31. März 2024

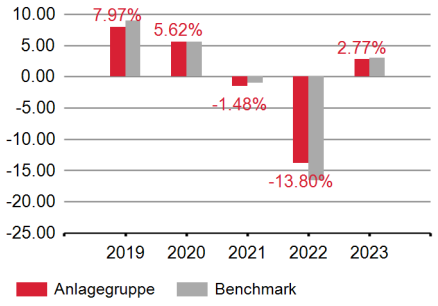
Anlagestiftung Swiss Life Obligationen Emerging Markets Unternehmen PM (CHF hedged)

Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 335.79
Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 94.98

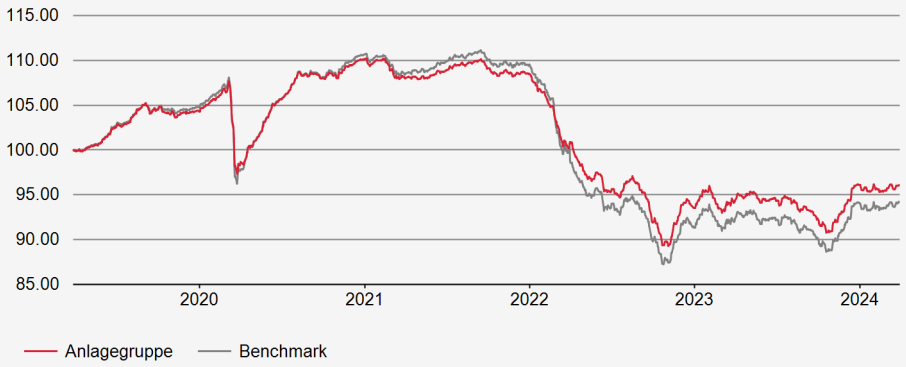
Anlagestrategie

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%. Forderungspapiere benchmarkfremder 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.

Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance				Annualisierte Performance			
	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Anlagegruppe	-0.05%	0.61%	-0.05%	1.80%	-3.82%	-0.80%	-	-0.79%
Benchmark	0.08%	0.60%	0.08%	2.02%	-4.59%	-1.17%	-	-0.95%

Statistische Angaben (annualisiert)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	4.96	5.90	6.38	-	5.70
Volatilität Benchmark (in %)	5.14	6.42	7.04	-	6.27
Tracking Error ex post (in %)	0.52	1.31	1.23	-	1.11
Information Ratio	-0.43	0.59	0.31	-	0.15
Sharpe Ratio	0.03	-0.72	-0.11	-	-0.09
Korrelation	1.00	0.98	0.99	-	0.99
Beta	0.96	0.90	0.90	-	0.90
Jensen-Alpha	-0.21	0.28	0.26	-	0.09
Maximum Drawdown (in %)	-4.80	-18.91	-18.98	-	-18.98
Recovery Period (Jahre)	0.15	-	-	-	-

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
Auflagedatum: 29/09/2017
Erstausgabepreis: 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: 30/09/2023 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.

31. März 2024

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

Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
Finanzwesen	35.92%	35.78%
Versorgungsbetriebe	11.54%	11.47%
Kommunikation	9.74%	9.29%
Energie	9.69%	11.19%
Basiskonsumgüter	7.31%	4.97%
Grundstoffe	6.24%	11.07%
Industrie	5.87%	3.87%
Technologie	5.42%	5.48%
Supranational	3.24%	-
Andere	7.18%	6.88%
Liquidität	2.90%	-
Währungsabsicherung	-5.05%	-

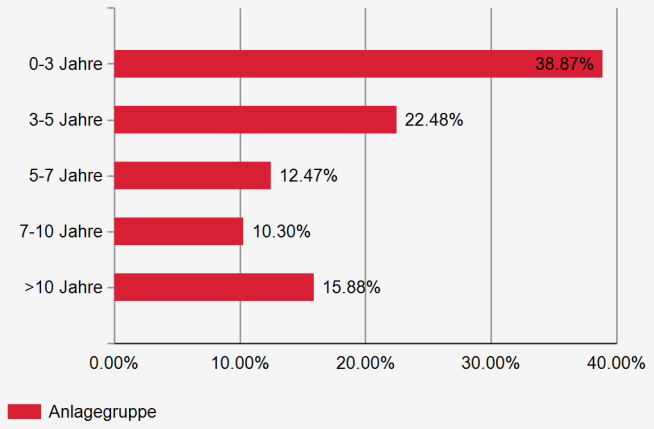
Grösste Schuldner und Rating

		Anlagegruppe
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	AA-	3.80%
Prosus NV	BBB-	2.06%
OTP Bank Nyrt	BBB-	2.00%
HDFC Bank Ltd	BBB-	1.94%
US Treasury N/B	AAA	1.94%

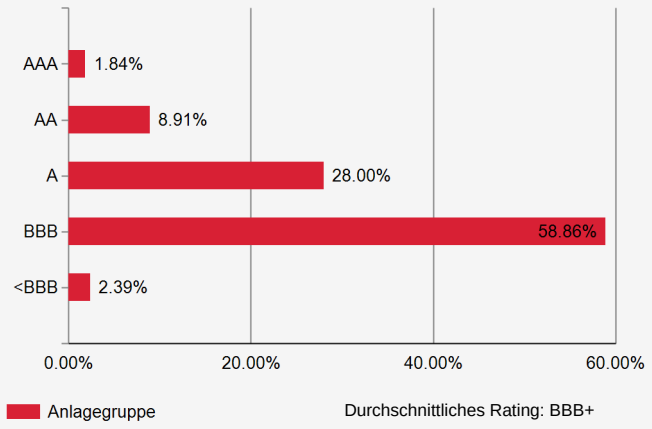
Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	152
Anteil Benchmarkfremde Schuldner	17.01%

Fälligkeitstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	4.8	4.7
Theoretische Rendite auf Verfall*	6.04%	5.72%

* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Duration	Gewichtung	Duration
USD	100.00%	2820.26	100.00%	4.89

Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
China	9.13%	14.08%
Vereinigte Arabische Emirate	8.51%	5.61%
Südkorea	6.68%	7.57%
Indien	6.48%	4.18%
Katar	5.57%	4.96%
Singapur	4.59%	4.05%
Mexiko	4.55%	4.72%
Schwellenländer Asien Pazifik	20.17%	20.10%
Schwellenländer Lateinamerika	14.46%	8.73%
Schwellenländer im mittleren Osten	6.46%	10.77%
Andere	15.55%	15.24%
Liquidität, Absicherung	-2.15%	-

Haftungsausschluss: Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten, sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, c/o Swiss Life AG, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 547 71 11 und unter www.swisslife.ch/anlagestiftung bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorge dienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen. Zusätzlich müssen die erwähnten Anleger eine spezielle Vereinbarung mit der Swiss Life Asset Management AG abgeschlossen haben. Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Sämtliche Produkt- und Firmennamen sind Marken™ oder eingetragene® Warenzeichen ihrer jeweiligen Inhaber. Ihre Verwendung stellt keine Zugehörigkeit zu ihnen und keine Zustimmung durch sie dar. **Quelle:** Swiss Life Asset Managers. Alle Rechte vorbehalten.