15.36
Recovery Period (Jahre)	-	0.73	0.73	0.73	1.67

**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 1436904  
**ISIN:** CH0014369042  
**LEI:** 5493000KUC3Z24U77V93  
**Bloomberg-Code:** SLVOR25 SW  
**Benchmark:** Customized  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgagedatum:** 30/09/2002  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 14.00 Uhr  
**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung  
**Asset Manager:**  
**Taktische Asset Allocation**  
Swiss Life Asset Management AG  
**Eingesetzte artreine Anlagegruppen**  
Diverse gemäss  
Swiss Life Best Select Invest Plus®  
**Externe Beratung:**  
PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen:  
Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate.  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST**  
**ex ante:** 1.40%  
**ex post per:** 30/09/2021 1.42%

## Portfoliostruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	max. BVV2
Liquidität	1.16%	2.00%	-
Obligationen CHF Inland	12.02%	16.00%	-
Obligationen CHF Ausland	6.94%	9.00%	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	30.23%	28.00%	-
Aktien Schweiz	13.56%	13.00%	-
Aktien Ausland	11.52%	12.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	4.17%	-	-
Immobilien Schweiz	15.97%	13.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	2.31%	2.00%	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.12%	5.00%	15.00%
Total Aktien (In- und Ausland)	29.25%	25.00%	50.00%
Total Fremdwährungen	11.52%	12.00%	30.00%

## Portfoliostruktur nach Währungen

CHF	88.48%
USD	8.07%
EUR	1.32%
JPY	0.80%
ÜBRIGE	1.33%

## Grösste Aktienpositionen

	Anlagegruppe
NESTLE SA-REG	2.57%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.94%
NOVARTIS AG-REG	1.51%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.47%
LONZA GROUP AG-REG	0.42%
UBS GROUP AG-REG	0.42%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	0.41%
ABB LTD-REG	0.41%
APPLE INC	0.37%
SIKA AG	0.34%

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.94
Durchschnittliches Rating	A

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 35 P



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 286.84**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 187.24**

## 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.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	4.83%	-1.83%	-0.46%	8.53%	4.56%	3.84%	4.83%	3.35%
<b>BENCHMARK</b>	5.39%	-1.76%	-0.23%	9.29%	5.81%	5.09%	5.99%	4.80%

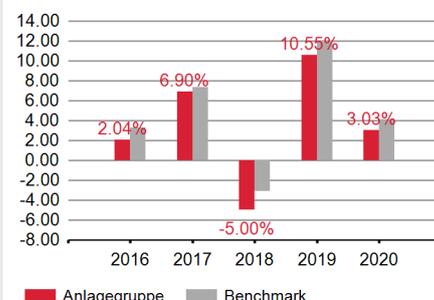
## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	5.35	6.14	5.04	4.64	5.07
Volatilität Benchmark (in %)	5.33	6.43	5.23	4.57	4.99
Tracking Error ex post (in %)	0.19	0.60	0.56	0.56	0.66
Information Ratio	-4.03	-2.10	-2.25	-2.09	-2.19
Sharpe Ratio	1.65	0.85	0.90	1.13	0.64
Korrelation	1.00	1.00	0.99	0.99	0.99
Beta	1.00	0.95	0.96	1.01	1.01
Jensen-Alpha	-0.79	-0.94	-1.02	-1.20	-1.49
Maximum Drawdown (in %)	-2.50	-13.47	-13.47	-13.47	-22.51
Recovery Period (Jahre)	0.03	0.74	0.74	0.74	3.44

**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 1436916

**ISIN:** CH0014369166

**LEI:**

**Bloomberg-Code:** SLVOR35 SW

**Benchmark:** Customized

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufledgedatum:** 30/09/2002

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 14.00 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager:**

**Taktische Asset Allocation**

Swiss Life Asset Management AG

**Eingesetzte artreine Anlagegruppen**

Diverse gemäss

Swiss Life Best Select Invest Plus®

**Externe Beratung:**

PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen

Anlagegruppen folgende Dienstleistungen:

Beratung betreffend geeigneter

Mandatsstruktur, Unterstützung bei der

Selektion geeigneter Asset Manager sowie

Unterstützung bei der laufenden

Überwachung des Asset Managers und

Beurteilung der Anlageresultate.

**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 1.41%

**ex post per:** 30/09/2021 1.43%

## Portfoliostruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	max. BVV2
Liquidität	1.52%	2.00%	-
Obligationen CHF Inland	9.09%	14.00%	-
Obligationen CHF Ausland	4.44%	7.00%	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	28.44%	24.00%	-
Aktien Schweiz	18.44%	18.00%	-
Aktien Ausland	17.12%	17.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	3.87%	-	-
Immobilien Schweiz	12.52%	11.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	2.43%	2.00%	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.13%	5.00%	15.00%
<b>Total Aktien (In- und Ausland)</b>	<b>39.42%</b>	<b>35.00%</b>	<b>50.00%</b>
<b>Total Fremdwährungen</b>	<b>17.12%</b>	<b>17.00%</b>	<b>30.00%</b>

## Portfoliostruktur nach Währungen

CHF	82.88%
USD	11.91%
EUR	2.00%
JPY	1.21%
ÜBRIGE	2.00%

## Grösste Aktienpositionen

	Anlagegruppe
NESTLE SA-REG	3.49%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2.64%
NOVARTIS AG-REG	2.06%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.63%
LONZA GROUP AG-REG	0.57%
UBS GROUP AG-REG	0.57%
APPLE INC	0.57%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	0.56%
ABB LTD-REG	0.55%
MICROSOFT CORP.	0.48%

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.84
Durchschnittliches Rating	A

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 399.48**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 201.23**

### 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.

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	6.40%	-2.21%	-0.60%	10.89%	5.46%	4.83%	5.74%	3.75%
<b>BENCHMARK</b>	6.99%	-2.09%	-0.32%	11.71%	6.70%	6.15%	6.96%	5.29%

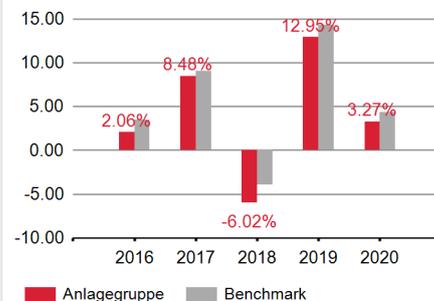
### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	6.66	7.52	6.16	5.70	6.29
Volatilität Benchmark (in %)	6.61	7.72	6.29	5.59	6.21
Tracking Error ex post (in %)	0.22	0.55	0.55	0.56	0.69
Information Ratio	-3.76	-2.25	-2.41	-2.16	-2.23
Sharpe Ratio	1.65	0.81	0.89	1.07	0.57
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.01	0.97	0.98	1.01	1.01
Jensen-Alpha	-0.91	-1.03	-1.16	-1.33	-1.58
Maximum Drawdown (in %)	-3.18	-16.28	-16.28	-16.28	-29.17
Recovery Period (Jahre)	0.03	0.74	0.74	0.74	3.98

**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 1436925  
**ISIN:** CH0014369257  
**LEI:** 2549001XL79VZWJO5Q69  
**Bloomberg-Code:** SLVOR45 SW  
**Benchmark:** Customized  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgagedatum:** 30/09/2002  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 14.00 Uhr  
**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung  
**Asset Manager:**  
**Taktische Asset Allocation**  
 Swiss Life Asset Management AG  
**Eingesetzte artreine Anlagegruppen**  
 Diverse gemäss  
 Swiss Life Best Select Invest Plus®  
**Externe Beratung:**  
 PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen:  
 Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate.  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST**  
**ex ante:** 1.42%  
**ex post per:** 30/09/2021 1.45%

## Portfoliostruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	max. BVV2
Liquidität	1.44%	2.00%	-
Obligationen CHF Inland	6.49%	12.00%	-
Obligationen CHF Ausland	3.99%	5.00%	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	24.39%	20.00%	-
Aktien Schweiz	23.73%	23.00%	-
Aktien Ausland	23.26%	22.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	2.08%	-	-
Immobilien Schweiz	10.52%	9.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	2.01%	2.00%	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.09%	5.00%	15.00%
Total Aktien (In- und Ausland)	49.07%	45.00%	50.00%
Total Fremdwährungen	23.26%	22.00%	30.00%

## Portfoliostruktur nach Währungen

CHF	76.74%
USD	16.11%
EUR	2.74%
JPY	1.66%
ÜBRIGE	2.75%

## Grösste Aktienpositionen

	Anlagegruppe
NESTLE SA-REG	4.49%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3.40%
NOVARTIS AG-REG	2.65%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.82%
APPLE INC	0.78%
LONZA GROUP AG-REG	0.74%
UBS GROUP AG-REG	0.73%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	0.72%
ABB LTD-REG	0.71%
MICROSOFT CORP.	0.67%

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.70
Durchschnittliches Rating	A-

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen CHF Inland PM

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 584.14**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 150.71**

## 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".

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-1.66%	-1.45%	-0.49%	-1.01%	1.51%	0.06%	1.81%	2.90%
BENCHMARK	-2.10%	-1.47%	-0.52%	-1.61%	1.33%	-0.05%	1.54%	2.70%

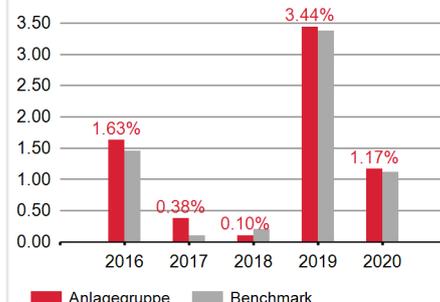
## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.78	5.02	4.28	3.69	3.50
Volatilität Benchmark (in %)	2.82	4.75	4.08	3.60	3.50
Tracking Error ex post (in %)	0.15	0.44	0.36	0.33	0.43
Information Ratio	3.93	0.42	0.31	0.79	0.46
Sharpe Ratio	-0.14	0.45	0.19	0.62	0.85
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	0.99	1.05	1.05	1.02	0.99
Jensen-Alpha	0.59	0.07	0.08	0.22	0.22
Maximum Drawdown (in %)	-2.33	-8.02	-8.02	-8.02	-8.02
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

**PM-Tranche:** Der Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.  
**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 3026053  
**ISIN:** CH0030260530  
**LEI:** 254900M0YGKYAE29FA28  
**Bloomberg-Code:** SLOCIPM SW  
**Benchmark:** SBI Domestic AAA - BBB TR  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgagedatum:** 31/05/2007  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr  
**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung  
**Asset Manager gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®:** Swiss Life Asset Management AG  
**Überwachung Asset Manager:** PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate.  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST ex ante:** 0.08%  
**ex post per:** 30/09/2021 0.08%

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen CHF Inland PM

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
PFANDBRIEFINSTITUTE	31.57%	37.83%
STAATLICH UND STAATSNÄH	28.01%	32.29%
FINANZWESEN	23.84%	16.80%
BASISKONSUMGÜTER	5.05%	4.34%
INDUSTRIE	4.58%	2.99%
VERSORGUNGSBETRIEBE	4.42%	2.23%
KOMMUNIKATION	0.88%	0.87%
ANDERE	1.51%	2.66%
LIQUIDITÄT	0.13%	-

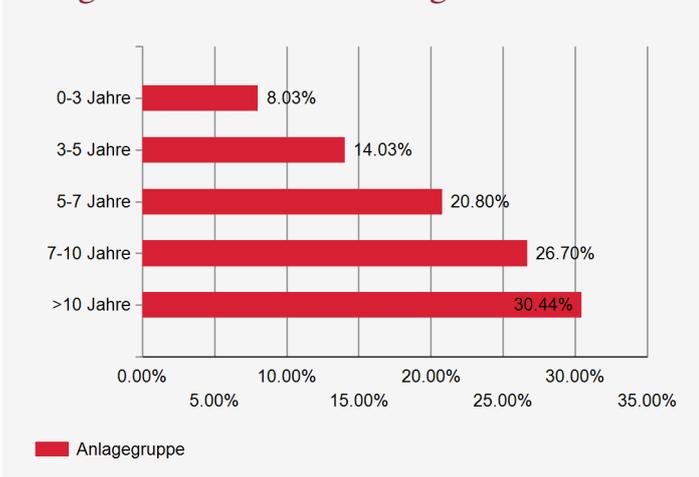
## Grösste Schuldner und Rating

		Anlagegruppe
Pfandbriefbank	AAA	16.46%
Eidgenossenschaft	AAA	16.36%
Pfandbriefzentrale	AAA	14.66%
Kanton Genf	AA-	1.99%
Zürcher Kantonalbank	AAA	1.87%

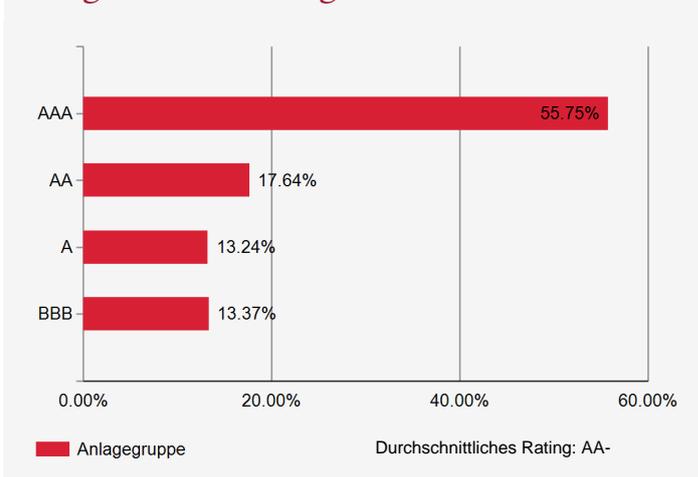
## Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	112
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	2.96%

## Fälligkeitstruktur der Anlagen



## Anlagen nach Rating



## Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	8.3	8.4
Theoretische Rendite auf Verfall*	0.14%	0.06%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen CHF Ausland PM

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 346.67**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 138.16**

### 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".

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-0.22%	-0.73%	-0.15%	0.56%	1.02%	0.21%	1.80%	2.28%
BENCHMARK	-0.30%	-0.71%	-0.19%	0.33%	0.92%	0.14%	1.47%	2.16%

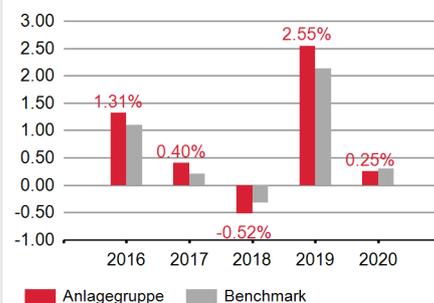
### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	1.32	4.47	3.55	2.90	3.35
Volatilität Benchmark (in %)	1.26	4.13	3.30	2.74	3.08
Tracking Error ex post (in %)	0.15	0.39	0.31	0.41	1.04
Information Ratio	1.59	0.25	0.23	0.82	0.12
Sharpe Ratio	0.90	0.39	0.28	0.79	0.71
Korrelation	0.99	1.00	1.00	0.99	0.95
Beta	1.04	1.08	1.08	1.05	1.04
Jensen-Alpha	0.19	-0.04	0.00	0.24	0.03
Maximum Drawdown (in %)	-1.02	-8.37	-8.37	-8.37	-9.04
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	0.68

**PM-Tranche:** Der Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.  
**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 3026054  
**ISIN:** CH0030260548  
**LEI:** 2549002XPEQH1AZYBW05  
**Bloomberg-Code:** SLOCAPM SW  
**Benchmark:** SBI Foreign AAA - BBB TR  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgagedatum:** 31/05/2007  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr  
**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung  
**Asset Manager gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®:** Swiss Life Asset Management AG  
**Überwachung Asset Manager:** PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate.  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST ex ante:** 0.08%  
**ex post per:** 30/09/2021 0.08%

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
FINANZWESEN	49.81%	46.72%
PFANDBRIEFINSTITUTE	13.61%	8.34%
ENERGIE	6.98%	5.38%
BASISKONSUMGÜTER	4.87%	5.99%
INDUSTRIE	3.97%	6.04%
STAATLICH UND STAATSNAH	3.91%	17.48%
KOMMUNIKATION	2.63%	3.40%
VERSORGBETRIEBE	2.42%	2.31%
SUPRANATIONAL	6.20%	-
ANDERE	4.52%	4.33%
LIQUIDITÄT	1.08%	-

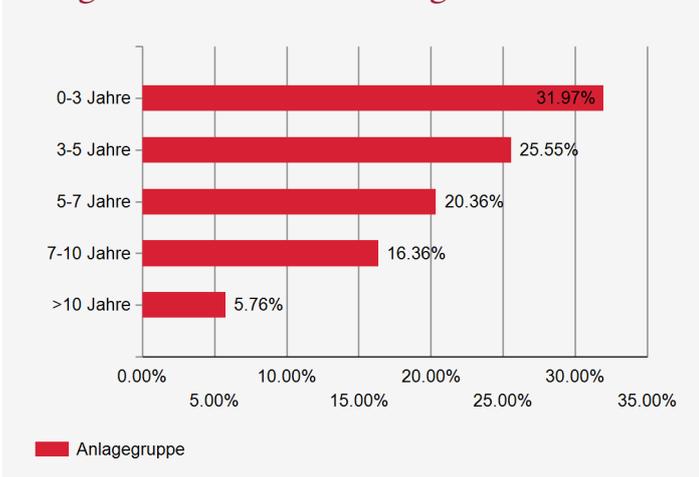
### Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
Pfandbriefbank	AAA	5.22%
Credit Agricole Group	AA-	3.89%
Müchener Hypothekenbank	AA-	3.36%
Pfandbriefzentrale	AAA	2.50%
Gazprom PJSC	BBB-	2.06%

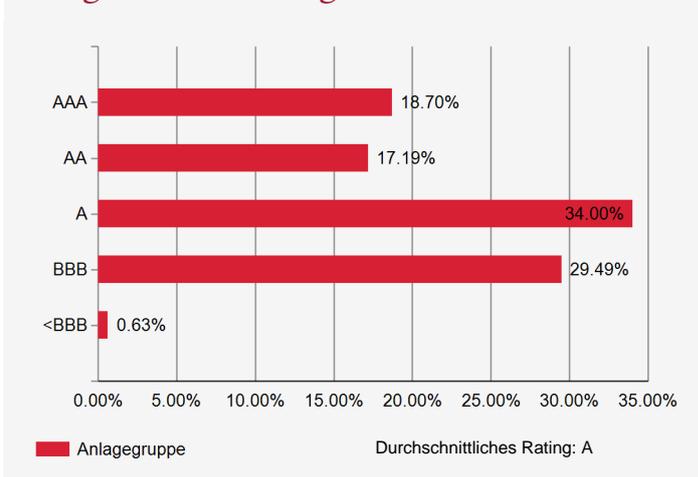
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	125
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	12.36%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	4.9	4.7
Theoretische Rendite auf Verfall*	0.11%	0.02%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	15.49%	15.95%
FRANKREICH	14.28%	13.59%
SCHWEIZ	13.67%	0.96%
DEUTSCHLAND	8.38%	10.48%
KANADA	6.98%	8.02%
AUSTRALIEN	6.14%	7.07%
SÜDKOREA	3.39%	5.71%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	9.29%	19.89%
EUROPÄISCHE REGION (EX EUR)	5.67%	5.95%
SCHWELLENLÄNDER LATEINAMERIKA	5.65%	4.60%
ANDERE	10.00%	7.78%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	1.08%	-

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global PM (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 57.97**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 136.70**

### 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".

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-2.32%	-1.11%	-0.23%	-1.42%	2.93%	0.94%	2.70%	2.20%
BENCHMARK	-2.35%	-1.13%	-0.23%	-1.42%	2.78%	0.76%	2.30%	1.91%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.95	3.84	3.35	3.33	5.51
Volatilität Benchmark (in %)	3.03	3.81	3.33	3.13	5.46
Tracking Error ex post (in %)	0.27	0.39	0.42	0.71	1.48
Information Ratio	-0.02	0.39	0.44	0.56	0.20
Sharpe Ratio	-0.27	0.95	0.51	0.95	0.42
Korrelation	1.00	0.99	0.99	0.98	0.96
Beta	0.97	1.00	1.00	1.04	0.98
Jensen-Alpha	-0.03	0.14	0.19	0.29	0.35
Maximum Drawdown (in %)	-3.30	-7.27	-7.27	-7.27	-14.13
Recovery Period (Jahre)	-	0.33	0.33	0.33	1.89

**PM-Tranche:** Der Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.

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

**Asset Manager:** 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.

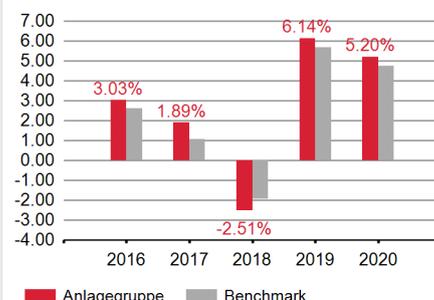
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.

**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 3026055

**ISIN:** CH0030260555

**LEI:** 254900F82G5L48XPDV74

**Bloomberg-Code:** SLOFGPM SW

**Benchmark:** BD GL BB Blend 40 Corp 60 TRCRST IX

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufliedatum:** 31/05/2007

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annaheschluss:** 14.30 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager gemäss**

**Swiss Life Best Select Invest Plus®:**  
Swiss Life Asset Management AG

**Überwachung Asset Manager:**

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

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.15%

**ex post per:** 30/09/2021 0.15%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global PM (CHF hedged)

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
STAATLICH UND STAATSNAH	52.67%	60.00%
FINANZWESEN	18.56%	14.89%
BASISKONSUMGÜTER	7.19%	6.00%
VERSORGBETRIEBE	4.03%	3.32%
ENERGIE	3.71%	2.60%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	2.63%	2.97%
TECHNOLOGIE	1.83%	2.20%
KOMMUNIKATION	1.81%	3.65%
INDUSTRIE	1.29%	3.06%
SUPRANATIONAL	2.38%	-
OTHER	0.58%	1.34%
LIQUIDITÄT	4.07%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-0.76%	-

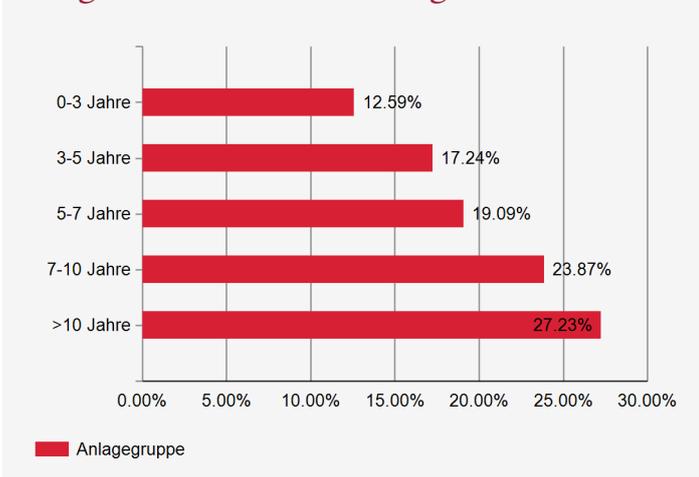
### Grösste Schuldner und Rating

		Anlagegruppe
US Treasury N/B	AA+	15.90%
Japan	A+	12.01%
Italien	BBB-	4.53%
PEOPLE REP OF CN	A+	2.52%
Vereinigtes Königreich	AA-	2.51%

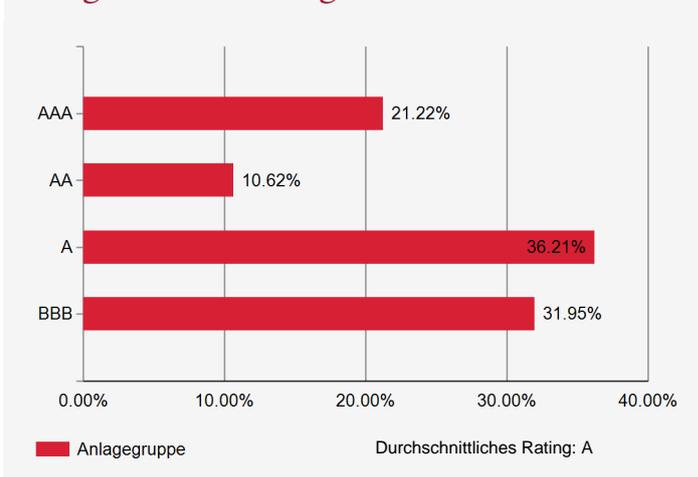
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	308
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	2.90%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	7.8	8.0
Theoretische Rendite auf Verfall*	1.43%	1.58%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	40.48%	7.54	43.40%	7.35
EUR	31.21%	5.97	24.60%	7.15
JPY	12.46%	8.12	14.58%	7.58
Andere	15.85%	12.85	17.44%	17.62

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	31.23%	38.92%
JAPAN	12.68%	14.38%
ITALIEN	6.11%	4.06%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	6.11%	7.30%
DEUTSCHLAND	5.58%	4.66%
SPANIEN	4.72%	2.99%
CHINA	2.78%	3.84%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	8.93%	8.81%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	2.81%	2.54%
ASIEN-PAZIFIK-RAUM	1.26%	0.98%
ANDERE	14.50%	11.52%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	3.31%	-

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Staaten+ PM (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 579.54**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 126.10**

### 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".

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-2.63%	-1.17%	-0.28%	-2.52%	1.88%	0.21%	1.91%	2.17%
BENCHMARK	-2.78%	-1.19%	-0.22%	-2.80%	1.87%	0.04%	1.68%	1.85%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.77	3.00	2.74	2.89	2.96
Volatilität Benchmark (in %)	2.82	3.14	2.87	2.84	2.86
Tracking Error ex post (in %)	0.27	0.60	0.51	0.67	0.72
Information Ratio	1.05	0.02	0.34	0.35	0.45
Sharpe Ratio	-0.70	0.87	0.36	0.83	0.88
Korrelation	1.00	0.98	0.98	0.97	0.97
Beta	0.98	0.94	0.94	0.99	1.00
Jensen-Alpha	0.23	0.17	0.22	0.26	0.32
Maximum Drawdown (in %)	-3.45	-4.81	-5.06	-5.80	-5.80
Recovery Period (Jahre)	-	-	0.69	0.81	0.81

**PM-Tranche:** Der Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.

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

**Asset Manager:** 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.

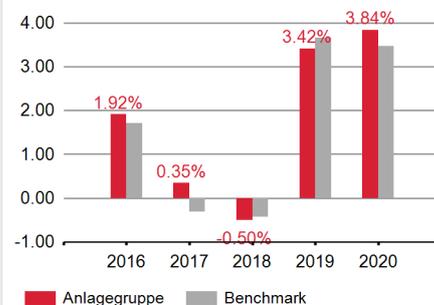
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.

**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 11956107

**ISIN:** CH0119561071

**LEI:** 254900H7WEVS3K9ANR90

**Bloomberg-Code:** SWLGSPM SW

**Benchmark:** BLOOMBERG GLOBAL AGG TREAS EX CHF TR HEDGED CHF

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgagedatum:** 14/12/2010

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager gemäss**

**Swiss Life Best Select Invest Plus®:**  
Swiss Life Asset Management AG

**Überwachung Asset Manager:**

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

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.15%

**ex post per:** 30/09/2021 0.15%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Staaten+ PM (CHF hedged)

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
STAATLICH UND STAATSNAH	87.88%	100.00%
FINANZWESEN	3.84%	-
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	0.47%	-
GRUNDSTOFFE	0.31%	-
INDUSTRIE	0.13%	-
SUPRANATIONAL	3.96%	-
LIQUIDITÄT	3.95%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-0.56%	-

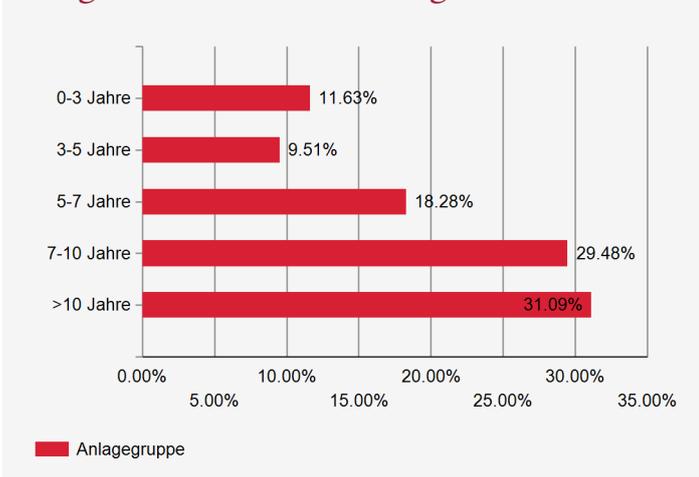
### Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
US Treasury N/B	AA+	26.53%
Japan	A+	20.04%
Italien	BBB-	7.56%
People's Republic of China	A+	4.20%
Vereinigtes Königreich	AA-	4.19%

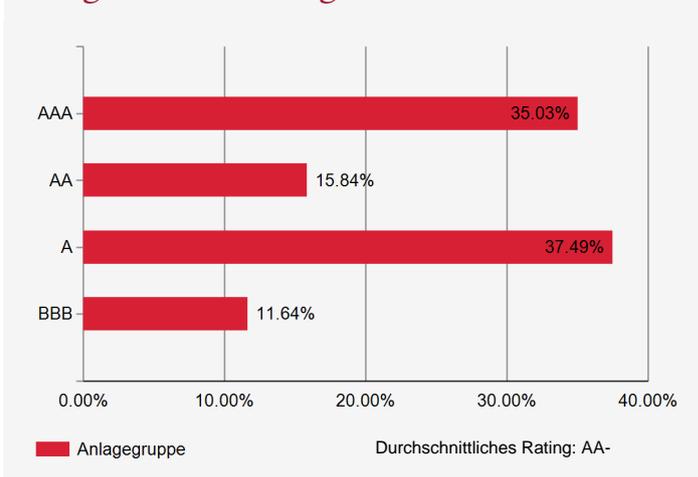
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	75
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	1.63%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	8.1	8.5
Theoretische Rendite auf Verfall*	0.81%	1.06%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	30.03%	6.39	27.94%	6.90
EUR	28.99%	7.65	25.11%	8.48
JPY	20.63%	11.21	23.73%	9.64
GBP	8.71%	9.70	6.59%	12.49
Andere	11.65%	6.41	16.63%	7.26

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	26.62%	28.23%
JAPAN	21.15%	23.97%
ITALIEN	7.56%	5.70%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	4.76%	6.65%
CHINA	4.63%	6.39%
SPANIEN	4.59%	3.59%
DEUTSCHLAND	4.58%	4.48%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	10.57%	11.12%
ASIEN-PAZIFIK-RAUM	1.65%	1.59%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	1.58%	2.84%
ANDERE	8.91%	5.43%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	3.40%	-



# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen Global Unternehmen Short Term PM (CHF hedged)

SwissLife

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 1'385.83**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 104.03**

## 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".

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-0.23%	-0.15%	-0.11%	0.14%	0.81%	0.05%	-	0.50%
BENCHMARK	-0.15%	-0.11%	-0.05%	0.33%	1.01%	0.20%	-	0.45%

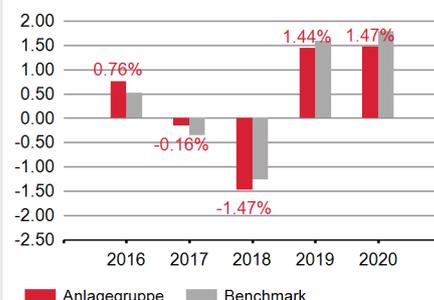
## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	0.41	1.97	1.59	-	1.36
Volatilität Benchmark (in %)	0.40	2.06	1.65	-	1.36
Tracking Error ex post (in %)	0.14	0.15	0.18	-	0.32
Information Ratio	-1.27	-1.28	-0.87	-	0.16
Sharpe Ratio	1.88	0.78	0.51	-	0.83
Korrelation	0.94	1.00	0.99	-	0.97
Beta	0.96	0.96	0.96	-	0.97
Jensen-Alpha	-0.14	-0.12	-0.12	-	0.08
Maximum Drawdown (in %)	-0.30	-4.13	-4.45	-	-4.53
Recovery Period (Jahre)	-	0.31	0.37	-	0.38

**PM-Tranche:** Der Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.  
**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 22073695

**ISIN:** CH0220736950

**LEI:** 2549003DSGO0RN37K507

**Bloomberg-Code:** SWLOGPM SW

**Benchmark:** BLOOMBERG GLO AGG  
CORP 1-3 YR IND HEDGED CHF

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgagedatum:** 11/10/2013

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager gemäss**

**Swiss Life Best Select Invest Plus®:**  
Swiss Life Asset Management AG

**Überwachung Asset Manager:**

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

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.15%

**ex post per:** 30/09/2021 0.15%

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen Global Unternehmen Short Term PM (CHF hedged)

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
FINANZWESEN	51.97%	49.43%
BASISKONSUMGÜTER	15.28%	11.12%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	7.41%	9.96%
ENERGIE	5.11%	5.08%
VERSORGUNGSBETRIEBE	3.98%	5.38%
TECHNOLOGIE	3.94%	4.74%
KOMMUNIKATION	3.33%	4.88%
GRUNDSTOFFE	3.31%	2.71%
SUPRANATIONAL	0.71%	-
ANDERE	2.70%	6.68%
LIQUIDITÄT	3.05%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-0.80%	-

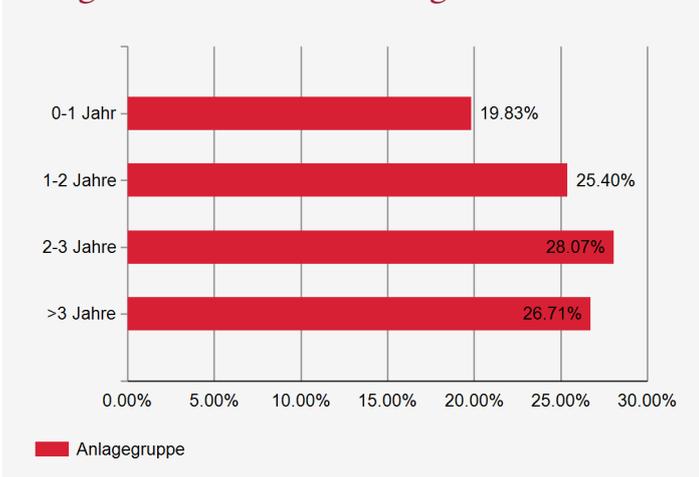
## Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
Bank of America Corp	BBB+	2.29%
Credit Suisse Group AG	A-	1.46%
Mizuho Financial Group Inc	A-	1.41%
Natwest Group PLC	BBB+	1.41%
Societe Generale SA	BBB	1.37%

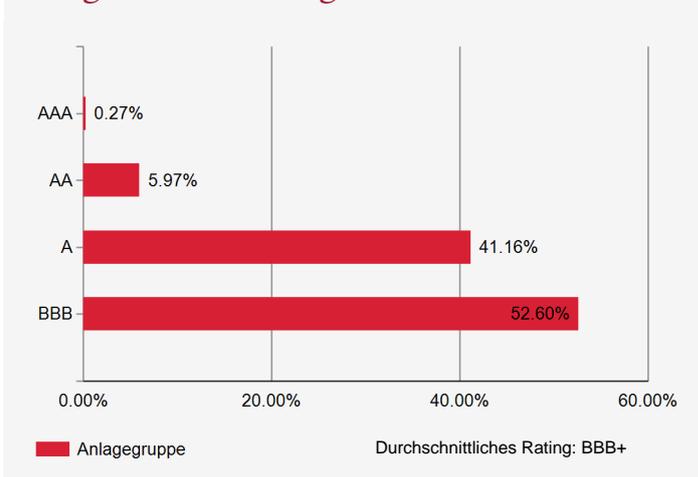
## Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	195
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	7.66%

## Fälligkeitstruktur der Anlagen



## Anlagen nach Rating



## Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	2.0	1.8
Theoretische Rendite auf Verfall*	0.95%	0.70%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

## Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	51.61%	2.27	58.92%	1.76
EUR	38.04%	1.63	30.08%	1.85
GBP	6.07%	1.69	3.05%	1.91
CHF	4.29%	1.65	0.81%	1.82
Andere	-	-	7.15%	1.94

## Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	30.32%	42.44%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	10.64%	9.24%
DEUTSCHLAND	6.87%	6.65%
FRANKREICH	6.85%	7.87%
JAPAN	5.98%	4.18%
SCHWEIZ	5.26%	2.22%
CHINA	5.19%	1.48%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	11.92%	9.91%
EUROPÄISCHE REGION (EX EUR)	6.78%	3.35%
ASIEN-PAZIFIK-RAUM	2.34%	2.33%
ANDERE	5.58%	10.34%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	2.25%	-

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Unternehmen PM (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 1'139.52**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 144.54**

### 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".

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	-1.86%	-1.02%	-0.16%	0.23%	4.40%	1.93%	3.70%	3.47%
<b>BENCHMARK</b>	-1.70%	-1.04%	-0.23%	0.68%	4.07%	1.79%	3.20%	3.03%

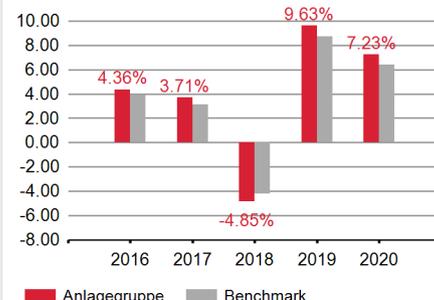
### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.59	5.76	4.84	4.54	4.48
Volatilität Benchmark (in %)	3.79	6.22	5.13	4.45	4.39
Tracking Error ex post (in %)	0.43	0.77	0.74	0.96	0.96
Information Ratio	-1.05	0.42	0.20	0.51	0.46
Sharpe Ratio	0.24	0.87	0.55	0.91	0.86
Korrelation	0.99	0.99	0.99	0.98	0.98
Beta	0.94	0.92	0.94	1.00	1.00
Jensen-Alpha	-0.38	0.70	0.31	0.51	0.46
Maximum Drawdown (in %)	-3.76	-11.41	-11.41	-11.41	-11.41
Recovery Period (Jahre)	-	0.30	0.30	0.30	0.30

**PM-Tranche:** Der Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.  
**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 11956108  
**ISIN:** CH0119561089  
**LEI:** 254900C3B00OLU0UJ428  
**Bloomberg-Code:** SWLGUPM SW  
**Benchmark:** BLOOMBERG GLO AGG CORP IND HEDGED CHF  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufdatedatum:** 14/12/2010  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr  
**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung  
**Asset Manager gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®:** Swiss Life Asset Management AG  
**Überwachung Asset Manager:** PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate.  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST ex ante:** 0.15%  
**ex post per:** 30/09/2021 0.15%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Unternehmen PM (CHF hedged)

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
FINANZWESEN	40.65%	37.22%
BASISKONSUMGÜTER	17.99%	15.01%
VERSORGNUNGSBETRIEBE	10.09%	8.30%
ENERGIE	9.29%	6.50%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	5.87%	7.42%
TECHNOLOGIE	4.59%	5.49%
KOMMUNIKATION	4.52%	9.12%
INDUSTRIE	3.02%	7.64%
ANDERE	0.99%	3.34%
LIQUIDITÄT	4.04%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-1.06%	-

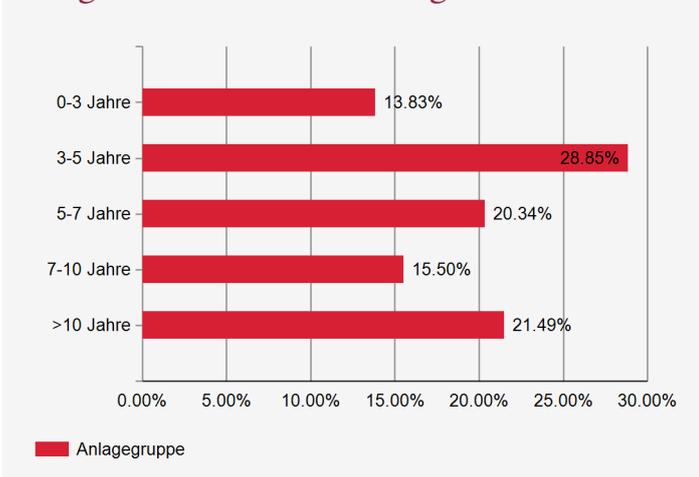
### Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
Banco Santander SA	BBB	3.15%
Bank of America Corp	A-	2.72%
Deutsche Bank AG	BBB-	1.83%
British American Tobacco PLC	BBB	1.69%
JPMorgan Chase & Co	BBB+	1.65%

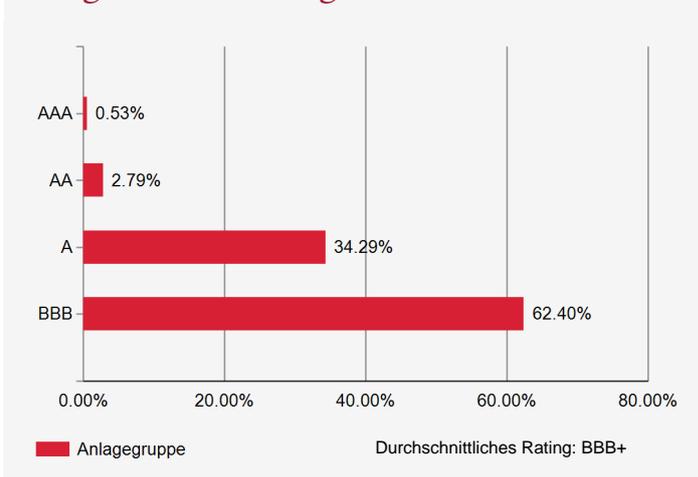
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	233
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	4.81%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	7.2	7.3
Theoretische Rendite auf Verfall*	2.37%	2.34%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	56.24%	9.26	66.58%	8.02
EUR	34.61%	3.46	23.83%	5.16
GBP	4.94%	6.82	4.70%	8.49
JPY	0.24%	3.51	0.86%	4.50
Andere	3.97%	1.17	4.08%	5.94

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	38.21%	54.95%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	8.13%	8.26%
DEUTSCHLAND	7.08%	4.93%
FRANKREICH	6.23%	7.03%
SPANIEN	4.92%	2.09%
SCHWEIZ	4.43%	1.67%
ITALIEN	3.95%	1.59%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	6.49%	5.35%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	4.65%	2.10%
ASIEN-PAZIFIK-RAUM	3.15%	2.45%
ANDERE	9.77%	9.58%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	2.98%	-



# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen Emerging Markets Unternehmen Short Term PM (CHF hedged)

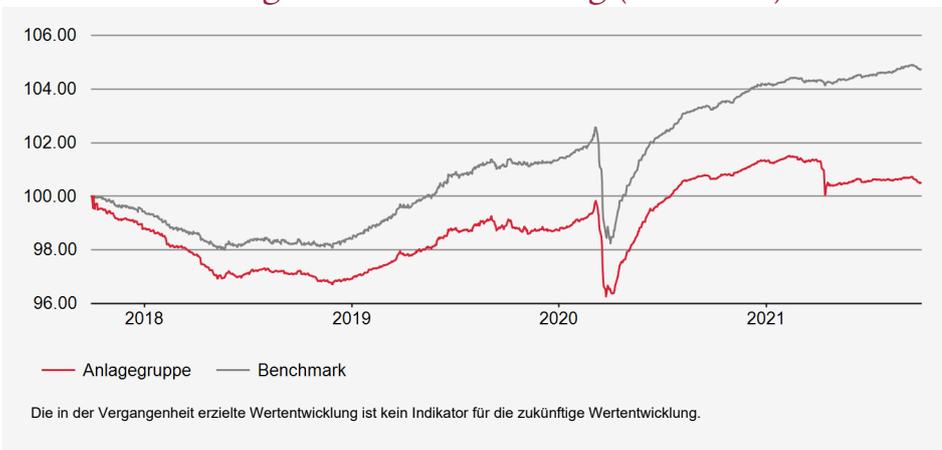
SwissLife

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 224.66**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 100.50**

## 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.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-0.79%	-0.20%	-0.08%	-0.16%	1.11%	-	-	0.12%
BENCHMARK	0.57%	-0.08%	0.24%	1.41%	2.10%	-	-	1.16%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	1.08	2.23	-	-	2.01
Volatilität Benchmark (in %)	0.49	2.61	-	-	2.30
Tracking Error ex post (in %)	0.80	0.75	-	-	0.68
Information Ratio	-1.95	-1.31	-	-	-1.50
Sharpe Ratio	0.43	0.82	-	-	0.44
Korrelation	0.71	0.96	-	-	0.96
Beta	1.58	0.82	-	-	0.84
Jensen-Alpha	-2.74	-0.48	-	-	-0.73
Maximum Drawdown (in %)	-1.44	-3.57	-	-	-3.73
Recovery Period (Jahre)	-	0.28	-	-	0.31

**PM-Tranche:** Der Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.

**Asset Manager:** 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.

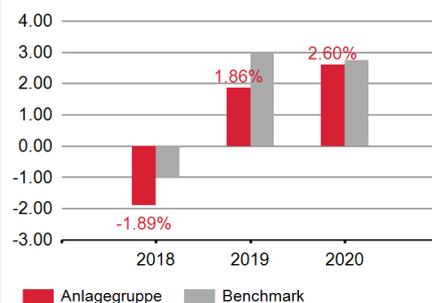
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.

**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 38013685

**ISIN:** CH0380136850

**LEI:** 254900EGYJLGZKIT6O90

**Bloomberg-Code:** SLOSTPM SW

**Benchmark:** JP Morgan CEMBI+  
Investment Grade 1-3 Jahre (CHF Hedged)

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgagedatum:** 29/09/2017

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager gemäss**

**Swiss Life Best Select Invest Plus®:**  
Swiss Life Asset Management AG

**Überwachung Asset Manager:**

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

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.23%

**ex post per:** 30/09/2021 0.23%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Emerging Markets Unternehmen Short Term PM (CHF hedged)



### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
FINANZWESEN	34.42%	48.41%
ENERGIE	20.73%	10.59%
GRUNDSTOFFE	10.65%	8.63%
VERSORGBETRIEBE	8.31%	10.59%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	4.72%	3.46%
STAATLICH UND STAATSNÄH	3.90%	4.19%
KOMMUNIKATION	3.21%	6.77%
INDUSTRIE	3.08%	2.36%
SUPRANATIONAL	2.04%	-
ANDERE	5.29%	4.99%
LIQUIDITÄT	4.74%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-1.08%	-

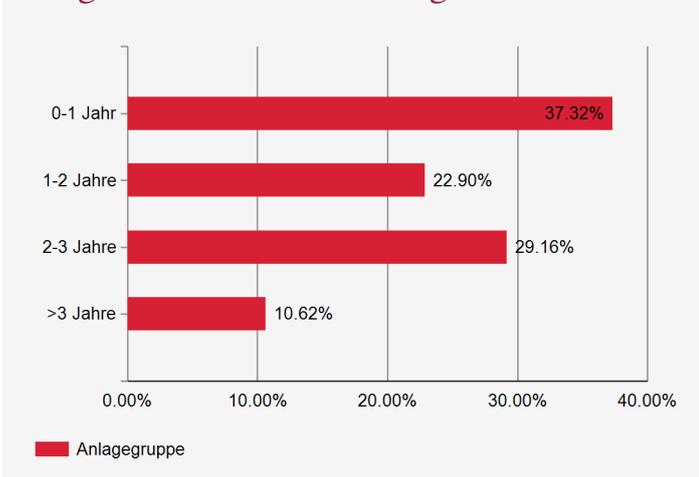
### Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
Saudi Electricity Co	A-	3.68%
Gazprom PJSC	BBB-	2.84%
Rosneftegaz AO	BBB-	2.79%
Ecopetrol SA	BB+	2.73%
Power Finance Corp Ltd	BBB-	2.26%

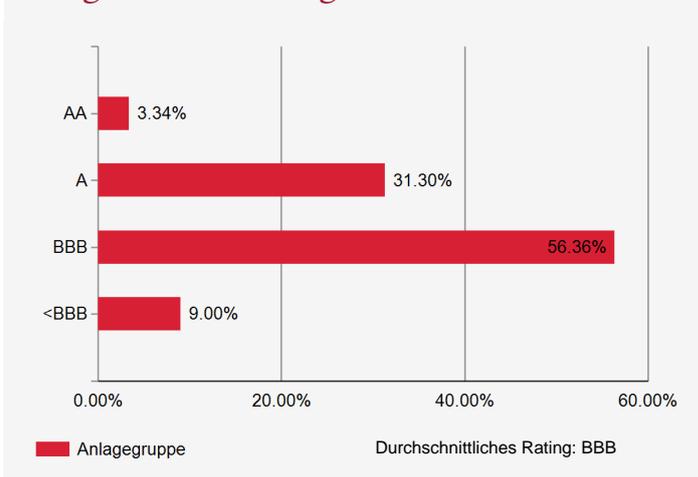
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	122
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	18.00%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	1.6	1.6
Theoretische Rendite auf Verfall*	1.64%	1.29%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	100.00%	1.62	100.00%	1.72

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
CHINA	13.65%	15.82%
INDIEN	12.53%	8.89%
RUSSISCHE FÖDERATION	9.83%	9.96%
SÜDKOREA	5.94%	9.65%
SAUDIARABIEN	5.51%	4.76%
THAILAND	4.62%	4.94%
KATAR	4.49%	4.41%
SCHWELLENLÄNDER LATEINAMERIKA	13.03%	11.43%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	10.41%	10.07%
SCHWELLENLÄNDER IM MITTLEREN OSTEN	8.04%	9.74%
ANDERE	8.27%	10.34%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	3.66%	-

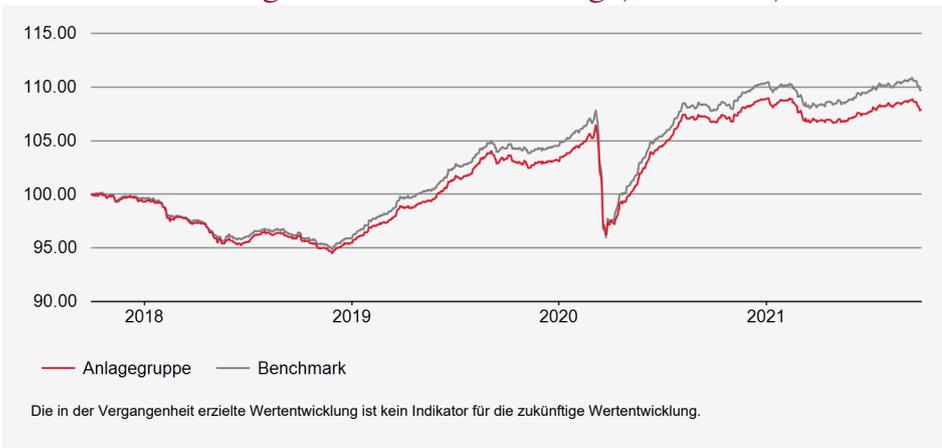
# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen Emerging Markets Unternehmen PM (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 396.67**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 107.85**

## 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.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	-0.96%	-0.70%	0.18%	1.01%	3.90%	-	-	1.90%
<b>BENCHMARK</b>	-0.59%	-0.74%	0.09%	1.76%	4.39%	-	-	2.34%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.37	5.83	-	-	5.15
Volatilität Benchmark (in %)	2.51	6.49	-	-	5.70
Tracking Error ex post (in %)	0.40	0.94	-	-	0.86
Information Ratio	-1.86	-0.52	-	-	-0.50
Sharpe Ratio	0.69	0.78	-	-	0.51
Korrelation	0.99	0.99	-	-	0.99
Beta	0.93	0.89	-	-	0.90
Jensen-Alpha	-0.59	0.07	-	-	-0.12
Maximum Drawdown (in %)	-2.11	-9.57	-	-	-9.57
Recovery Period (Jahre)	-	0.35	-	-	0.35

**PM-Tranche:** Der Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.

**Asset Manager:** 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.

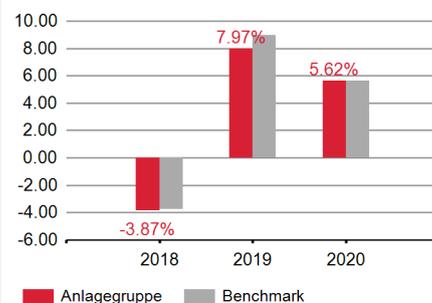
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.

**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 36974878

**ISIN:** CH0369748782

**LEI:** 254900R4DORKK6JJUG51

**Bloomberg-Code:** SLOEMPM SW

**Benchmark:** JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG Index (CHF Hedged)

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgagedatum:** 29/09/2017

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager gemäss**

**Swiss Life Best Select Invest Plus®:**  
Swiss Life Asset Management AG

**Überwachung Asset Manager:**

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

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.23%

**ex post per:** 30/09/2021 0.23%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Emerging Markets Unternehmen PM (CHF hedged)

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
FINANZWESEN	24.94%	34.99%
ENERGIE	16.23%	13.58%
VERSORGUNGSBETRIEBE	15.13%	12.73%
GRUNDSTOFFE	9.36%	9.64%
KOMMUNIKATION	6.27%	8.58%
INDUSTRIE	5.31%	3.57%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	4.95%	4.69%
BASISKONSUMGÜTER	2.99%	3.77%
SUPRANATIONAL	4.25%	-
ANDERE	6.12%	8.45%
LIQUIDITÄT	5.61%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-1.18%	-

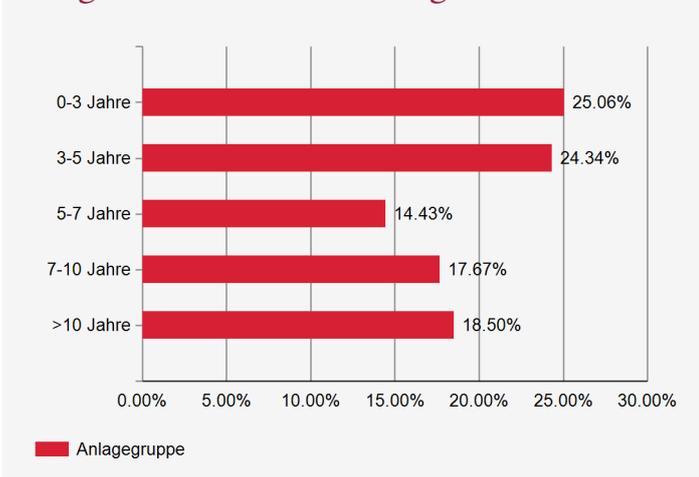
### Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
Saudi Arabian Oil Co	A	2.31%
Las Vegas Sands Corp	BBB-	1.87%
United Overseas Bank Ltd	BBB+	1.78%
Israel Electric Corp Ltd	BBB	1.66%
Ooredoo QPSC	A-	1.58%

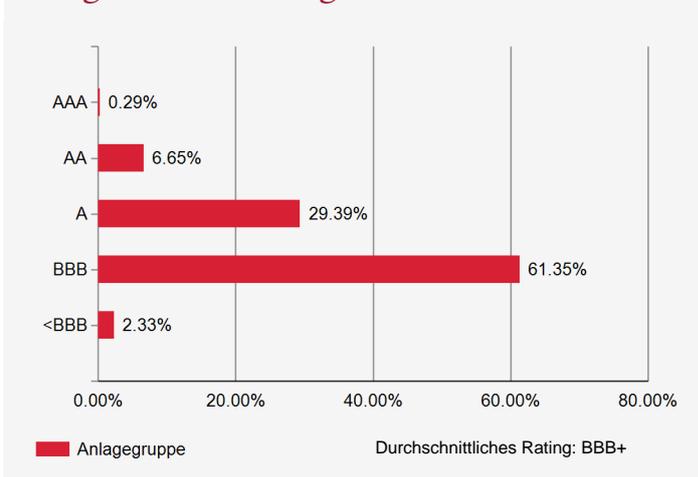
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	223
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	12.72%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	5.5	5.4
Theoretische Rendite auf Verfall*	2.96%	2.89%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	100.00%	5.63	100.00%	5.46

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
CHINA	8.23%	11.36%
KATAR	7.38%	6.66%
INDIEN	6.65%	4.71%
SÜDKOREA	6.46%	6.88%
CHILE	4.91%	4.27%
MEXIKO	4.74%	6.02%
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE	4.69%	5.59%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	18.21%	21.27%
SCHWELLENLÄNDER LATEINAMERIKA	10.90%	6.11%
SCHWELLENLÄNDER IM MITTLEREN OSTEN	8.91%	10.89%
ANDERE	14.48%	16.24%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	4.43%	-

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 412.93**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 187.28**

### Anlagestrategie

Anlagen in Beteiligungspapieren 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".

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	12.55%	-5.76%	-1.99%	17.90%	11.35%	10.90%	11.48%	4.47%
BENCHMARK	12.88%	-5.66%	-1.97%	18.23%	11.62%	11.11%	11.62%	4.80%

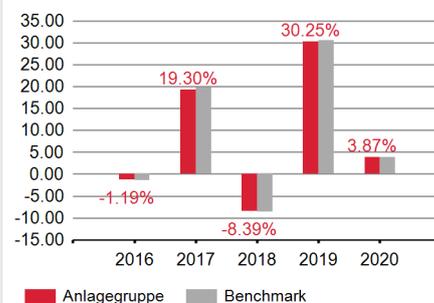
### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	14.87	12.91	11.32	11.09	12.88
Volatilität Benchmark (in %)	14.82	12.95	11.36	11.13	12.87
Tracking Error ex post (in %)	0.26	0.30	0.29	0.33	0.72
Information Ratio	-1.27	-0.92	-0.69	-0.41	-0.45
Sharpe Ratio	1.15	0.89	0.98	1.03	0.35
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Jensen-Alpha	-0.41	-0.23	-0.16	-0.10	-0.32
Maximum Drawdown (in %)	-7.73	-25.86	-25.86	-25.86	-54.13
Recovery Period (Jahre)	0.04	0.83	0.83	0.83	4.84

**PM-Tranche:** Der Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.  
**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 3026057  
**ISIN:** CH0030260571  
**LEI:** 254900UNZU5YPIKQTQ23  
**Bloomberg-Code:** SLACHPM SW  
**Benchmark:** Swiss Performance Index  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgedatum:** 31/05/2007  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr  
**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung  
**Asset Manager gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus® Large Caps (passiv)**  
 Pictet Asset Management AG  
**Small&Mid Caps (aktiv)**  
 Privatbank Von Graffenried AG

**Externe Beratung:**  
 PPCmetrics erbringt folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstrukturen (Core-Satellite), Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung der Asset Manager und Beurteilung der Anlageresultate.  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST ex ante:** 0.31%  
**ex post per:** 30/09/2021 0.31%

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
GESUNDHEITSWESEN	34.26%	35.38%
VERBRAUCHSGÜTER	24.70%	25.21%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	17.26%	16.16%
FINANZDIENSTLEISTUNGEN	15.01%	16.66%
TECHNOLOGIE	2.86%	2.02%
GRUNDSTOFFE	2.65%	2.74%
TELEKOMMUNIKATION	0.81%	0.93%
VERBRAUCHERSERVICE	0.51%	0.76%
VERSORGUNGSBETRIEBE	0.34%	0.14%
ERDÖL UND ERDGAS	-	-
LIQUIDITÄT	1.59%	-

## Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
NESTLE SA-REG	18.92%	19.39%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	14.33%	14.68%
NOVARTIS AG-REG	11.16%	11.43%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	3.44%	3.53%
LONZA GROUP AG-REG	3.12%	3.19%
UBS GROUP AG-REG	3.09%	3.17%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	3.03%	3.11%
ABB LTD-REG	3.01%	3.08%
SIKA AG	2.51%	2.57%
ALCON INC	2.27%	2.32%

## Portfoliostruktur nach Unternehmensgrösse

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	78.53%	20	80.40%	20
Mittlere Unternehmen	18.97%	51	17.72%	80
Kleine Unternehmen	0.91%	6	1.88%	119
Liquidität	1.59%	-	-	-

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Large Caps Indexiert PM

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 236.50**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 140.28**

### Anlagestrategie

Anlagen in Beteiligungspapieren 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".

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	11.43%	-5.85%	-2.45%	15.55%	11.55%	-	-	9.67%
BENCHMARK	11.69%	-5.85%	-2.40%	15.87%	11.84%	-	-	9.93%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	15.02	12.42	-	-	12.32
Volatilität Benchmark (in %)	15.06	12.47	-	-	12.37
Tracking Error ex post (in %)	0.07	0.07	-	-	0.07
Information Ratio	-4.60	-4.38	-	-	-3.52
Sharpe Ratio	1.00	0.94	-	-	0.79
Korrelation	1.00	1.00	-	-	1.00
Beta	1.00	1.00	-	-	1.00
Jensen-Alpha	-0.27	-0.24	-	-	-0.22
Maximum Drawdown (in %)	-8.15	-25.03	-	-	-25.03
Recovery Period (Jahre)	-	1.00	-	-	1.00

**PM-Tranche:** Der Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.

**Asset Manager:** 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.

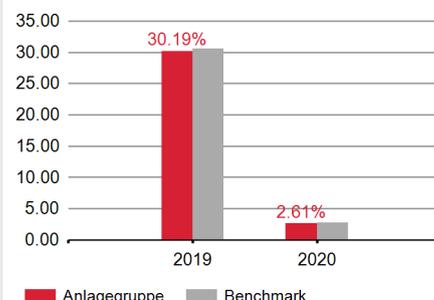
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.

**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 39561886

**ISIN:** CH0395618868

**LEI:** 254900P0FZIREAGSUQ60

**Bloomberg-Code:** SLASLPM SW

**Benchmark:** SPI 20 Total Return®

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufledgedatum:** 31/01/2018

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager gemäss**

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

Pictet Asset Management AG

**Externe Beratung:**

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

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.20%

**ex post per:** 30/09/2021 0.20%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Large Caps Indexiert PM



### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
GESUNDHEITSWESEN	39.41%	39.43%
VERBRAUCHSGÜTER	28.03%	28.05%
FINANZDIENSTLEISTUNGEN	15.65%	15.66%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	12.13%	12.13%
GRUNDSTOFFE	2.58%	2.58%
TECHNOLOGIE	1.10%	1.10%
TELEKOMMUNIKATION	1.04%	1.04%
VERBRAUCHERSERVICE	-	-
ERDÖL UND ERDGAS	-	-
VERSORGER	-	-
LIQUIDITÄT	0.07%	-

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
NESTLE SA-REG	24.16%	24.17%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	18.29%	18.31%
NOVARTIS AG-REG	14.24%	14.25%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4.39%	4.40%
LONZA GROUP AG-REG	3.98%	3.98%
UBS GROUP AG-REG	3.95%	3.95%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	3.87%	3.87%
ABB LTD-REG	3.84%	3.84%
SIKA AG	3.20%	3.21%
ALCON INC	2.89%	2.90%

### Portfoliostruktur nach Unternehmensgrösse

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	98.89%	19	98.96%	19
Mittlere Unternehmen	1.04%	1	1.04%	1
Kleine Unternehmen	-	-	-	-
Liquidität	0.07%	-	-	-

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Small & Mid Caps PM

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 66.56**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 135.82**

### 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".

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	17.00%	-5.44%	-0.30%	27.55%	10.25%	-	-	8.71%
<b>BENCHMARK</b>	17.52%	-5.00%	-0.40%	27.92%	10.57%	-	-	8.34%

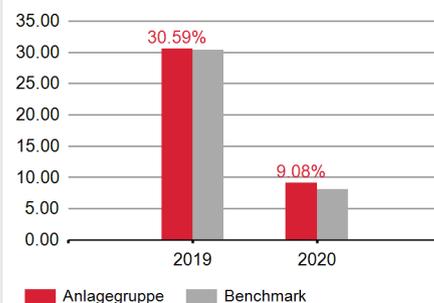
### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	15.23	17.25	-	-	15.72
Volatilität Benchmark (in %)	14.60	17.24	-	-	15.76
Tracking Error ex post (in %)	1.26	1.47	-	-	1.42
Information Ratio	-0.29	-0.22	-	-	0.26
Sharpe Ratio	1.64	0.61	-	-	0.57
Korrelation	1.00	1.00	-	-	1.00
Beta	1.04	1.00	-	-	0.99
Jensen-Alpha	-1.50	-0.29	-	-	0.43
Maximum Drawdown (in %)	-8.19	-29.67	-	-	-29.67
Recovery Period (Jahre)	0.03	0.65	-	-	0.65

**PM-Tranche:** Der Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.  
**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 39561897  
**ISIN:** CH0395618975  
**LEI:** 254900QGENUS1GIJ4549  
**Bloomberg-Code:** SWLSMPM SW  
**Benchmark:** SPI Extra TR  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgagedatum:** 31/01/2018  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr  
**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung  
**Asset Manager gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®:** Privatbank Von Graffenried AG  
**Externe Beratung:** PPCmetrics erbringt folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate.  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL [www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST ex ante:** 0.72%  
**ex post per:** 30/09/2021 0.72%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Small & Mid Caps PM



### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	36.30%	32.45%
GESUNDHEITSWESEN	15.83%	18.97%
FINANZDIENSTLEISTUNGEN	12.86%	20.69%
VERBRAUCHSGÜTER	12.84%	13.73%
TECHNOLOGIE	9.37%	5.76%
GRUNDSTOFFE	2.95%	3.36%
VERBRAUCHERSERVICE	2.39%	3.85%
VERSORGER	1.60%	0.70%
ERDÖL UND ERDGAS	-	-
TELEKOMMUNIKATION	-	0.47%
LIQUIDITÄT	5.86%	-

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
SONOVA HOLDING AG	4.96%	5.26%
STRAUMANN HOLDING AG	4.81%	5.33%
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	4.45%	5.09%
JULIUS BAER GROUP LTD	4.08%	3.87%
SCHINDLER HOLDING AG	3.61%	2.87%
LINDT & SPRÜNGLI	3.53%	3.10%
TEMENOS AG	3.49%	2.39%
VAT GROUP AG	3.48%	2.79%
BALOISE HOLDING AG	2.86%	1.83%
BARRY CALLEBAUT AG	2.64%	2.12%

### Portfoliostruktur nach Unternehmensgrösse

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	4.96%	1	5.26%	1
Mittlere Unternehmen	84.94%	50	85.24%	79
Kleine Unternehmen	4.25%	6	9.50%	119
Liquidität	5.86%	-	-	-

30. September 2021

# Anlagestiftung Swiss Life Aktien Schweiz Protect Flex PM



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 69.42**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 109.12**

## Anlagestrategie

SMI-indexierte Anlagestrategie mit aktiv verwalteter Optionsabsicherungsstrategie. Anlageuniversum besteht aus Gesellschaften des SMI; die Gewichtung erfolgt nach der Marktkapitalisierung. 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. Je nach Markteinschätzung kann auf den Verkauf der Put-Option und/oder der Call-Option verzichtet werden. Umsetzung mittels Einsatz des SLF (CH) Equity Switzerland Protect Enhanced.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	<b>7.87%</b>	<b>-4.81%</b>	<b>-2.28%</b>	-	-	-	-	-

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	-	-	-	-	9.42
Sharpe Ratio	-	-	-	-	1.18
Maximum Drawdown (in %)	-	-	-	-	-6.65
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

## Performance

Datenhistorie unzureichend

## Produktinformationen

**Valorennummer:** 58002364

**ISIN:** CH0580023643

**LEI:** 254900ZUTROYHLYQ4E86

**Bloomberg-Code:** SLSPFPM SW

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufledgedatum:** 18/12/2020

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager**

Swisslife Asset Management AG

**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL

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

**Betriebsaufwandquote TERK GAST**

**ex ante:** 0.15%

**ex post per:** 30/09/2021 0.15%

**PM-Tranche:** Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.

**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.

**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe
GESUNDHEITSWESEN	37.34%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	16.34%
FINANZDIENSTLEISTUNGEN	15.28%
BASIS MATERIAL	7.53%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	6.80%
FUTURE AUF AKTIENINDEX	4.76%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3.81%
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	1.07%
KOMMUNIKATIONSDIENSTE	1.02%
LIQUIDITÄT / DARLEHEN	6.05%

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	16.60%
NESTLE SA-REG	16.34%
NOVARTIS AG-REG	14.03%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4.29%
UBS GROUP AG-REG	3.90%
LONZA GROUP AG-REG	3.88%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	3.81%
ABB LTD-REG	3.74%
SIKA AG-REG	3.10%
ALCON INC	2.82%

# Anlagestiftung Swiss Life

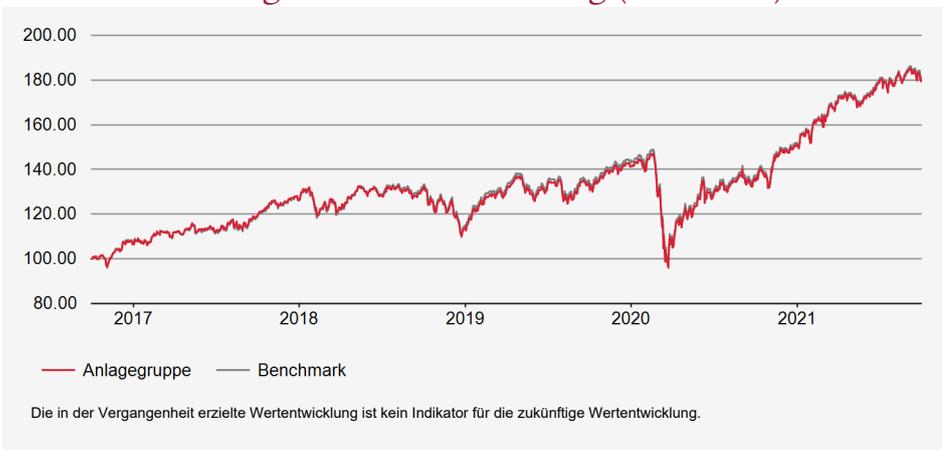
## Aktien Ausland PM

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 613.96**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 174.77**

### 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% (Ausnahme: sofern Gewicht im Index mehr als 5%; dann max. 10%). 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.

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	18.83%	-2.21%	0.25%	32.97%	11.05%	12.39%	12.40%	3.97%
BENCHMARK	18.83%	-2.12%	0.36%	32.43%	10.94%	12.52%	12.77%	4.42%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	13.59	18.89	15.19	13.33	16.08
Volatilität Benchmark (in %)	13.68	18.82	15.15	13.27	16.08
Tracking Error ex post (in %)	0.59	0.47	0.60	0.74	0.98
Information Ratio	0.91	0.24	-0.22	-0.51	-0.46
Sharpe Ratio	2.14	0.60	0.82	0.92	0.25
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.99	1.00	1.00	1.00	1.00
Jensen-Alpha	0.80	0.07	-0.15	-0.41	-0.44
Maximum Drawdown (in %)	-6.19	-34.64	-34.64	-34.64	-59.96
Recovery Period (Jahre)	0.03	0.67	0.67	0.67	7.75

**PM-Tranche:** Der Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.

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

**Asset Manager:** 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.

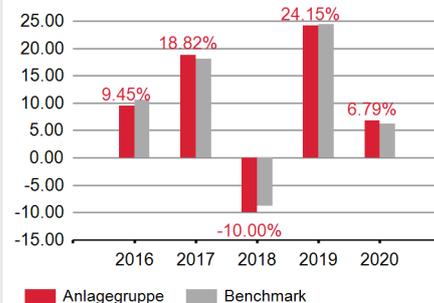
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.

**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 3026051

**ISIN:** CH0030260514

**LEI:** 2549000B6X3SG0K4LZ68

**Bloomberg-Code:** 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

**Domizil:** Schweiz

**Aufgagedatum:** 31/05/2007

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus® Large&Mid Caps (passiv)**

UBS AG

**Small Caps (aktiv)**

50% Invesco / 50% Dimensional

**Emerging Markets (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](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.38%

**ex post per:** 30/09/2021 0.37%

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	21.92%	21.67%
FINANZDIENSTLEISTUNGEN	14.32%	13.92%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	12.96%	12.71%
GESUNDHEITSWESEN	11.29%	11.58%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	11.09%	10.84%
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	8.39%	8.56%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	5.82%	6.10%
BASIS MATERIAL	4.54%	4.62%
IMMOBILIEN	3.28%	3.81%
ENERGIE	3.26%	3.46%
VERSORGUNGSBETRIEBE	2.68%	2.72%
LIQUIDITÄT	0.45%	-

## Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
APPLE INC	3.41%	3.38%
MICROSOFT CORP.	2.92%	2.89%
ALPHABET INC-CL C	2.27%	2.26%
AMAZON.COM INC	2.15%	2.14%
FACEBOOK INC	1.17%	1.17%
TESLA INC	0.91%	0.91%
NVIDIA	0.73%	0.74%
JPMORGAN CHASE & COMPANY	0.71%	0.71%
JOHNSON & JOHNSON	0.61%	0.61%
VISA INC	0.54%	0.54%

## Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA	64.03%	63.88%
JAPAN	7.28%	7.37%
GROSSBRITANNIEN	4.40%	4.37%
FRANKREICH	3.01%	2.88%
KANADA	2.97%	3.14%
DEUTSCHLAND	2.53%	2.47%
ÜBRIGE LÄNDER ASIEN	6.61%	7.10%
ÜBRIGES EUROPA	6.47%	6.32%
ÜBRIGE	2.25%	2.47%
LIQUIDITÄT	0.45%	-

## Weitere Angaben zu den Gesellschaften

Anzahl Gesellschaften	8'391
Anteil Nicht-Benchmark-Gesellschaften	3.85%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Global Small Caps PM

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 72.50**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 129.40**

### 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.

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	20.23%	-1.54%	-1.07%	45.66%	9.35%	-	-	7.45%
<b>BENCHMARK</b>	19.97%	-1.20%	-0.61%	42.76%	9.40%	-	-	9.79%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	15.56	23.70	-	-	21.57
Volatilität Benchmark (in %)	14.85	23.18	-	-	21.03
Tracking Error ex post (in %)	2.15	2.04	-	-	2.69
Information Ratio	1.35	-0.02	-	-	-0.85
Sharpe Ratio	2.46	0.41	-	-	0.36
Korrelation	0.99	1.00	-	-	0.99
Beta	1.04	1.02	-	-	1.02
Jensen-Alpha	1.22	-0.24	-	-	-2.53
Maximum Drawdown (in %)	-5.30	-40.04	-	-	-41.60
Recovery Period (Jahre)	0.07	0.67	-	-	0.73

**PM-Tranche:** Der Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.

**Asset Manager:** 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.

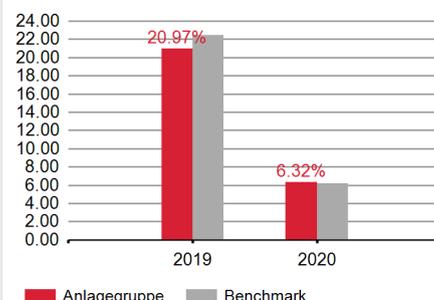
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.

**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 40068790

**ISIN:** CH0400687908

**LEI:** 254900XCUD9NTWJQU706

**Bloomberg-Code:** SLAGSPM SW

**Benchmark:** MSCI AC World Small Cap, in CHF

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgagedatum:** 28/02/2018

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 11.00 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**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:** 0.80%

**ex post per:** 30/09/2021 0.80%

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	20.05%	18.26%
FINANZDIENSTLEISTUNGEN	15.48%	13.02%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	15.03%	13.38%
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	13.51%	13.21%
GESUNDHEITSWESEN	9.70%	11.51%
BASISMATERIAL	7.02%	7.20%
IMMOBILIEN	6.77%	9.87%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3.50%	4.25%
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	2.92%	3.28%
ENERGIE	2.33%	3.51%
VERSORGNUNGSBETRIEBE	2.29%	2.52%
LIQUIDITÄT	1.38%	-

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
LPL FINANCIAL	0.40%	0.07%
ONEMAIN	0.39%	0.02%
PIPER SANDLER	0.39%	0.01%
SKISTAR	0.35%	0.00%
NORDEX	0.34%	0.01%
FFP	0.33%	0.00%
POWER INTEGRATIONS	0.33%	0.03%
NEOGENOMICS	0.32%	0.03%
DIODES	0.32%	0.02%
HELIOS TECHNOLOGIES	0.32%	-

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA	54.50%	55.51%
JAPAN	9.55%	10.19%
GROSSBRITANNIEN	6.31%	6.04%
KANADA	2.22%	3.32%
FRANKREICH	2.06%	1.17%
DEUTSCHLAND	2.01%	1.82%
ÜBRIGES EUROPA	11.45%	10.46%
ÜBRIGE LÄNDER ASIEN	6.72%	7.22%
ÜBRIGE	3.81%	4.27%
LIQUIDITÄT	1.38%	-

### Weitere Angaben zu den Gesellschaften

Anzahl Gesellschaften	6'746
Anteil Nicht-Benchmark-Gesellschaften	23.12%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Emerging Markets PM

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 132.30**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 120.44**

### Anlagestrategie

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

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	<b>6.53%</b>	<b>-3.02%</b>	<b>-7.55%</b>	<b>25.94%</b>	<b>12.77%</b>	-	-	<b>5.20%</b>
<b>BENCHMARK</b>	<b>4.22%</b>	<b>-2.21%</b>	<b>-7.25%</b>	<b>20.02%</b>	<b>6.91%</b>	-	-	<b>2.50%</b>

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	14.28	19.36	-	-	18.24
Volatilität Benchmark (in %)	14.35	18.33	-	-	17.06
Tracking Error ex post (in %)	5.08	5.11	-	-	5.12
Information Ratio	1.17	1.15	-	-	0.52
Sharpe Ratio	1.66	0.66	-	-	0.31
Korrelation	0.94	0.96	-	-	0.96
Beta	0.93	1.02	-	-	1.03
Jensen-Alpha	7.33	5.72	-	-	2.62
Maximum Drawdown (in %)	-12.16	-31.22	-	-	-35.43
Recovery Period (Jahre)	-	0.31	-	-	0.63

**PM-Tranche:** Der Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.

**Asset Manager:** 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.

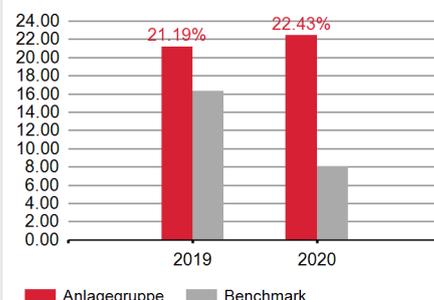
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.

**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 39561964

**ISIN:** CH0395619643

**LEI:** 254900OLXTUB1EYJLV86

**Bloomberg-Code:** SWLAEPM SW

**Benchmark:** MSCI Emerging Markets, in CHF

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgagedatum:** 31/01/2018

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 11.00 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**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](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.55%

**ex post per:** 30/09/2021 0.55%

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	24.92%	20.92%
FINANZDIENSTLEISTUNGEN	21.67%	19.49%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	14.24%	14.68%
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	8.08%	10.34%
BASISMATERIAL	7.86%	8.66%
ENERGIE	5.62%	5.86%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	4.85%	4.86%
GESUNDHEITSWESEN	4.27%	4.95%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2.18%	5.90%
VERSORGUNGSBETRIEBE	1.73%	2.26%
IMMOBILIEN	0.61%	2.09%
LIQUIDITÄT	3.95%	-

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	4.70%	6.51%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	4.23%	4.41%
TENCENT HOLDINGS LTD	4.08%	4.33%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2.91%	3.52%
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1.79%	0.15%
KB FINANCIAL GROUP INC	1.79%	0.23%
INFOSYS LTD	1.58%	0.98%
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.51%	1.23%
MEITUAN	1.50%	1.62%
MEDIATEK INC	1.43%	0.62%

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
CHINA	32.48%	33.97%
INDIEN	14.70%	12.18%
TAIWAN	13.95%	14.71%
KOREA	12.87%	12.61%
BRASILIEN	5.15%	4.45%
SÜDAFRIKA	2.75%	3.16%
ÜBRIGE LÄNDER ASIEN	3.31%	4.97%
ÜBRIGE LÄNDER EMEA	6.25%	11.09%
ÜBRIGE LÄNDER AMERIKA	4.58%	2.86%
LIQUIDITÄT	3.95%	-

### Weitere Angaben zu den Gesellschaften

Anzahl Gesellschaften	138
Anteil Nicht-Benchmark-Gesellschaften	9.39%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Global Protect Flex PM (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 1'128.17**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 140.95**

### Anlagestrategie

Regelbasierte aktive Anlagestrategie mit ergänzender Absicherungsstrategie. Anlageuniversum besteht aus Gesellschaften der wichtigsten ausländischen Börsenindizes (S&P 500, Euro Stoxx 50, FTSE 100 und Nikkei 225) sowie dem SMI; die Gewichtung erfolgt nach der Marktkapitalisierung oder einem alternativen Gewichtungsschema (z.B. Gleichgewichtung oder Minimum Volatilität). Die Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen CHF 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 SLF (CH) Equity Global Protect Enhanced (CHF hedged).

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



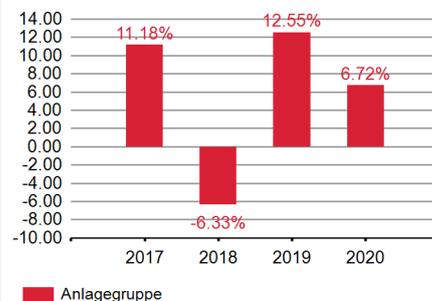
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	<b>9.65%</b>	<b>-2.36%</b>	<b>0.48%</b>	<b>19.53%</b>	<b>7.20%</b>	<b>6.89%</b>	<b>-</b>	<b>6.53%</b>

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	9.39	9.13	7.59	-	7.32
Sharpe Ratio	1.97	0.84	0.98	-	0.96
Maximum Drawdown (in %)	-4.16	-15.96	-15.96	-	-15.96
Recovery Period (Jahre)	0.02	0.63	0.63	-	0.63

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 31954200

**ISIN:** CH0319542004

**LEI:** 254900LUAQC3MC0MWL48

**Bloomberg-Code:** SLAGCPM SW

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufledgedatum:** 29/04/2016

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager:**

Swiss Life Asset Management AG

**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
www.swisslife.ch/anlagestiftung

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.15%

**ex post per:** 30/09/2021 0.15%

**PM-Tranche:** Der Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.

**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.

**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Global Protect Flex PM (CHF hedged)

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe
FINANZDIENSTLEISTUNGEN	13.72%
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	12.81%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	11.65%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	9.65%
GESUNDHEITSWESEN	9.32%
FUTURE AUF AKTIENINDEX	8.55%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	7.71%
KOMMUNIKATIONSDIENSTE	7.56%
IMMOBILIEN	5.98%
BASISMATERIAL	5.16%
VERSORGBETRIEBE	4.52%
ENERGIE	2.29%
LIQUIDITÄT / DARLEHEN	1.09%

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe
ALPHABET INC-CL C	1.42%
FAST RETAILING CO LTD	0.95%
ELI LILLY & CO	0.94%
HOME DEPOT INC	0.81%
MICROSOFT CORP	0.72%
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	0.71%
STARBUCKS CORP	0.65%
WASTE CONNECTIONS INC	0.64%
ALPHABET INC-CL A	0.62%
ACCENTURE PLC-CL A	0.58%

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe
USA UND KANADA	55.92%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	16.49%
EUROPÄISCHE REGION (EX EUR)	9.65%
FUTURE AUF AKTIENINDEX	8.55%
ASIEN-PAZIFIK-RAUM	8.04%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	0.26%
LIQUIDITÄT / DARLEHEN	1.09%

# Anlagestiftung Swiss Life Immobilienfonds Schweiz PM



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 387.44**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 184.97**

## Anlagestrategie

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

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	<b>5.89%</b>	<b>-0.26%</b>	<b>0.20%</b>	<b>14.16%</b>	<b>12.55%</b>	<b>7.56%</b>	<b>6.19%</b>	<b>5.98%</b>
<b>BENCHMARK</b>	<b>6.07%</b>	<b>-0.41%</b>	<b>0.11%</b>	<b>14.65%</b>	<b>13.15%</b>	<b>8.21%</b>	<b>6.86%</b>	<b>6.65%</b>

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	10.09	8.81	8.17	7.88	7.68
Volatilität Benchmark (in %)	10.34	9.01	8.33	8.14	7.93
Tracking Error ex post (in %)	0.31	0.24	0.26	0.50	0.49
Information Ratio	-1.58	-2.57	-2.45	-1.35	-1.37
Sharpe Ratio	1.37	1.43	0.99	0.83	0.81
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.98	0.98	0.98	0.97	0.97
Jensen-Alpha	-0.12	-0.30	-0.46	-0.43	-0.44
Maximum Drawdown (in %)	-4.62	-19.58	-19.58	-19.58	-19.58
Recovery Period (Jahre)	0.05	0.73	0.73	0.73	0.73

**PM-Tranche:** Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.

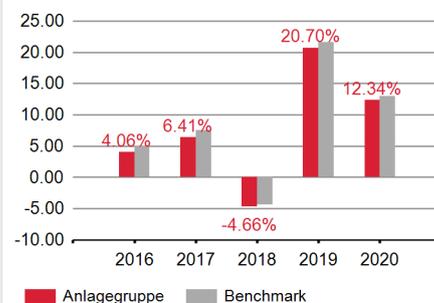
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.

**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 12468565

**ISIN:** CH0124685659

**LEI:** 254900VB5XEQLYLQJ518

**Bloomberg-Code:** SWLIMPM SW

**Benchmark:** SXI Swiss Real Estate® TR

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgagedatum:** 28/02/2011

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager**

Swiss Life Asset Management AG

**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 1.01%

**ex post per:** 30/09/2021 1.01%

### Liegenschaften nach Nutzungsart\*

	Anlagegruppe	Benchmark
WOHNEN	52.80%	52.90%
KOMMERZIELL	38.60%	38.40%
GEMISCHT	7.60%	7.70%
BAULAND, PROJEKTE	1.00%	1.00%

\*gemäss letzt verfügbaren Daten

### Geografische Verteilung der Liegenschaften\*

	Anlagegruppe	Benchmark
ZÜRICH	37.70%	37.80%
BERN	8.80%	8.80%
INNERSCHWEIZ	7.70%	7.60%
WESTSCHWEIZ	2.70%	2.70%
NORDWESTSCHWEIZ	21.00%	20.90%
OSTSCHWEIZ	6.60%	6.60%
SÜDSCHWEIZ	2.30%	2.40%
GENFERSEE	13.20%	13.20%

\*gemäss letzt verfügbaren Daten

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
UBS SWISS SIMA	29.30%	31.00%
CS REF SIAT	11.90%	11.90%
CS REF LIVING PLUS	10.80%	10.80%
CS REF GREEN PROPERTY	10.10%	10.20%
UBS SWISS ANFOS	9.60%	9.70%

30. September 2021

# Anlagestiftung Swiss Life Infrastruktur Global (CHF hedged)



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 15.81**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 101.89**

## Management Kommentar und Ausblick

Die Anlagegruppe Infrastruktur Global (CHF hedged) konnte über die Anlagegruppe Infrastruktur Global (EUR) weitere EUR 5,3 Mio. in den Zielfonds Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III ("SLFL ESG GIO III") investieren. Dieser Kapitalabruf wurde genutzt, um die Beteiligung am französischen Fiber-to-the-Home Netzwerkunternehmen Altitude Infrastructure THD, société par actions simplifiée zu erhöhen. Anschliessend an die Berichtsperiode ist in Q4 2021 der Vollzug der bereits unterzeichneten Kaufverträge der beiden deutschen Investitionen des SLFL ESG GIO III in einen Pharmapark sowie in einen Bestandhalter von Güterwagenportfolios, geplant. Weiterhin soll in Q4 2021 das Portfolio durch ein weiteres Direktinvestment in Europa erweitert werden. Zur Finanzierung dieser Transaktionen sollen in den nächsten Quartalen weitere Kapitalabrufe folgen.

## Anlagestrategie

Erwerb von Ansprüchen der Anlagegruppe Infrastruktur Global (EUR) und Durchführung von Währungsabsicherungen zur Minderung der daraus entstehenden Fremdwährungsrisiken. Die Anlagegruppe hält zur Sicherstellung die für die Währungsabsicherung notwendige Liquidität. Der Anlageertrag der Anlageklasse EUR wird mittels Kapitalanlagenlagen in Infrastrukturinvestments erreicht. Dabei soll ein konservatives bis ausgewogenes Rendite-Risiko-Spektrum abgedeckt werden. (Vgl. Prospekt Anlagegruppe Infrastruktur Global (CHF hedged) Punkt 2.3)

## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE			ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-	3.20%	-	-	-	-	-

## Indikative Kennzahlen

Kapitalzusagen Anleger*	94.0
Abgerufenes Kapital*	15.4
Nettovermögen (NAV)*	15.8
Kapitalzusagen Portfolio Investments*	80.1
Anzahl Portfolio Investments (Durchsicht)	1
Anzahl Beteiligungen (Durchsicht)	12

\*in Mio. CHF

## Produktinformationen

**Valorennummer:** 56897992  
**ISIN:** CH0568979923  
**LEI:** 254900U5QZLUQLIN2205  
**Bloomberg-Code:** SWGCHCH SW  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufledgedatum:** 26/05/2021  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierend  
**Asset Manager:**  
Swiss Life Asset Management AG  
**Administrator:**  
Northern Trust Switzerland AG  
**Revisionsstelle:**  
PricewaterhouseCoopers AG  
**Depotbank:**  
UBS Switzerland AG  
**Investment Advisor:**  
Fontavis AG  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST**  
**ex ante:** 2.92%  
**ex post per:** 30/09/2021 5.16%

**TER:** Die TER wurde nach den rechtlichen Vorgaben p.a. ermittelt; entspricht aber nicht den effektiv angefallenen Kosten.  
Grund: Die Lancierung der Anlagegruppe erfolgte per 26.05.2021. Die Berechnung der TER erfolgte auf Basis der letztverfügbaren TER (31.12.2020), der sich im Aufbau befindlichen Zielfonds, welche sich auf die Periode 01.01.2020 bis 31.12.2020 bezieht und daher während der Investitionsperiode der Anlagegruppe effektiv gar nicht angefallen sind.

## Portfolio Investments\*

	Kapitalzusagen	Nettofondsvermögen
Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III	74.63%	60.50%
Co-Investment Energy Assets Group limited via SLAM EAG LUXCO S.À R.L.	6.71%	39.50%
FONTAVIS SCS SICAV-RAIF- FONTAVIS Renewable Infrastructure Fund Europe («FORTE»)	18.66%	-

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Sektoren\*

Versorger	40.00%
Transport	33.10%
Kommunikation	26.90%
Erneuerbare Energie / Energie	-
Soziale Infrastruktur	-
Andere	-

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Region\*

Europa (inkl. Grossbritannien)	100.00%
Nord Amerika	-
Schweiz	-
Sonstige Regionen	-

\*Ohne Liquidität

## Altersstruktur der Liegenschaften

BROWNFIELD	100.00%
GREENFIELD	-

## Assets nach Währung\*

EUR	60.50%
GBP	39.50%
CAD	-
CHF	-
NOK	-
SEK	-
USD	-
Sonstige	-

\*Ohne Liquidität

30. September 2021

# Anlagestiftung Swiss Life Infrastruktur Global (EUR)



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 29.04**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 102.38**

## Management Kommentar und Ausblick

Im Berichtszeitraum Q3 2021 konnte die Anlagegruppe Infrastruktur Global (EUR) weitere EUR 5,3 Mio. in den Zielfonds Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III ("SLFL ESG GIO III") investieren. Dieser Kapitalabruf wurde genutzt, um die Beteiligung am französischen Fiber-to-the-Home Netzwerkunternehmen Altitude Infrastructure THD, société par actions simplifiée zu erhöhen. Anschliessend an die Berichtsperiode ist in Q4 2021 der Vollzug der bereits unterzeichneten Kaufverträge der beiden deutschen Investitionen des SLFL ESG GIO III in einen Pharmapark sowie in einen Bestandhalter von Güterwagenportfolios, geplant. Weiterhin soll in Q4 2021 das Portfolio durch ein weiteres Direktinvestment in Europa erweitert werden. Zur Finanzierung dieser Transaktionen sollen in den nächsten Quartalen weitere Kapitalabrufe folgen.

## Anlagestrategie

Partizipation an mehreren diversifizierten Infrastrukturfonds und Direktanlagen in OECD-Ländern, die von Swiss Life verwaltet werden. Fokus auf Core/Core+ Strategien und regelmässige Ausschüttungen aus dem operativen Geschäft. Diversifikation nach Ländern, Regionen, Standorten, Sektoren, Technologien, Anlagenalter und Cashflow-Profilen. Investmentprozess berücksichtigt Risiko- und Finanzfaktoren. (Vgl. Prospekt Anlagegruppe Infrastruktur Global (EUR) Punkt 2.3)

## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE			ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-	3.77%	-	-	-	-	-

## Indikative Kennzahlen

Kapitalzusagen Anleger*	161.8
Abgerufenes Kapital*	28.2
Nettovermögen (NAV)*	29.0
Kapitalzusagen Portfolio Investments*	134.0
Anzahl Portfolio Investments (Durchsicht)	3
Anzahl Beteiligungen (Durchsicht)	12

\*in Mio. EUR

## Produktinformationen

**Valorenummer:** 56897994  
**ISIN:** CH0568979949  
**LEI:** 2549009VUGU2MJGSXI62  
**Bloomberg-Code:** SWLIGEI SW  
**Währung:** EUR  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufledgedatum:** 26/05/2021  
**Ausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausschüttungspraxis:** Ausschüttend  
**Asset Manager:**  
Swiss Life Asset Management AG  
**Administrator:**  
Northern Trust Switzerland AG  
**Revisionsstelle:**  
PricewaterhouseCoopers AG  
**Depotbank:**  
UBS Switzerland AG  
**Investment Advisor:**  
Fontavis AG  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST**  
**ex ante:** 3.09%  
**ex post per:** 30/09/2021 5.49%

**TER:** Die TER wurde nach den rechtlichen Vorgaben p.a. ermittelt; entspricht aber nicht den effektiv angefallenen Kosten.  
Grund: Die Lancierung der Anlagegruppe erfolgte per 26.05.2021. Die Berechnung der TER erfolgte auf Basis der letztverfügbaren TER (31.12.2020), der sich im Aufbau befindlichen Zielfonds, welche sich auf die Periode 01.01.2020 bis 31.12.2020 bezieht und daher während der Investitionsperiode der Anlagegruppe effektiv gar nicht angefallen sind.

## Portfolio Investments\*

	Kapitalzusagen	Nettofondsvermögen
Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III	74.63%	60.50%
Co-Investment Energy Assets Group limited via SLAM EAG LUXCO S.À R.L.	6.71%	39.50%
FONTAVIS SCS SICAV-RAIF- FONTAVIS Renewable Infrastructure Fund Europe («FORTE»)	18.66%	-

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Sektoren\*

Versorger	40.00%
Transport	33.10%
Kommunikation	26.90%
Erneuerbare Energie / Energie	-
Soziale Infrastruktur	-
Andere	-

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Region\*

Europa (inkl. Grossbritannien)	100.00%
Nord Amerika	-
Schweiz	-
Sonstige Regionen	-
*Ohne Liquidität	

## Altersstruktur der Liegenschaften

BROWNFIELD	100.00%
GREENFIELD	-

## Assets nach Währung\*

EUR	60.50%
GBP	39.50%
CAD	-
CHF	-
NOK	-
SEK	-
USD	-
Sonstige	-

\*Ohne Liquidität

30. September 2021

# Anlagestiftung Swiss Life Senior Secured Loans PM (CHF hedged)

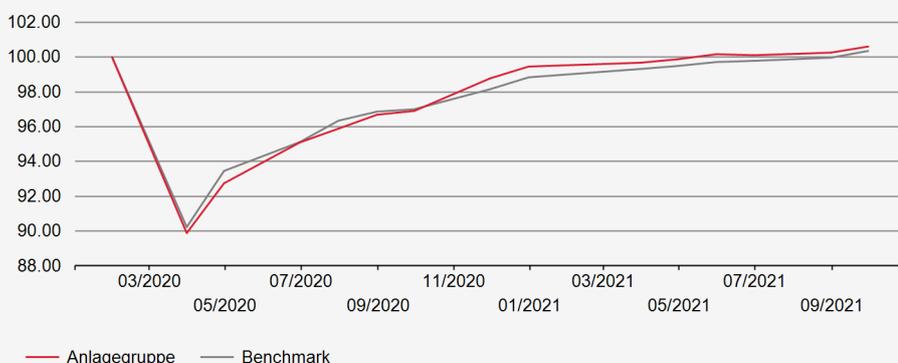


**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 62.66**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 100.61**

## 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 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); Anlagefonds nach luxemburgischem Recht.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	1.16%	0.35%	0.50%	3.82%	-	-	-	0.37%
BENCHMARK	1.53%	0.39%	0.57%	3.45%	-	-	-	0.21%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.10	-	-	-	7.99
Volatilität Benchmark (in %)	1.51	-	-	-	7.82
Tracking Error ex post (in %)	0.72	-	-	-	0.92
Information Ratio	0.51	-	-	-	0.16
Sharpe Ratio	2.08	-	-	-	0.13
Korrelation	0.97	-	-	-	0.99
Beta	1.36	-	-	-	1.01
Jensen-Alpha	-1.09	-	-	-	0.14
Maximum Drawdown (in %)	-0.43	-	-	-	-10.11
Recovery Period (Jahre)	0.17	-	-	-	0.91

**PM-Tranche:** Der Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.  
**Asset Manager:** 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.  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.  
**Annahmeschluss:** Ultimo = letzter Bankwerktag des Monats

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.  
**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.  
**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Performance

Datenhistorie unzureichend

## Produktinformationen

**Valorennummer:** 51215723

**ISIN:** CH0512157238

**LEI:** 254900TFN2RL5B1QJ986

**Bloomberg-Code:** 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

**Domizil:** Schweiz

**Aufledgedatum:** 31/01/2020

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Monatlich

**Annahmeschluss:** 14.30 Uhr

Zeichnungen: Ultimo -2

Rücknahmen: Ultimo -5

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager gemäss**

**Swiss Life Best Select Invest Plus@:**

Swiss Life Asset Management AG

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

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.50%

**ex post per:** 30/09/2021 0.50%

# Anlagestiftung Swiss Life Senior Secured Loans PM (CHF hedged)

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
MEDIEN/TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE	17.84%	15.89%
GESUNDHEITSWESEN	13.67%	15.10%
SERVICE	12.52%	6.81%
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	7.86%	5.34%
CHEMIKALIEN	6.95%	8.37%
GLÜCKSSPIEL/FREIZEIT	6.24%	7.60%
LEBENSMITTEL/TABAK	5.07%	5.84%
TRANSPORT	4.95%	4.99%
FINANZWESEN	3.58%	5.97%
FOREST PROD/CONTAINERS	3.23%	2.13%
ANDERE	16.12%	21.96%
LIQUIDITÄT	1.96%	-

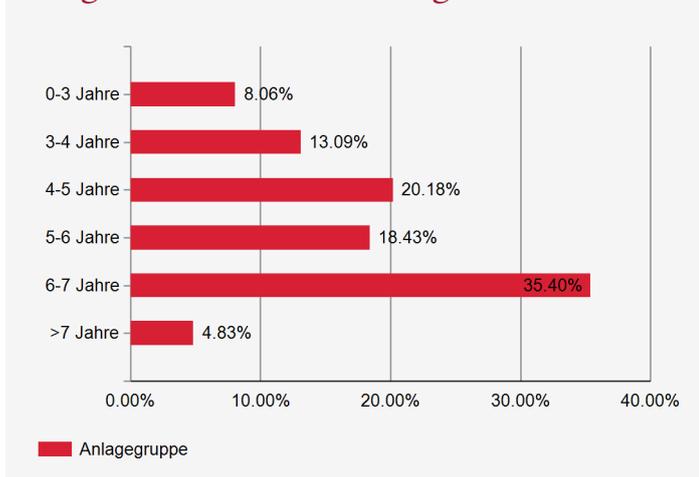
## Grösste Schuldner und Rating

		Anlagegruppe
Altice USA	BB	1.97%
Virgin/O2	BB-	1.65%
CenturyLink	BBB-	1.48%
Belron	BB+	1.42%
Warner Music Group	BB+	1.37%

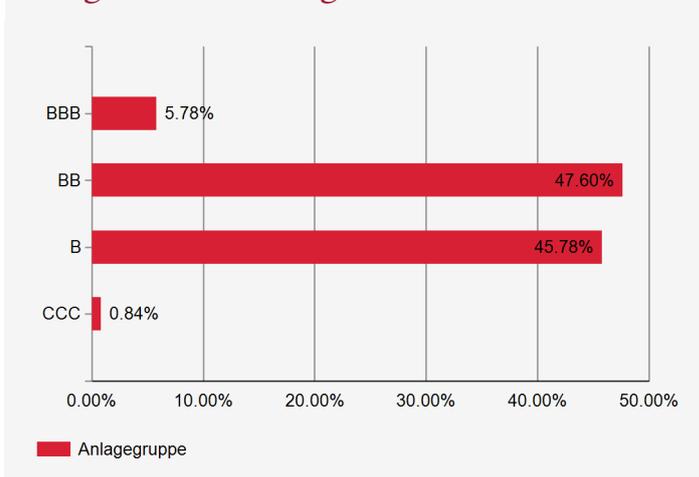
## Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	220
------------------	-----

## Fälligkeitstruktur der Anlagen



## Anlagen nach Rating



## Portfeuillestruktur nach Währungen / Rendite (ohne Liquidität)

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Rendite	Gewichtung	Rendite
USD	60.11%	3.46%	80.00%	3.42%
EUR	39.89%	3.55%	20.00%	2.81%
Durchschnitt	-	3.50%	-	3.30%

## Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	52.93%	76.76%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	10.57%	6.91%
NIEDERLANDE	8.56%	1.60%
LUXEMBURG	8.35%	0.24%
DEUTSCHLAND	4.11%	1.54%
FRANKREICH	3.73%	1.07%
SPANIEN	2.67%	1.76%
KANADA	1.82%	5.24%
IRLAND	1.77%	2.43%
BELGIEN	1.73%	1.10%
ANDEREN	1.81%	1.34%
LIQUIDITÄT	1.96%	-