

Anlagestiftung Swiss Life Obligationen Emerging Markets Unternehmen (CHF hedged)



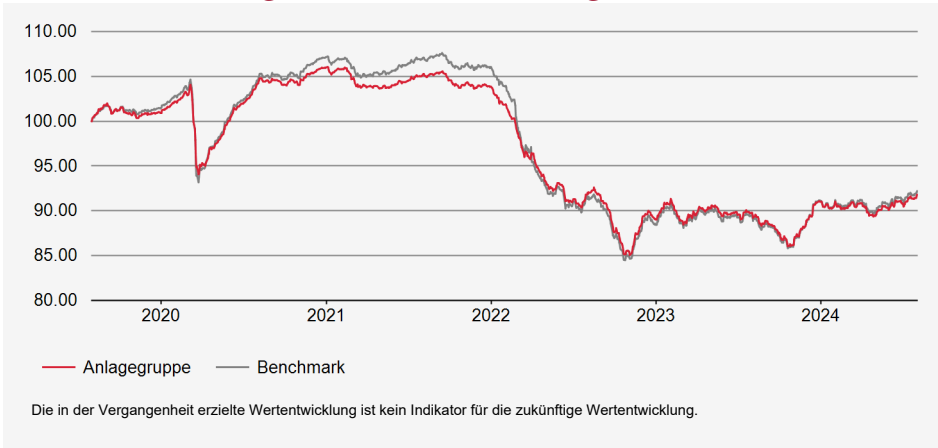
SwissLife

Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 345.79
Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 92.69

Anlagestrategie

Anlagen in auf US Dollar oder auf andere Hartwährungen lautende Forderungspapiere von Unternehmen und Staaten, inklusive Agencies und Supranationals aus Schwellenländern (Emerging Markets). Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung. Schuldnerbegrenzung: 10%. Forderungspapiere benchmarkfremder Schuldner: max.35%. 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-hedged AM Cap; Anlagefonds nach luxemburgischem Recht.

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



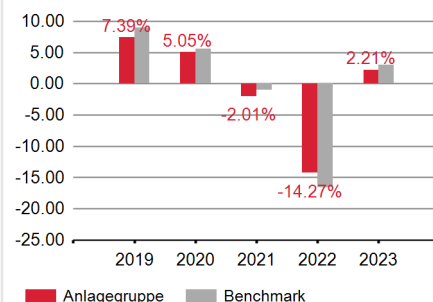
Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance				Annualisierte Performance			
	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Anlagegruppe	0.88%	1.13%	2.67%	2.26%	-4.38%	-1.69%	-	-1.10%
Benchmark	1.19%	1.11%	2.77%	3.02%	-4.80%	-1.61%	-	-0.75%

Statistische Angaben (annualisiert)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	5.35	6.02	6.41	-	5.63
Volatilität Benchmark (in %)	5.49	6.52	7.06	-	6.18
Tracking Error ex post (in %)	0.44	1.28	1.22	-	1.08
Information Ratio	-1.73	0.33	-0.07	-	-0.33
Sharpe Ratio	0.12	-0.84	-0.28	-	-0.17
Korrelation	1.00	0.98	0.99	-	0.99
Beta	0.97	0.91	0.90	-	0.90
Jensen-Alpha	-0.71	-0.08	-0.26	-	-0.41
Maximum Drawdown (in %)	-4.16	-19.41	-19.77	-	-19.77
Recovery Period (Jahre)	0.15	-	-	-	-

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

Auflagedatum: 29/09/2017

Erstausgabepreis: 100.00

Jahresabschluss: 30.09

Ausgabe/Rücknahme: Täglich

Annahmeschluss: 13.00 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: 0.77%

ex post per: 30/09/2023 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	33.53%	36.85%
Versorgungsbetriebe	10.33%	10.74%
Kommunikation	9.96%	9.09%
Energie	9.35%	10.51%
Basiskonsumgüter	8.17%	4.87%
Industrie	7.05%	4.20%
Technologie	5.82%	5.40%
Grundstoffe	5.80%	11.15%
Supranational	1.76%	-
Andere	7.11%	7.19%
Liquidität	1.05%	-
Währungsabsicherung	0.07%	-

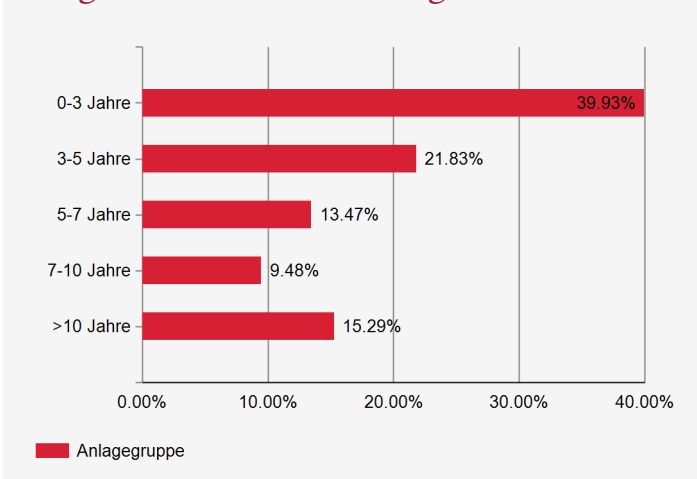
Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	AA-	3.76%
Prosus NV	BBB	2.29%
US Treasury N/B	AAA	2.09%
HDFC Bank Ltd	BBB-	1.95%
OTP Bank Nyrt	BBB-	1.92%

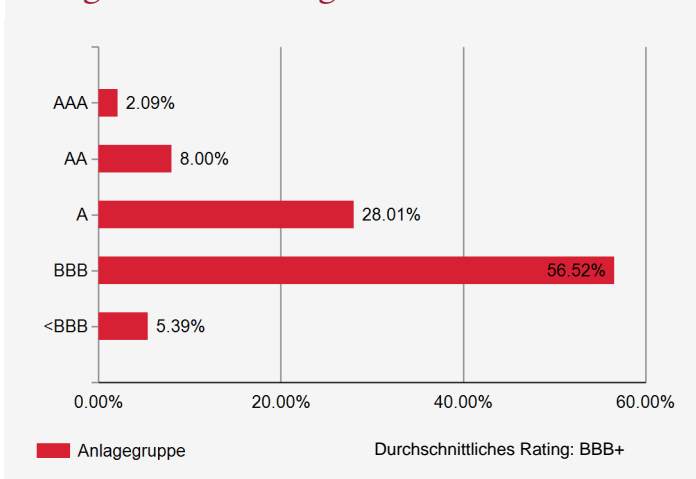
Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	144
Anteil Benchmarkfremde Schuldner	21.01%

Fälligkeitstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	5.1	4.7
Theoretische Rendite auf Verfall*	6.06%	5.57%

* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
China	8.87%	13.50%
Vereinigte Arabische Emirate	7.07%	5.73%
Indien	6.51%	4.02%
Südkorea	6.45%	7.64%
Katar	4.94%	5.90%
Mexiko	4.81%	4.83%
Singapur	4.17%	3.91%
Schwellenländer Asien Pazifik	19.75%	19.56%
Schwellenländer Lateinamerika	12.74%	8.07%
Schwellenländer im mittleren Osten	6.15%	10.05%
Andere	17.43%	16.79%
Liquidität, Absicherung	1.11%	-