

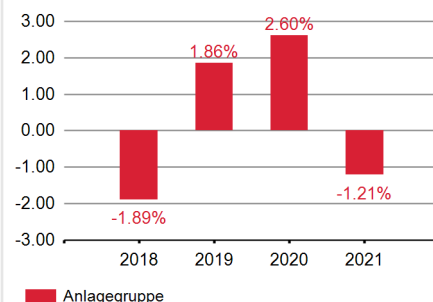
Anlagestiftung Swiss Life Obligationen Emerging Markets Short Term PM (CHF hedged)

Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 201.55
Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 93.25

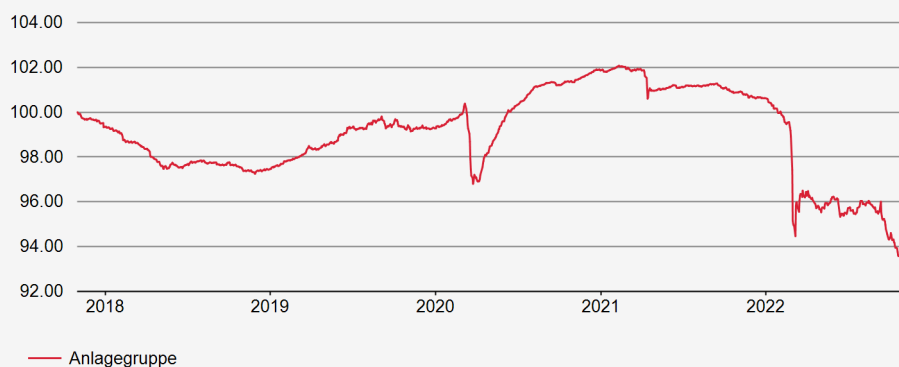
Anlagestrategie

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.

Performance



Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



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

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%

Performance in Referenzwährung

	KUMULIERTE PERFORMANCE				ANNUALISIERTE PERFORMANCE			
	YTD	1 MONAT	3 MONATE	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
ANLAGEGRUPPE	-6.82%	-0.59%	-2.37%	-7.06%	-1.90%	-1.28%	-	-1.36%

Statistische Angaben (annualisiert)

	1 JAHR	3 JAHRE	5 JAHRE	10 JAHRE	AUFL.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.91	2.94	2.36	-	2.33
Sharpe Ratio	-2.36	-0.45	-0.25	-	-0.28
Maximum Drawdown (in %)	-7.28	-8.32	-8.32	-	-8.32
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.

Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe
FINANZWESEN	36.65%
STAATLICH UND STAATSNÄH	14.39%
ENERGIE	10.33%
GRUNDSTOFFE	8.07%
VERSORGNUNGSBETRIEBE	7.78%
KOMMUNIKATION	4.54%
NICHT-BASISKONSUMGÜTER	4.16%
INDUSTRIE	2.75%
SUPRANATIONAL	2.36%
ANDERE	5.48%
LIQUIDITÄT	5.23%
WÄHRUNGSABSICHERUNG	-1.74%

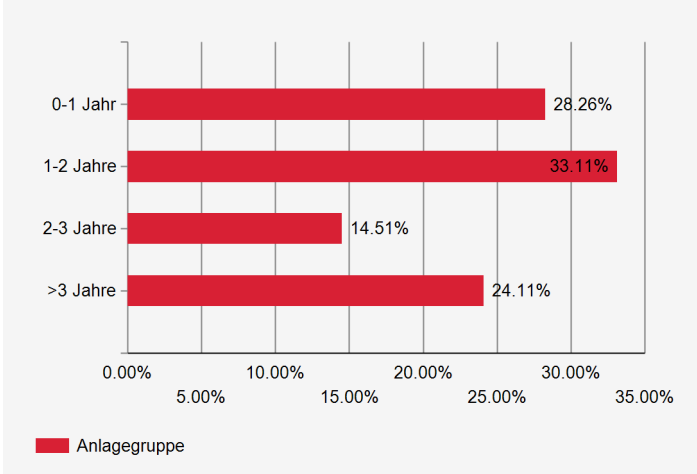
Grösste Schuldner und Rating

		Anlagegruppe
US Treasury N/B	AAA	5.37%
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	A	3.46%
Ecopetrol SA	BB+	2.92%
Israel Electric Corp Ltd	BBB+	2.77%
Power Finance Corp Ltd	BBB-	2.43%

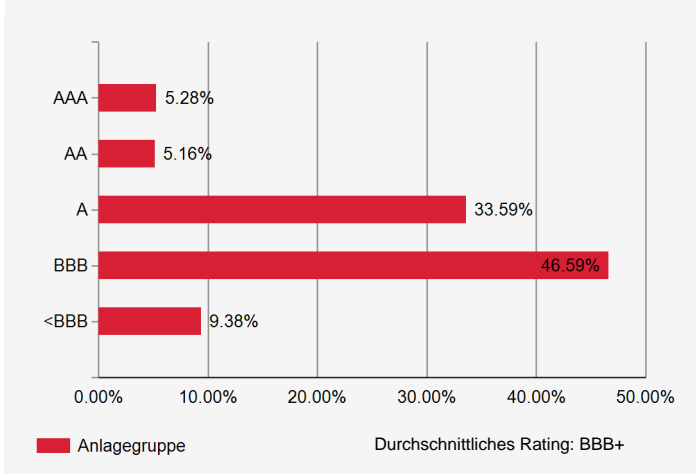
Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	109
------------------	-----

Fälligkeitstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe
Modified Duration*	1.8
Theoretische Rendite auf Verfall*	6.25%

* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe	
	Gewichtung	Duration
USD	100.00%	1.81

Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe
CHINA	16.11%
INDIEN	9.01%
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE	8.25%
VEREINIGTE STAATEN	7.58%
CHILE	6.42%
SÜDKOREA	5.00%
KATAR	4.75%
SCHWELLENLÄNDER LATEINAMERIKA	13.78%
SCHWELLENLÄNDER ASIEN PAZIFIK	11.86%
SCHWELLENLÄNDER IM MITTLEREN OSTEN	10.41%
ANDERE	3.35%
LIQUIDITÄT, ABSICHERUNG	3.48%