

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen CHF Inland



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 535.16**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 149.46**

## 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)



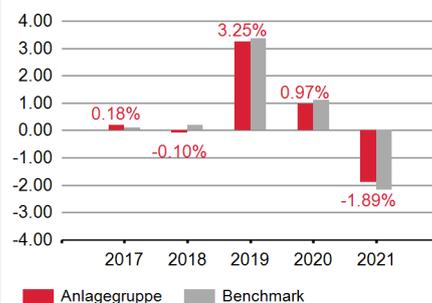
## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	-13.09%	-2.43%	-1.98%	-13.18%	-5.52%	-2.26%	-0.24%	1.93%
<b>BENCHMARK</b>	-12.09%	-2.17%	-1.54%	-12.15%	-5.19%	-1.95%	-0.13%	2.05%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	7.08	6.17	5.33	4.43	3.73
Volatilität Benchmark (in %)	6.89	5.83	5.09	4.30	3.72
Tracking Error ex post (in %)	0.32	0.48	0.39	0.35	0.45
Information Ratio	-3.21	-0.70	-0.77	-0.33	-0.26
Sharpe Ratio	-1.92	-0.82	-0.29	0.07	0.48
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.03	1.06	1.04	1.03	1.00
Jensen-Alpha	-0.73	-0.08	-0.25	-0.13	-0.11
Maximum Drawdown (in %)	-15.59	-17.84	-19.15	-19.15	-19.15
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 1239071  
**ISIN:** CH0012390719  
**LEI:** 254900M0YGKYAE29FA28  
**Bloomberg-Code:** SWAOBIN SW  
**Benchmark:** SBI Domestic AAA - BBB TR  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgatedatum:** 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:** 30/09/2022 0.27%

**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.

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
PFANDBRIEFINSTITUTE	31.17%	39.17%
STAATLICH UND STAATSNÄH	24.15%	30.84%
FINANZWESEN	21.61%	16.58%
BASISKONSUMGÜTER	6.71%	5.08%
VERSORGBETRIEBE	5.06%	2.65%
INDUSTRIE	4.73%	2.86%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	1.00%	0.37%
GRUNDSTOFFE	0.87%	0.88%
SUPRANATIONAL	0.24%	-
ANDERE	1.11%	1.56%
LIQUIDITÄT	3.33%	-

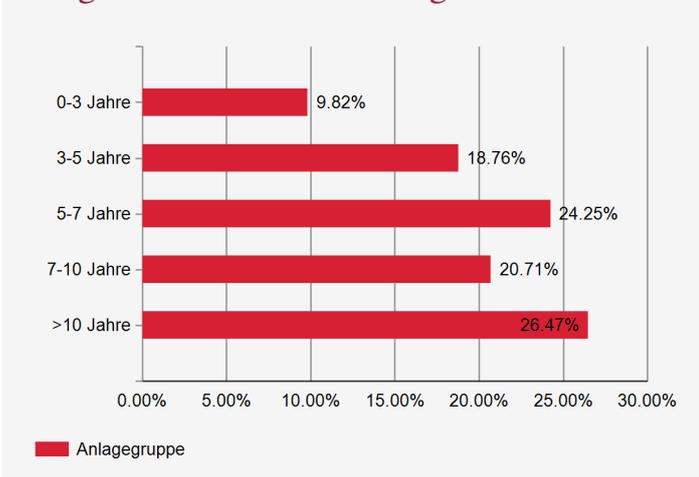
## Grösste Schuldner und Rating

		Anlagegruppe
Pfandbriefbank	AAA	16.25%
Pfandbriefzentrale	AAA	14.50%
Eidgenossenschaft	AAA	14.16%
Zürcher Kantonalbank	AAA	2.80%
Kanton Genf	AA-	1.64%

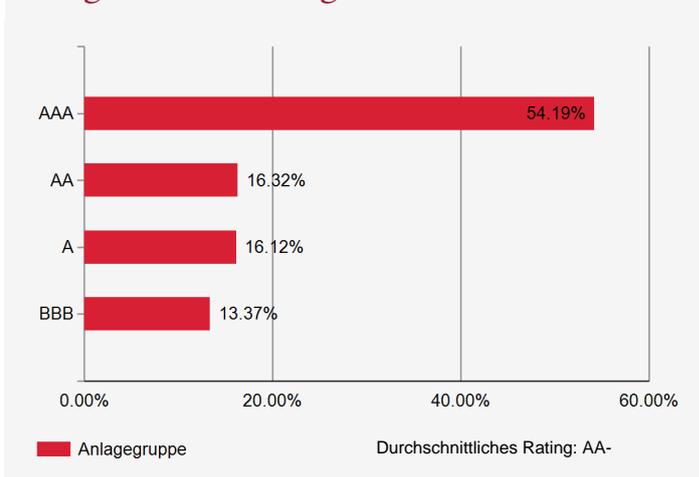
## Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	117
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	1.57%

## Fälligkeitstruktur der Anlagen



## Anlagen nach Rating



## Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	7.7	7.6
Theoretische Rendite auf Verfall*	2.03%	1.79%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen CHF Ausland

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 316.41**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 136.50**

## 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)



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

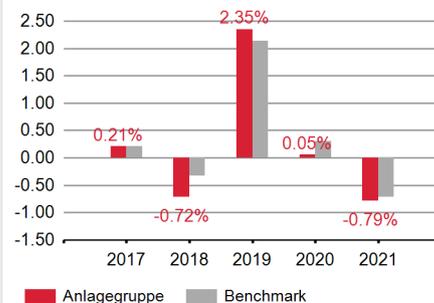
## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-10.53%	-1.75%	-2.04%	-10.92%	-4.15%	-1.99%	-0.19%	1.49%
BENCHMARK	-10.12%	-1.53%	-1.83%	-10.50%	-3.93%	-1.80%	-0.13%	1.64%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	4.37	5.16	4.20	3.26	3.26
Volatilität Benchmark (in %)	4.40	4.87	3.98	3.11	3.10
Tracking Error ex post (in %)	0.37	0.43	0.35	0.36	0.90
Information Ratio	-1.11	-0.52	-0.55	-0.17	-0.17
Sharpe Ratio	-2.52	-0.70	-0.31	0.12	0.42
Korrelation	1.00	1.00	1.00	0.99	0.96
Beta	0.99	1.06	1.05	1.04	1.01
Jensen-Alpha	-0.51	-0.03	-0.14	-0.08	-0.17
Maximum Drawdown (in %)	-11.84	-13.30	-13.92	-13.92	-13.92
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 1245477

**ISIN:** CH0012454770

**LEI:** 2549002XPEQH1AZYBW05

**Bloomberg-Code:** SWAOBAU SW

**Benchmark:** SBI Foreign AAA - BBB TR

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgatedatum:** 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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.27%

**ex post per:** 30/09/2022 0.27%

**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.

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
FINANZWESEN	58.66%	49.68%
PFANDBRIEFINSTITUTE	10.34%	11.55%
ENERGIE	3.54%	3.21%
BASISKONSUMGÜTER	3.25%	4.59%
STAATLICH UND STAATSNÄH	3.08%	17.14%
KOMMUNIKATION	3.04%	2.79%
INDUSTRIE	2.48%	4.93%
VERSORGBETRIEBE	1.84%	2.19%
SUPRANATIONAL	7.12%	-
ANDERE	2.63%	3.92%
LIQUIDITÄT	4.03%	-

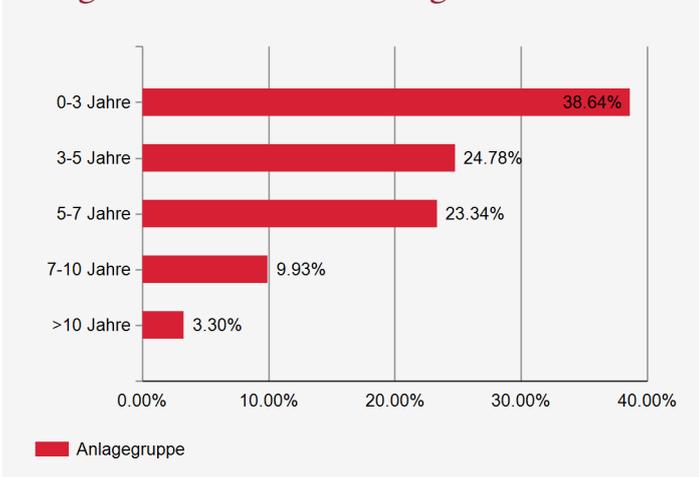
### Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
Müchener Hypothekenbank	AA-	3.70%
Credit Agricole Group	AA-	3.24%
Pfandbriefbank	AAA	2.84%
Pfandbriefzentrale	AAA	2.59%
Commonwealth Bank of Australia	AA	2.51%

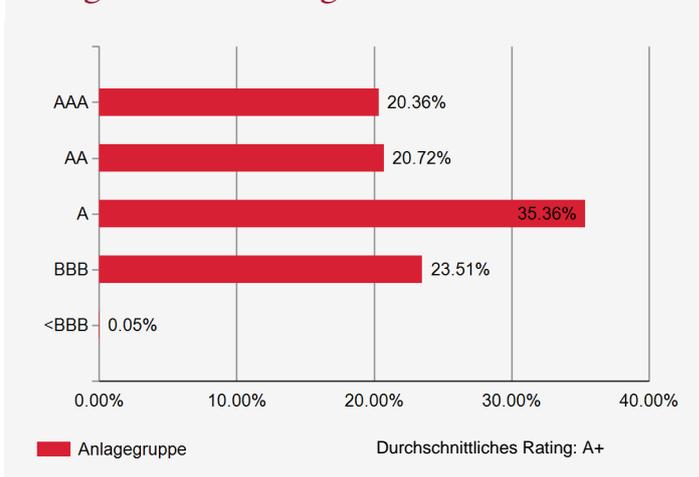
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	121
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	9.23%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	4.3	4.3
Theoretische Rendite auf Verfall*	2.58%	2.40%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	16.48%	16.16%
FRANKREICH	12.91%	14.40%
DEUTSCHLAND	9.41%	11.08%
AUSTRALIEN	8.40%	7.83%
SCHWEIZ	7.23%	0.54%
KANADA	6.95%	9.15%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	6.19%	4.83%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	8.21%	17.24%
SCHWELLENLÄNDER LATEINAMERIKA	6.67%	5.93%
SCHWELLENLÄNDER IM MITTLEREN OSTEN	4.89%	2.21%
ANDERE	8.63%	10.63%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	4.03%	-

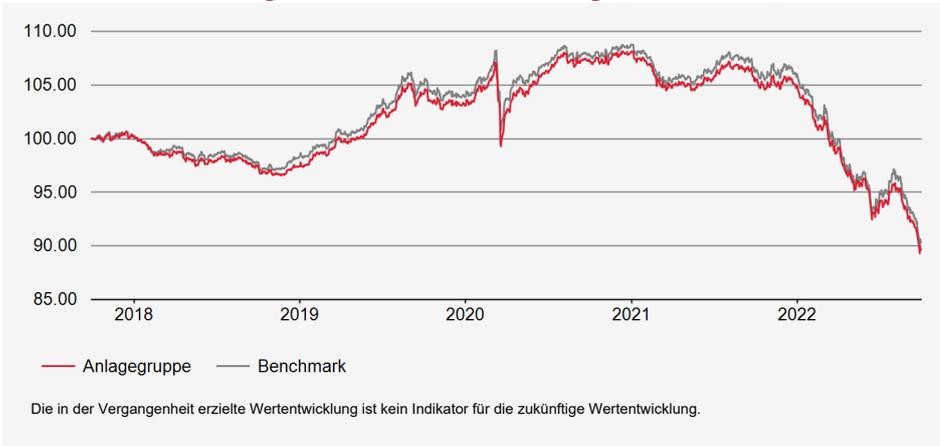
# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen Global (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 41.14**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 116.73**

## 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)



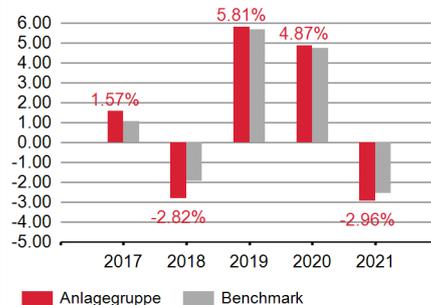
## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-14.51%	-3.55%	-4.29%	-14.87%	-4.86%	-2.15%	-0.08%	0.74%
BENCHMARK	-14.74%	-3.70%	-4.33%	-14.92%	-4.91%	-2.00%	0.04%	0.81%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	5.71	5.15	4.43	3.86	5.42
Volatilität Benchmark (in %)	6.22	5.28	4.55	3.86	5.59
Tracking Error ex post (in %)	0.71	0.50	0.49	0.62	1.46
Information Ratio	0.07	0.09	-0.30	-0.19	-0.05
Sharpe Ratio	-2.72	-0.85	-0.33	0.13	0.12
Korrelation	1.00	1.00	0.99	0.99	0.97
Beta	0.92	0.97	0.97	0.99	0.94
Jensen-Alpha	-1.17	-0.08	-0.19	-0.11	-0.03
Maximum Drawdown (in %)	-15.65	-17.40	-17.40	-17.40	-17.40
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 1245479

**ISIN:** CH0012454796

**LEI:** 254900F82G5L48XPDV74

**Bloomberg-Code:** SWAOBFG SW

**Benchmark:** 40% Bloomberg Global Aggregate Corporates 60% Bloomberg Global Aggregate Treasuries ex CH (Indices CHF hedged)

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Auflagedatum:** 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:** 30/09/2022 0.46%

**Benchmark:** Die Benchmark wurde per 1. Juli 2012 gewechselt. Für Informationen betreffend die frühere Benchmark wenden Sie sich bitte an die Anlagestiftung Swiss Life.

**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.

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen Global (CHF hedged)

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
STAATLICH UND STAATSNAH	48.86%	60.00%
FINANZWESEN	22.08%	15.79%
BASISKONSUMGÜTER	7.36%	6.22%
VERSORGBETRIEBE	3.01%	3.34%
ENERGIE	2.64%	2.39%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	2.50%	2.73%
INDUSTRIE	2.44%	2.83%
KOMMUNIKATION	1.93%	3.36%
TECHNOLOGIE	1.38%	2.09%
SUPRANATIONAL	3.45%	-
OTHER	0.51%	1.25%
LIQUIDITÄT	3.52%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	0.33%	-

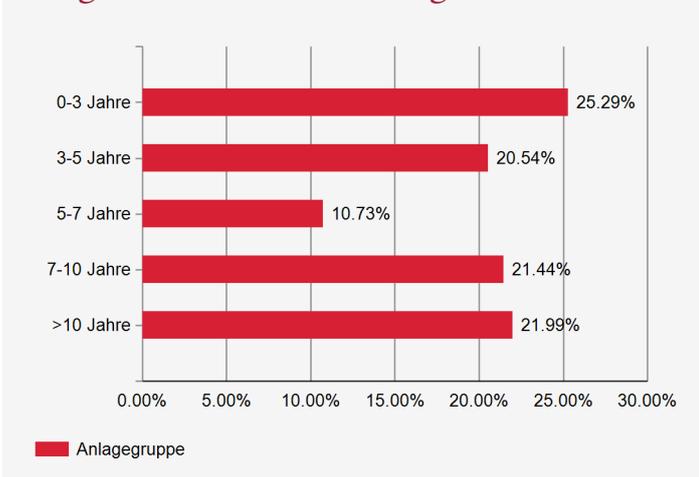
## Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
US Treasury N/B	AA+	19.28%
Japan	A+	7.79%
Italien	BBB-	4.00%
People's Republic of China	A+	3.32%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	AAA	2.46%

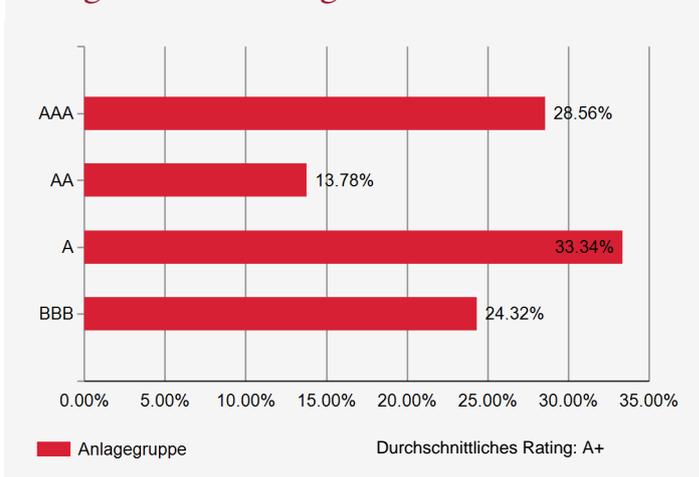
## Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	269
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	2.02%

## Fälligkeitstruktur der Anlagen



## Anlagen nach Rating



## Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	6.1	6.9
Theoretische Rendite auf Verfall*	3.68%	3.90%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

## Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	47.40%	6.23	47.56%	6.36
EUR	31.07%	3.92	21.73%	6.38
JPY	8.30%	8.51	13.52%	7.32
Andere	13.23%	9.52	17.20%	12.53

## Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	35.85%	41.99%
JAPAN	10.81%	14.60%
DEUTSCHLAND	6.41%	4.15%
KANADA	4.94%	3.31%
ITALIEN	3.99%	2.81%
CHINA	3.32%	5.02%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	2.65%	2.86%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	11.29%	9.42%
EUROPÄISCHE REGION (EX EUR)	5.42%	4.41%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	1.45%	0.88%
ANDERE	10.03%	10.55%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	3.85%	-

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 569.64**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 106.18**

### 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)



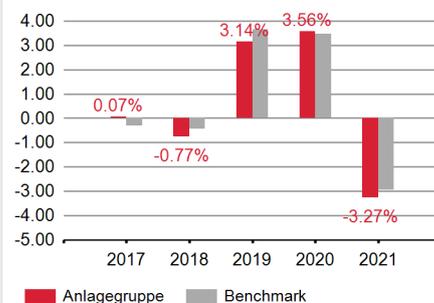
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-12.76%	-3.06%	-4.13%	-13.17%	-5.05%	-2.21%	-0.29%	0.51%
BENCHMARK	-12.35%	-2.98%	-3.82%	-12.50%	-4.80%	-1.89%	-0.05%	0.54%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	4.91	4.08	3.66	3.37	3.40
Volatilität Benchmark (in %)	5.21	4.14	3.78	3.39	3.33
Tracking Error ex post (in %)	0.62	0.64	0.56	0.62	0.71
Information Ratio	-1.07	-0.39	-0.57	-0.38	-0.05
Sharpe Ratio	-2.76	-1.12	-0.41	0.08	0.29
Korrelation	0.99	0.99	0.99	0.98	0.98
Beta	0.94	0.97	0.96	0.98	1.00
Jensen-Alpha	-1.41	-0.35	-0.37	-0.22	-0.03
Maximum Drawdown (in %)	-14.15	-16.83	-16.83	-16.83	-16.83
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

### 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  
**Aufgatedatum:** 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:** 30/09/2022 0.42%

**Benchmark:** Die Benchmark wurde per 1. Juli 2012 gewechselt. Für Informationen betreffend die frühere Benchmark wenden Sie sich bitte an die Anlagestiftung Swiss Life.  
**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.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
STAATLICH UND STAATSNAH	81.32%	100.00%
FINANZWESEN	9.26%	-
BASISKONSUMGÜTER	0.49%	-
INDUSTRIE	0.11%	-
SUPRANATIONAL	5.74%	-
LIQUIDITÄT	2.09%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	0.99%	-

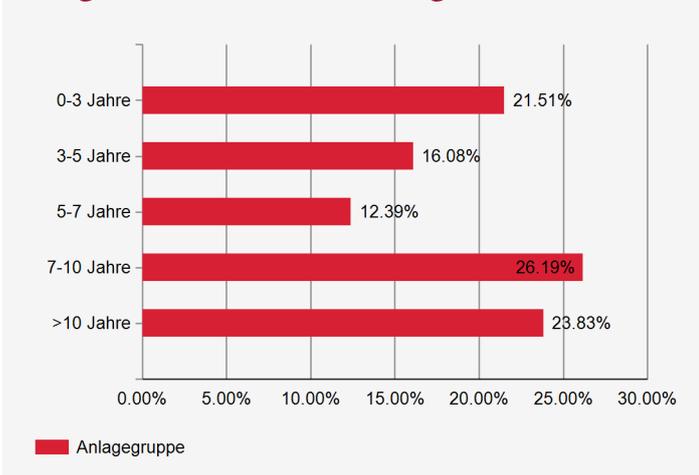
### Grösste Schuldner und Rating

		Anlagegruppe
US Treasury N/B	AA+	32.09%
Japan	A+	12.97%
Italien	BBB-	6.65%
People's Republic of China	A+	5.53%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	AAA	4.09%

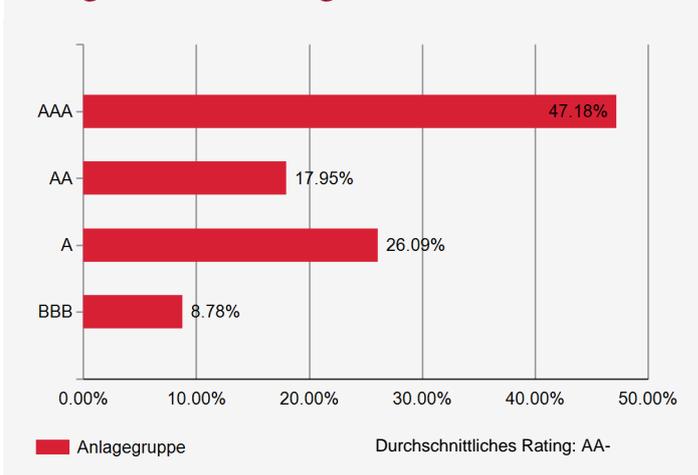
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	80
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	0.29%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	6.6	7.4
Theoretische Rendite auf Verfall*	2.69%	2.81%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
EUR	34.60%	4.77	21.68%	7.22
USD	33.83%	5.82	32.98%	6.04
JPY	13.59%	12.49	21.98%	9.26
GBP	6.40%	7.34	5.05%	10.00
Andere	11.58%	6.46	18.31%	6.88

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	32.11%	32.98%
JAPAN	13.86%	21.98%
DEUTSCHLAND	7.73%	3.97%
ITALIEN	6.64%	4.69%
KANADA	5.58%	1.86%
CHINA	5.52%	8.36%
ÖSTERREICH	3.24%	0.75%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	13.38%	11.94%
EUROPÄISCHE REGION (EX EUR)	3.77%	5.41%
ASIEN-PAZIFIK-RAUM	1.32%	1.51%
ANDERE	3.77%	6.57%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	3.08%	-

# Anlagestiftung Swiss Life

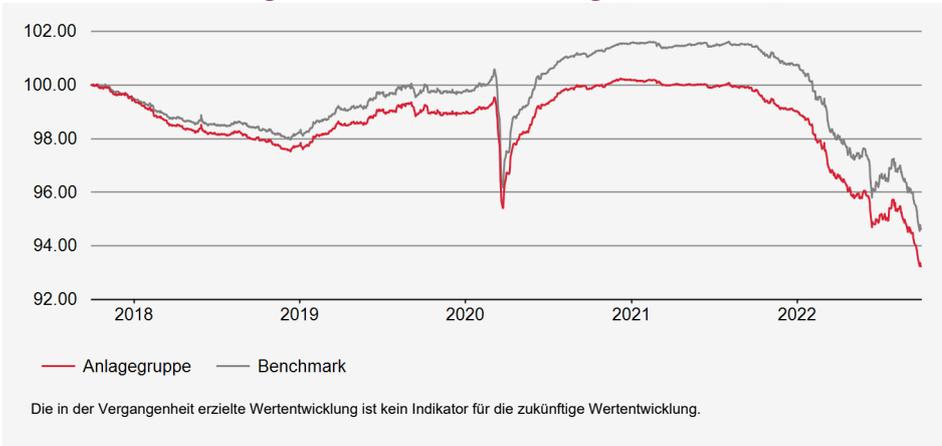
## Obligationen Global Unternehmen Short Term (CHF hedged)

Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 1'525.66  
Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 95.49

### 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)



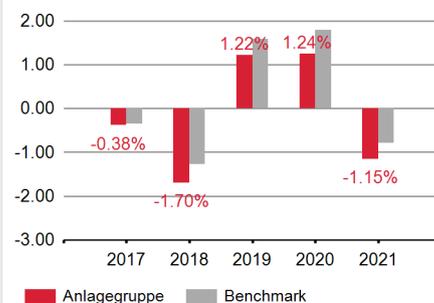
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-5.84%	-1.46%	-1.82%	-6.55%	-2.00%	-1.39%	-	-0.51%
BENCHMARK	-6.09%	-1.53%	-1.82%	-6.70%	-1.74%	-1.09%	-	-0.38%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.19	2.48	1.98	-	1.60
Volatilität Benchmark (in %)	2.41	2.65	2.11	-	1.64
Tracking Error ex post (in %)	0.29	0.24	0.20	-	0.32
Information Ratio	0.51	-1.07	-1.51	-	-0.43
Sharpe Ratio	-2.84	-0.56	-0.34	-	0.07
Korrelation	1.00	1.00	1.00	-	0.98
Beta	0.91	0.94	0.94	-	0.95
Jensen-Alpha	-0.42	-0.33	-0.32	-	-0.13
Maximum Drawdown (in %)	-6.59	-6.98	-6.98	-	-7.46
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

### 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

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

Betriebsaufwandquote TER KGAST

ex ante: 0.38%

ex post per: 30/09/2022 0.38%

**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.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Unternehmen Short Term (CHF hedged)



### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
FINANZWESEN	56.89%	51.94%
BASISKONSUMGÜTER	16.26%	11.68%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	7.05%	8.78%
ENERGIE	3.98%	4.40%
TECHNOLOGIE	3.63%	3.96%
GRUNDSTOFFE	3.58%	2.05%
KOMMUNIKATION	3.58%	4.88%
VERSORGUNGSBETRIEBE	2.51%	5.83%
SUPRANATIONAL	0.83%	-
ANDERE	2.43%	6.49%
LIQUIDITÄT	0.18%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-0.91%	-

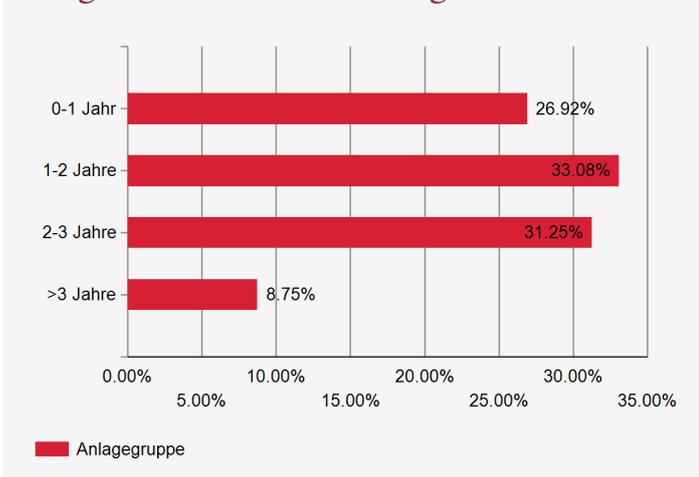
### Grösste Schuldner und Rating

		Anlagegruppe
Bank of America, New York	A-	2.15%
Goldman Sachs Group Inc/The	BBB+	1.52%
Nestle SA	AA-	1.51%
Morgan Stanley NE US	A-	1.38%
Toronto-Dominion Bank/The	A	1.32%

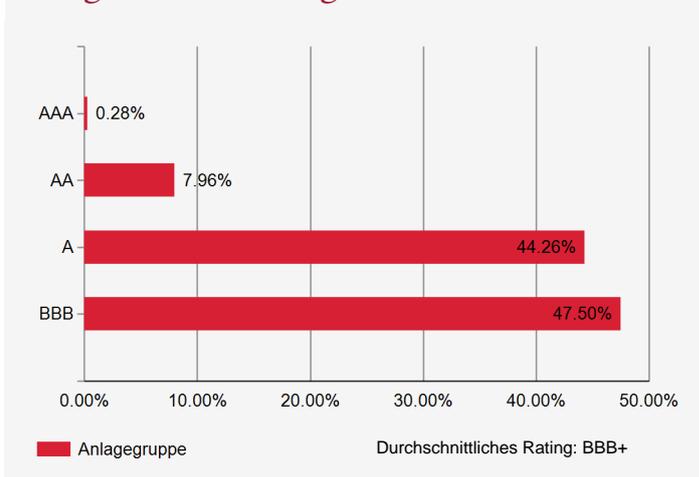
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	182
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	5.94%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	1.6	1.9
Theoretische Rendite auf Verfall*	4.68%	4.84%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	62.21%	1.85	63.41%	2.03
EUR	30.99%	1.43	26.84%	2.44
GBP	4.03%	0.91	2.48%	2.21
CHF	2.78%	1.34	0.60%	1.75
Andere	-	-	6.67%	1.89

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	38.65%	44.62%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	10.06%	7.38%
FRANKREICH	7.06%	7.11%
JAPAN	6.47%	5.43%
KANADA	4.94%	7.22%
DEUTSCHLAND	4.61%	6.05%
SCHWEDEN	3.75%	1.08%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	10.61%	9.41%
EUROPÄISCHE REGION (EX EUR)	5.65%	3.19%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	3.96%	2.69%
ANDERE	4.97%	5.82%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	-0.73%	-

# Anlagestiftung Swiss Life

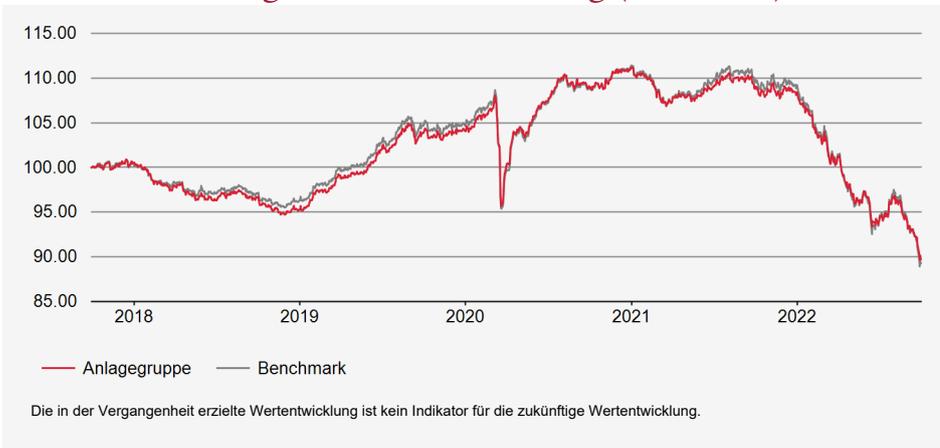
## Obligationen Global Unternehmen (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 651.42**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 114.31**

### 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)



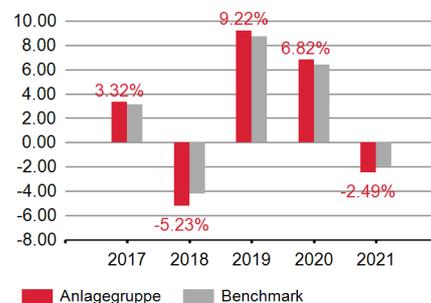
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-17.20%	-4.30%	-4.56%	-17.49%	-4.74%	-2.13%	0.14%	1.14%
BENCHMARK	-18.26%	-4.78%	-5.11%	-18.47%	-5.16%	-2.24%	0.15%	1.00%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	7.24	7.28	6.10	5.05	5.07
Volatilität Benchmark (in %)	8.05	8.00	6.58	5.25	5.12
Tracking Error ex post (in %)	1.01	0.93	0.83	0.86	0.96
Information Ratio	0.96	0.45	0.13	-0.01	0.14
Sharpe Ratio	-2.58	-0.58	-0.24	0.14	0.32
Korrelation	1.00	1.00	0.99	0.99	0.98
Beta	0.90	0.91	0.92	0.95	0.97
Jensen-Alpha	-0.89	0.00	-0.01	0.03	0.18
Maximum Drawdown (in %)	-18.09	-19.34	-19.34	-19.34	-19.34
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 11955702

**ISIN:** CH0119557020

**LEI:** 254900C3B00LU0UJ428

**Bloomberg-Code:** SWLGUNT SW

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

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgatedatum:** 14/12/2010

**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:** 0.53%

**ex post per:** 30/09/2022 0.53%

**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.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Unternehmen (CHF hedged)

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
FINANZWESEN	41.51%	39.47%
BASISKONSUMGÜTER	17.76%	15.56%
VERSORGNUNGSBETRIEBE	7.56%	8.35%
ENERGIE	6.64%	5.98%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	6.28%	6.83%
INDUSTRIE	5.97%	7.09%
KOMMUNIKATION	4.86%	8.41%
TECHNOLOGIE	3.48%	5.23%
ANDERE	1.27%	3.12%
LIQUIDITÄT	5.33%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-0.67%	-

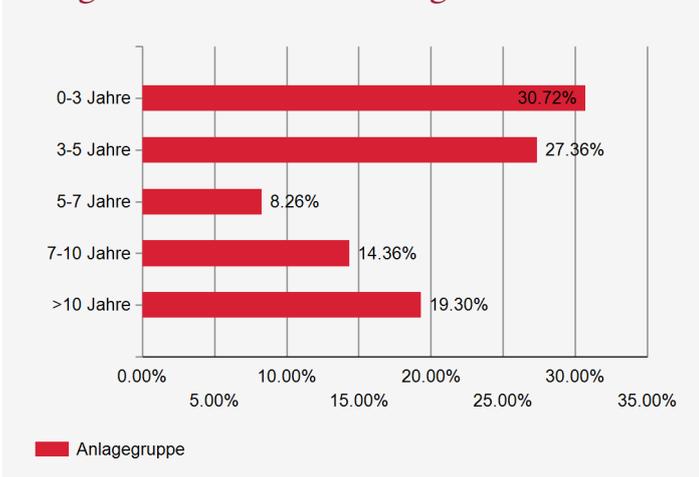
### Grösste Schuldner und Rating

		Anlagegruppe
Hyundai Motor Co	BBB+	1.95%
JPMorgan Chase & Co	A-	1.92%
British American Tobacco PLC	BBB	1.91%
Banco Santander SA, Madrid	BBB	1.90%
Blackstone Inc	BBB	1.85%

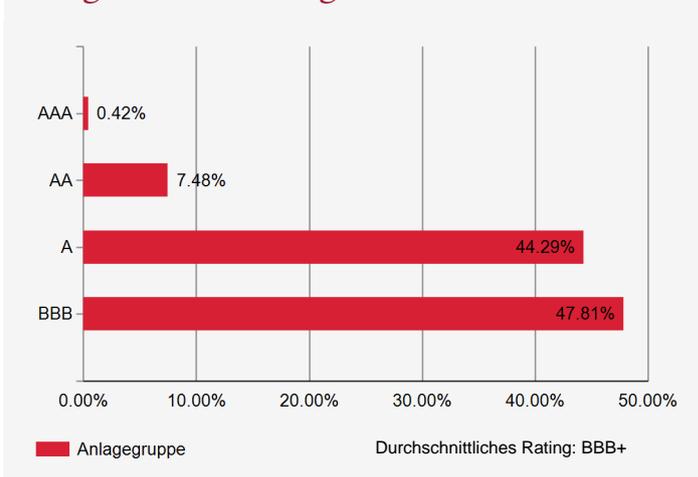
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	189
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	4.64%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	5.3	6.2
Theoretische Rendite auf Verfall*	5.18%	5.53%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	68.07%	6.86	69.42%	6.84
EUR	25.85%	2.65	21.81%	5.12
JPY	0.34%	2.52	0.83%	4.42
Andere	5.73%	3.10	7.97%	6.02

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	41.62%	55.51%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	6.67%	7.14%
JAPAN	6.25%	3.53%
FRANKREICH	5.98%	5.94%
DEUTSCHLAND	4.44%	4.42%
KANADA	3.99%	5.48%
SPANIEN	3.30%	1.93%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	8.16%	5.65%
EUROPÄISCHE REGION (EX EUR)	7.94%	2.92%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	3.63%	2.20%
ANDERE	3.36%	5.28%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	4.66%	-



# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Emerging Markets Short Term (CHF hedged)

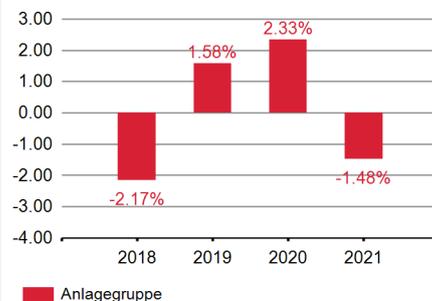
SwissLife

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 203.25**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 92.55**

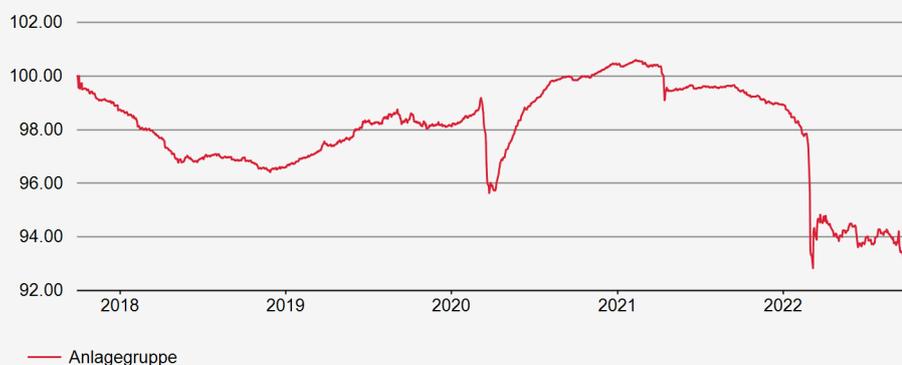
### Anlagestrategie

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

### Performance



### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



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

### Produktinformationen

**Valorennummer:** 38013680

**ISIN:** CH0380136801

**LEI:** 254900EGYJLGZXIT6O90

**Bloomberg-Code:** SLOSTCH SW

**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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.50%

**ex post per:** 30/09/2022 0.50%

### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	-6.45%	-1.42%	-1.41%	-6.92%	-2.01%	-1.53%	-	-1.53%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.93	2.92	2.35	-	2.33
Sharpe Ratio	-2.26	-0.48	-0.35	-	-0.35
Maximum Drawdown (in %)	-6.96	-8.00	-8.00	-	-8.00
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.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Emerging Markets Short Term (CHF hedged)

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe
FINANZWESEN	34.27%
STAATLICH UND STAATSNAH	12.22%
ENERGIE	10.16%
GRUNDSTOFFE	7.87%
VERSORGUNGSBETRIEBE	7.65%
KOMMUNIKATION	5.75%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	4.11%
INDUSTRIE	3.45%
SUPRANATIONAL	2.04%
ANDERE	4.90%
LIQUIDITÄT	9.89%
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-2.32%

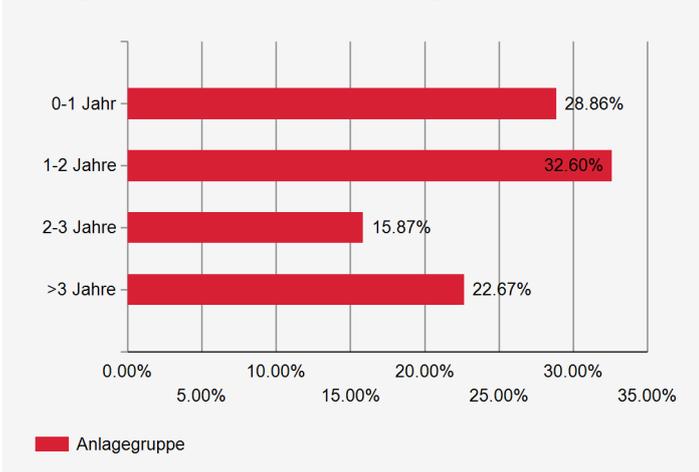
### Grösste Schuldner und Rating

		Anlagegruppe
US Treasury N/B	AAA	3.45%
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	A	3.38%
Ecopetrol SA	BB+	2.85%
Israel Electric Corp Ltd	BBB+	2.69%
Power Finance Corp Ltd	BBB-	2.38%

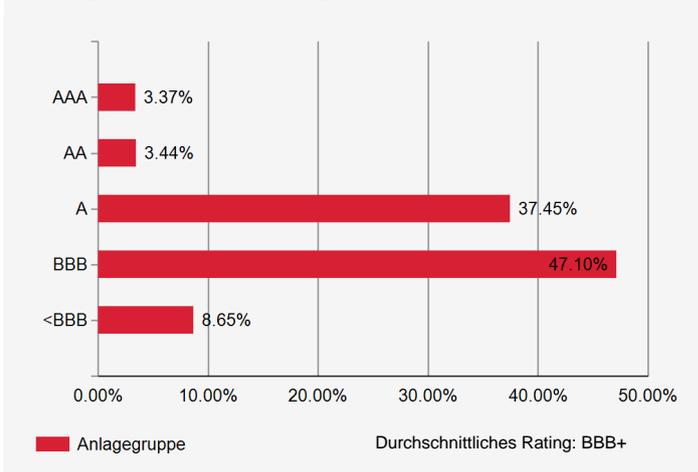
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	210
------------------	-----

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe
Modified Duration*	1.8
Theoretische Rendite auf Verfall*	5.63%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe	
	Gewichtung	Duration
USD	100.00%	1.76

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe
CHINA	16.28%
INDIEN	8.86%
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE	6.74%
CHILE	6.26%
VEREINIGTE STAATEN	5.64%
SÜDKOREA	4.91%
KATAR	4.64%
SCHWELLENLÄNDER LATEINAMERIKA	12.72%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	11.63%
SCHWELLENLÄNDER IM MITTLEREN OSTEN	10.19%
ANDERE	4.57%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	7.57%

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

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 308.90**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 88.44**

## 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)



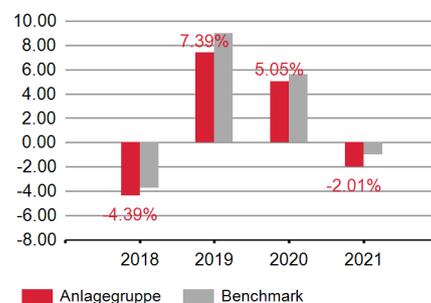
## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-15.65%	-4.25%	-3.81%	-16.21%	-4.70%	-2.42%	-	-2.42%
BENCHMARK	-18.02%	-4.25%	-4.21%	-18.36%	-4.93%	-2.17%	-	-2.17%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	5.57	6.89	5.69	-	5.64
Volatilität Benchmark (in %)	6.38	7.83	6.40	-	6.35
Tracking Error ex post (in %)	2.05	1.54	1.25	-	1.23
Information Ratio	1.05	0.15	-0.20	-	-0.20
Sharpe Ratio	-3.08	-0.61	-0.31	-	-0.30
Korrelation	0.95	0.99	0.99	-	0.99
Beta	0.83	0.87	0.88	-	0.88
Jensen-Alpha	-0.87	-0.34	-0.43	-	-0.43
Maximum Drawdown (in %)	-16.23	-17.39	-17.39	-	-17.39
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

## 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

**Aufgagedatum:** 29/09/2017

**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:** 0.77%

**ex post per:** 30/09/2022 0.77%

**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.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Emerging Markets Unternehmen (CHF hedged)

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
FINANZWESEN	30.02%	38.22%
VERSORGNUNGSBETRIEBE	15.54%	12.42%
ENERGIE	13.34%	10.70%
GRUNDSTOFFE	8.69%	9.34%
KOMMUNIKATION	7.99%	8.04%
INDUSTRIE	5.63%	4.06%
TECHNOLOGIE	4.99%	5.27%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	4.70%	2.18%
SUPRANATIONAL	3.51%	-
ANDERE	7.73%	9.77%
LIQUIDITÄT	0.16%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-2.30%	-

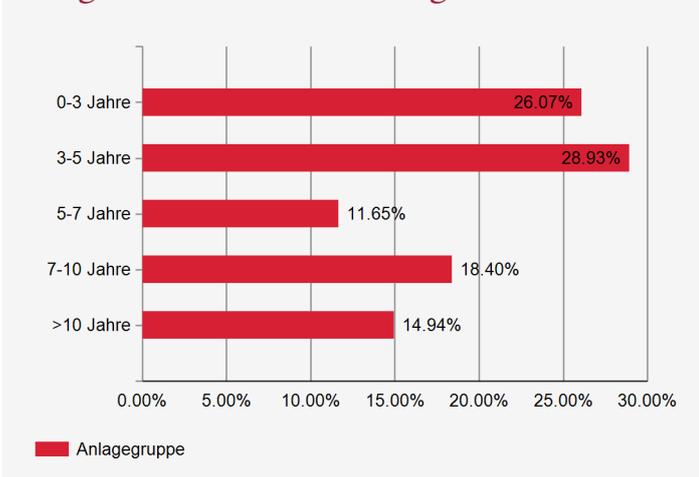
### Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	AA-	3.67%
Saudi Arabian Oil Co	A-	2.00%
Commercial Bank PSQC/The	A-	1.73%
United Overseas Bank Ltd	BBB+	1.66%
Bangkok Bank PCL	BBB	1.63%

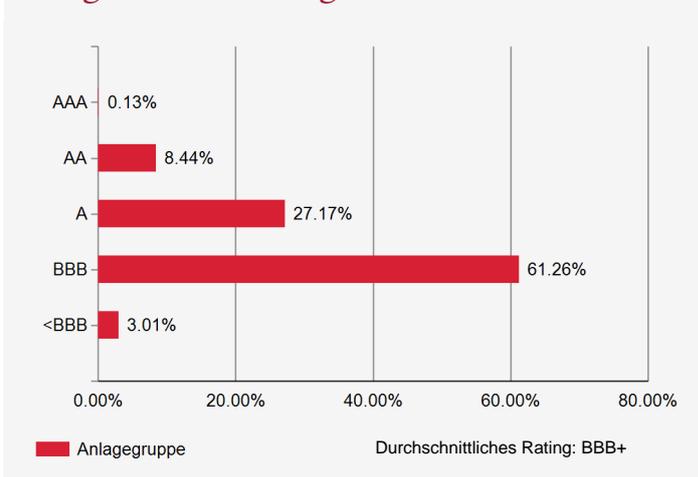
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	210
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	9.94%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	4.7	4.7
Theoretische Rendite auf Verfall*	6.03%	6.17%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	100.00%	4.71	100.00%	4.99

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

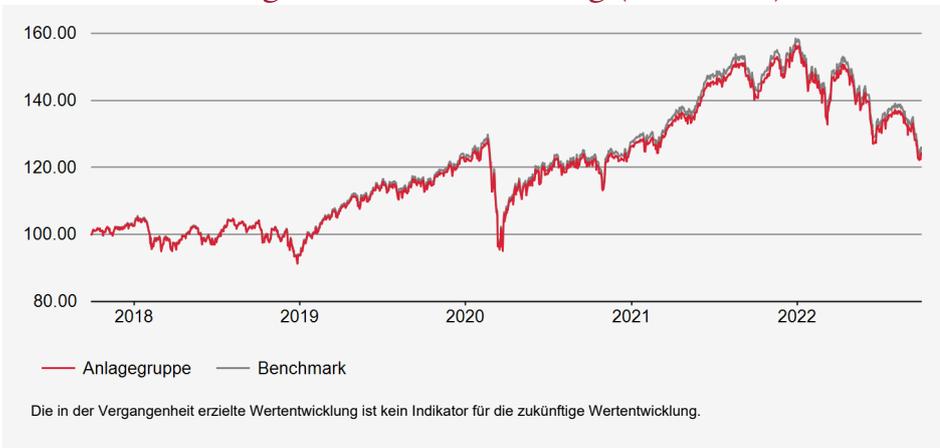
	Anlagegruppe	Benchmark
CHINA	11.72%	11.98%
INDIEN	7.68%	4.64%
SÜDKOREA	7.22%	7.51%
KATAR	6.74%	6.04%
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE	6.34%	5.37%
THAILAND	5.94%	4.63%
CHILE	5.75%	3.94%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	20.09%	22.29%
SCHWELLENLÄNDER LATEINAMERIKA	10.44%	13.19%
SCHWELLENLÄNDER IM MITTLEREN OSTEN	8.72%	10.33%
ANDERE	11.49%	10.08%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	-2.14%	-

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 397.68**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 289.91**

### 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)



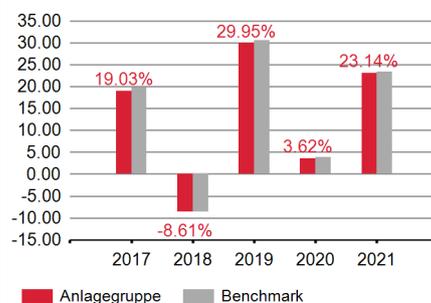
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-20.05%	-6.00%	-4.84%	-12.37%	2.26%	4.43%	7.76%	5.20%
BENCHMARK	-19.93%	-5.98%	-4.83%	-12.48%	2.48%	4.73%	8.15%	5.73%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	15.52	14.23	12.92	11.86	13.07
Volatilität Benchmark (in %)	15.50	14.28	12.97	11.90	13.41
Tracking Error ex post (in %)	0.34	0.32	0.31	0.31	1.28
Information Ratio	0.33	-0.68	-0.95	-1.29	-0.41
Sharpe Ratio	-0.82	0.20	0.39	0.68	0.38
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	1.00	1.00	1.00	1.00	0.97
Jensen-Alpha	0.13	-0.21	-0.28	-0.36	-0.36
Maximum Drawdown (in %)	-21.88	-25.88	-25.88	-25.88	-54.46
Recovery Period (Jahre)	-	0.83	0.83	0.83	4.97

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 1245481  
**ISIN:** CH0012454812  
**LEI:** 254900UNZU5YPIKQTQ23  
**Bloomberg-Code:** SWAAKCH SW  
**Benchmark:** Swiss Performance Index  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufledgedatum:** 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:** 0.53%  
**ex post per:** 30/09/2022 0.53%

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
GESUNDHEITSWESEN	35.61%	36.72%
VERBRAUCHSGÜTER	27.15%	27.61%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	15.15%	14.00%
FINANZEN	14.59%	16.39%
GRUNDSTOFFE	2.34%	2.33%
TECHNOLOGIE	1.68%	1.26%
TELEKOMMUNIKATION	0.84%	0.95%
VERBRAUCHERSERVICE	0.69%	0.55%
VERSORGUNGSBETRIEBE	0.45%	0.19%
ERDÖL UND ERDGAS	-	-
LIQUIDITÄT	1.51%	-

## Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
NESTLE SA-REG	20.91%	21.26%
ROCHE HOLDING AG	16.14%	16.40%
NOVARTIS AG-REG	12.25%	12.45%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4.22%	4.29%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	3.50%	3.55%
UBS GROUP AG-REG	3.35%	3.40%
ABB LTD-REG	2.98%	3.03%
LONZA GROUP AG-REG	2.57%	2.61%
SIKA AG	2.19%	2.23%
ALCON INC	2.06%	2.10%

## Portfoliostruktur nach Unternehmensgrösse

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	81.48%	20	82.66%	20
Mittlere Unternehmen	16.05%	48	15.52%	79
Liquidity	1.28%	-	-	-
Kleine Unternehmen	0.97%	6	1.82%	120

# Anlagestiftung Swiss Life

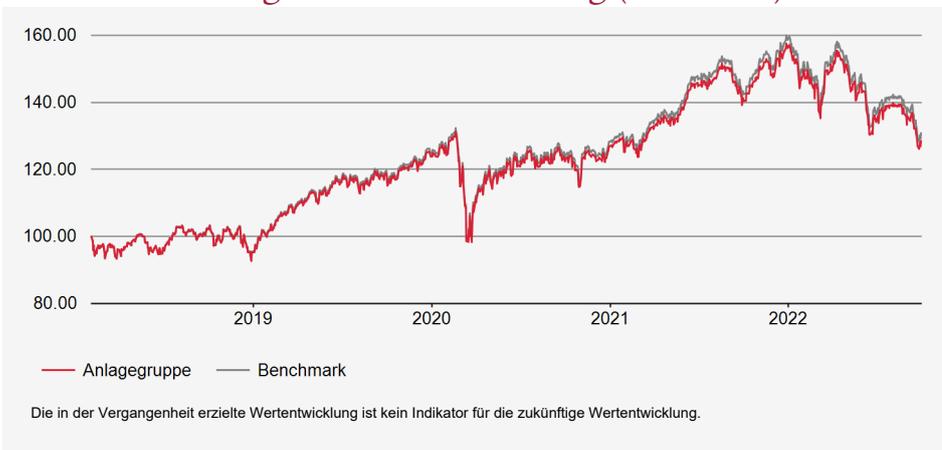
## Aktien Schweiz Large Caps Indexiert

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 380.13**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 127.54**

### 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)



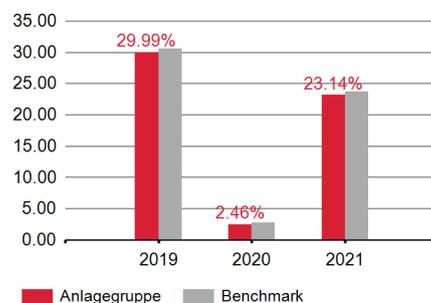
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-17.73%	-5.24%	-4.18%	-8.98%	2.64%	-	-	5.36%
BENCHMARK	-17.54%	-5.22%	-4.10%	-8.67%	3.03%	-	-	5.76%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	15.10	13.69	-	-	13.07
Volatilität Benchmark (in %)	15.14	13.74	-	-	13.11
Tracking Error ex post (in %)	0.05	0.07	-	-	0.07
Information Ratio	-5.79	-5.62	-	-	-5.73
Sharpe Ratio	-0.59	0.24	-	-	0.45
Korrelation	1.00	1.00	-	-	1.00
Beta	1.00	1.00	-	-	1.00
Jensen-Alpha	-0.34	-0.37	-	-	-0.38
Maximum Drawdown (in %)	-19.89	-25.04	-	-	-25.04
Recovery Period (Jahre)	-	1.00	-	-	1.00

### 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:** 30/09/2022 0.35%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Large Caps Indexiert



### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
GESUNDHEITSWESEN	41.58%	41.59%
VERBRAUCHSGÜTER	30.06%	30.07%
FINANZEN	14.83%	14.83%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	9.73%	9.73%
GRUNDSTOFFE	2.09%	2.09%
TELEKOMMUNIKATION	1.03%	1.03%
TECHNOLOGIE	0.66%	0.66%
VERBRAUCHERSERVICE	-	-
ERDÖL UND ERDGAS	-	-
VERSORGER	-	-
LIQUIDITÄT	0.03%	-

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
NESTLE SA-REG	25.75%	25.76%
ROCHE HOLDING AG	19.87%	19.88%
NOVARTIS AG-REG	15.08%	15.09%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	5.20%	5.20%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	4.30%	4.31%
UBS GROUP AG-REG	4.12%	4.13%
ABB LTD-REG	3.67%	3.67%
LONZA GROUP AG-REG	3.17%	3.17%
SIKA AG	2.70%	2.70%
ALCON INC	2.54%	2.54%

### Portfoliostruktur nach Unternehmensgrösse

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	98.28%	18	98.31%	18
Mittlere Unternehmen	1.69%	2	1.69%	2
Kleine Unternehmen	-	-	-	-
Liquidität	0.03%	-	-	-

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Small & Mid Caps

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 89.53**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 101.18**

### 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)



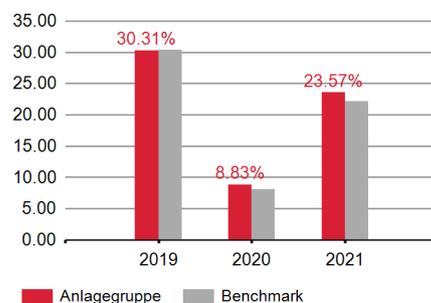
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	-28.93%	-9.18%	-7.56%	-24.81%	0.97%	-	-	0.25%
<b>BENCHMARK</b>	-29.20%	-9.17%	-7.90%	-26.38%	0.21%	-	-	-0.27%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	18.70	18.15	-	-	16.94
Volatilität Benchmark (in %)	18.36	18.35	-	-	16.95
Tracking Error ex post (in %)	1.63	1.52	-	-	1.48
Information Ratio	0.96	0.50	-	-	0.35
Sharpe Ratio	-1.50	0.09	-	-	0.06
Korrelation	1.00	1.00	-	-	1.00
Beta	1.01	0.99	-	-	1.00
Jensen-Alpha	1.95	0.77	-	-	0.52
Maximum Drawdown (in %)	-31.60	-31.60	-	-	-31.60
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

### 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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.95%

**ex post per:** 30/09/2022 0.95%

**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.

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	39.02%	34.12%
VERBRAUCHSGÜTER	14.76%	16.04%
FINANZEN	13.75%	23.78%
GESUNDHEITSWESEN	9.92%	13.73%
TECHNOLOGIE	6.18%	4.08%
VERBRAUCHERSERVICE	3.69%	3.16%
GRUNDSTOFFE	3.44%	3.45%
VERSORGER	2.43%	1.06%
ERDÖL UND ERDGAS	-	-
TELEKOMMUNIKATION	-	0.59%
LIQUIDITÄT	6.80%	-

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
LINDT & SPRUNGLI	6.19%	3.76%
SGS SA	4.81%	4.87%
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	4.72%	4.34%
JULIUS BAER GROUP LTD	4.26%	3.52%
STRAUMANN HOLDING AG	4.14%	3.93%
SCHINDLER HOLDING AG	3.56%	2.38%
BARRY CALLEBAUT AG	3.17%	2.52%
VAT GROUP AG	2.88%	2.07%
BALOISE HOLDING AG	2.85%	2.20%
SIG GROUP AG	2.79%	2.65%

### Portfoliostruktur nach Unternehmensgrösse

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	8.95%	2	8.80%	2
Mittlere Unternehmen	79.03%	46	80.77%	77
Kleine Unternehmen	5.22%	6	10.42%	120
Liquidität	6.80%	-	-	-

# Anlagestiftung Swiss Life

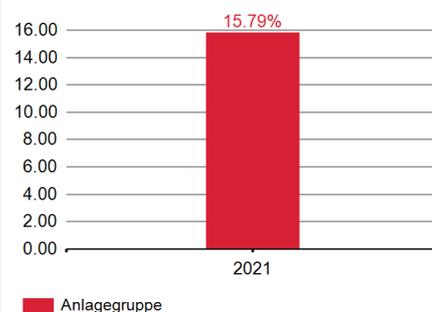
## Aktien Schweiz Protect Flex

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 154.18**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 101.12**

### 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.

### Performance



### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



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

### Produktinformationen

**Valorennummer:** 58002332  
**ISIN:** CH0580023320  
**LEI:** 254900ZUTROYHLYQ4E86  
**Bloomberg-Code:** SLASPCF SW  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgatedatum:** 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:** 0.46%  
**ex post per:** 30/09/2022 0.46%

### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-13.66%	-3.09%	-2.90%	-7.11%	-	-	-	0.63%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	10.51	-	-	-	10.13
Sharpe Ratio	-0.65	-	-	-	0.12
Maximum Drawdown (in %)	-15.35	-	-	-	-15.35
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

**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	37.75%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	15.86%
FINANZEN	14.66%
ROH- UND GRUNDSTOFFE	6.73%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	4.95%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	4.26%
FUTURE AUF AKTIENINDEX	1.61%
KOMMUNIKATIONSDIENSTE	1.02%
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	0.65%
LIQUIDITÄT / DARLEHEN	12.50%

## Grösste Positionen

	Anlagegruppe
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	16.29%
NESTLE SA-REG	15.86%
NOVARTIS AG-REG	14.91%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	5.14%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	4.26%
UBS GROUP AG-REG	4.08%
ABB LTD-REG	3.63%
LONZA GROUP AG-REG	3.13%
SIKA AG-REG	2.67%
ALCON INC	2.51%

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 295.68**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 175.07**

### 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 ESG Global ex Switzerland (CHF), Invesco Global Small Cap Equity Fund, Dimensional Global Small Cap Equity Fund und des Fonds Candriam Sustainable Equity Emerging Markets.

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



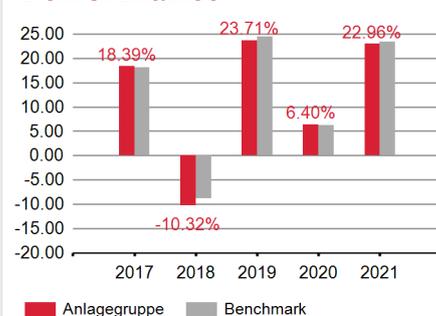
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-21.31%	-8.76%	-5.18%	-18.36%	2.81%	3.95%	7.39%	2.70%
BENCHMARK	-20.13%	-8.80%	-4.74%	-17.05%	3.45%	4.78%	8.15%	3.89%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	15.91	18.62	16.79	14.17	15.71
Volatilität Benchmark (in %)	16.01	18.58	16.73	14.13	15.95
Tracking Error ex post (in %)	0.35	0.48	0.54	0.66	1.44
Information Ratio	-3.67	-1.32	-1.51	-1.15	-0.82
Sharpe Ratio	-1.24	0.18	0.27	0.54	0.16
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.99	1.00	1.00	1.00	0.98
Jensen-Alpha	-1.40	-0.64	-0.84	-0.77	-1.12
Maximum Drawdown (in %)	-23.39	-34.66	-34.66	-34.66	-60.40
Recovery Period (Jahre)	-	0.67	0.67	0.67	7.84

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 1245539

**ISIN:** CH0012455397

**LEI:** 2549000B6X3SG0K4LZ68

**Bloomberg-Code:** SWAAKAU SW

**Benchmark:** 80% MSCI World ex CH ESG Leaders, 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:** 30/09/2022 0.73%

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	19.64%	19.83%
FINANZEN	14.81%	14.59%
GESUNDHEITSWESEN	13.34%	13.25%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	11.82%	11.56%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	11.52%	11.12%
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	7.68%	7.67%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	7.00%	7.30%
ROH- UND GRUNDSTOFFE	4.72%	5.07%
ENERGIE	3.41%	3.74%
IMMOBILIEN	3.19%	3.75%
VERSORGNUNGSBETRIEBE	1.92%	2.12%
LIQUIDITÄT	0.96%	-

## Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
MICROSOFT CORP.	5.98%	5.97%
ALPHABET INC	4.04%	4.03%
TESLA INC	2.53%	2.53%
JOHNSON & JOHNSON	1.55%	1.55%
NVIDIA	1.09%	1.10%
PROCTER & GAMBLE	1.09%	1.09%
VISA INC	1.06%	1.06%
HOME DEPOT	1.02%	1.02%
ELI LILLY & CO.	0.94%	0.94%
MASTERCARD INC-CLASS A	0.89%	0.89%

## Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA	65.55%	65.50%
JAPAN	6.50%	6.74%
GROSSBRITANNIEN	4.28%	4.25%
KANADA	3.35%	3.53%
FRANKREICH	2.64%	2.55%
DEUTSCHLAND	1.59%	1.53%
ÜBRIGES EUROPA	6.58%	6.20%
ÜBRIGE LÄNDER ASIEN	6.32%	7.06%
ÜBRIGE	2.24%	2.64%
LIQUIDITÄT	0.96%	-

## Weitere Angaben zu den Gesellschaften

Anzahl Gesellschaften	7'526
Anteil Nicht-Benchmark-Gesellschaften	3.90%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Ausland ESG Indexiert

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 142.35**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 83.00**

### Anlagestrategie

Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die im MSCI World ex Switzerland ESG Leaders, in CHF enthalten sind. Zugelassen sind auch Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die aufgrund von Benchmark-Anpassungen noch nicht oder nicht mehr in der Benchmark enthalten sind (max. Abweichung +0.5 Prozentpunkte). Umsetzung mittels Swiss Life iFunds (CH) Equity ESG Global ex Switzerland (CHF).

### 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	-	-8.58%	-5.09%	-	-	-	-	-
BENCHMARK	-	-8.54%	-4.89%	-	-	-	-	-

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	-	-	-	-	18.30
Volatilität Benchmark (in %)	-	-	-	-	18.31
Tracking Error ex post (in %)	-	-	-	-	0.15
Information Ratio	-	-	-	-	-4.31
Sharpe Ratio	-	-	-	-	-1.72
Korrelation	-	-	-	-	1.00
Beta	-	-	-	-	1.00
Jensen-Alpha	-	-	-	-	-0.73
Maximum Drawdown (in %)	-	-	-	-	-18.04
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

### Performance

Datenhistorie unzureichend

### Produktinformationen

**Valorennummer:** 117189932  
**ISIN:** CH1171899326  
**LEI:** 254900Q154AKVWL8UQ41  
**Bloomberg-Code:** SWAEICI SW  
**Benchmark:** MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (CHF)  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgatedatum:** 31/03/2022  
**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:** 0.52%  
**ex post per:** 30/09/2022 0.52%

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	21.49%	21.48%
FINANZEN	14.25%	14.20%
GESUNDHEITSWESEN	14.21%	14.21%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	11.27%	11.31%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	10.09%	10.10%
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	8.46%	8.46%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	7.76%	7.77%
ROH- UND GRUNDSTOFFE	4.36%	4.35%
ENERGIE	3.42%	3.41%
IMMOBILIEN	2.86%	2.85%
VERSORGER	1.84%	1.85%
LIQUIDITÄT	-	-

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
MICROSOFT CORP.	7.48%	7.47%
ALPHABET INC	5.05%	5.04%
TESLA INC	3.16%	3.16%
JOHNSON & JOHNSON	1.94%	1.94%
NVIDIA	1.37%	1.37%
PROCTER & GAMBLE	1.37%	1.37%
VISA INC	1.32%	1.32%
HOME DEPOT	1.28%	1.28%
ELI LILLY & CO.	1.18%	1.18%
MASTERCARD INC-CLASS A	1.11%	1.11%

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA	71.16%	71.08%
JAPAN	6.48%	6.46%
GROSSBRITANNIEN	4.33%	4.42%
KANADA	3.71%	3.70%
FRANKREICH	2.91%	2.98%
DEUTSCHLAND	1.66%	1.66%
ÜBRIGES EUROPA	6.24%	6.19%
ÜBRIGE LÄNDER ASIEN	3.45%	3.46%
ÜBRIGE	0.06%	0.06%
LIQUIDITÄT	-	-

30. September 2022

# Anlagestiftung Swiss Life Aktien Global ESG



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 40.85**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 79.78**

## Anlagestrategie

Die Anlagegruppe folgt einem Core-Satellite-Ansatz. Der Core-Teil des Portfolios mit rund 70% wird aktiv verwaltet und investiert mehrheitlich in Large und Mid-Caps und zeichnet sich durch ein starkes ESG-Profil aus. Die Umsetzung erfolgt durch den Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global. Der Satellite-Teil des Portfolios von rund 30% investiert mehrheitlich in Small und Mid-Caps, die einen grossen Teil ihrer Einnahmen mit Produkten und Dienstleistungen erzielen, welche die ökologische Nachhaltigkeit fördern. Die Umsetzung der Satelliten erfolgt mit jeweils rund 10% in Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact, Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact und Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact. Die Prozentsätze können innerhalb vorgegebener Bandbreiten schwanken. Die Gesellschaftsbegrenzung beträgt 5%.

## 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>-21.40%</b>	<b>-8.98%</b>	<b>-4.37%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	-	-	-	-	17.42
Sharpe Ratio	-	-	-	-	-1.50
Maximum Drawdown (in %)	-	-	-	-	-21.96
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

## Performance

Datenhistorie unzureichend

## Produktinformationen

**Valorennummer:** 113873862

**ISIN:** CH1138738625

**LEI:** 254900RNJ8UYJ3OTB72

**Bloomberg-Code:** SWAGECI SW

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgagedatum:** 30/11/2021

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.9

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 11 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:** 0.67%

**ex post per:** 30/09/2022 0.67%

**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.

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	22.34%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	19.74%
FINANZEN	10.70%
GESUNDHEITSWESEN	8.33%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	7.70%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	7.38%
VERSORGUNGSBETRIEBE	7.11%
ROH- UND GRUNDSTOFFE	5.13%
IMMOBILIEN	4.04%
KOMMUNIKATIONSDIENSTE	3.05%
ENERGIE	2.28%
EQUITY INDEX FUTURE	1.78%
LIQUIDITÄT	0.43%

## Grösste Positionen

	Anlagegruppe
APPLE INC	3.04%
MICROSOFT CORP	2.98%
ALPABET INC-CL	1.37%
AMAZON.COM INC	1.26%
UNITEDHEALTH GROUP INC	0.95%
TESLA INC	0.75%
HOME DEPOT INC	0.66%
VISA INC-CLASS A SHARES	0.66%
PFIZER INC	0.60%
FIRST SOLAR INC	0.56%

## Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe
USA UND KANADA	62.69%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	14.13%
ASIEN-PAZIFIK-RAUM	10.12%
EUROPÄISCHE REGION (EX EUR)	9.47%
FUTURE AUF AKTIENINDEX	1.78%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	0.93%
ANDERE	0.44%
LIQUIDITÄT / DARLEHEN	0.43%

# Anlagestiftung Swiss Life Aktien Global Small Caps

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 193.67**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 100.25**

## 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)



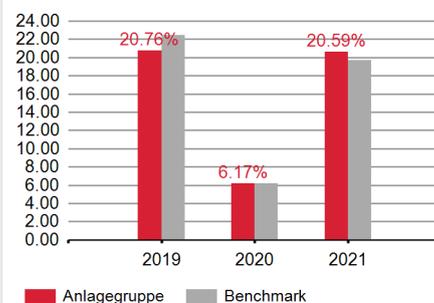
## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-22.32%	-9.04%	-3.55%	-22.00%	1.86%	-	-	0.05%
BENCHMARK	-20.46%	-9.47%	-2.61%	-20.66%	2.51%	-	-	2.29%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	17.25	23.36	-	-	20.92
Volatilität Benchmark (in %)	17.61	22.81	-	-	20.56
Tracking Error ex post (in %)	1.77	1.96	-	-	2.52
Information Ratio	-0.76	-0.33	-	-	-0.87
Sharpe Ratio	-1.41	0.11	-	-	0.04
Korrelation	1.00	1.00	-	-	0.99
Beta	0.97	1.02	-	-	1.01
Jensen-Alpha	-1.85	-0.72	-	-	-2.26
Maximum Drawdown (in %)	-26.19	-40.05	-	-	-41.83
Recovery Period (Jahre)	-	0.67	-	-	0.73

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 40068789

**ISIN:** CH0400687890

**LEI:** 254900XCUD9NTWJQU706

**Bloomberg-Code:** SWLAGSC SW

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

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufledgedatum:** 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:** 0.92%

**ex post per:** 30/09/2022 0.92%

**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.

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	20.05%	18.34%
FINANZEN	15.76%	13.98%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	13.22%	12.11%
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	11.40%	11.55%
GESUNDHEITSWESEN	10.86%	11.23%
ROH- UND GRUNDSTOFFE	6.71%	7.69%
IMMOBILIEN	5.97%	9.15%
ENERGIE	4.47%	4.97%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3.57%	4.99%
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	2.71%	2.79%
VERSORGBUNGSBETRIEBE	2.39%	3.18%
LIQUIDITÄT	2.85%	-

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
ARISTON HLDG	0.49%	0.01%
WEATHERFORD INTERNAT	0.48%	0.01%
WILLSCOT MOBILE MINI	0.45%	0.06%
CHART INDS	0.40%	0.05%
COFACE	0.40%	0.01%
PINNACLE FINL PARTNE	0.38%	0.04%
CACTUS INC	0.37%	0.02%
HURON CONSULTING GRP	0.37%	0.01%
VISTEON CORP	0.36%	0.02%
RGA	0.34%	0.06%

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA	57.30%	57.58%
JAPAN	8.77%	10.53%
GROSSBRITANNIEN	5.40%	4.80%
KANADA	2.51%	3.82%
FRANKREICH	2.10%	1.11%
DEUTSCHLAND	1.70%	1.35%
ÜBRIGES EUROPA	10.48%	8.31%
ÜBRIGE LÄNDER ASIEN	5.36%	7.76%
ÜBRIGE	3.50%	4.74%
LIQUIDITÄT	2.85%	-

### Weitere Angaben zu den Gesellschaften

Anzahl Gesellschaften	6'745
Anteil Nicht-Benchmark-Gesellschaften	21.35%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Emerging Markets ESG

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 197.82**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 80.61**

### 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 Sustainable Equity Emerging Markets; SICAV nach luxemburgischem Recht gemäss UCITS.

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



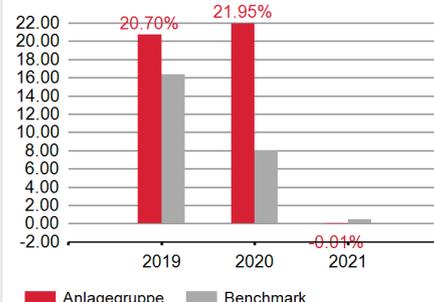
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	-28.46%	-10.82%	-11.46%	-32.65%	-2.00%	-	-	-4.52%
<b>BENCHMARK</b>	-21.31%	-10.97%	-9.09%	-24.15%	-2.49%	-	-	-3.78%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	12.48	18.85	-	-	18.01
Volatilität Benchmark (in %)	13.37	17.86	-	-	16.76
Tracking Error ex post (in %)	5.67	5.65	-	-	5.50
Information Ratio	-1.50	0.09	-	-	-0.13
Sharpe Ratio	-3.12	-0.07	-	-	-0.22
Korrelation	0.91	0.95	-	-	0.95
Beta	0.85	1.01	-	-	1.02
Jensen-Alpha	-12.14	0.50	-	-	-0.66
Maximum Drawdown (in %)	-34.00	-39.36	-	-	-39.36
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 39561902

**ISIN:** CH0395619023

**LEI:** 254900OLXTUB1EYJLV86

**Bloomberg-Code:** SWLAKEM SW

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

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufledgedatum:** 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:** 30/09/2022 0.95%

**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.

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
FINANZEN	21.41%	22.60%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	16.91%	13.96%
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	15.40%	18.27%
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	10.63%	9.69%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	8.78%	5.79%
GESUNDHEITSWESEN	7.14%	3.89%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	5.36%	6.60%
ROH- UND GRUNDSTOFFE	4.49%	8.74%
VERSORGBUNGSBETRIEBE	1.87%	3.16%
IMMOBILIEN	-	2.02%
ENERGIE	-	5.29%
LIQUIDITÄT	7.90%	-

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	5.67%	5.71%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	4.18%	2.63%
TENCENT HOLDINGS LTD	3.21%	3.70%
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	2.58%	0.85%
MEITUAN	2.56%	1.62%
BHARTI AIRTEL LTD	1.91%	0.38%
SK HYNIX INC	1.90%	0.55%
ASIAN PAINTS LTD	1.84%	0.27%
EICHER MOTORS LTD	1.76%	0.11%
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD	1.76%	0.01%

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
CHINA	30.87%	31.35%
INDIEN	16.71%	15.33%
TAIWAN	12.01%	13.82%
BRASILIEN	8.56%	5.76%
KOREA	6.68%	10.66%
SÜDAFRIKA	2.61%	3.46%
ÜBRIGE LÄNDER ASIEN	7.84%	6.57%
ÜBRIGE LÄNDER EMEA	1.02%	9.84%
ÜBRIGE LÄNDER AMERIKA	5.70%	3.22%
LIQUIDITÄT	7.90%	-

### Weitere Angaben zu den Gesellschaften

Anzahl Gesellschaften	85
Anteil Nicht-Benchmark-Gesellschaften	13.95%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Global Protect Flex (CHF hedged)



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 1'165.01**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 124.82**

### 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)



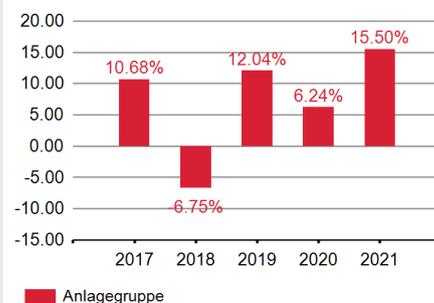
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-14.14%	-5.02%	-3.84%	-9.24%	2.73%	2.63%	-	3.51%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	11.83	10.40	9.17	-	8.24
Sharpe Ratio	-0.77	0.32	0.36	-	0.50
Maximum Drawdown (in %)	-14.58	-15.99	-15.99	-	-15.99
Recovery Period (Jahre)	-	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:** 30/09/2022 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
FINANZEN	13.38%
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	11.20%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	9.86%
GESUNDHEITSWESEN	9.70%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	8.41%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	8.13%
FUTURE AUF AKTIENINDEX	6.30%
KOMMUNIKATIONSDIENSTE	6.19%
IMMOBILIEN	5.05%
VERSORGBETRIEBE	4.82%
ROH- UND GRUNDSTOFFE	4.60%
ENERGIE	3.22%
LIQUIDITÄT / DARLEHEN	9.15%

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe
ELI LILLY & CO	1.53%
ALPHABET INC-CL C	1.19%
WASTE CONNECTIONS INC	0.80%
HOME DEPOT INC	0.79%
FAST RETAILING CO LTD	0.73%
CHEVRON CORP	0.69%
MICROSOFT CORP	0.69%
EXXON MOBIL CORP	0.66%
JOHNSON & JOHNSON	0.65%
ON SEMICONDUCTOR	0.61%

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe
USA UND KANADA	56.36%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	13.65%
EUROPÄISCHE REGION (EX EUR)	8.32%
FUTURE AUF AKTIENINDEX	6.30%
ASIEN-PAZIFIK-RAUM	5.95%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	0.28%
LIQUIDITÄT / DARLEHEN	9.15%

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 3'333.31**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 196.37**

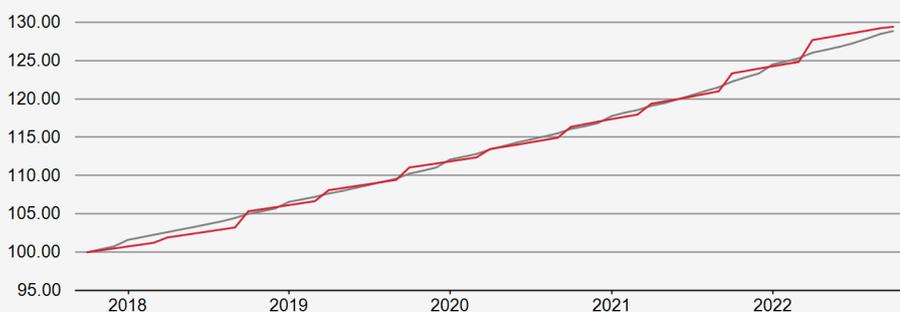


GRESB ist ein industriegetriebenes Unternehmen, das in Bezug auf die Umwelt, das Soziale und die Unternehmensführung die Performance von Immobilienfonds bewertet. GRESB prüft jährlich die Nachhaltigkeitsperformance von Immobilienanlagen in den Portfolios von Swiss Life Asset Managers.

## 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.

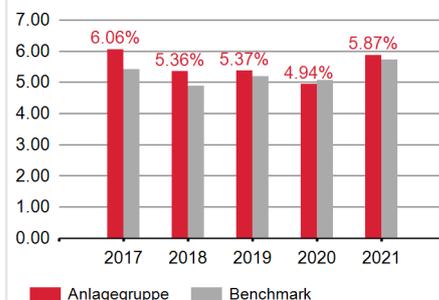
## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	<b>4.14%</b>	<b>0.15%</b>	<b>0.65%</b>	<b>4.93%</b>	<b>5.21%</b>	<b>5.29%</b>	<b>5.73%</b>	<b>5.62%</b>
<b>BENCHMARK</b>	<b>3.49%</b>	<b>0.31%</b>	<b>1.26%</b>	<b>5.39%</b>	<b>5.31%</b>	<b>5.20%</b>	<b>5.42%</b>	<b>5.53%</b>

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.04	1.67	1.64	1.73	1.63
Volatilität Benchmark (in %)	0.64	0.56	0.53	0.55	0.58
Tracking Error ex post (in %)	1.98	1.61	1.59	1.66	1.59
Information Ratio	-0.23	-0.06	0.06	0.19	0.05
Sharpe Ratio	2.63	3.44	3.58	3.56	3.59
Korrelation	0.26	0.28	0.26	0.30	0.29
Beta	0.83	0.82	0.80	0.90	0.79
Jensen-Alpha	0.52	0.98	1.27	0.88	1.31
Maximum Drawdown (in %)	-0.09	-0.09	-0.09	-0.09	-0.76
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	0.24

## 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

**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:** 30/09/2022 0.70%

**Basis NAV per:** 30/09/2022 0.82%

**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.

**Rücknamekommission:** Können Ansprüche valutagerecht weiterplatziert werden, entfällt die Rücknamekommission.

**Management Fee:** Beinhaltet die Verwaltungskosten für Portfoliomangement, 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.

## Liegenschaftsertrag nach Nutzungsart

WOHNEN	67.06%
BÜRO	8.09%
VERKAUF	15.63%
PARKING	6.69%
NEBENNUTZUNGEN	2.52%
DAVON PROJEKTENTWICKLUNGEN*	1.91%

\*in % des Marktwertes

## Geografische Verteilung der Liegenschaften\*

ZÜRICH	38.23%
BERN	5.96%
INNERSCHWEIZ	4.70%
WESTSCHWEIZ	4.04%
NORDWESTSCHWEIZ	16.68%
OSTSCHWEIZ	7.52%
SÜDSCHWEIZ	4.48%
GENFERSEE	18.39%

\*gemäss Monitoring-Regionen von Wüest Partner AG

## Kennzahlen zu den Liegenschaften

VERKEHRSWERT*	3'807.14
ANZAHL LIEGENSCHAFTEN	236
VERMIETUNGSQUOTE	97.86%

\*in Mio. CHF

## Weitere Kennzahlen

FREMDFINANZIERUNG*	402.8
FREMDFINANZIERUNGSGRAD	10.58%
LIQUIDE MITTEL*	62.7

\*in Mio. CHF

## Altersstruktur der Liegenschaften

2020-2022	4.90%
2010-2019	13.99%
2000-2009	10.14%
1990-1999	10.14%
1980-1989	10.35%
1970-1979	21.73%
1960-1969	9.11%
VOR 1960	19.65%

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 399.11**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 129.55**



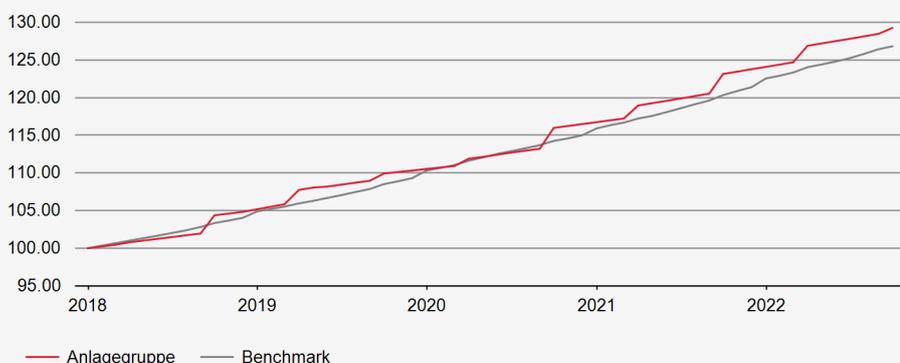
GRESB ist ein industriegetriebenes Unternehmen, das in Bezug auf die Umwelt, das Soziale und die Unternehmensführung die Performance von Immobilienfonds bewertet. GRESB prüft jährlich die Nachhaltigkeitsperformance von Immobilienanlagen in den Portfolios von Swiss Life Asset Managers.

## 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>	4.17%	0.61%	1.13%	4.97%	5.53%	-	-	5.50%
<b>BENCHMARK</b>	3.49%	0.31%	1.26%	5.39%	5.31%	-	-	5.22%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	1.51	1.95	-	-	1.92
Volatilität Benchmark (in %)	0.64	0.56	-	-	0.54
Tracking Error ex post (in %)	1.53	1.91	-	-	1.88
Information Ratio	-0.28	0.11	-	-	0.15
Sharpe Ratio	3.58	3.09	-	-	3.17
Korrelation	0.18	0.22	-	-	0.24
Beta	0.43	0.77	-	-	0.90
Jensen-Alpha	2.98	1.61	-	-	0.86
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 Weiterplatziierungsmöglichkeiten Rücknahmen zurzeit täglich möglich.

**Rücknahme-Kommission:** Können Ansprüche valutigerecht weiterplatziert werden, entfällt die Rücknahme-Kommission.

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

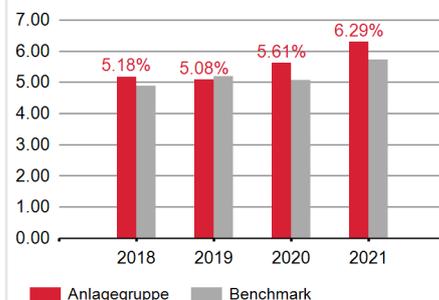
**Betriebsaufwandquote TER ISA:** Die Betriebsaufwandquote TER ISA deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**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

**Aufgagedatum:** 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:** 30/09/2022 0.79%

**Basis NAV per:** 30/09/2022 0.96%

### Liegenschaftsertrag nach Nutzungsart

WOHNEN OHNE STATIONÄRES ANGEBOT	76.86%
PFLEGEEINRICHTUNGEN UND ALTERSHEIME	10.47%
GESUNDHEITSIMMOBILIEN	-
SERVICES UND VERKAUF	6.62%
NEBENNUTZUNGEN UND PARKING	6.05%
DAVON PROJEKTENTWICKLUNGEN*	5.51%

\*in % des Marktwertes

### Geografische Verteilung der Liegenschaften\*

ZÜRICH	55.70%
BERN	5.34%
INNERSCHWEIZ	-
WESTSCHWEIZ	-
NORDWESTSCHWEIZ	27.11%
OSTSCHWEIZ	2.94%
SÜDSCHWEIZ	8.92%
GENFERSEE	-

\*gemäss Monitoring-Regionen von Wüest Partner AG

### Kennzahlen zu den Liegenschaften

VERKEHRSWERT*	479.64
ANZAHL LIEGENSCHAFTEN	14
VERMIETUNGSQUOTE	98.57%

\*in Mio. CHF

### Weitere Kennzahlen

FREMDFINANZIERUNG*	65.8
FREMDFINANZIERUNGSGRAD	13.72%
LIQUIDE MITTEL*	1.8

\*in Mio. CHF

### Altersstruktur der Liegenschaften

2020-2022	48.76%
2010-2019	25.02%
2000-2009	21.60%
1990-1999	1.05%
1980-1989	-
1970-1979	-
1960-1969	-
VOR 1960	3.56%

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 1'894.08**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 173.12**

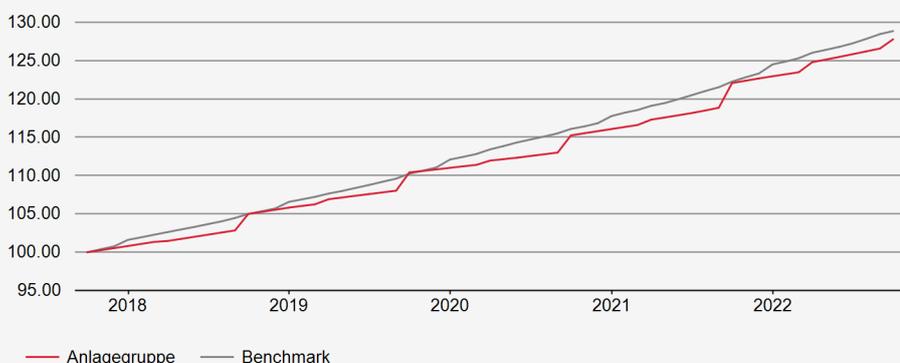


GRESB ist ein industriegetriebenes Unternehmen, das in Bezug auf die Umwelt, das Soziale und die Unternehmensführung die Performance von Immobilienfonds bewertet. GRESB prüft jährlich die Nachhaltigkeitsperformance von Immobilienanlagen in den Portfolios von Swiss Life Asset Managers.

## 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.

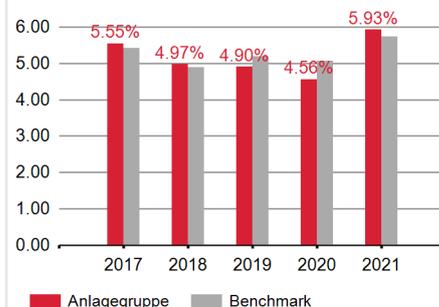
## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	<b>3.93%</b>	<b>0.96%</b>	<b>1.55%</b>	<b>4.68%</b>	<b>4.97%</b>	<b>5.02%</b>	<b>5.19%</b>	<b>5.15%</b>
<b>BENCHMARK</b>	<b>3.49%</b>	<b>0.31%</b>	<b>1.26%</b>	<b>5.39%</b>	<b>5.31%</b>	<b>5.20%</b>	<b>5.42%</b>	<b>5.53%</b>

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	1.02	1.79	1.80	1.52	1.51
Volatilität Benchmark (in %)	0.64	0.56	0.53	0.55	0.59
Tracking Error ex post (in %)	1.20	1.76	1.75	1.48	1.50
Information Ratio	-0.59	-0.20	-0.10	-0.16	-0.26
Sharpe Ratio	5.00	3.08	3.13	3.71	3.65
Korrelation	0.00	0.19	0.24	0.25	0.24
Beta	-0.01	0.60	0.80	0.67	0.61
Jensen-Alpha	5.27	2.02	1.02	1.74	1.97
Maximum Drawdown (in %)	0.00	0.00	-0.15	-0.15	-0.15
Recovery Period (Jahre)	-	-	0.05	0.05	0.05

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 13683758

**ISIN:** CH0136837587

**LEI:** 254900ZBV80MWE4EZ391

**Bloomberg-Code:** SWLGSCH SW

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

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgagedatum:** 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

**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:** 30/09/2022 0.68%

**Basis NAV per:** 30/09/2022 0.89%

**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.

**Rücknamekommission:** Können Ansprüche valutagerecht weiterplatziert werden, entfällt die Rücknamekommission.

**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.

## Liegenschaftsertrag nach Nutzungsart

WOHNEN	13.13%
BÜRO	37.58%
VERKAUF	38.24%
PARKING	4.55%
NEBENNUTZUNGEN	6.50%
DAVON PROJEKTENTWICKLUNGEN*	2.24%

\*in % des Marktwertes

## Geografische Verteilung der Liegenschaften\*

ZÜRICH	42.74%
BERN	5.95%
INNERSCHWEIZ	11.60%
WESTSCHWEIZ	3.17%
NORDWESTSCHWEIZ	8.56%
OSTSCHWEIZ	6.93%
SÜDSCHWEIZ	1.89%
GENFERSEE	19.17%

\*gemäss Monitoring-Regionen von Wüest Partner AG

## Kennzahlen zu den Liegenschaften

VERKEHRSWERT*	2'361.48
ANZAHL LIEGENSCHAFTEN	111
VERMIETUNGSQUOTE	96.86%

\*in Mio. CHF

## Weitere Kennzahlen

FREMDFINANZIERUNG*	409.8
FREMDFINANZIERUNGSGRAD	17.35%
LIQUIDE MITTEL*	7.2

\*in Mio. CHF

## Altersstruktur der Liegenschaften

2020-2022	2.24%
2010-2019	3.06%
2000-2009	1.74%
1990-1999	15.85%
1980-1989	15.67%
1970-1979	26.18%
1960-1969	10.17%
VOR 1960	25.09%

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 340.04**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 148.05**

## 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)



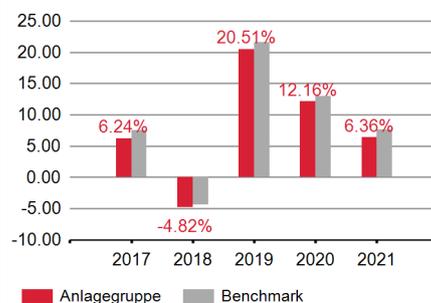
## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	-19.03%	-5.11%	-3.74%	-18.57%	0.44%	2.65%	3.48%	3.44%
<b>BENCHMARK</b>	-19.02%	-5.21%	-3.74%	-17.83%	1.16%	3.43%	4.32%	4.28%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	11.17	10.85	9.70	8.72	8.27
Volatilität Benchmark (in %)	11.72	11.13	9.94	9.01	8.53
Tracking Error ex post (in %)	0.69	0.44	0.36	0.53	0.50
Information Ratio	-1.08	-1.63	-2.17	-1.58	-1.65
Sharpe Ratio	-1.79	0.10	0.34	0.46	0.47
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.95	0.97	0.98	0.97	0.97
Jensen-Alpha	-1.55	-0.67	-0.68	-0.68	-0.68
Maximum Drawdown (in %)	-26.64	-26.64	-26.64	-26.64	-26.64
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 12468379

**ISIN:** CH0124683795

**LEI:** 254900VB5XEQLYLQJ518

**Bloomberg-Code:** SWLIMSC SW

**Benchmark:** SXI Swiss Real Estate Funds TR Index

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgagedatum:** 28/02/2011

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annaheschluss:** 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:** 1.16%

**ex post per:** 30/09/2022 1.15%

**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.

## Liegenschaften nach Nutzungsart\*

	Anlagegruppe	Benchmark
WOHNEN	57.40%	57.40%
KOMMERZIELL	33.90%	34.10%
GEMISCHT	8.10%	8.00%
BAULAND, PROJEKTE	0.60%	0.50%

\*gemäss letzt verfügbaren Daten

Geografische Verteilung der  
Liegenschaften\*

	Anlagegruppe	Benchmark
ZÜRICH	34.70%	35.30%
BERN	6.80%	6.70%
INNERSCHWEIZ	6.30%	6.40%
WESTSCHWEIZ	4.20%	4.20%
NORDWESTSCHWEIZ	18.00%	18.10%
OSTSCHWEIZ	5.30%	5.40%
SÜDSCHWEIZ	1.80%	1.90%
GENFERSEE	22.90%	22.00%

\*gemäss letzt verfügbaren Daten

## Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
UBS SWISS SIMA	29.80%	30.00%
CS REF SIAT	10.80%	10.80%
CS REF LIVING PLUS	9.30%	9.20%
UBS SWISS ANFOS	9.30%	9.20%
CS REF GREEN PROPERTY	9.20%	9.10%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Immobilien Europa Industrie und Logistik ESG (CHF)

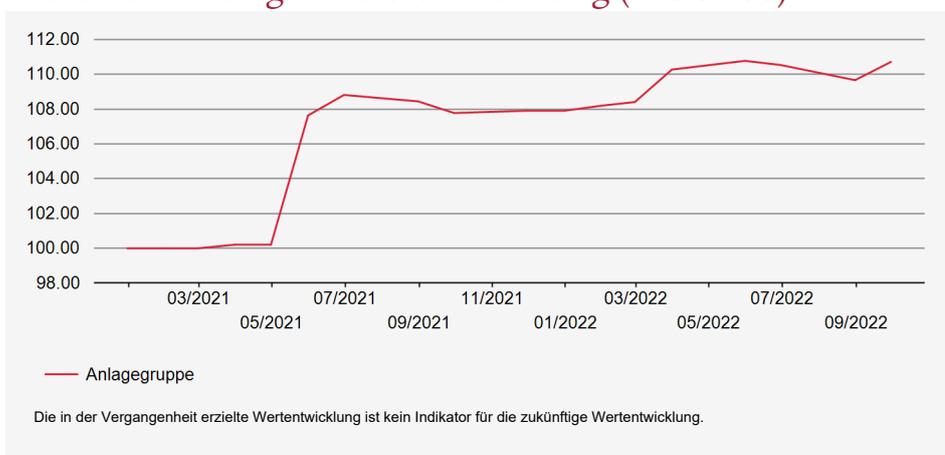


**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 18.32**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 110.77**

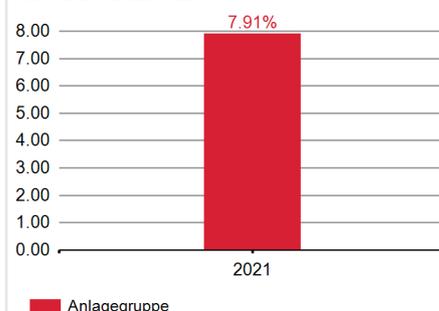
### Anlagestrategie

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



### 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 Bankwerktage 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:** 1.83%  
**ex post per:** 30/09/2022 1.83%

### 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>2.60%</b>	<b>0.96%</b>	<b>0.16%</b>	<b>2.73%</b>	-	-	-	<b>5.84%</b>

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.18	-	-	-	5.51
Sharpe Ratio	1.48	-	-	-	1.11
Maximum Drawdown (in %)	-1.00	-	-	-	-1.32
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	0.42

**Rücknamekommission:** Rücknamekommission in Abhängigkeit der Haltedauer (während der Investitionsphase bis 5%). 24 Monate nach vollständigem 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.

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

### Liegenschaftsertrag nach Nutzungsart

INDUSTRIE	41.10%
LOGISTIK	58.90%

### Geografische Verteilung der Liegenschaften

DEUTSCHLAND	63.00%
ÖSTERREICH	17.50%
FRANKREICH	11.50%
NIEDERLANDE	8.00%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	-

### Kennzahlen zu den Liegenschaften

VERKEHRSWERT*	616.2
ANZAHL LIEGENSCHAFTEN	20
VERMIETUNGSQUOTE	97.90%

### Weitere Kennzahlen

FREMDFINANZIERUNGSQUOTE	31.70%
-------------------------	--------

\*in Mio. EUR

Die Daten auf dieser Seite beziehen sich auf den zugrundeliegenden Zielfonds per 30/09/2022. Auf Stufe Anlagegruppe können diese aufgrund einer möglichen Liquiditätshaltung geringfügig abweichen.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Immobilien Europa Industrie und Logistik ESG (EUR)



**Nettovermögen (NAV) in Mio. EUR: 193.26**  
**Nettovermögen pro Anspruch in EUR: 114.69**

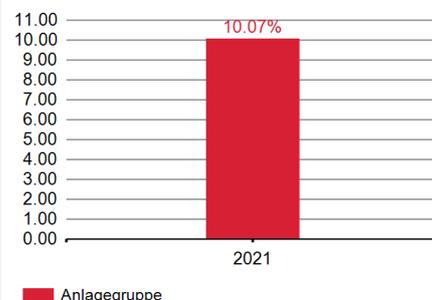
### Anlagestrategie

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



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 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](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST**  
**ex ante:** 2.05%  
**ex post per:** 30/09/2022 2.05%

### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	4.20%	1.30%	0.79%	5.07%	-	-	-	7.90%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.31	-	-	-	6.44
Sharpe Ratio	2.33	-	-	-	1.29
Maximum Drawdown (in %)	-0.50	-	-	-	-0.70
Recovery Period (Jahre)	0.08	-	-	-	0.09

**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.

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

# Anlagestiftung Swiss Life

## Immobilien Europa Industrie und Logistik ESG (EUR)



### Liegenschaftsertrag nach Nutzungsart

INDUSTRIE	41.10%
LOGISTIK	58.90%

### Geografische Verteilung der Liegenschaften

DEUTSCHLAND	63.00%
ÖSTERREICH	17.50%
FRANKREICH	11.50%
NIEDERLANDE	8.00%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	-

### Kennzahlen zu den Liegenschaften

VERKEHRSWERT*	616.2
ANZAHL LIEGENSCHAFTEN	20
VERMIETUNGSQUOTE	97.90%

### Weitere Kennzahlen

FREMDFINANZIERUNGSQUOTE	31.70%
-------------------------	--------

\*in Mio. EUR

Die Daten auf dieser Seite beziehen sich auf den zugrundeliegenden Zielfonds per 30/09/2022. Auf Stufe Anlagegruppe können diese aufgrund einer möglichen Liquiditätshaltung geringfügig abweichen.

# Anlagestiftung Swiss Life Infrastruktur Global ESG (CHF hedged)



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 80.21**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 106.89**

## Management Kommentar und Ausblick

Die Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG (CHF hedged) konnte weitere ca. CHF 26.8 Mio. in die Anlagegruppe Infrastruktur Global (EUR) investieren. Die Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG (EUR) konnte ca. EUR 61.5 Mio. an Commitments in weitere Anlagen allokalieren. Dabei handelt es sich um zwei Direktanlagen (Co-Investments) in den Sektoren Transport und Erneuerbare Energien. Dazu wurde erstmalig der Zielfonds FONTAVIS SCS SICAV-RAIF – Fontavis ESG Renewable Infrastructure Fund II gezeichnet. Kapitalabrufe durch Zielinvestments der Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG (EUR) summierten sich auf insgesamt EUR 78.2m. Neben einer breiten Diversifikation kann das Portfolio trotz der noch andauernden Aufbauphase eine sehr gute Entwicklung im vergangenen Berichtszeitraum aufweisen. In Q4 2022 erwartet das Portfolio Management mehrere Kapitalabrufe bei den Anlegern der Anlagegruppe. Weiterhin werden in Q4 die Zeichner der zweiten Periode erstmalig abgerufen werden.

## Anlagestrategie

Erwerb von Ansprüchen der Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG (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 ESG (CHF hedged) Punkt 2.3).

## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE			ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	<b>4.44%</b>	<b>3.87%</b>	<b>4.91%</b>	-	-	-	<b>5.07%</b>

## Indikative Kennzahlen

Kapitalzusagen Anleger*	182.7
Abgerufenes Kapital*	75.9
Nettovermögen (NAV)*	80.2
Kapitalzusagen Portfolio Investments*	159.4
Anzahl Portfolio Investments (Durchsicht)	1
Anzahl Beteiligungen (Durchsicht)	26

\*in Mio. CHF

## Produktinformationen

**Valorennummer:** 56897992  
**ISIN:** CH0568979923  
**LEI:** 254900U5QZLUQLIN2205  
**Bloomberg-Code:** SWGCHCH SW  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Auflegedatum:** 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  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST**  
**ex ante:** 2.19%  
**ex post per:** 30/09/2022 2.42%

**Rücknahme von Ansprüchen:** Die Rücknahme von Ansprüchen erfolgt jeweils jährlich per 30. September (Rücknahmetermine), unter Einhaltung einer neunmonatigen Kündigungsfrist, erstmals per 30. September 2025, wobei die Rücknahmebegrenzungen der Anlagegruppe Infrastruktur Global (EUR) zu berücksichtigen sind.

**Rücknahmekommission auf NAV zu Gunsten der Anlagegruppe:** 5.00% Falls Ansprüche valutigerecht weiterplatziert werden, entfällt die Rücknahmekommission.

# Anlagestiftung Swiss Life Infrastruktur Global ESG (CHF hedged)



## Portfolio Investments\*

	Kapitalzusagen	Nettovermögen
Co-Investment Almaviva Santé SAS via SL Vie LUXCO S.À R.L.	4.37%	10.09%
Co-Investment Altitude Infrastructure THD via Owl BidCo S.À R.L.	2.70%	5.57%
Co-Investment BCP Battery Holding S.À R.L.	3.81%	1.65%
Co-Investment JFK via JLC Terminal One Co-Invest L.P.	4.69%	0.31%
Co-Investment Saffir (offshore Norway)	5.69%	-
Co-Investment TTT via Bazalgette (Investments) Ltd	5.12%	10.09%
Swiss Life Funds (LUX) ESG GIO III Co-Invest	15.64%	17.56%
Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III	41.22%	44.49%
Co-Investment Energy Assets Group limited via SLAM EAG LUXCO S.À R.L.	2.56%	7.37%
FONTAVIS SCS SICAV-RAIF- FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund Europe («FORTE»)	7.11%	2.86%
FONTAVIS SCS SICAV-RAIF- FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund II («FORTE II»)	7.11%	-

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Sektoren\*

Kommunikation	39.10%
Versorger	24.00%
Transport	22.20%
Soziale Infrastruktur	10.10%
Erneuerbare Energie / Energie	4.60%
Andere	-

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Region\*

Europa (inkl. Grossbritannien)	73.34%
Nord Amerika	26.66%
Schweiz	-
Sonstige Regionen	-

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Stadium\*

Brownfield	96.30%
Greenfield	3.70%

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Währung\*

EUR	55.50%
USD	26.66%
GBP	17.80%

\*Ohne Liquidität

# Anlagestiftung Swiss Life Infrastruktur Global ESG (EUR)



**Nettovermögen (NAV) in Mio. EUR: 169.95**  
**Nettovermögen pro Anspruch in EUR: 110.52**

## Management Kommentar und Ausblick

Im Berichtszeitraum Q3 2022 konnte die Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG (EUR) ca. EUR 61.5 Mio. an Commitments in weitere Anlagen allokalieren. Dabei handelt es sich um zwei Direktanlagen (Co-Investments) in den Sektoren Transport und Erneuerbare Energien. Dazu wurde erstmalig der Zielfonds FONTAVIS SCS SICAV-RAIF – Fontavis ESG Renewable Infrastructure Fund II gezeichnet. Kapitalabrufe durch Zielinvestments summierten sich auf insgesamt EUR 78.2m. Neben einer breiten Diversifikation kann das Portfolio trotz der noch andauernden Aufbauphase eine sehr gute Entwicklung im vergangenen Berichtszeitraum aufweisen. In Q4 2022 erwartet das Portfolio Management mehrere Kapitalabrufe bei den Anlegern der Anlagegruppe. Weiterhin werden in Q4 die Zeichner der zweiten Periode erstmalig abgerufen werden.

## 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 sowie ESG Kriterien. (Vgl. Prospekt Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG (EUR) Punkt 2.3).

## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE			ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	<b>5.95%</b>	<b>4.90%</b>	<b>7.95%</b>	-	-	-	<b>7.71%</b>

## Indikative Kennzahlen

Kapitalzusagen Anleger*	353.9
Abgerufenes Kapital*	158.6
Nettovermögen (NAV)*	170.0
Kapitalzusagen Portfolio Investments*	351.8
Anzahl Portfolio Investments (Durchsicht)	9
Anzahl Beteiligungen (Durchsicht)	26

\*in Mio. EUR

## Produktinformationen

**Valorennummer:** 56897994

**ISIN:** CH0568979949

**LEI:** 2549009VUGU2MJGSXI62

**Bloomberg-Code:** SWLIGEI SW

**Währung:** EUR

**Domizil:** Schweiz

**Auflegedatum:** 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

**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 2.24%

**ex post per:** 30/09/2022 2.47%

**Rücknahme von Ansprüchen:** Die Rücknahme von Ansprüchen erfolgt jeweils jährlich per 30. September (Rücknahmetermine), unter Einhaltung einer sechsmonatigen Kündigungsfrist, erstmals per 30. September 2025; jährliche Rücknahmen sind begrenzt auf 20% (resp. maximal EUR 50 Mio.) des investierten Kapitals.

**Rücknahmekommission auf NAV zu Gunsten der Anlagegruppe:** 5.00% Falls Ansprüche valutigerecht weiterplatziert werden, entfällt die Rücknahmekommission.

## Portfolio Investments\*

	Kapitalzusagen	Nettovermögen
Co-Investment Almaviva Santé SAS via SL Vie LUXCO S.À R.L.	4.37%	10.09%
Co-Investment Altitude Infrastructure THD via Owl BidCo S.À R.L.	2.70%	5.57%
Co-Investment BCP Battery Holding S.À R.L.	3.81%	1.65%
Co-Investment JFK via JLC Terminal One Co-Invest L.P.	4.69%	0.31%
Co-Investment Saffir (offshore Norway)	5.69%	-
Co-Investment TTT via Bazalgette (Investments) Ltd	5.12%	10.09%
Swiss Life Funds (LUX) ESG GIO III Co-Invest	15.64%	17.56%
Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III	41.22%	44.49%
Co-Investment Energy Assets Group limited via SLAM EAG LUXCO S.À R.L.	2.56%	7.37%
FONTAVIS SCS SICAV-RAIF- FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund Europe («FORTE»)	7.11%	2.86%
FONTAVIS SCS SICAV-RAIF- FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund II («FORTE II»)	7.11%	-

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Sektoren\*

Kommunikation	39.10%
Versorger	24.00%
Transport	22.20%
Soziale Infrastruktur	10.10%
Erneuerbare Energie / Energie	4.60%
Andere	-

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Region\*

Europa (inkl. Grossbritannien)	73.34%
Nord Amerika	26.66%
Schweiz	-
Sonstige Regionen	-

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Stadium\*

Brownfield	96.30%
Greenfield	3.70%

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Währung\*

EUR	55.50%
USD	26.66%
GBP	17.80%

\*Ohne Liquidität

# Anlagestiftung Swiss Life Senior Secured Loans (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 101.94**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 94.73**

## 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)



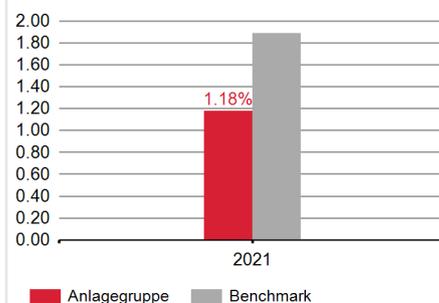
## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-5.65%	-2.64%	0.43%	-5.45%	-	-	-	-2.01%
BENCHMARK	-2.33%	-1.56%	1.52%	-1.99%	-	-	-	-0.62%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	5.15	-	-	-	7.05
Volatilität Benchmark (in %)	4.02	-	-	-	6.63
Tracking Error ex post (in %)	1.31	-	-	-	1.16
Information Ratio	-2.65	-	-	-	-1.16
Sharpe Ratio	-0.98	-	-	-	-0.19
Korrelation	0.99	-	-	-	0.99
Beta	1.27	-	-	-	1.05
Jensen-Alpha	-3.07	-	-	-	-1.40
Maximum Drawdown (in %)	-6.07	-	-	-	-10.15
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	1.50

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 51215713  
**ISIN:** CH0512157139  
**LEI:** 254900TFN2RL5B1QJ986  
**Bloomberg-Code:** SWSSLCH SW  
**Benchmark:** 80% JPM US LL UT (CHFh)  
20% JPM EU LL UT (CHFh)  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgagedatum:** 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:** 0.64%  
**ex post per:** 30/09/2022 0.64%

# Anlagestiftung Swiss Life Senior Secured Loans (CHF hedged)

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
DIENSTLEISTUNGEN	13.79%	7.16%
GESUNDHEITSWESEN	10.54%	12.61%
TECHNOLOGIE	9.82%	8.93%
KABEL UND SATELLIT	6.89%	7.70%
CHEMIKALIEN	6.53%	8.22%
LEBENSMITTEL UND GETRÄNKE	5.63%	2.65%
BAUGEWERBE	4.58%	3.20%
FINANZWESEN	4.34%	5.62%
GLÜCKSSPIEL/FREIZEIT	4.09%	9.32%
AUTOMOBILE	3.88%	2.17%
ANDERE	25.22%	32.42%
LIQUIDITÄT	4.70%	-

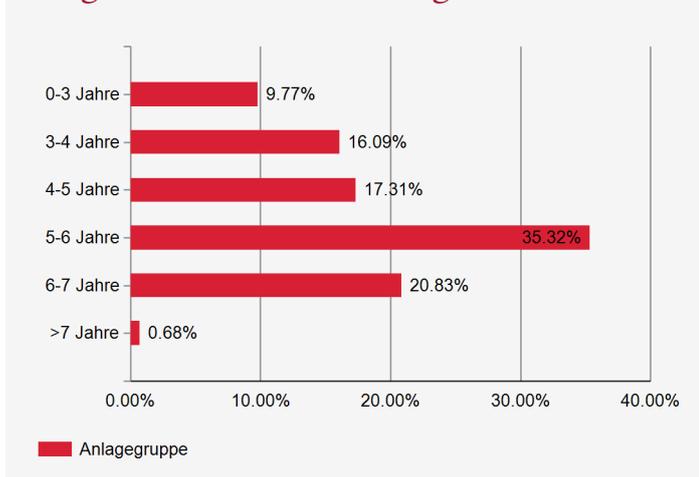
## Grösste Schuldner und Rating

		Anlagegruppe
Altice USA	BB-	1.91%
Warner Music Group	BB-	1.71%
CenturyLink	BBB-	1.70%
Belron	BB+	1.47%
Virgin/O2	BB-	1.46%

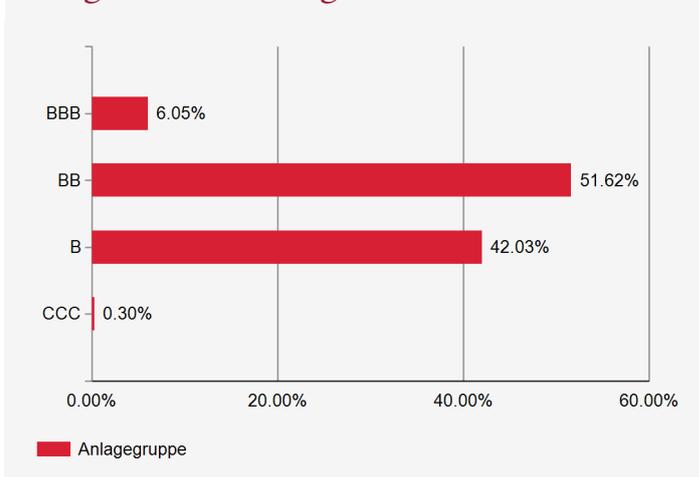
## Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	237
------------------	-----

## Fälligkeitstruktur der Anlagen



## Anlagen nach Rating



## Portfeuillestruktur nach Währungen / Rendite (ohne Liquidität)

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Rendite	Gewichtung	Rendite
USD	61.54%	8.50%	80.00%	7.81%
EUR	38.46%	8.36%	20.00%	7.08%
Durchschnitt	-	8.45%	-	7.66%

## Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	56.66%	80.42%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	8.75%	4.25%
NIEDERLANDE	7.19%	2.40%
LUXEMBURG	6.26%	0.57%
DEUTSCHLAND	3.05%	1.33%
BELGIEN	2.91%	1.62%
FRANKREICH	2.46%	0.33%
SPANIEN	2.17%	1.14%
IRLAND	1.85%	3.88%
SCHWEDEN	1.29%	-
ANDERE	2.70%	4.07%
LIQUIDITÄT	4.70%	-

30. September 2022

# Anlagestiftung Swiss Life Hypotheken Schweiz ESG

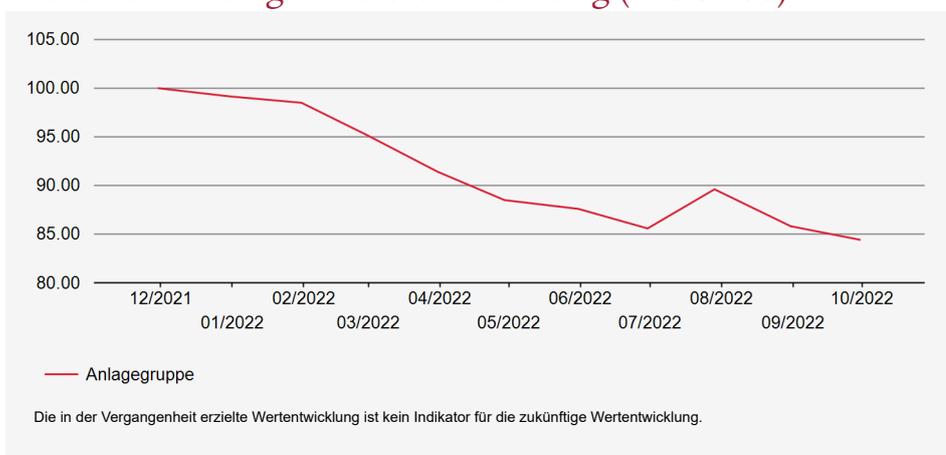


**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 188.35**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 84.45**

## Anlagestrategie

Investitionen in nachhaltige Schweizer Hypotheken: mindestens 85%. Zielduration von 8. Umsetzung mittels Einsatz des «Swiss Life ESG Mortgage Fund» Teilvermögen des Swiss Life Mortgage Funds, ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts.

## 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	-14.83%	-1.62%	-1.35%	-	-	-	-	-

## Statistische Angaben

Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)	9.07
Modified Duration (excl. Forward Hypotheken)*	7.25
Modified Duration (inkl. Forward Hypotheken)*	7.96
Bruttorendite auf Verfall	2.65%
Durchschnittliche Belehnung	58%
Anzahl Hypotheken	311
Rendite-Differenz zu Schweizer Staatsanleihen	1.54%

\*inkl. Liquidität

## Performance

Datenhistorie unzureichend

## Produktinformationen

**Valorenummer:** 112778762

**ISIN:** CH1127787625

**LEI:** 254900V4K2D79T13EF45

**Bloomberg-Code:** SLHSECH SW

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufledgedatum:** 30/11/2021

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.9

**Ausgabe/Rücknahme:** Monatlich

**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:** 0.57%

**ex post per:** 30/09/2022 0.57%

**Ausgabe:** Monatlich, unter Einhaltung einer 1-monatigen Zeichnungsfrist.

**Rückgabe:** Monatlich, unter Einhaltung einer 6-monatigen Kündigungsfrist. Erstmalige Rückgabe 30. Januar 2024

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

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

## Vermögensstruktur (%)

HYPOTHEKEN	78.75%
LIQUIDITÄT	17.66%
OBLIGATIONEN	3.59%
DERIVATE	0.00%

## Verteilung nach Belehnungshöhe (%)

<40%	11.18%
40 - 50%	12.95%
50 - 60%	10.46%
60 - 70%	58.16%
>70%	7.24%

## Art der Pfandobjekte (%)

EINFAMILIENHÄUSER	26.46%
EIGENTUMSWOHNUNGEN	50.27%
MEHRFAMILIENHÄUSER	13.50%
KOMMERZIELL GENUTZTE LIEGENSCHAFTEN	9.77%

## Anteil Hypothekenarten (%)

FESTHYPOTHEKEN	98.90%
SARON HYPOTHEKEN	1.06%
VARIABLE HYPOTHEKEN	0.05%

## Geografische Verteilung der Liegenschaften

ZÜRICH	21.05%
ESPACE MITTELLAND	11.42%
INNERSCHWEIZ	12.59%
NORDWESTSCHWEIZ	5.26%
OSTSCHWEIZ	1.95%
TESSIN	0.85%
GENFERSEEREGION	46.89%

## Verfallstruktur der Hypotheken (%)

1-3 JAHRE	9.38%
3-5 JAHRE	10.08%
5-7 JAHRE	19.82%
7-10 JAHRE	25.82%
10-15 JAHRE	19.36%
>15 JAHRE	15.54%

Hypotheken mit Zahlungsausständen  
grösser 90 Tage

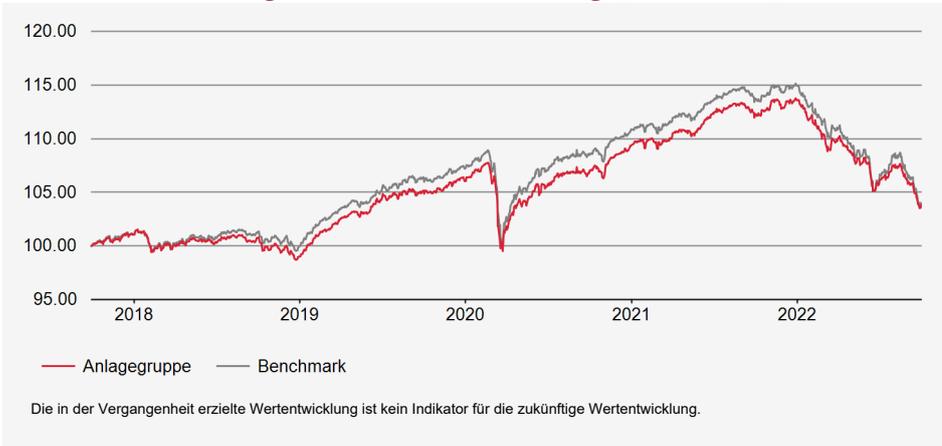
ANZAHL HYPOTHEKARSCHULDNER	-
RELATIVER GESAMTWERT DER HYPOTHEKEN MIT ZAHLUNGS AUSSTÄNDEN	-
DURCHSCHNITTLICHE BELEHNUNG	-

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 218.75**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 162.02**

### 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)



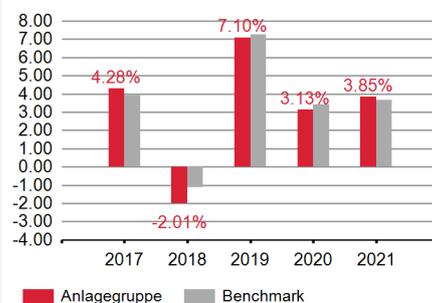
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-8.62%	-2.16%	-1.93%	-7.56%	-0.44%	0.75%	2.20%	2.54%
BENCHMARK	-9.53%	-2.54%	-2.05%	-8.50%	-0.76%	0.79%	2.25%	2.82%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.95	4.24	3.55	2.95	2.83
Volatilität Benchmark (in %)	4.69	4.59	3.79	3.02	2.85
Tracking Error ex post (in %)	0.90	0.63	0.56	0.51	0.58
Information Ratio	1.05	0.52	-0.07	-0.11	-0.48
Sharpe Ratio	-1.85	0.04	0.41	0.93	0.87
Korrelation	0.99	0.99	0.99	0.99	0.98
Beta	0.84	0.92	0.93	0.97	0.98
Jensen-Alpha	-0.34	0.31	0.07	0.04	-0.21
Maximum Drawdown (in %)	-9.00	-9.00	-9.00	-9.00	-9.00
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

### 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:** 0.56%  
**ex post per:** 30/09/2022 0.59%

## Portfoliostruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	max. BVV2
Liquidität	5.76%	2.00%	-
Hypotheken Schweiz	12.03%	13.00%	-
Obligationen CHF Inland	10.07%	13.00%	-
Obligationen CHF Ausland	3.90%	6.00%	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	29.80%	28.00%	-
Aktien Schweiz	7.20%	8.00%	-
Aktien Ausland	5.20%	7.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	1.44%	-	-
Immobilien Schweiz	18.45%	15.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	3.90%	3.00%	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.25%	5.00%	15.00%
Total Aktien (In- und Ausland)	13.84%	15.00%	50.00%
Total Fremdwährungen	5.20%	7.00%	30.00%

## Portfoliostruktur nach Währungen

CHF	94.80%
USD	3.75%
EUR	0.53%
JPY	0.32%
ÜBRIGE	0.60%

## Benchmarkzusammensetzung

1M SARON	2.00%
SBI DOMESTIC AAA-A 1-3Y	13.00%
SBI DOMESTIC AAA-BBB	13.00%
SBI FOREIGN AAA-BBB	6.00%
BLOOMBERG GL. AGG. TREAS. EX CH TR (CHF HEDGED)	5.00%
BLOOMBERG GL. AGG. CORP. TR (CHF HEDGED)	12.00%
BLOOMBERG 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 ESG LEADERS, 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%

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	3.88
Durchschnittliches Rating	A+

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 761.53**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 180.11**

### 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)



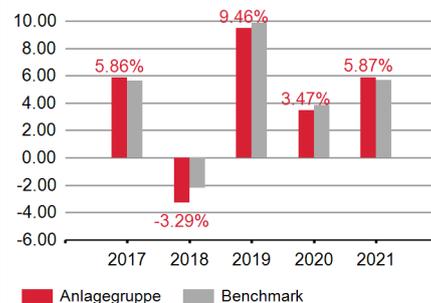
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-11.11%	-2.96%	-2.45%	-9.48%	-0.50%	0.90%	2.74%	2.84%
BENCHMARK	-11.66%	-3.28%	-2.43%	-10.14%	-0.67%	1.12%	2.98%	3.31%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	5.53	5.79	4.90	4.15	4.12
Volatilität Benchmark (in %)	6.09	6.19	5.18	4.21	4.10
Tracking Error ex post (in %)	0.82	0.63	0.56	0.53	0.59
Information Ratio	0.80	0.27	-0.40	-0.45	-0.79
Sharpe Ratio	-1.70	0.02	0.33	0.79	0.65
Korrelation	0.99	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	0.90	0.93	0.94	0.98	1.00
Jensen-Alpha	-0.27	0.16	-0.11	-0.16	-0.46
Maximum Drawdown (in %)	-11.59	-11.59	-11.59	-11.59	-14.16
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	0.98

### 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:** 0.56%  
**ex post per:** 30/09/2022 0.59%

## Portfoliostruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	max. BVV2
Liquidität	4.73%	2.00%	-
Hypotheken Schweiz	0.76%	-	-
Obligationen CHF Inland	13.53%	16.00%	-
Obligationen CHF Ausland	6.85%	9.00%	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	29.20%	28.00%	-
Aktien Schweiz	12.03%	13.00%	-
Aktien Ausland	9.72%	12.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	1.74%	-	-
Immobilien Schweiz	15.86%	13.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	3.27%	2.00%	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.32%	5.00%	15.00%
Total Aktien (In- und Ausland)	23.49%	25.00%	50.00%
Total Fremdwährungen	9.72%	12.00%	30.00%

## Portfoliostruktur nach Währungen

CHF	90.28%
USD	6.92%
EUR	1.02%
JPY	0.61%
ÜBRIGE	1.17%

## Benchmarkzusammensetzung

1M SARON	2.00%
SBI DOMESTIC AAA-BBB	16.00%
SBI FOREIGN AAA-BBB	9.00%
BLOOMBERG GL. AGG. TREAS. EX CH TR (CHF HEDGED)	4.00%
BLOOMBERG GL. AGG. CORP. TR (CHF HEDGED)	9.00%
BLOOMBERG 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 ESG LEADERS, 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%

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.11
Durchschnittliches Rating	A

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 287.74**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 188.37**

### 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)



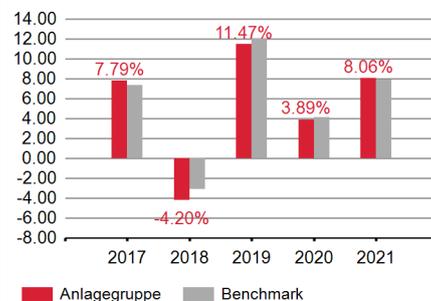
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-12.41%	-3.49%	-2.80%	-10.27%	-0.02%	1.36%	3.43%	3.06%
BENCHMARK	-12.72%	-3.81%	-2.70%	-10.65%	-0.09%	1.67%	3.71%	3.58%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	6.67	6.89	5.94	5.11	5.26
Volatilität Benchmark (in %)	7.20	7.34	6.25	5.16	5.24
Tracking Error ex post (in %)	0.86	0.72	0.64	0.59	0.65
Information Ratio	0.45	0.10	-0.48	-0.48	-0.80
Sharpe Ratio	-1.54	0.09	0.35	0.77	0.55
Korrelation	1.00	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	0.92	0.94	0.95	0.98	1.00
Jensen-Alpha	-0.41	0.11	-0.18	-0.21	-0.52
Maximum Drawdown (in %)	-12.91	-13.41	-13.41	-13.41	-21.36
Recovery Period (Jahre)	-	0.65	0.65	0.65	3.00

### 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:** 0.57%

**ex post per:** 30/09/2022 0.58%

**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.

## Portfoliostruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	max. BVV2
Liquidität	5.22%	2.00%	-
Hypotheken Schweiz	0.77%	-	-
Obligationen CHF Inland	11.61%	14.00%	-
Obligationen CHF Ausland	4.53%	7.00%	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	26.97%	24.00%	-
Aktien Schweiz	16.88%	18.00%	-
Aktien Ausland	14.17%	17.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	1.94%	-	-
Immobilien Schweiz	12.42%	11.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	3.18%	2.00%	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.31%	5.00%	15.00%
Total Aktien (In- und Ausland)	32.99%	35.00%	50.00%
Total Fremdwährungen	14.17%	17.00%	30.00%

## Portfoliostruktur nach Währungen

CHF	85.83%
USD	10.06%
EUR	1.50%
JPY	0.90%
ÜBRIGE	1.71%

## Benchmarkzusammensetzung

1M SARON	2.00%
SBI DOMESTIC AAA-BBB	14.00%
SBI FOREIGN AAA-BBB	7.00%
BLOOMBERG GL. AGG. TREAS. EX CH TR (CHF HEDGED)	3.50%
BLOOMBERG GL. AGG. CORP. TR (CHF HEDGED)	7.50%
BLOOMBERG 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 ESG LEADERS, 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%

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	4.99
Durchschnittliches Rating	A

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 527.45**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 193.77**

### 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)



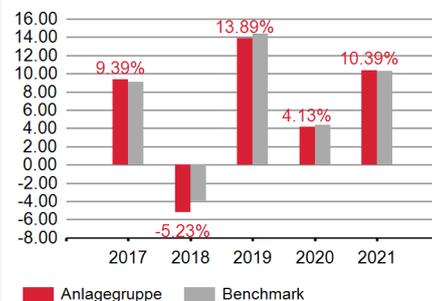
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-13.92%	-4.07%	-3.19%	-11.25%	0.42%	1.78%	4.07%	3.20%
BENCHMARK	-13.80%	-4.34%	-2.99%	-11.21%	0.47%	2.20%	4.43%	3.83%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	7.93	8.22	7.18	6.22	6.54
Volatilität Benchmark (in %)	8.39	8.57	7.41	6.21	6.50
Tracking Error ex post (in %)	0.80	0.65	0.61	0.58	0.69
Information Ratio	-0.05	-0.08	-0.69	-0.63	-0.92
Sharpe Ratio	-1.44	0.13	0.35	0.73	0.47
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	0.94	0.96	0.97	1.00	1.00
Jensen-Alpha	-0.66	-0.01	-0.32	-0.35	-0.64
Maximum Drawdown (in %)	-14.50	-16.22	-16.22	-16.22	-28.27
Recovery Period (Jahre)	-	0.67	0.67	0.67	3.76

### 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:** 0.58%

**ex post per:** 30/09/2022 0.59%

**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.

## Portfoliostruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	max. BVV2
Liquidität	5.70%	2.00%	-
Hypotheken Schweiz	0.69%	-	-
Obligationen CHF Inland	8.76%	12.00%	-
Obligationen CHF Ausland	4.42%	5.00%	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	24.67%	20.00%	-
Aktien Schweiz	21.40%	23.00%	-
Aktien Ausland	18.60%	22.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	1.92%	-	-
Immobilien Schweiz	8.92%	9.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	2.57%	2.00%	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.34%	5.00%	15.00%
Total Aktien (In- und Ausland)	41.91%	45.00%	50.00%
Total Fremdwährungen	18.60%	22.00%	30.00%

## Portfoliostruktur nach Währungen

CHF	81.40%
USD	13.17%
EUR	1.98%
JPY	1.19%
ÜBRIGE	2.26%

## Benchmarkzusammensetzung

1M SARON	2.00%
SBI DOMESTIC AAA-BBB	12.00%
SBI FOREIGN AAA-BBB	5.00%
BLOOMBERG GL. AGG. TREAS. EX CH TR (CHF HEDGED)	2.50%
BLOOMBERG GL. AGG. CORP. TR (CHF HEDGED)	6.50%
BLOOMBERG 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 ESG LEADERS, 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%

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	4.83
Durchschnittliches Rating	A

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 75

(Aktien- und Fremdwährungsquote gemäss BVV2 überschritten)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 97.26**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 115.86**

## 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)



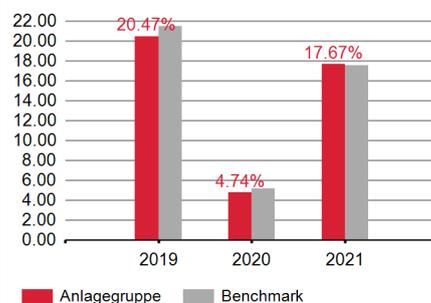
## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-16.99%	-5.61%	-4.09%	-12.71%	2.03%	-	-	3.83%
BENCHMARK	-17.16%	-6.01%	-3.96%	-13.05%	2.14%	-	-	4.11%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	11.56	11.86	-	-	11.49
Volatilität Benchmark (in %)	12.12	12.46	-	-	11.97
Tracking Error ex post (in %)	0.99	1.04	-	-	0.92
Information Ratio	0.34	-0.10	-	-	-0.30
Sharpe Ratio	-1.13	0.22	-	-	0.38
Korrelation	1.00	1.00	-	-	1.00
Beta	0.95	0.95	-	-	0.96
Jensen-Alpha	-0.28	0.04	-	-	-0.08
Maximum Drawdown (in %)	-17.76	-23.54	-	-	-23.54
Recovery Period (Jahre)	-	0.74	-	-	0.74

## 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:** 30/09/2022 0.62%

**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.

(Aktien- und Fremdwährungsquote gemäss BVV2 überschritten)

## Portfoliostruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	max. BVV2
Liquidität	4.78%	2.00%	-
Hypotheken Schweiz	0.66%	-	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	13.83%	13.00%	-
Aktien Schweiz	37.15%	38.00%	-
Aktien Ausland	31.98%	37.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	3.44%	-	-
Immobilien Schweiz	4.95%	5.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	0.82%	-	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.39%	5.00%	15.00%
<b>Total Aktien (In- und Ausland)</b>	<b>72.57%</b>	<b>75.00%</b>	<b>50.00%</b>
<b>Total Fremdwährungen</b>	<b>31.98%</b>	<b>37.00%</b>	<b>30.00%</b>

## Portfoliostruktur nach Währungen

CHF	68.02%
USD	22.54%
EUR	3.44%
JPY	2.07%
ÜBRIGE	3.93%

## Benchmarkzusammensetzung

1M SARON	2.00%
BLOOMBERG GL. AGG. TREAS. EX CH TR (CHF HEDGED)	2.00%
BLOOMBERG GL. AGG. CORP. TR (CHF HEDGED)	4.00%
BLOOMBERG 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 ESG LEADERS, 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%

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	3.82
Durchschnittliches Rating	A-

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 761.53**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 155.41**

### 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)



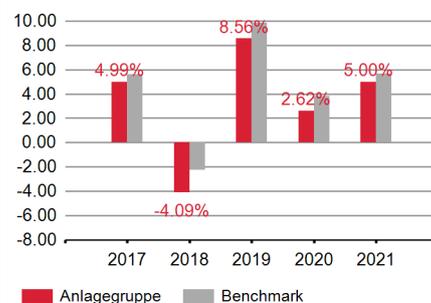
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-11.66%	-3.03%	-2.66%	-10.23%	-1.32%	0.07%	1.89%	2.23%
BENCHMARK	-11.66%	-3.28%	-2.43%	-10.14%	-0.67%	1.12%	2.98%	3.52%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	5.53	5.79	4.90	4.16	4.13
Volatilität Benchmark (in %)	6.09	6.19	5.18	4.21	4.11
Tracking Error ex post (in %)	0.82	0.63	0.56	0.53	0.60
Information Ratio	-0.11	-1.04	-1.88	-2.06	-2.16
Sharpe Ratio	-1.85	-0.12	0.16	0.59	0.52
Korrelation	0.99	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	0.90	0.93	0.94	0.98	1.00
Jensen-Alpha	-1.01	-0.66	-0.95	-1.01	-1.28
Maximum Drawdown (in %)	-12.14	-12.14	-12.14	-12.14	-15.36
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	1.67

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 1436904  
**ISIN:** CH0014369042  
**LEI:** 5493000KUC3Z24U77V93  
**Bloomberg-Code:** SLVOR25 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:** 1.38%  
**ex post per:** 30/09/2022 1.42%

**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.

## Portfoliostruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	max. BVV2
Liquidität	4.73%	2.00%	-
Hypotheken Schweiz	0.76%	-	-
Obligationen CHF Inland	13.53%	16.00%	-
Obligationen CHF Ausland	6.85%	9.00%	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	29.20%	28.00%	-
Aktien Schweiz	12.03%	13.00%	-
Aktien Ausland	9.72%	12.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	1.74%	-	-
Immobilien Schweiz	15.86%	13.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	3.27%	2.00%	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.32%	5.00%	15.00%
Total Aktien (In- und Ausland)	23.49%	25.00%	50.00%
Total Fremdwährungen	9.72%	12.00%	30.00%

## Portfoliostruktur nach Währungen

CHF	90.28%
USD	6.92%
EUR	1.02%
JPY	0.61%
ÜBRIGE	1.17%

## Grösste Aktienpositionen

	Anlagegruppe
NESTLE SA-REG	2.52%
ROCHE HOLDING AG	1.94%
NOVARTIS AG-REG	1.47%
MICROSOFT CORP.	0.56%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.51%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	0.42%
UBS GROUP AG-REG	0.40%
ALPHABET INC	0.38%
ABB LTD-REG	0.36%
LONZA GROUP AG-REG	0.31%

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.11
Durchschnittliches Rating	A

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 287.74**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 166.63**

### 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)



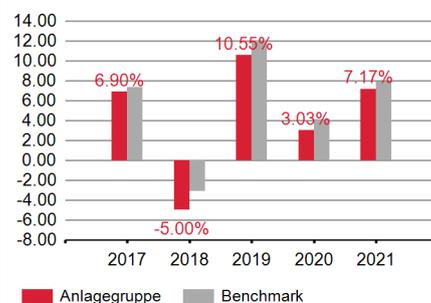
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-12.96%	-3.55%	-3.00%	-11.01%	-0.84%	0.52%	2.58%	2.58%
BENCHMARK	-12.72%	-3.81%	-2.70%	-10.65%	-0.09%	1.67%	3.71%	3.97%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	6.67	6.89	5.94	5.11	5.23
Volatilität Benchmark (in %)	7.20	7.34	6.25	5.16	5.20
Tracking Error ex post (in %)	0.85	0.71	0.64	0.58	0.67
Information Ratio	-0.41	-1.06	-1.80	-1.94	-2.06
Sharpe Ratio	-1.67	-0.03	0.21	0.61	0.48
Korrelation	1.00	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	0.92	0.94	0.95	0.98	1.00
Jensen-Alpha	-1.14	-0.72	-1.02	-1.06	-1.38
Maximum Drawdown (in %)	-13.46	-13.47	-13.47	-13.47	-22.51
Recovery Period (Jahre)	-	0.74	0.74	0.74	3.44

### 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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 1.40%

**ex post per:** 30/09/2022 1.41%

**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.

## Portfoliostruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	max. BVV2
Liquidität	5.22%	2.00%	-
Hypotheken Schweiz	0.77%	-	-
Obligationen CHF Inland	11.61%	14.00%	-
Obligationen CHF Ausland	4.53%	7.00%	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	26.97%	24.00%	-
Aktien Schweiz	16.88%	18.00%	-
Aktien Ausland	14.17%	17.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	1.94%	-	-
Immobilien Schweiz	12.42%	11.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	3.18%	2.00%	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.31%	5.00%	15.00%
Total Aktien (In- und Ausland)	32.99%	35.00%	50.00%
Total Fremdwährungen	14.17%	17.00%	30.00%

## Portfoliostruktur nach Währungen

CHF	85.83%
USD	10.06%
EUR	1.50%
JPY	0.90%
ÜBRIGE	1.71%

## Grösste Aktienpositionen

	Anlagegruppe
NESTLE SA-REG	3.53%
ROCHE HOLDING AG	2.72%
NOVARTIS AG-REG	2.07%
MICROSOFT CORP.	0.83%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.71%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	0.59%
UBS GROUP AG-REG	0.57%
ALPHABET INC	0.56%
ABB LTD-REG	0.50%
LONZA GROUP AG-REG	0.43%

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	4.99
Durchschnittliches Rating	A

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 527.45**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 177.12**

## 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)



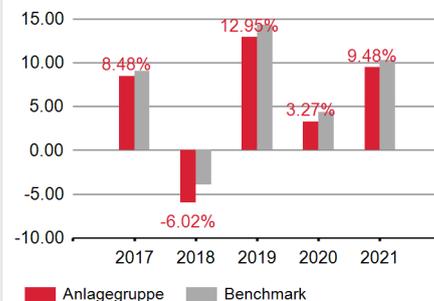
## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-14.45%	-4.14%	-3.39%	-11.98%	-0.41%	0.94%	3.21%	2.90%
BENCHMARK	-13.80%	-4.34%	-2.99%	-11.21%	0.47%	2.20%	4.43%	4.40%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	7.93	8.22	7.18	6.22	6.45
Volatilität Benchmark (in %)	8.39	8.57	7.41	6.21	6.41
Tracking Error ex post (in %)	0.80	0.65	0.61	0.58	0.70
Information Ratio	-0.97	-1.36	-2.08	-2.11	-2.16
Sharpe Ratio	-1.54	0.03	0.23	0.60	0.44
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	0.94	0.96	0.97	1.00	1.00
Jensen-Alpha	-1.39	-0.84	-1.16	-1.21	-1.51
Maximum Drawdown (in %)	-15.03	-16.28	-16.28	-16.28	-29.17
Recovery Period (Jahre)	-	0.74	0.74	0.74	3.98

## 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:** 1.41%

**ex post per:** 30/09/2022 1.42%

**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.

## Portfoliostruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	max. BVV2
Liquidität	5.70%	2.00%	-
Hypotheken Schweiz	0.69%	-	-
Obligationen CHF Inland	8.76%	12.00%	-
Obligationen CHF Ausland	4.42%	5.00%	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	24.67%	20.00%	-
Aktien Schweiz	21.40%	23.00%	-
Aktien Ausland	18.60%	22.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	1.92%	-	-
Immobilien Schweiz	8.92%	9.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	2.57%	2.00%	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.34%	5.00%	15.00%
Total Aktien (In- und Ausland)	41.91%	45.00%	50.00%
Total Fremdwährungen	18.60%	22.00%	30.00%

## Portfoliostruktur nach Währungen

CHF	81.40%
USD	13.17%
EUR	1.98%
JPY	1.19%
ÜBRIGE	2.26%

## Grösste Aktienpositionen

	Anlagegruppe
NESTLE SA-REG	4.48%
ROCHE HOLDING AG	3.45%
NOVARTIS AG-REG	2.62%
MICROSOFT CORP.	1.09%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.90%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	0.75%
ALPHABET INC	0.74%
UBS GROUP AG-REG	0.72%
ABB LTD-REG	0.64%
LONZA GROUP AG-REG	0.55%

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	4.83
Durchschnittliches Rating	A

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen CHF Inland PM

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 535.16**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 131.10**

### 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)



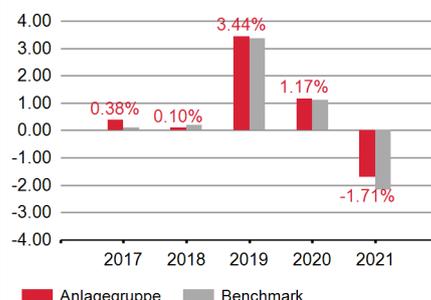
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-12.97%	-2.42%	-1.93%	-13.01%	-5.34%	-2.07%	-0.05%	1.78%
BENCHMARK	-12.09%	-2.17%	-1.54%	-12.15%	-5.19%	-1.95%	-0.13%	1.66%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	7.08	6.17	5.33	4.43	3.99
Volatilität Benchmark (in %)	6.89	5.83	5.09	4.30	3.94
Tracking Error ex post (in %)	0.32	0.48	0.39	0.35	0.43
Information Ratio	-2.66	-0.32	-0.29	0.23	0.28
Sharpe Ratio	-1.89	-0.79	-0.26	0.12	0.48
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.03	1.06	1.05	1.03	1.01
Jensen-Alpha	-0.54	0.10	-0.06	0.07	0.11
Maximum Drawdown (in %)	-15.46	-17.43	-18.65	-18.65	-18.65
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 3026053  
**ISIN:** CH0030260530  
**LEI:** 254900M0YGKYAE29FA28  
**Bloomberg-Code:** SLOCIPM SW  
**Benchmark:** SBI Domestic AAA - BBB TR  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufledgedatum:** 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:** 30/09/2022 0.08%

**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.

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
PFANDBRIEFINSTITUTE	31.17%	39.17%
STAATLICH UND STAATSNÄH	24.15%	30.84%
FINANZWESEN	21.61%	16.58%
BASISKONSUMGÜTER	6.71%	5.08%
VERSORGBETRIEBE	5.06%	2.65%
INDUSTRIE	4.73%	2.86%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	1.00%	0.37%
GRUNDSTOFFE	0.87%	0.88%
SUPRANATIONAL	0.24%	-
ANDERE	1.11%	1.56%
LIQUIDITÄT	3.33%	-

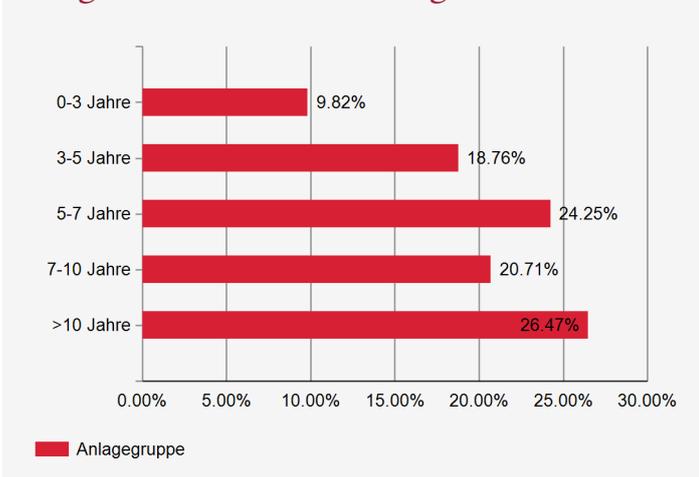
### Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
Pfandbriefbank	AAA	16.25%
Pfandbriefzentrale	AAA	14.50%
Eidgenossenschaft	AAA	14.16%
Zürcher Kantonalbank	AAA	2.80%
Kanton Genf	AA-	1.64%

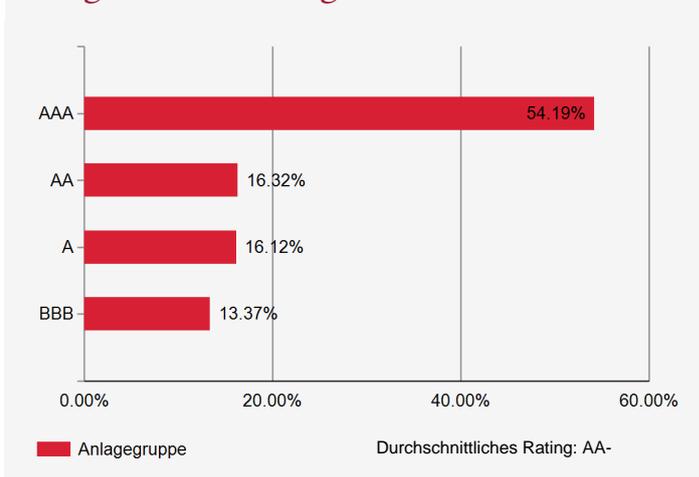
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	117
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	1.57%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	7.7	7.6
Theoretische Rendite auf Verfall*	2.03%	1.79%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen CHF Ausland PM

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 316.41**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 123.32**

### 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)



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

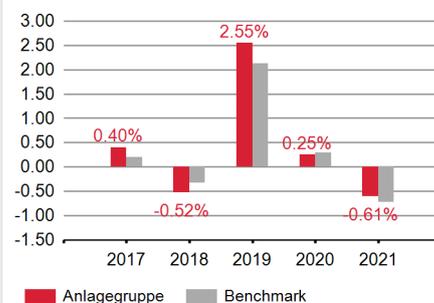
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-10.40%	-1.73%	-1.98%	-10.74%	-3.96%	-1.80%	0.00%	1.38%
BENCHMARK	-10.12%	-1.53%	-1.83%	-10.50%	-3.93%	-1.80%	-0.13%	1.28%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	4.37	5.16	4.20	3.26	3.55
Volatilität Benchmark (in %)	4.40	4.87	3.98	3.11	3.30
Tracking Error ex post (in %)	0.37	0.43	0.35	0.36	1.01
Information Ratio	-0.63	-0.08	0.00	0.36	0.09
Sharpe Ratio	-2.47	-0.66	-0.26	0.18	0.43
Korrelation	1.00	1.00	1.00	0.99	0.96
Beta	0.99	1.06	1.05	1.04	1.03
Jensen-Alpha	-0.33	0.16	0.06	0.11	0.05
Maximum Drawdown (in %)	-11.70	-12.86	-13.39	-13.39	-13.39
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 3026054  
**ISIN:** CH0030260548  
**LEI:** 2549002XPEQH1AZYBW05  
**Bloomberg-Code:** SLOCAPM SW  
**Benchmark:** SBI Foreign AAA - BBB TR  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgatedatum:** 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:** 30/09/2022 0.08%

**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.

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
FINANZWESEN	58.66%	49.68%
PFANDBRIEFINSTITUTE	10.34%	11.55%
ENERGIE	3.54%	3.21%
BASISKONSUMGÜTER	3.25%	4.59%
STAATLICH UND STAATSNÄH	3.08%	17.14%
KOMMUNIKATION	3.04%	2.79%
INDUSTRIE	2.48%	4.93%
VERSORGUNGSBETRIEBE	1.84%	2.19%
SUPRANATIONAL	7.12%	-
ANDERE	2.63%	3.92%
LIQUIDITÄT	4.03%	-

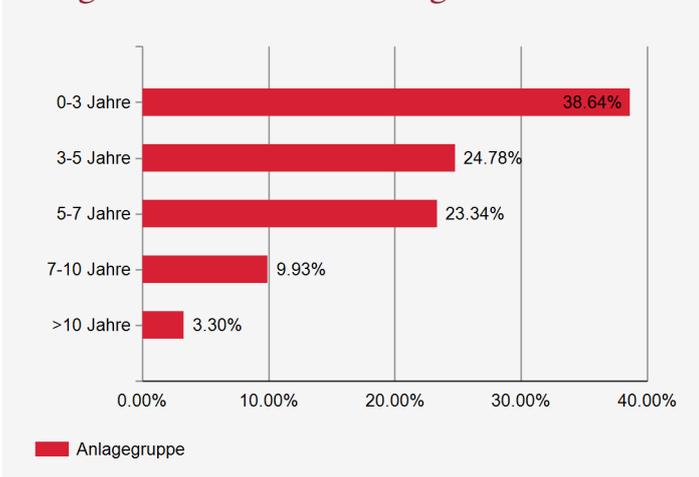
### Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
Müchener Hypothekenbank	AA-	3.70%
Credit Agricole Group	AA-	3.24%
Pfandbriefbank	AAA	2.84%
Pfandbriefzentrale	AAA	2.59%
Commonwealth Bank of Australia	AA	2.51%

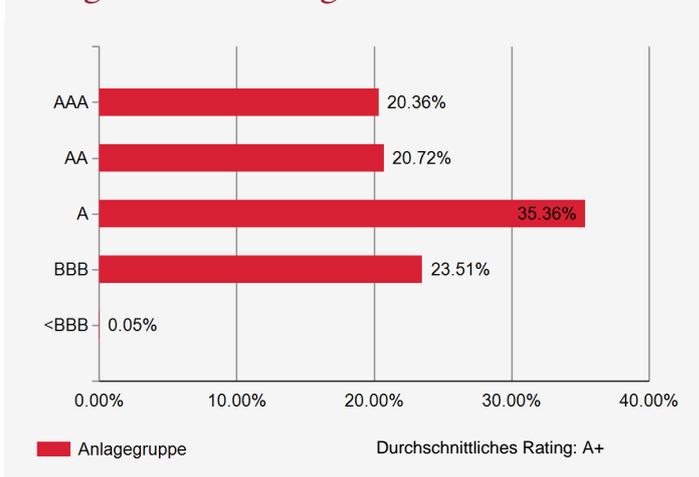
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	121
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	9.23%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	4.3	4.3
Theoretische Rendite auf Verfall*	2.58%	2.40%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	16.48%	16.16%
FRANKREICH	12.91%	14.40%
DEUTSCHLAND	9.41%	11.08%
AUSTRALIEN	8.40%	7.83%
SCHWEIZ	7.23%	0.54%
KANADA	6.95%	9.15%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	6.19%	4.83%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	8.21%	17.24%
SCHWELLENLÄNDER LATEINAMERIKA	6.67%	5.93%
SCHWELLENLÄNDER IM MITTLEREN OSTEN	4.89%	2.21%
ANDERE	8.63%	10.63%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	4.03%	-

# Anlagestiftung Swiss Life

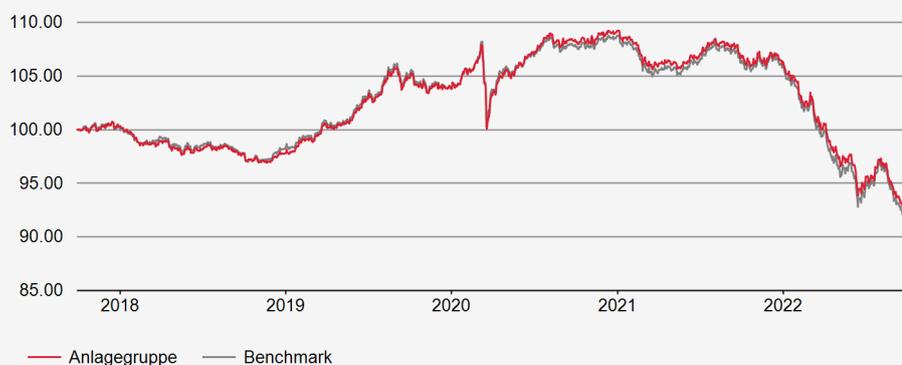
## Obligationen Global PM (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 41.14**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 116.74**

### 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)



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

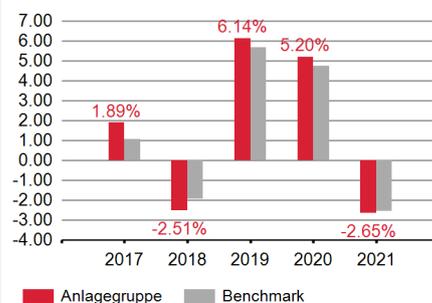
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-14.31%	-3.52%	-4.21%	-14.60%	-4.56%	-1.84%	0.24%	1.01%
BENCHMARK	-14.74%	-3.70%	-4.33%	-14.92%	-4.91%	-2.00%	0.04%	0.71%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	5.71	5.15	4.43	3.86	5.65
Volatilität Benchmark (in %)	6.22	5.28	4.55	3.86	5.64
Tracking Error ex post (in %)	0.71	0.50	0.49	0.62	1.45
Information Ratio	0.45	0.69	0.33	0.32	0.21
Sharpe Ratio	-2.67	-0.79	-0.26	0.21	0.20
Korrelation	1.00	1.00	0.99	0.99	0.97
Beta	0.92	0.97	0.97	0.99	0.97
Jensen-Alpha	-0.90	0.22	0.12	0.21	0.32
Maximum Drawdown (in %)	-15.42	-16.94	-16.94	-16.94	-16.94
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 3026055

**ISIN:** CH0030260555

**LEI:** 254900F82G5L48XPDV74

**Bloomberg-Code:** SLOFGPM SW

**Benchmark:** 40% Bloomberg Global Aggregate Corporates 60% Bloomberg Global Aggregate Treasuries ex CH (Indices CHF hedged)

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufledgedatum:** 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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.15%

**ex post per:** 30/09/2022 0.15%

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

**Benchmark:** Die Benchmark wurde per 1. Juli 2012 gewechselt. Für Informationen betreffend die frühere Benchmark wenden Sie sich bitte an die Anlagestiftung Swiss Life.

**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.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global PM (CHF hedged)

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
STAATLICH UND STAATSNAH	48.86%	60.00%
FINANZWESEN	22.08%	15.79%
BASISKONSUMGÜTER	7.36%	6.22%
VERSORGUNGSBETRIEBE	3.01%	3.34%
ENERGIE	2.64%	2.39%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	2.50%	2.73%
INDUSTRIE	2.44%	2.83%
KOMMUNIKATION	1.93%	3.36%
TECHNOLOGIE	1.38%	2.09%
SUPRANATIONAL	3.45%	-
OTHER	0.51%	1.25%
LIQUIDITÄT	3.52%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	0.33%	-

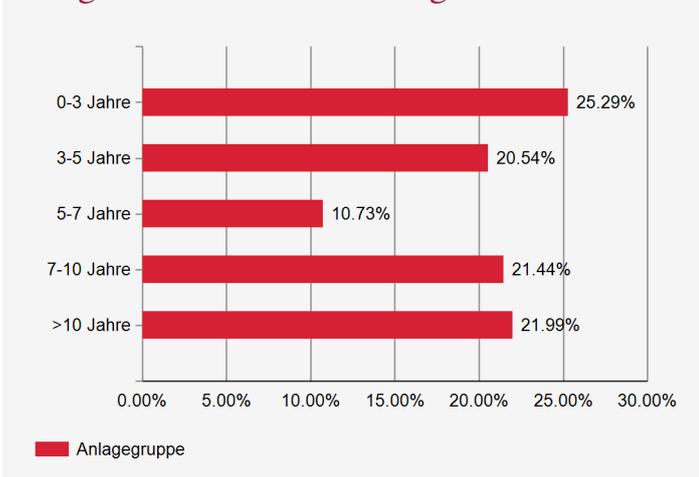
### Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
US Treasury N/B	AA+	19.28%
Japan	A+	7.79%
Italien	BBB-	4.00%
People's Republic of China	A+	3.32%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	AAA	2.46%

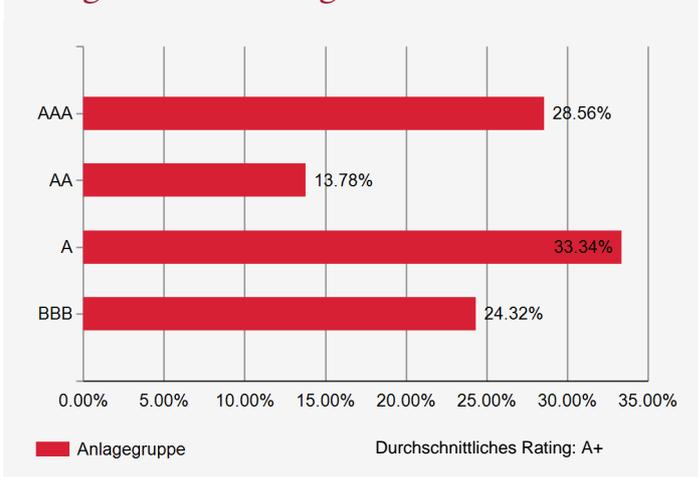
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	269
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	2.02%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	6.1	6.9
Theoretische Rendite auf Verfall*	3.68%	3.90%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	47.40%	6.23	47.56%	6.36
EUR	31.07%	3.92	21.73%	6.38
JPY	8.30%	8.51	13.52%	7.32
Andere	13.23%	9.52	17.20%	12.53

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	35.85%	41.99%
JAPAN	10.81%	14.60%
DEUTSCHLAND	6.41%	4.15%
KANADA	4.94%	3.31%
ITALIEN	3.99%	2.81%
CHINA	3.32%	5.02%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	2.65%	2.86%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	11.29%	9.42%
EUROPÄISCHE REGION (EX EUR)	5.42%	4.41%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	1.45%	0.88%
ANDERE	10.03%	10.55%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	3.85%	-

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Staaten+ PM (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 569.64**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 109.79**

### 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)



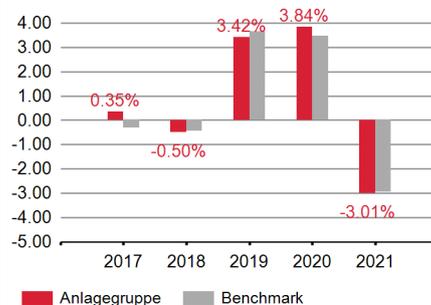
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-12.59%	-3.04%	-4.06%	-12.93%	-4.80%	-1.94%	-0.02%	0.79%
BENCHMARK	-12.35%	-2.98%	-3.82%	-12.50%	-4.80%	-1.89%	-0.05%	0.54%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	4.92	4.09	3.66	3.37	3.40
Volatilität Benchmark (in %)	5.21	4.14	3.78	3.39	3.33
Tracking Error ex post (in %)	0.62	0.64	0.56	0.62	0.72
Information Ratio	-0.70	0.01	-0.10	0.06	0.35
Sharpe Ratio	-2.71	-1.05	-0.34	0.16	0.37
Korrelation	0.99	0.99	0.99	0.98	0.98
Beta	0.94	0.98	0.96	0.98	1.00
Jensen-Alpha	-1.16	-0.10	-0.11	0.05	0.26
Maximum Drawdown (in %)	-13.96	-16.26	-16.26	-16.26	-16.26
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 11956107

**ISIN:** CH0119561071

**LEI:** 254900H7WEVS3K9ANR90

**Bloomberg-Code:** SWLGS PM SW

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

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgatedatum:** 14/12/2010

**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:** 30/09/2022 0.15%

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

**Benchmark:** Die Benchmark wurde per 1. Juli 2012 gewechselt. Für Informationen betreffend die frühere Benchmark wenden Sie sich bitte an die Anlagestiftung Swiss Life.

**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.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Staaten+ PM (CHF hedged)

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
STAATLICH UND STAATSNAH	81.32%	100.00%
FINANZWESEN	9.26%	-
BASISKONSUMGÜTER	0.49%	-
INDUSTRIE	0.11%	-
SUPRANATIONAL	5.74%	-
LIQUIDITÄT	2.09%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	0.99%	-

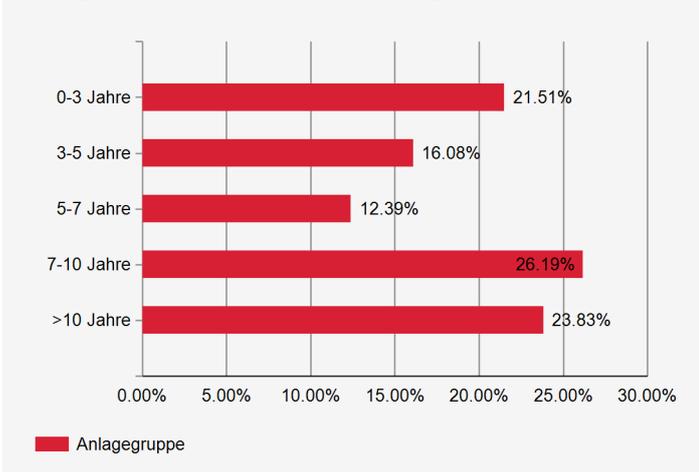
### Grösste Schuldner und Rating

		Anlagegruppe
US Treasury N/B	AA+	32.09%
Japan	A+	12.97%
Italien	BBB-	6.65%
People's Republic of China	A+	5.53%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	AAA	4.09%

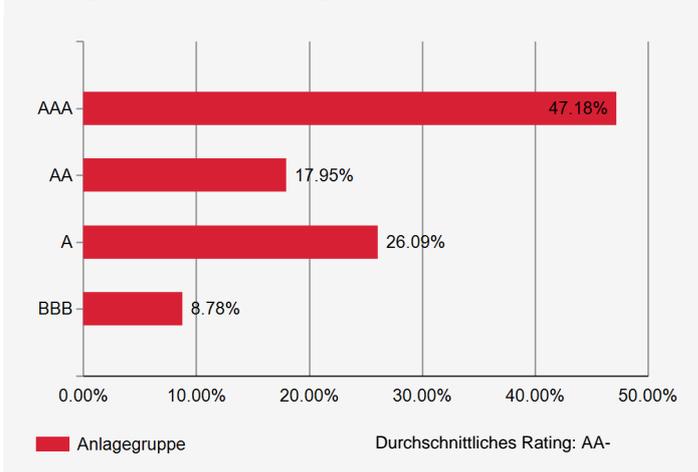
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	80
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	0.29%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	6.6	7.4
Theoretische Rendite auf Verfall*	2.69%	2.81%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
EUR	34.60%	4.77	21.68%	7.22
USD	33.83%	5.82	32.98%	6.04
JPY	13.59%	12.49	21.98%	9.26
GBP	6.40%	7.34	5.05%	10.00
Andere	11.58%	6.46	18.31%	6.88

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	32.11%	32.98%
JAPAN	13.86%	21.98%
DEUTSCHLAND	7.73%	3.97%
ITALIEN	6.64%	4.69%
KANADA	5.58%	1.86%
CHINA	5.52%	8.36%
ÖSTERREICH	3.24%	0.75%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	13.38%	11.94%
EUROPÄISCHE REGION (EX EUR)	3.77%	5.41%
ASIEN-PAZIFIK-RAUM	1.32%	1.51%
ANDERE	3.77%	6.57%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	3.08%	-



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

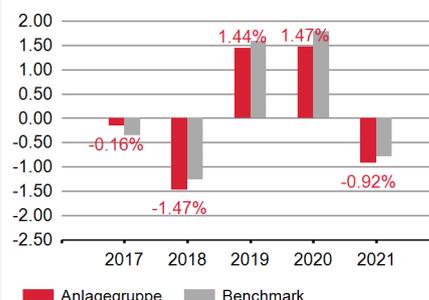
SwissLife

Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 1'525.66  
Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 97.44

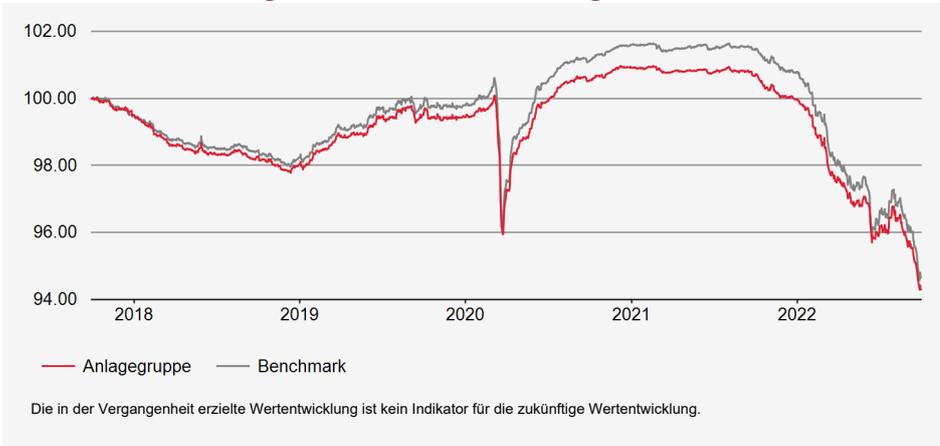
## Anlagestrategie

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".

## Performance



## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



## 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

Auflagedatum: 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

Betriebsaufwandquote TER KGAST

ex ante: 0.15%

ex post per: 30/09/2022 0.15%

## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-5.68%	-1.44%	-1.76%	-6.33%	-1.77%	-1.17%	-	-0.29%
BENCHMARK	-6.09%	-1.53%	-1.82%	-6.70%	-1.74%	-1.09%	-	-0.38%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.20	2.48	1.98	-	1.60
Volatilität Benchmark (in %)	2.41	2.65	2.11	-	1.64
Tracking Error ex post (in %)	0.30	0.24	0.20	-	0.32
Information Ratio	1.21	-0.14	-0.37	-	0.27
Sharpe Ratio	-2.73	-0.47	-0.23	-	0.21
Korrelation	1.00	1.00	1.00	-	0.98
Beta	0.91	0.94	0.94	-	0.95
Jensen-Alpha	-0.20	-0.10	-0.10	-	0.10
Maximum Drawdown (in %)	-6.38	-6.60	-6.60	-	-6.60
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.

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

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
FINANZWESEN	56.89%	51.94%
BASISKONSUMGÜTER	16.26%	11.68%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	7.05%	8.76%
ENERGIE	3.98%	4.40%
TECHNOLOGIE	3.63%	3.96%
GRUNDSTOFFE	3.58%	2.05%
KOMMUNIKATION	3.58%	4.88%
VERSORGUNGSBETRIEBE	2.51%	5.83%
SUPRANATIONAL	0.83%	-
ANDERE	2.43%	6.50%
LIQUIDITÄT	0.18%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-0.91%	-

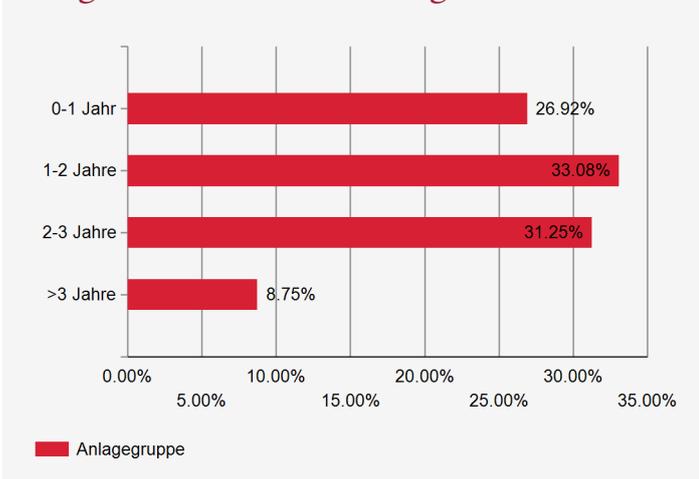
## Grösste Schuldner und Rating

		Anlagegruppe
Bank of America, New York	A-	2.15%
Goldman Sachs Group Inc/The	BBB+	1.52%
Nestle SA	AA-	1.51%
Morgan Stanley NE US	A-	1.38%
Toronto-Dominion Bank/The	A	1.32%

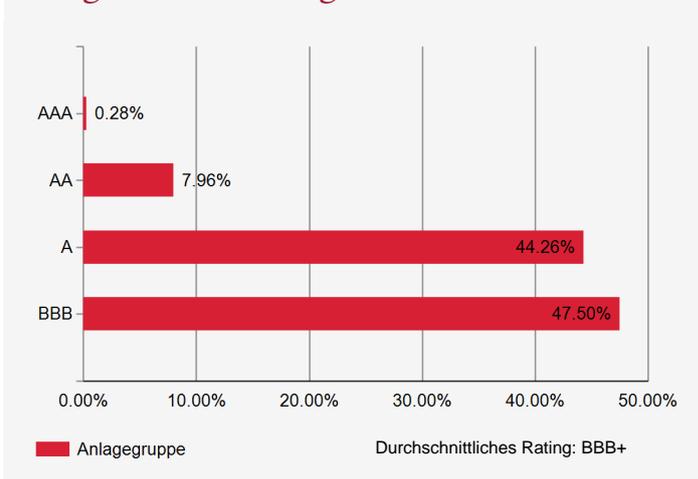
## Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	182
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	5.94%

## Fälligkeitstruktur der Anlagen



## Anlagen nach Rating



## Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	1.6	1.9
Theoretische Rendite auf Verfall*	4.68%	4.84%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

## Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	62.21%	1.85	63.41%	2.03
EUR	30.99%	1.43	26.84%	2.44
GBP	4.03%	0.91	2.48%	2.21
CHF	2.78%	1.34	0.60%	1.75
Andere	-	-	6.67%	1.89

## Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	38.65%	44.62%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	10.06%	7.38%
FRANKREICH	7.06%	7.11%
JAPAN	6.47%	5.43%
KANADA	4.94%	7.22%
DEUTSCHLAND	4.61%	6.05%
SCHWEDEN	3.75%	1.08%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	10.61%	9.41%
EUROPÄISCHE REGION (EX EUR)	5.65%	3.19%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	3.96%	2.69%
ANDERE	4.97%	5.82%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	-0.73%	-

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Unternehmen PM (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 651.42**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 119.71**

### 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)



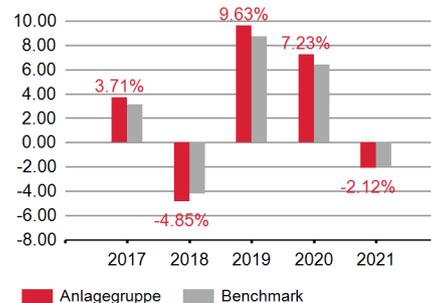
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-16.96%	-4.26%	-4.47%	-17.18%	-4.38%	-1.76%	0.53%	1.54%
BENCHMARK	-18.26%	-4.78%	-5.11%	-18.47%	-5.16%	-2.24%	0.15%	1.00%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	7.23	7.28	6.09	5.05	5.06
Volatilität Benchmark (in %)	8.05	8.00	6.58	5.25	5.12
Tracking Error ex post (in %)	1.02	0.93	0.83	0.87	0.96
Information Ratio	1.26	0.84	0.58	0.44	0.55
Sharpe Ratio	-2.53	-0.53	-0.17	0.22	0.39
Korrelation	1.00	1.00	0.99	0.99	0.98
Beta	0.90	0.91	0.92	0.95	0.97
Jensen-Alpha	-0.59	0.36	0.36	0.41	0.57
Maximum Drawdown (in %)	-17.82	-18.81	-18.81	-18.81	-18.81
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 11956108

**ISIN:** CH0119561089

**LEI:** 254900C3B00LU0UJ428

**Bloomberg-Code:** SWLGUPM SW

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

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgatedatum:** 14/12/2010

**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:** 30/09/2022 0.15%

**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.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Unternehmen PM (CHF hedged)

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
FINANZWESEN	41.51%	39.47%
BASISKONSUMGÜTER	17.76%	15.56%
VERSORGNUNGSBETRIEBE	7.56%	8.35%
ENERGIE	6.64%	5.98%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	6.28%	6.83%
INDUSTRIE	5.97%	7.09%
KOMMUNIKATION	4.86%	8.41%
TECHNOLOGIE	3.48%	5.23%
ANDERE	1.27%	3.12%
LIQUIDITÄT	5.33%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-0.67%	-

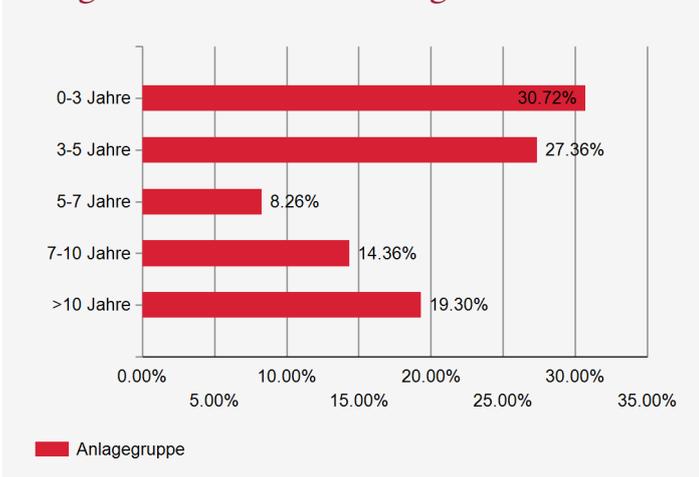
### Grösste Schuldner und Rating

		Anlagegruppe
Hyundai Motor Co	BBB+	1.95%
JPMorgan Chase & Co	A-	1.92%
British American Tobacco PLC	BBB	1.91%
Banco Santander SA, Madrid	BBB	1.90%
Blackstone Inc	BBB	1.85%

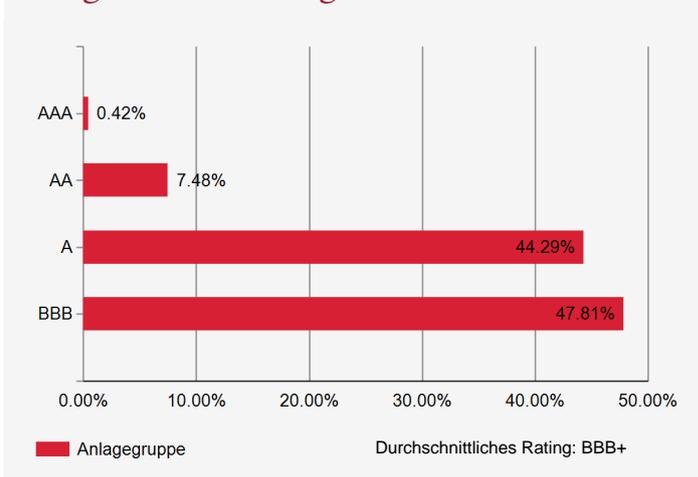
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	189
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	4.64%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	5.3	6.2
Theoretische Rendite auf Verfall*	5.18%	5.53%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	68.07%	6.86	69.42%	6.84
EUR	25.85%	2.65	21.81%	5.12
JPY	0.34%	2.52	0.83%	4.42
Andere	5.73%	3.10	7.97%	6.02

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	41.62%	55.51%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	6.67%	7.14%
JAPAN	6.25%	3.53%
FRANKREICH	5.98%	5.94%
DEUTSCHLAND	4.44%	4.42%
KANADA	3.99%	5.48%
SPANIEN	3.30%	1.93%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	8.16%	5.65%
EUROPÄISCHE REGION (EX EUR)	7.94%	2.92%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	3.63%	2.20%
ANDERE	3.36%	5.28%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	4.66%	-

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

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 203.25**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 93.80**

## 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%. Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens BBB-. Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert. Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term CHF AM Cap; Anlagefonds nach luxemburgischem Recht.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



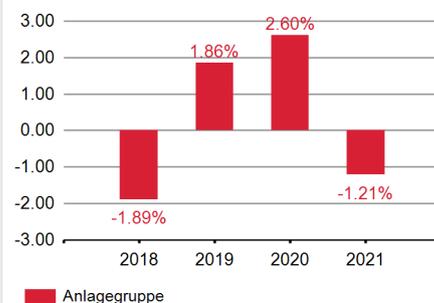
## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	-6.27%	-1.40%	-1.34%	-6.67%	-1.75%	-1.27%	-	-1.27%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.94	2.92	2.36	-	2.34
Sharpe Ratio	-2.16	-0.39	-0.24	-	-0.23
Maximum Drawdown (in %)	-6.71	-7.60	-7.60	-	-7.60
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 38013685

**ISIN:** CH0380136850

**LEI:** 254900EGYJLGZXIT6O90

**Bloomberg-Code:** SLOSTPM SW

**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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.23%

**ex post per:** 30/09/2022 0.23%

**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.

# Anlagestiftung Swiss Life

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

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe
FINANZWESEN	34.27%
STAATLICH UND STAATSNAH	12.22%
ENERGIE	10.16%
GRUNDSTOFFE	7.87%
VERSORGUNGSBETRIEBE	7.65%
KOMMUNIKATION	5.75%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	4.11%
INDUSTRIE	3.45%
SUPRANATIONAL	2.04%
ANDERE	4.90%
LIQUIDITÄT	9.89%
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-2.32%

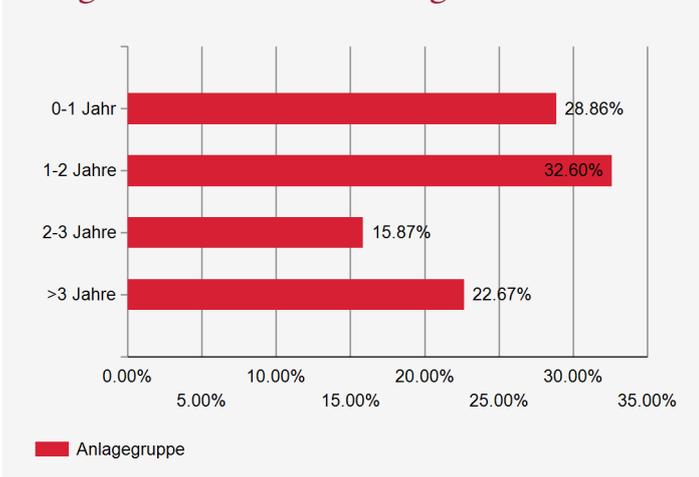
### Grösste Schuldner und Rating

		Anlagegruppe
US Treasury N/B	AAA	3.45%
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	A	3.38%
Ecopetrol SA	BB+	2.85%
Israel Electric Corp Ltd	BBB+	2.69%
Power Finance Corp Ltd	BBB-	2.38%

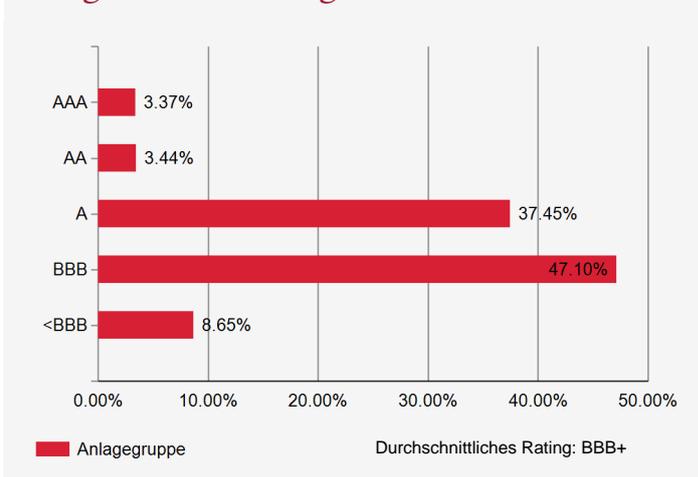
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	210
------------------	-----

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe
Modified Duration*	1.8
Theoretische Rendite auf Verfall*	5.63%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe	
	Gewichtung	Duration
USD	100.00%	1.76

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe
CHINA	16.28%
INDIEN	8.86%
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE	6.74%
CHILE	6.26%
VEREINIGTE STAATEN	5.64%
SÜDKOREA	4.91%
KATAR	4.64%
SCHWELLENLÄNDER LATEINAMERIKA	12.72%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	11.63%
SCHWELLENLÄNDER IM MITTLEREN OSTEN	10.19%
ANDERE	4.57%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	7.57%



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

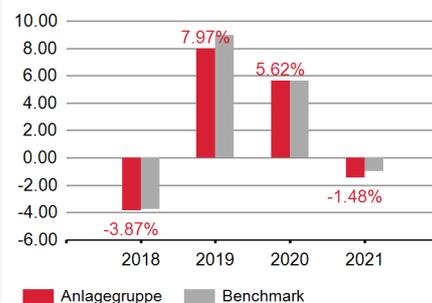
SwissLife

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 308.90**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 90.86**

## 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.

## Performance



## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



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

## 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

**Aufledgedatum:** 29/09/2017

**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:** 0.23%

**ex post per:** 30/09/2022 0.23%

## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-15.31%	-4.21%	-3.67%	-15.75%	-4.19%	-1.90%	-	-1.90%
BENCHMARK	-18.02%	-4.25%	-4.21%	-18.36%	-4.93%	-2.17%	-	-2.17%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	5.58	6.89	5.69	-	5.64
Volatilität Benchmark (in %)	6.38	7.83	6.40	-	6.35
Tracking Error ex post (in %)	2.05	1.54	1.25	-	1.24
Information Ratio	1.27	0.48	0.22	-	0.22
Sharpe Ratio	-2.97	-0.53	-0.21	-	-0.21
Korrelation	0.95	0.99	0.99	-	0.99
Beta	0.83	0.87	0.88	-	0.88
Jensen-Alpha	-0.39	0.17	0.10	-	0.10
Maximum Drawdown (in %)	-15.78	-16.61	-16.61	-	-16.61
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.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Emerging Markets Unternehmen PM (CHF hedged)

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
FINANZWESEN	30.02%	38.22%
VERSORGUNGSBETRIEBE	15.54%	12.42%
ENERGIE	13.34%	10.70%
GRUNDSTOFFE	8.69%	9.34%
KOMMUNIKATION	7.99%	8.04%
INDUSTRIE	5.63%	4.06%
TECHNOLOGIE	4.99%	5.27%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	4.70%	2.18%
SUPRANATIONAL	3.51%	-
ANDERE	7.73%	9.77%
LIQUIDITÄT	0.16%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-2.30%	-

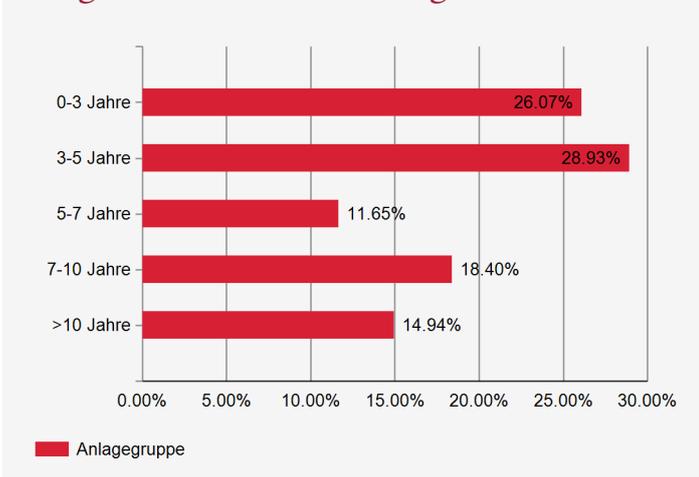
### Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	AA-	3.67%
Saudi Arabian Oil Co	A-	2.00%
Commercial Bank PSQC/The	A-	1.73%
United Overseas Bank Ltd	BBB+	1.66%
Bangkok Bank PCL	BBB	1.63%

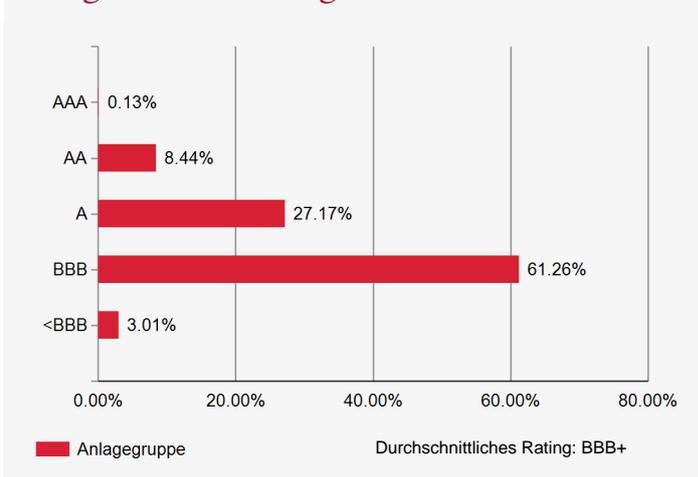
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	210
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	9.94%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	4.7	4.7
Theoretische Rendite auf Verfall*	6.03%	6.17%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	100.00%	4.71	100.00%	4.99

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

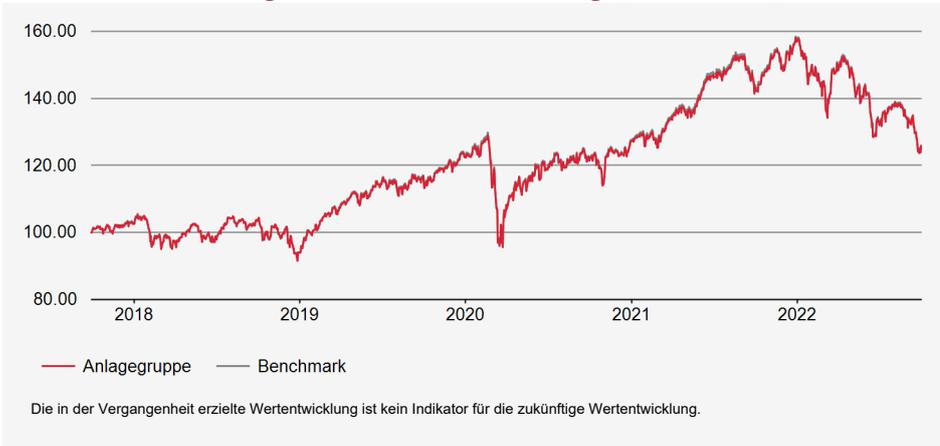
	Anlagegruppe	Benchmark
CHINA	11.72%	11.98%
INDIEN	7.68%	4.64%
SÜDKOREA	7.22%	7.51%
KATAR	6.74%	6.04%
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE	6.34%	5.37%
THAILAND	5.94%	4.63%
CHILE	5.75%	3.94%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	20.09%	22.29%
SCHWELLENLÄNDER LATEINAMERIKA	10.44%	13.19%
SCHWELLENLÄNDER IM MITTLEREN OSTEN	8.72%	10.33%
ANDERE	11.49%	10.08%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	-2.14%	-

Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 397.68  
Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 164.50

## 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)



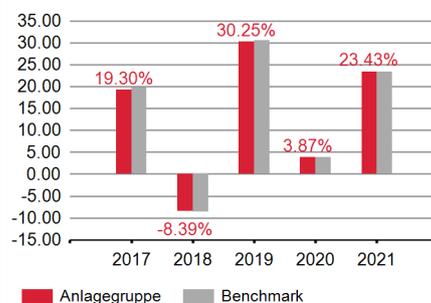
## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-19.90%	-5.98%	-4.78%	-12.16%	2.50%	4.68%	8.01%	3.30%
BENCHMARK	-19.93%	-5.98%	-4.83%	-12.48%	2.48%	4.73%	8.15%	3.57%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	15.52	14.22	12.92	11.86	13.08
Volatilität Benchmark (in %)	15.50	14.28	12.97	11.90	13.07
Tracking Error ex post (in %)	0.34	0.32	0.31	0.30	0.70
Information Ratio	0.95	0.08	-0.16	-0.46	-0.39
Sharpe Ratio	-0.80	0.22	0.41	0.70	0.26
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Jensen-Alpha	0.33	0.04	-0.03	-0.11	-0.27
Maximum Drawdown (in %)	-21.74	-25.86	-25.86	-25.86	-54.13
Recovery Period (Jahre)	-	0.83	0.83	0.83	4.84

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 3026057  
**ISIN:** CH0030260571  
**LEI:** 254900UNZU5YPIKQTQ23  
**Bloomberg-Code:** SLACHPM SW  
**Benchmark:** Swiss Performance Index  
**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 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:** 0.30%

**ex post per:** 30/09/2022 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.

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
GESUNDHEITSWESEN	35.61%	36.72%
VERBRAUCHSGÜTER	27.15%	27.61%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	15.15%	14.00%
FINANZEN	14.59%	16.39%
GRUNDSTOFFE	2.34%	2.33%
TECHNOLOGIE	1.68%	1.26%
TELEKOMMUNIKATION	0.84%	0.95%
VERBRAUCHERSERVICE	0.69%	0.55%
VERSORGUNGSBETRIEBE	0.45%	0.19%
ERDÖL UND ERDGAS	-	-
LIQUIDITÄT	1.51%	-

## Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
NESTLE SA-REG	20.91%	21.26%
ROCHE HOLDING AG	16.14%	16.40%
NOVARTIS AG-REG	12.25%	12.45%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4.22%	4.29%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	3.50%	3.55%
UBS GROUP AG-REG	3.35%	3.40%
ABB LTD-REG	2.98%	3.03%
LONZA GROUP AG-REG	2.57%	2.61%
SIKA AG	2.19%	2.23%
ALCON INC	2.06%	2.10%

## Portfoliostruktur nach Unternehmensgrösse

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	81.48%	20	82.66%	20
Mittlere Unternehmen	16.05%	48	15.52%	79
Liquidity	1.28%	-	-	-
Kleine Unternehmen	0.97%	6	1.82%	120

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Large Caps Indexiert PM

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 380.13**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 127.87**

### 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)



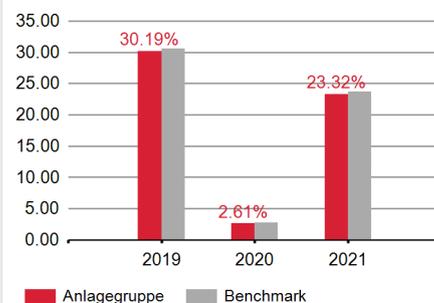
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	-17.64%	-5.23%	-4.15%	-8.85%	2.80%	-	-	5.41%
<b>BENCHMARK</b>	-17.54%	-5.22%	-4.10%	-8.67%	3.03%	-	-	5.65%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	15.09	13.69	-	-	12.99
Volatilität Benchmark (in %)	15.14	13.74	-	-	13.04
Tracking Error ex post (in %)	0.06	0.07	-	-	0.07
Information Ratio	-3.01	-3.35	-	-	-3.41
Sharpe Ratio	-0.58	0.25	-	-	0.45
Korrelation	1.00	1.00	-	-	1.00
Beta	1.00	1.00	-	-	1.00
Jensen-Alpha	-0.20	-0.22	-	-	-0.22
Maximum Drawdown (in %)	-19.80	-25.03	-	-	-25.03
Recovery Period (Jahre)	-	1.00	-	-	1.00

### Performance



### Produktinformationen

**Valorenummer:** 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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.20%

**ex post per:** 30/09/2022 0.20%

**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.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Large Caps Indexiert PM

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
GESUNDHEITSWESEN	41.58%	41.59%
VERBRAUCHSGÜTER	30.06%	30.07%
FINANZEN	14.83%	14.83%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	9.73%	9.73%
GRUNDSTOFFE	2.09%	2.09%
TELEKOMMUNIKATION	1.03%	1.03%
TECHNOLOGIE	0.66%	0.66%
VERBRAUCHERSERVICE	-	-
ERDÖL UND ERDGAS	-	-
VERSORGER	-	-
LIQUIDITÄT	0.03%	-

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
NESTLE SA-REG	25.75%	25.76%
ROCHE HOLDING AG	19.87%	19.88%
NOVARTIS AG-REG	15.08%	15.09%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	5.20%	5.20%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	4.30%	4.31%
UBS GROUP AG-REG	4.12%	4.13%
ABB LTD-REG	3.67%	3.67%
LONZA GROUP AG-REG	3.17%	3.17%
SIKA AG	2.70%	2.70%
ALCON INC	2.54%	2.54%

### Portfoliostruktur nach Unternehmensgrösse

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	98.28%	18	98.31%	18
Mittlere Unternehmen	1.69%	2	1.69%	2
Kleine Unternehmen	-	-	-	-
Liquidität	0.03%	-	-	-

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Small & Mid Caps PM

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 89.53**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 102.35**

### Anlagestrategie

Anlagen in Beteiligungspapieren 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)



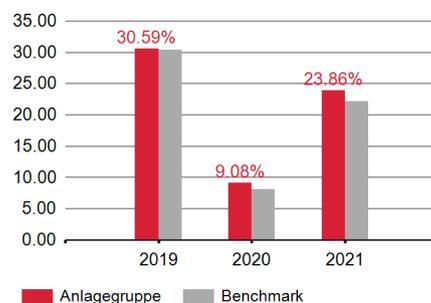
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-28.82%	-9.18%	-7.52%	-24.64%	1.19%	-	-	0.50%
BENCHMARK	-29.20%	-9.17%	-7.90%	-26.38%	0.21%	-	-	-0.27%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	18.71	18.15	-	-	16.78
Volatilität Benchmark (in %)	18.36	18.35	-	-	16.80
Tracking Error ex post (in %)	1.63	1.53	-	-	1.47
Information Ratio	1.06	0.65	-	-	0.51
Sharpe Ratio	-1.48	0.10	-	-	0.07
Korrelation	1.00	1.00	-	-	1.00
Beta	1.02	0.99	-	-	1.00
Jensen-Alpha	2.12	1.00	-	-	0.77
Maximum Drawdown (in %)	-31.46	-31.46	-	-	-31.46
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 39561897  
**ISIN:** CH0395618975  
**LEI:** 254900QGENUS1GIJ4549  
**Bloomberg-Code:** SWLSMPM SW  
**Benchmark:** SPI Extra TR  
**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®:** 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:** 30/09/2022 0.72%

**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.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Small & Mid Caps PM



### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	39.02%	34.12%
VERBRAUCHSGÜTER	14.76%	16.04%
FINANZEN	13.75%	23.78%
GESUNDHEITSWESEN	9.92%	13.73%
TECHNOLOGIE	6.18%	4.08%
VERBRAUCHERSERVICE	3.69%	3.16%
GRUNDSTOFFE	3.44%	3.45%
VERSORGER	2.43%	1.06%
ERDÖL UND ERDGAS	-	-
TELEKOMMUNIKATION	-	0.59%
LIQUIDITÄT	6.80%	-

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
LINDT & SPRUNGLI	6.19%	3.76%
SGS SA	4.81%	4.87%
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	4.72%	4.34%
JULIUS BAER GROUP LTD	4.26%	3.52%
STRAUMANN HOLDING AG	4.14%	3.93%
SCHINDLER HOLDING AG	3.56%	2.38%
BARRY CALLEBAUT AG	3.17%	2.52%
VAT GROUP AG	2.88%	2.07%
BALOISE HOLDING AG	2.85%	2.20%
SIG GROUP AG	2.79%	2.65%

### Portfoliostruktur nach Unternehmensgrösse

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	8.95%	2	8.80%	2
Mittlere Unternehmen	79.03%	46	80.77%	77
Kleine Unternehmen	5.22%	6	10.42%	120
Liquidität	6.80%	-	-	-

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Schweiz Protect Flex PM



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 154.18**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 101.66**

### 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)



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

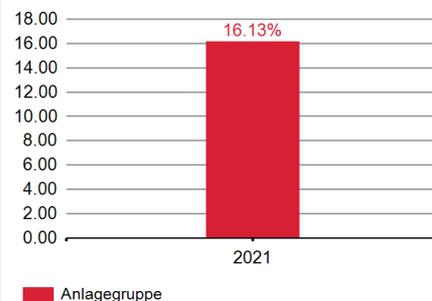
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-13.47%	-3.06%	-2.83%	-6.84%	-	-	-	0.93%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	10.51	-	-	-	10.13
Sharpe Ratio	-0.62	-	-	-	0.14
Maximum Drawdown (in %)	-15.16	-	-	-	-15.16
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

### Performance



### 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:** 0.16%

**ex post per:** 30/09/2022 0.16%

**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	37.75%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	15.86%
FINANZEN	14.66%
ROH- UND GRUNDSTOFFE	6.73%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	4.95%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	4.26%
FUTURE AUF AKTIENINDEX	1.61%
KOMMUNIKATIONSDIENSTE	1.02%
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	0.65%
LIQUIDITÄT / DARLEHEN	12.50%

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	16.29%
NESTLE SA-REG	15.86%
NOVARTIS AG-REG	14.91%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	5.14%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	4.26%
UBS GROUP AG-REG	4.08%
ABB LTD-REG	3.63%
LONZA GROUP AG-REG	3.13%
SIKA AG-REG	2.67%
ALCON INC	2.51%

Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 295.68  
Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 143.20

## 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 ESG Global ex Switzerland (CHF), Invesco Global Small Cap Equity Fund, Dimensional Global Small Cap Equity Fund und des Fonds Candriam Sustainable Equity Emerging Markets.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



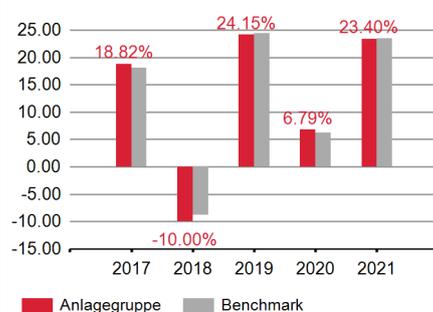
## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-21.10%	-8.73%	-5.10%	-18.06%	3.18%	4.33%	7.78%	2.37%
BENCHMARK	-20.13%	-8.80%	-4.74%	-17.05%	3.45%	4.78%	8.15%	2.86%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	15.91	18.62	16.79	14.17	16.11
Volatilität Benchmark (in %)	16.01	18.58	16.73	14.13	16.12
Tracking Error ex post (in %)	0.36	0.48	0.54	0.66	0.96
Information Ratio	-2.84	-0.55	-0.83	-0.57	-0.52
Sharpe Ratio	-1.22	0.20	0.30	0.57	0.15
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.99	1.00	1.00	1.00	1.00
Jensen-Alpha	-1.11	-0.27	-0.47	-0.39	-0.49
Maximum Drawdown (in %)	-23.15	-34.64	-34.64	-34.64	-59.96
Recovery Period (Jahre)	-	0.67	0.67	0.67	7.75

## Performance



## Produktinformationen

Valorennummer: 3026051

ISIN: CH0030260514

LEI: 2549000B6X3SG0K4LZ68

Bloomberg-Code: SLAAUPM SW

Benchmark: 80% MSCI World ex CH ESG Leaders, 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

Betriebsaufwandquote TER KGAST

ex ante: 0.37%

ex post per: 30/09/2022 0.37%

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

Benchmark: Bis 31.03.2022 80% MSCI World ex CH in CHF, 15% MSCI AC World Small Cap in CHF, 5% MSCI Emerging Markets in CHF - 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.

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	19.64%	19.83%
FINANZEN	14.81%	14.59%
GESUNDHEITSWESEN	13.34%	13.25%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	11.82%	11.56%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	11.52%	11.12%
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	7.68%	7.67%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	7.00%	7.30%
ROH- UND GRUNDSTOFFE	4.72%	5.07%
ENERGIE	3.41%	3.74%
IMMOBILIEN	3.19%	3.75%
VERSORGUNGSBETRIEBE	1.92%	2.12%
LIQUIDITÄT	0.96%	-

## Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
MICROSOFT CORP.	5.98%	5.97%
ALPHABET INC	4.04%	4.03%
TESLA INC	2.53%	2.53%
JOHNSON & JOHNSON	1.55%	1.55%
NVIDIA	1.09%	1.10%
PROCTER & GAMBLE	1.09%	1.09%
VISA INC	1.06%	1.06%
HOME DEPOT	1.02%	1.02%
ELI LILLY & CO.	0.94%	0.94%
MASTERCARD INC-CLASS A	0.89%	0.89%

## Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA	65.55%	65.50%
JAPAN	6.50%	6.74%
GROSSBRITANNIEN	4.28%	4.25%
KANADA	3.35%	3.53%
FRANKREICH	2.64%	2.55%
DEUTSCHLAND	1.59%	1.53%
ÜBRIGES EUROPA	6.58%	6.20%
ÜBRIGE LÄNDER ASIEN	6.32%	7.06%
ÜBRIGE	2.24%	2.64%
LIQUIDITÄT	0.96%	-

## Weitere Angaben zu den Gesellschaften

Anzahl Gesellschaften	7'526
Anteil Nicht-Benchmark-Gesellschaften	3.90%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Ausland ESG Indexiert PM

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 142.35**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 83.08**

### Anlagestrategie

Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die im MSCI World ex Switzerland ESG Leaders, in CHF enthalten sind. Zugelassen sind auch Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die aufgrund von Benchmark-Anpassungen noch nicht oder nicht mehr in der Benchmark enthalten sind (max. Abweichung +0.5 Prozentpunkte). Umsetzung mittels Swiss Life iFunds (CH) Equity ESG Global ex Switzerland (CHF).

### 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	-	-8.56%	-5.05%	-	-	-	-	-
BENCHMARK	-	-8.54%	-4.89%	-	-	-	-	-

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	-	-	-	-	18.28
Volatilität Benchmark (in %)	-	-	-	-	18.31
Tracking Error ex post (in %)	-	-	-	-	0.14
Information Ratio	-	-	-	-	-3.86
Sharpe Ratio	-	-	-	-	-1.72
Korrelation	-	-	-	-	1.00
Beta	-	-	-	-	1.00
Jensen-Alpha	-	-	-	-	-0.63
Maximum Drawdown (in %)	-	-	-	-	-17.96
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

### Performance

Datenhistorie unzureichend

### Produktinformationen

**Valorennummer:** 117189938

**ISIN:** CH1171899383

**LEI:** 254900Q154AKVWL8UQ41

**Bloomberg-Code:** SWAEIPC SW

**Benchmark:** MSCI World ex Switzerland ESG Leaders (CHF)

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgagedatum:** 31/03/2022

**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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.32%

**ex post per:** 30/09/2022 0.32%

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	21.49%	21.48%
FINANZEN	14.25%	14.20%
GESUNDHEITSWESEN	14.21%	14.21%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	11.27%	11.31%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	10.09%	10.10%
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	8.46%	8.46%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	7.76%	7.77%
ROH- UND GRUNDSTOFFE	4.36%	4.35%
ENERGIE	3.42%	3.41%
IMMOBILIEN	2.86%	2.85%
VERSORGER	1.84%	1.85%
LIQUIDITÄT	-	-

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
MICROSOFT CORP.	7.48%	7.47%
ALPHABET INC	5.05%	5.04%
TESLA INC	3.16%	3.16%
JOHNSON & JOHNSON	1.94%	1.94%
NVIDIA	1.37%	1.37%
PROCTER & GAMBLE	1.37%	1.37%
VISA INC	1.32%	1.32%
HOME DEPOT	1.28%	1.28%
ELI LILLY & CO.	1.18%	1.18%
MASTERCARD INC-CLASS A	1.11%	1.11%

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA	71.16%	71.08%
JAPAN	6.48%	6.46%
GROSSBRITANNIEN	4.33%	4.42%
KANADA	3.71%	3.70%
FRANKREICH	2.91%	2.98%
DEUTSCHLAND	1.66%	1.66%
ÜBRIGES EUROPA	6.24%	6.19%
ÜBRIGE LÄNDER ASIEN	3.45%	3.46%
ÜBRIGE	0.06%	0.06%
LIQUIDITÄT	-	-

30. September 2022

# Anlagestiftung Swiss Life Aktien Global ESG PM



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 40.85**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 80.04**

## Anlagestrategie

Die Anlagegruppe folgt einem Core-Satellite-Ansatz. Der Core-Teil des Portfolios mit rund 70% wird aktiv verwaltet und investiert mehrheitlich in Large und Mid-Caps und zeichnet sich durch ein starkes ESG-Profil aus. Die Umsetzung erfolgt durch den Swiss Life Funds (LUX) Equity ESG Global. Der Satellite-Teil des Portfolios von rund 30% investiert mehrheitlich in Small und Mid-Caps, die einen grossen Teil ihrer Einnahmen mit Produkten und Dienstleistungen erzielen, welche die ökologische Nachhaltigkeit fördern. Die Umsetzung der Satelliten erfolgt mit jeweils rund 10% in Swiss Life Funds (LUX) Equity Climate Impact, Swiss Life Funds (LUX) Equity Green Buildings & Infrastructure Impact und Swiss Life Funds (LUX) Equity Environment & Biodiversity Impact. Die Prozentsätze können innerhalb vorgegebener Bandbreiten schwanken. Die Gesellschaftsbegrenzung beträgt 5%.

## 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>-21.17%</b>	<b>-8.95%</b>	<b>-4.28%</b>	-	-	-	-	-

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	-	-	-	-	17.41
Sharpe Ratio	-	-	-	-	-1.48
Maximum Drawdown (in %)	-	-	-	-	-21.73
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

## Performance

Datenhistorie unzureichend

## Produktinformationen

**Valorennummer:** 113873878

**ISIN:** CH1138738781

**LEI:** 254900RNJ8UYJ3OTB72

**Bloomberg-Code:** SWAGEPC SW

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgatedatum:** 30/11/2021

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.9

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 11 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:** 0.27%

**ex post per:** 30/09/2022 0.27%

**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.

## Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	22.34%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	19.74%
FINANZEN	10.70%
GESUNDHEITSWESEN	8.33%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	7.70%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	7.38%
VERSORGUNGSBETRIEBE	7.11%
ROH- UND GRUNDSTOFFE	5.13%
IMMOBILIEN	4.04%
KOMMUNIKATIONSDIENSTE	3.05%
ENERGIE	2.28%
EQUITY INDEX FUTURE	1.78%
LIQUIDITÄT	0.43%

## Grösste Positionen

	Anlagegruppe
APPLE INC	3.04%
MICROSOFT CORP	2.98%
ALPABET INC-CL	1.37%
AMAZON.COM INC	1.26%
UNITEDHEALTH GROUP INC	0.95%
TESLA INC	0.75%
HOME DEPOT INC	0.66%
VISA INC-CLASS A SHARES	0.66%
PFIZER INC	0.60%
FIRST SOLAR INC	0.56%

## Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe
USA UND KANADA	62.69%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	14.13%
ASIEN-PAZIFIK-RAUM	10.12%
EUROPÄISCHE REGION (EX EUR)	9.47%
FUTURE AUF AKTIENINDEX	1.78%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	0.93%
ANDERE	0.44%
LIQUIDITÄT / DARLEHEN	0.43%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Global Small Caps PM

**Nettvermögen (NAV) in Mio. CHF: 193.67**  
**Nettvermögen pro Anspruch in CHF: 101.07**

### 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)



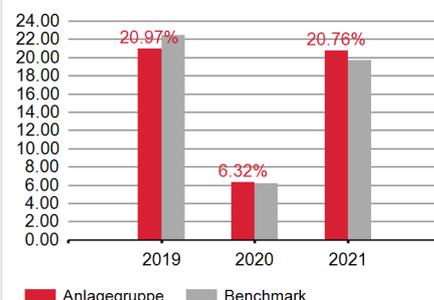
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-22.24%	-9.02%	-3.51%	-21.89%	2.00%	-	-	0.23%
BENCHMARK	-20.46%	-9.47%	-2.61%	-20.66%	2.51%	-	-	2.29%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	17.25	23.36	-	-	20.92
Volatilität Benchmark (in %)	17.61	22.81	-	-	20.56
Tracking Error ex post (in %)	1.77	1.97	-	-	2.51
Information Ratio	-0.70	-0.26	-	-	-0.80
Sharpe Ratio	-1.40	0.11	-	-	0.04
Korrelation	1.00	1.00	-	-	0.99
Beta	0.97	1.02	-	-	1.01
Jensen-Alpha	-1.75	-0.57	-	-	-2.08
Maximum Drawdown (in %)	-26.10	-40.04	-	-	-41.60
Recovery Period (Jahre)	-	0.67	-	-	0.73

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 40068790

**ISIN:** CH0400687908

**LEI:** 254900XCUD9NTWJQU706

**Bloomberg-Code:** SLAGSPM SW

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

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufledgedatum:** 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:** 0.78%

**ex post per:** 30/09/2022 0.78%

**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.

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	20.05%	18.34%
FINANZEN	15.76%	13.98%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	13.22%	12.11%
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	11.40%	11.55%
GESUNDHEITSWESEN	10.86%	11.23%
ROH- UND GRUNDSTOFFE	6.71%	7.69%
IMMOBILIEN	5.97%	9.15%
ENERGIE	4.47%	4.97%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3.57%	4.99%
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	2.71%	2.79%
VERSORGUNGSBETRIEBE	2.39%	3.18%
LIQUIDITÄT	2.85%	-

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
ARISTON HLDG	0.49%	0.01%
WEATHERFORD INTERNAT	0.48%	0.01%
WILLSCOT MOBILE MINI	0.45%	0.06%
CHART INDS	0.40%	0.05%
COFACE	0.40%	0.01%
PINNACLE FINL PARTNE	0.38%	0.04%
CACTUS INC	0.37%	0.02%
HURON CONSULTING GRP	0.37%	0.01%
VISTEON CORP	0.36%	0.02%
RGA	0.34%	0.06%

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA	57.30%	57.58%
JAPAN	8.77%	10.53%
GROSSBRITANNIEN	5.40%	4.80%
KANADA	2.51%	3.82%
FRANKREICH	2.10%	1.11%
DEUTSCHLAND	1.70%	1.35%
ÜBRIGES EUROPA	10.48%	8.31%
ÜBRIGE LÄNDER ASIEN	5.36%	7.76%
ÜBRIGE	3.50%	4.74%
LIQUIDITÄT	2.85%	-

### Weitere Angaben zu den Gesellschaften

Anzahl Gesellschaften	6'745
Anteil Nicht-Benchmark-Gesellschaften	21.35%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Emerging Markets ESG PM

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 197.82**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 81.44**

### 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 Sustainable Equity Emerging Markets; SICAV nach luxemburgischem Recht gemäss UCITS.

### Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



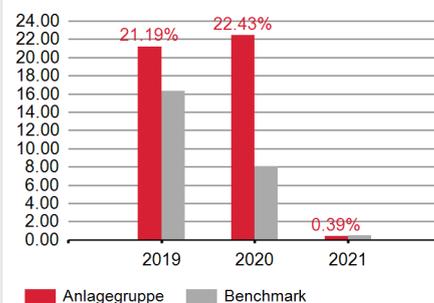
### Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	-28.25%	-10.78%	-11.37%	-32.38%	-1.61%	-	-	-4.30%
<b>BENCHMARK</b>	-21.31%	-10.97%	-9.09%	-24.15%	-2.49%	-	-	-3.90%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	12.46	18.85	-	-	17.87
Volatilität Benchmark (in %)	13.37	17.86	-	-	16.63
Tracking Error ex post (in %)	5.67	5.65	-	-	5.45
Information Ratio	-1.45	0.16	-	-	-0.07
Sharpe Ratio	-3.10	-0.05	-	-	-0.20
Korrelation	0.91	0.95	-	-	0.95
Beta	0.84	1.01	-	-	1.02
Jensen-Alpha	-11.90	0.89	-	-	-0.33
Maximum Drawdown (in %)	-33.77	-38.97	-	-	-38.97
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 39561964

**ISIN:** CH0395619643

**LEI:** 254900OLXTUB1EYJLV86

**Bloomberg-Code:** SWLAEPM SW

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

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufliedatum:** 31/01/2018

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annaheschluss:** 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:** 30/09/2022 0.55%

**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.

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
FINANZEN	21.41%	22.60%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	16.91%	13.96%
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	15.40%	18.27%
TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	10.63%	9.69%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	8.78%	5.79%
GESUNDHEITSWESEN	7.14%	3.89%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	5.36%	6.60%
ROH- UND GRUNDSTOFFE	4.49%	8.74%
VERSORGUNGSBETRIEBE	1.87%	3.16%
IMMOBILIEN	-	2.02%
ENERGIE	-	5.29%
LIQUIDITÄT	7.90%	-

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	5.67%	5.71%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	4.18%	2.63%
TENCENT HOLDINGS LTD	3.21%	3.70%
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	2.58%	0.85%
MEITUAN	2.56%	1.62%
BHARTI AIRTEL LTD	1.91%	0.38%
SK HYNIX INC	1.90%	0.55%
ASIAN PAINTS LTD	1.84%	0.27%
EICHER MOTORS LTD	1.76%	0.11%
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD	1.76%	0.01%

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
CHINA	30.87%	31.35%
INDIEN	16.71%	15.33%
TAIWAN	12.01%	13.82%
BRASILIEN	8.56%	5.76%
KOREA	6.68%	10.66%
SÜDAFRIKA	2.61%	3.46%
ÜBRIGE LÄNDER ASIEN	7.84%	6.57%
ÜBRIGE LÄNDER EMEA	1.02%	9.84%
ÜBRIGE LÄNDER AMERIKA	5.70%	3.22%
LIQUIDITÄT	7.90%	-

### Weitere Angaben zu den Gesellschaften

Anzahl Gesellschaften	85
Anteil Nicht-Benchmark-Gesellschaften	13.95%

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Global Protect Flex PM (CHF hedged)



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 1'165.01**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 128.50**

### 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>	-13.85%	-4.99%	-3.74%	-8.83%	3.20%	3.09%	-	3.98%

### Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	11.83	10.40	9.17	-	8.24
Sharpe Ratio	-0.74	0.36	0.41	-	0.56
Maximum Drawdown (in %)	-14.29	-15.96	-15.96	-	-15.96
Recovery Period (Jahre)	-	0.63	0.63	-	0.63

### Performance



### Produktinformationen

**Valorennummer:** 31954200  
**ISIN:** CH0319542004  
**LEI:** 254900LUAQC3MC0MWL48  
**Bloomberg-Code:** SLAGCPM SW  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgagedatum:** 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:** 0.15%  
**ex post per:** 30/09/2022 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
FINANZEN	13.38%
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	11.20%
INDUSTRIEUNTERNEHMEN	9.86%
GESUNDHEITSWESEN	9.70%
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	8.41%
NICHTZYKLISCHE KONSUMGÜTER	8.13%
FUTURE AUF AKTIENINDEX	6.30%
KOMMUNIKATIONSDIENSTE	6.19%
IMMOBILIEN	5.05%
VERSORGBETRIEBE	4.82%
ROH- UND GRUNDSTOFFE	4.60%
ENERGIE	3.22%
LIQUIDITÄT / DARLEHEN	9.15%

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe
ELI LILLY & CO	1.53%
ALPHABET INC-CL C	1.19%
WASTE CONNECTIONS INC	0.80%
HOME DEPOT INC	0.79%
FAST RETAILING CO LTD	0.73%
CHEVRON CORP	0.69%
MICROSOFT CORP	0.69%
EXXON MOBIL CORP	0.66%
JOHNSON & JOHNSON	0.65%
ON SEMICONDUCTOR	0.61%

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe
USA UND KANADA	56.36%
EUROPÄISCHE REGION (EUR)	13.65%
EUROPÄISCHE REGION (EX EUR)	8.32%
FUTURE AUF AKTIENINDEX	6.30%
ASIEN-PAZIFIK-RAUM	5.95%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	0.28%
LIQUIDITÄT / DARLEHEN	9.15%

# Anlagestiftung Swiss Life Immobilienfonds Schweiz PM



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 340.04**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 150.87**

## 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)



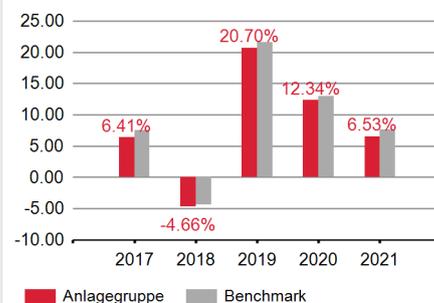
## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-18.93%	-5.09%	-3.70%	-18.44%	0.60%	2.82%	3.65%	3.61%
BENCHMARK	-19.02%	-5.21%	-3.74%	-17.83%	1.16%	3.43%	4.32%	4.28%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	11.17	10.85	9.70	8.72	8.27
Volatilität Benchmark (in %)	11.72	11.13	9.94	9.01	8.53
Tracking Error ex post (in %)	0.69	0.44	0.36	0.53	0.50
Information Ratio	-0.88	-1.26	-1.70	-1.26	-1.31
Sharpe Ratio	-1.78	0.11	0.36	0.48	0.49
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.95	0.97	0.98	0.97	0.97
Jensen-Alpha	-1.42	-0.51	-0.51	-0.51	-0.51
Maximum Drawdown (in %)	-26.55	-26.55	-26.55	-26.55	-26.55
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 12468565

**ISIN:** CH0124685659

**LEI:** 254900VB5XEQLYLQJ518

**Bloomberg-Code:** SWLIMPM SW

**Benchmark:** SXI Swiss Real Estate Funds TR Index

**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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 1.00%

**ex post per:** 30/09/2022 0.99%

**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.

## Liegenschaften nach Nutzungsart\*

	Anlagegruppe	Benchmark
WOHNEN	57.40%	57.40%
KOMMERZIELL	33.90%	34.10%
GEMISCHT	8.10%	8.00%
BAULAND, PROJEKTE	0.60%	0.50%

\*gemäss letzt verfügbaren Daten

## Geografische Verteilung der Liegenschaften\*

	Anlagegruppe	Benchmark
ZÜRICH	34.70%	35.30%
BERN	6.80%	6.70%
INNERSCHWEIZ	6.30%	6.40%
WESTSCHWEIZ	4.20%	4.20%
NORDWESTSCHWEIZ	18.00%	18.10%
OSTSCHWEIZ	5.30%	5.40%
SÜDSCHWEIZ	1.80%	1.90%
GENFERSEE	22.90%	22.00%

\*gemäss letzt verfügbaren Daten

## Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
UBS SWISS SIMA	29.80%	30.00%
CS REF SIAT	10.80%	10.80%
CS REF LIVING PLUS	9.30%	9.20%
UBS SWISS ANFOS	9.30%	9.20%
CS REF GREEN PROPERTY	9.20%	9.10%

# Anlagestiftung Swiss Life Infrastruktur Global ESG PM (CHF hedged)



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 80.21**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 107.23**

## Management Kommentar und Ausblick

Die Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG (CHF hedged) konnte weitere ca. CHF 26.8 Mio. in die Anlagegruppe Infrastruktur Global (EUR) investieren. Die Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG (EUR) konnte ca. EUR 61.5 Mio. an Commitments in weitere Anlagen allozieren. Dabei handelt es sich um zwei Direktanlagen (Co-Investments) in den Sektoren Transport und Erneuerbare Energien. Dazu wurde erstmalig der Zielfonds FONTAVIS SCS SICAV-RAIF – Fontavis ESG Renewable Infrastructure Fund II gezeichnet. Kapitalabrufe durch Zielinvestments der Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG (EUR) summierten sich auf insgesamt EUR 78.2m. Neben einer breiten Diversifikation kann das Portfolio trotz der noch andauernden Aufbauphase eine sehr gute Entwicklung im vergangenen Berichtszeitraum aufweisen. In Q4 2022 erwartet das Portfolio Management mehrere Kapitalabrufe bei den Anlegern der Anlagegruppe. Weiterhin werden in Q4 die Zeichner der zweiten Periode erstmalig abgerufen werden.

## Anlagestrategie

Erwerb von Ansprüchen der Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG (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 ESG (CHF hedged) Punkt 2.3).

## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE			ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	<b>4.63%</b>	<b>3.93%</b>	<b>5.16%</b>	-	-	-	<b>5.32%</b>

## Indikative Kennzahlen

Kapitalzusagen Anleger*	182.7
Abgerufenes Kapital*	75.9
Nettovermögen (NAV)*	80.2
Kapitalzusagen Portfolio Investments*	159.4
Anzahl Portfolio Investments (Durchsicht)	1
Anzahl Beteiligungen (Durchsicht)	26

\*in Mio. CHF

## Produktinformationen

**Valorennummer:** 59605226  
**ISIN:** CH0596052263  
**LEI:** 254900U5QZLUQLIN2205  
**Bloomberg-Code:** SWGCHPC SW  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Auflegedatum:** 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  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST**  
**ex ante:** 1.97%  
**ex post per:** 30/09/2022 2.19%

**Rücknahme von Ansprüchen:** Die Rücknahme von Ansprüchen erfolgt jeweils jährlich per 30. September (Rücknahmeterrn), unter Einhaltung einer neunmonatigen Kündigungsfrist, erstmals per 30. September 2025, wobei die Rücknahmebegrenzungen der Anlagegruppe Infrastruktur Global (EUR) zu berücksichtigen sind.

**Rücknahmekommission auf NAV zu Gunsten der Anlagegruppe:** 5.00% Falls Ansprüche valutigerecht weiterplatziert werden, entfällt die Rücknahmekommission.

# Anlagestiftung Swiss Life Infrastruktur Global ESG PM (CHF hedged)

## Portfolio Investments\*

	Kapitalzusagen	Nettovermögen
Co-Investment Almaviva Santé SAS via SL Vie LUXCO S.À R.L.	4.37%	10.09%
Co-Investment Altitude Infrastructure THD via Owl BidCo S.À R.L.	2.70%	5.57%
Co-Investment BCP Battery Holding S.À R.L.	3.81%	1.65%
Co-Investment JFK via JLC Terminal One Co-Invest L.P.	4.69%	0.31%
Co-Investment Saffir (offshore Norway)	5.69%	-
Co-Investment TTT via Bazalgette (Investments) Ltd	5.12%	10.09%
Swiss Life Funds (LUX) ESG GIO III Co-Invest	15.64%	17.56%
Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III	41.22%	44.49%
Co-Investment Energy Assets Group limited via SLAM EAG LUXCO S.À R.L.	2.56%	7.37%
FONTAVIS SCS SICAV-RAIF- FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund Europe («FORTE»)	7.11%	2.86%
FONTAVIS SCS SICAV-RAIF- FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund II («FORTE II»)	7.11%	-

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Sektoren\*

Kommunikation	39.10%
Versorger	24.00%
Transport	22.20%
Soziale Infrastruktur	10.10%
Erneuerbare Energie / Energie	4.60%
Andere	-

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Region\*

Europa (inkl. Grossbritannien)	73.34%
Nord Amerika	26.66%
Schweiz	-
Sonstige Regionen	-

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Stadium\*

Brownfield	96.30%
Greenfield	3.70%

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Währung\*

EUR	55.50%
USD	26.66%
GBP	17.80%

\*Ohne Liquidität

# Anlagestiftung Swiss Life Infrastruktur Global ESG PM (EUR)



**Nettovermögen (NAV) in Mio. EUR: 169.95**  
**Nettovermögen pro Anspruch in EUR: 110.87**

## Management Kommentar und Ausblick

Im Berichtszeitraum Q3 2022 konnte die Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG (EUR) ca. EUR 61.5 Mio. an Commitments in weitere Anlagen allokalieren. Dabei handelt es sich um zwei Direktanlagen (Co-Investments) in den Sektoren Transport und Erneuerbare Energien. Dazu wurde erstmalig der Zielfonds FONTAVIS SCS SICAV-RAIF – Fontavis ESG Renewable Infrastructure Fund II gezeichnet. Kapitalabrufe durch Zielinvestments summierten sich auf insgesamt EUR 78.2m. Neben einer breiten Diversifikation kann das Portfolio trotz der noch andauernden Aufbauphase eine sehr gute Entwicklung im vergangenen Berichtszeitraum aufweisen. In Q4 2022 erwartet das Portfolio Management mehrere Kapitalabrufe bei den Anlegern der Anlagegruppe. Weiterhin werden in Q4 die Zeichner der zweiten Periode erstmalig abgerufen werden.

## 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 sowie ESG Kriterien. (Vgl. Prospekt Anlagegruppe Infrastruktur Global ESG (EUR) Punkt 2.3).

## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE			ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
<b>ANLAGEGRUPPE</b>	<b>6.14%</b>	<b>4.96%</b>	<b>8.20%</b>	-	-	-	<b>7.96%</b>

## Indikative Kennzahlen

Kapitalzusagen Anleger*	353.9
Abgerufenes Kapital*	158.6
Nettovermögen (NAV)*	170.0
Kapitalzusagen Portfolio Investments*	351.8
Anzahl Portfolio Investments (Durchsicht)	9
Anzahl Beteiligungen (Durchsicht)	26

\*in Mio. EUR

## Produktinformationen

**Valorennummer:** 59600218

**ISIN:** CH0596002185

**LEI:** 2549009VUGU2MJGSXI62

**Bloomberg-Code:** SWIGPE 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

**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 2.02%

**ex post per:** 30/09/2022 2.25%

**Rücknahme von Ansprüchen:** Die Rücknahme von Ansprüchen erfolgt jeweils jährlich per 30. September (Rücknahmeterrin), unter Einhaltung einer sechsmonatigen Kündigungsfrist, erstmals per 30. September 2025; jährliche Rücknahmen sind begrenzt auf 20% (resp. maximal EUR 50 Mio.) des investierten Kapitals.

**Rücknahmekommission auf NAV zu Gunsten der Anlagegruppe:** 5.00% Falls Ansprüche valutigerecht weiterplatziert werden, entfällt die Rücknahmekommission.

## Portfolio Investments\*

	Kapitalzusagen	Nettovermögen
Co-Investment Almaviva Santé SAS via SL Vie LUXCO S.À R.L.	4.37%	10.09%
Co-Investment Altitude Infrastructure THD via Owl BidCo S.À R.L.	2.70%	5.57%
Co-Investment BCP Battery Holding S.À R.L.	3.81%	1.65%
Co-Investment JFK via JLC Terminal One Co-Invest L.P.	4.69%	0.31%
Co-Investment Saffir (offshore Norway)	5.69%	-
Co-Investment TTT via Bazalgette (Investments) Ltd	5.12%	10.09%
Swiss Life Funds (LUX) ESG GIO III Co-Invest	15.64%	17.56%
Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III	41.22%	44.49%
Co-Investment Energy Assets Group limited via SLAM EAG LUXCO S.À R.L.	2.56%	7.37%
FONTAVIS SCS SICAV-RAIF – FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund Europe («FORTE»)	7.11%	2.86%
FONTAVIS SCS SICAV-RAIF – FONTAVIS ESG Renewable Infrastructure Fund II («FORTE II»)	7.11%	-

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Sektoren\*

Kommunikation	39.10%
Versorger	24.00%
Transport	22.20%
Soziale Infrastruktur	10.10%
Erneuerbare Energie / Energie	4.60%
Andere	-

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Region\*

Europa (inkl. Grossbritannien)	73.34%
Nord Amerika	26.66%
Schweiz	-
Sonstige Regionen	-

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Stadium\*

Brownfield	96.30%
Greenfield	3.70%

\*Ohne Liquidität

## Assets nach Währung\*

EUR	55.50%
USD	26.66%
GBP	17.80%

\*Ohne Liquidität

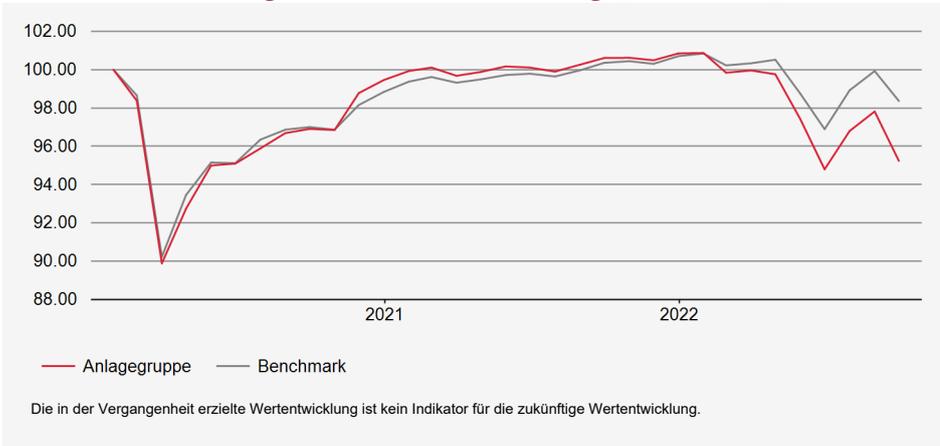
# Anlagestiftung Swiss Life Senior Secured Loans PM (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 101.94**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 95.24**

## 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)



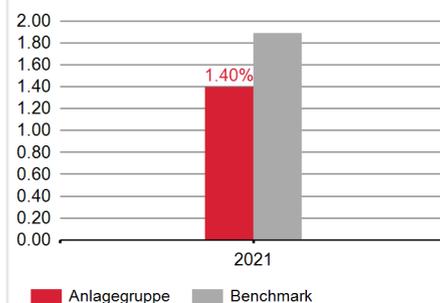
## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-5.56%	-2.64%	0.46%	-5.34%	-	-	-	-1.81%
BENCHMARK	-2.33%	-1.56%	1.52%	-1.99%	-	-	-	-0.62%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	5.16	-	-	-	7.05
Volatilität Benchmark (in %)	4.02	-	-	-	6.63
Tracking Error ex post (in %)	1.31	-	-	-	1.17
Information Ratio	-2.56	-	-	-	-0.99
Sharpe Ratio	-0.96	-	-	-	-0.16
Korrelation	0.99	-	-	-	0.99
Beta	1.27	-	-	-	1.05
Jensen-Alpha	-2.96	-	-	-	-1.20
Maximum Drawdown (in %)	-6.02	-	-	-	-10.11
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	0.91

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 51215723

**ISIN:** CH0512157238

**LEI:** 254900TFN2RL5B1QJ986

**Bloomberg-Code:** SWSSLPM SW

**Benchmark:** 80% JPM US LL UT (CHFh)

20% JPM EU LL UT (CHFh)

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufliedatum:** 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:** 0.51%

**ex post per:** 30/09/2022 0.51%

**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.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Senior Secured Loans PM (CHF hedged)

### Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
DIENSTLEISTUNGEN	13.79%	7.16%
GESUNDHEITSWESEN	10.54%	12.61%
TECHNOLOGIE	9.82%	8.93%
KABEL UND SATELLIT	6.89%	7.70%
CHEMIKALIEN	6.53%	8.22%
LEBENSMITTEL UND GETRÄNKE	5.63%	2.65%
BAU- UND VERBUNDWERBE	4.58%	3.20%
FINANZWESEN	4.34%	5.62%
GLÜCKSSPIEL/FREIZEIT	4.09%	9.32%
AUTOMOBILE	3.88%	2.17%
ANDERE	25.22%	32.42%
LIQUIDITÄT	4.70%	-

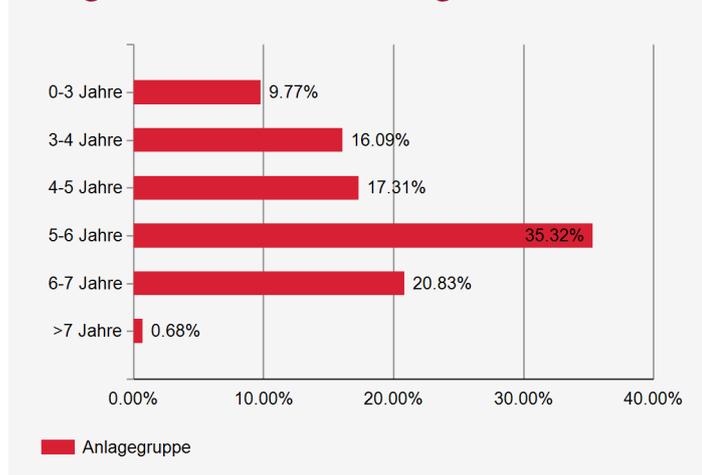
### Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
Altice USA	BB-	1.91%
Warner Music Group	BB-	1.71%
CenturyLink	BBB-	1.70%
Belron	BB+	1.47%
Virgin/O2	BB-	1.46%

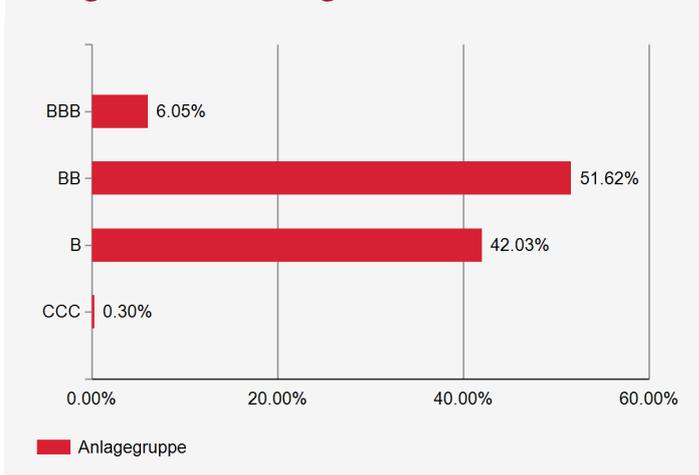
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	237
------------------	-----

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Portfeuillestruktur nach Währungen / Rendite (ohne Liquidität)

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Rendite	Gewichtung	Rendite
USD	61.54%	8.50%	80.00%	7.81%
EUR	38.46%	8.36%	20.00%	7.08%
Durchschnitt	-	8.45%	-	7.66%

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
VEREINIGTE STAATEN	56.66%	80.42%
VEREINIGTES KÖNIGREICH	8.75%	4.25%
NIEDERLANDE	7.19%	2.40%
LUXEMBURG	6.26%	0.57%
DEUTSCHLAND	3.05%	1.33%
BELGIEN	2.91%	1.62%
FRANKREICH	2.46%	0.33%
SPANIEN	2.17%	1.14%
IRLAND	1.85%	3.88%
SCHWEDEN	1.29%	-
ANDERE	2.70%	4.07%
LIQUIDITÄT	4.70%	-

30. September 2022

# Anlagestiftung Swiss Life Hypotheke Schweiz ESG PM

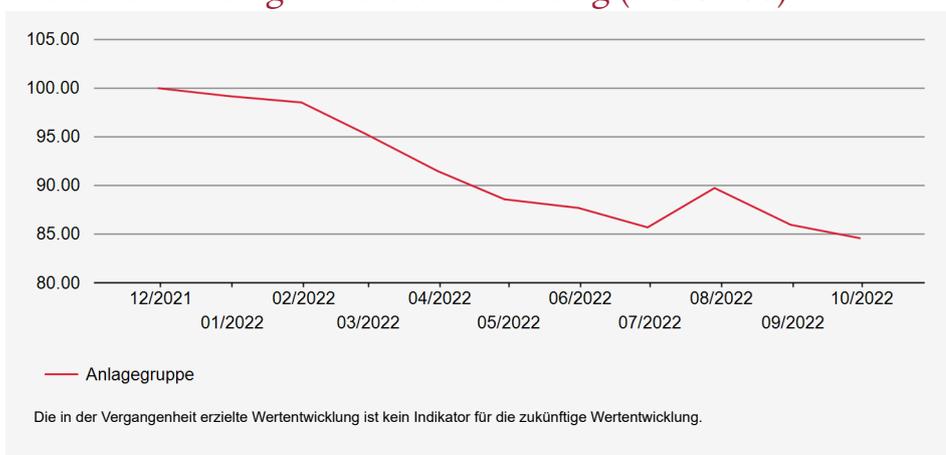


**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 188.35**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 84.61**

## Anlagestrategie

Investitionen in nachhaltige Schweizer Hypotheken: mindestens 85%. Zielduration von 8. Umsetzung mittels Einsatz des «Swiss Life ESG Mortgage Fund» Teilvermögen des Swiss Life Mortgage Funds, ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts.

## 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	-14.69%	-1.60%	-1.29%	-	-	-	-	-

## Statistische Angaben

Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)	9.07
Modified Duration (excl. Forward Hypotheken)*	7.25
Modified Duration (inkl. Forward Hypotheken)*	7.96
Bruttorendite auf Verfall	2.65%
Durchschnittliche Belehnung	58%
Anzahl Hypotheken	311
Rendite-Differenz zu Schweizer Staatsanleihen	1.54%

\*inkl. Liquidität

## Performance

Datenhistorie unzureichend

## Produktinformationen

**Valorennummer:** 112778775

**ISIN:** CH1127787757

**LEI:** 254900V4K2D79T13EF45

**Bloomberg-Code:** SLHSEPM SW

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgagedatum:** 30/11/2021

**Ausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.9

**Ausgabe/Rücknahme:** Monatlich

**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:** 0.35%

**ex post per:** 30/09/2022 0.35%

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

**Ausgabe:** Monatlich, unter Einhaltung einer 1-monatigen Zeichnungsfrist.

**Rückgabe:** Monatlich, unter Einhaltung einer 6-monatigen Kündigungsfrist. Erstmalige Rückgabe 30. Januar 2024

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

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

## Vermögensstruktur (%)

HYPOTHEKEN	78.75%
LIQUIDITÄT	17.66%
OBLIGATIONEN	3.59%
DERIVATE	0.00%

## Verteilung nach Belehnungshöhe (%)

<40%	11.18%
40 - 50%	12.95%
50 - 60%	10.46%
60 - 70%	58.16%
>70%	7.24%

## Art der Pfandobjekte (%)

EINFAMILIENHÄUSER	26.46%
EIGENTUMSWOHNUNGEN	50.27%
MEHRFAMILIENHÄUSER	13.50%
KOMMERZIELL GENUTZTE LIEGENSCHAFTEN	9.77%

## Anteil Hypothekenarten (%)

FESTHYPOTHEKEN	98.90%
SARON HYPOTHEKEN	1.06%
VARIABLE HYPOTHEKEN	0.05%

## Geografische Verteilung der Liegenschaften

ZÜRICH	21.05%
ESPACE MITTELLAND	11.42%
INNERSCHWEIZ	12.59%
NORDWESTSCHWEIZ	5.26%
OSTSCHWEIZ	1.95%
TESSIN	0.85%
GENFERSEEREGION	46.89%

## Verfallstruktur der Hypotheken (%)

1-3 JAHRE	9.38%
3-5 JAHRE	10.08%
5-7 JAHRE	19.82%
7-10 JAHRE	25.82%
10-15 JAHRE	19.36%
>15 JAHRE	15.54%

Hypotheken mit Zahlungsausständen  
grösser 90 Tage

ANZAHL HYPOTHEKARSCHULDNER	-
RELATIVER GESAMTWERT DER HYPOTHEKEN MIT ZAHLUNGS AUSSTÄNDEN	-
DURCHSCHNITTLICHE BELEHNUNG	-