

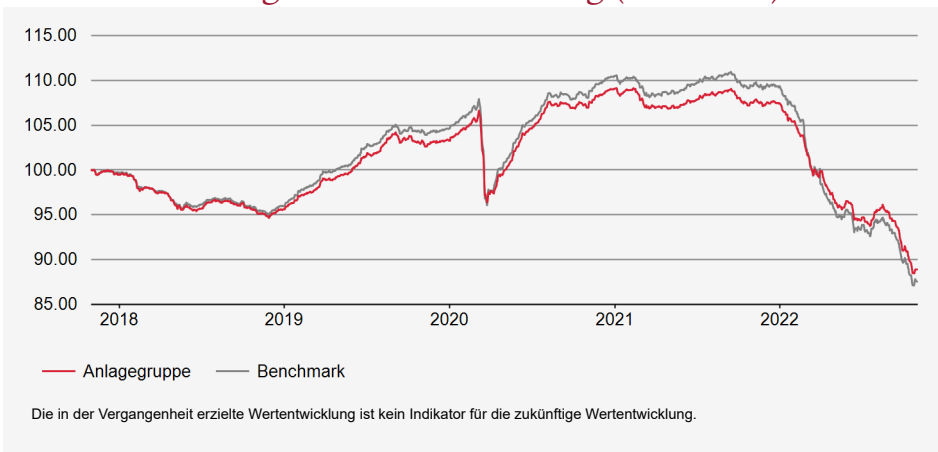
# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen Emerging Markets Unternehmen PM (CHF hedged)

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 301.86**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 88.77**

## Anlagestrategie

Anlagen in auf US Dollar oder auf andere Hartwährungen lautende Forderungspapiere von Unternehmen aus Schwellenländern (Emerging Markets) inklusive Agencies und Supnationals. 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)



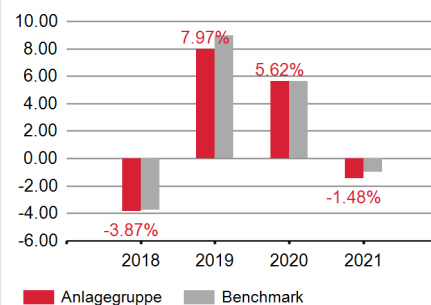
## Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-17.25%	-2.30%	-6.70%	-17.32%	-4.81%	-2.32%	-	-2.31%
BENCHMARK	-19.94%	-2.35%	-7.13%	-19.98%	-5.71%	-2.62%	-	-2.60%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	5.54	6.98	5.77	-	5.67
Volatilität Benchmark (in %)	-	7.91	6.47	-	6.37
Tracking Error ex post (in %)	2.03	1.51	1.25	-	1.23
Information Ratio	1.31	0.59	0.24	-	0.23
Sharpe Ratio	-3.35	-0.62	-0.29	-	-0.28
Korrelation	0.95	0.99	0.99	-	0.99
Beta	0.84	0.87	0.88	-	0.88
Jensen-Alpha	-0.41	0.24	0.07	-	0.06
Maximum Drawdown (in %)	-17.97	-18.92	-18.92	-	-18.92
Recovery Period (Jahre)	-	-	-	-	-

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 36974878

**ISIN:** CH0369748782

**LEI:** 254900R4DORKK6JJUG51

**Bloomberg-Code:** SLOEMPM SW

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

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgatedatum:** 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%

**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	29.96%	38.17%
VERSORGUNGSBETRIEBE	14.40%	12.25%
ENERGIE	12.20%	10.43%
GRUNDSTOFFE	8.47%	9.51%
KOMMUNIKATION	8.08%	8.01%
INDUSTRIE	5.40%	4.10%
TECHNOLOGIE	4.98%	5.27%
BASISKONSUMGÜTER	4.79%	4.68%
SUPRANATIONAL	3.53%	-
ANDERE	6.26%	7.57%
LIQUIDITÄT	3.14%	-
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-1.22%	-

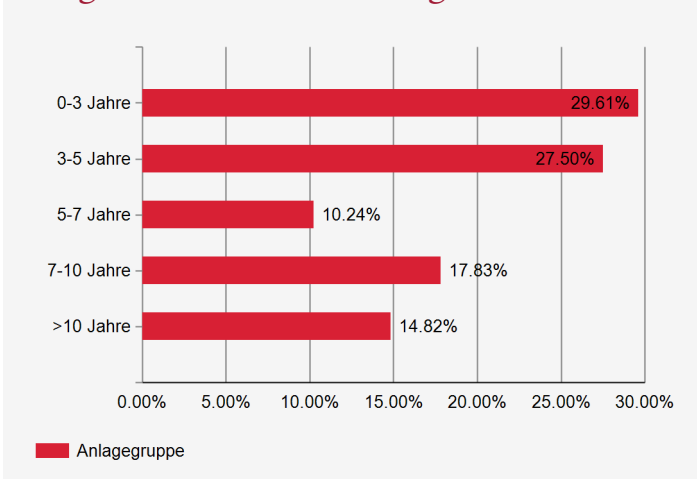
### Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	AA-	3.68%
Commercial Bank PSQC/The	A-	1.79%
United Overseas Bank Ltd	BBB+	1.67%
Bangkok Bank PCL	BBB	1.63%
EQUATE Petrochemical Co KSC	BBB	1.63%

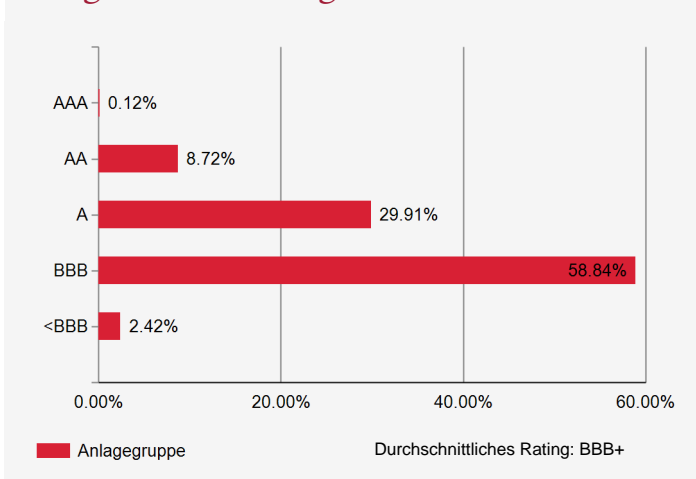
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	204
Anteil Nicht-Benchmark-Schuldner	8.12%

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	4.4	4.6
Theoretische Rendite auf Verfall*	6.49%	6.67%

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	100.00%	4.60	100.00%	4.88

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
CHINA	11.39%	11.60%
INDIEN	7.82%	4.66%
SÜDKOREA	7.40%	7.61%
KATAR	6.92%	6.21%
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE	6.55%	5.50%
THAILAND	5.86%	4.58%
CHILE	5.49%	4.00%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	20.22%	22.15%
SCHWELLENLÄNDER LATEINAMERIKA	9.64%	12.79%
SCHWELLENLÄNDER IM MITTLEREN OSTEN	7.74%	10.38%
ANDERE	9.04%	10.52%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	1.92%	-