

Anlagestiftung Swiss Life

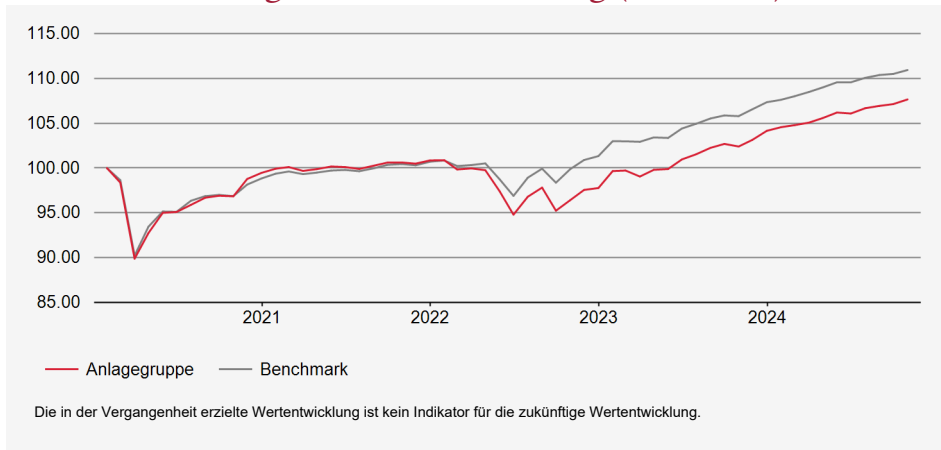
Senior Secured Loans PM (CHF hedged)

Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 144.30
Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 107.65

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); Anlagenfonds nach luxemburgischem Recht.

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



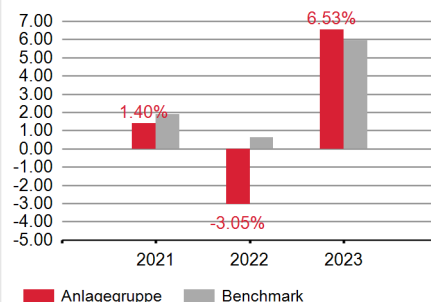
Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance				Annualisierte Performance			
	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Anlagegruppe	3.36%	0.49%	0.92%	5.13%	2.27%	-	-	1.56%
Benchmark	3.34%	0.39%	0.79%	4.86%	3.36%	-	-	2.21%

Statistische Angaben (annualisiert)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	0.98	3.63	-	-	5.58
Volatilität Benchmark (in %)	0.76	2.81	-	-	5.19
Tracking Error ex post (in %)	0.42	1.06	-	-	1.02
Information Ratio	0.63	-1.03	-	-	-0.63
Sharpe Ratio	3.66	0.42	-	-	0.24
Korrelation	0.91	0.98	-	-	0.98
Beta	1.20	1.26	-	-	1.06
Jensen-Alpha	-0.43	-1.77	-	-	-0.76
Maximum Drawdown (in %)	-0.10	-6.02	-	-	-10.11
Recovery Period (Jahre)	0.09	1.00	-	-	0.91

Performance



Produktinformationen

Valorennummer: 51215723

ISIN: CH0512157238

LEI: 254900TFN2RL5B1QJ986

Bloomberg-Code: SWSSLPM SW

Benchmark: JPM Lev Loans Upper Tier (80% US + 20% EU) CHFh

Währung: CHF

Domizil: Schweiz

Aufgagedatum: 31/01/2020

Erstausgabepreis: 100.00

Jahresabschluss: 30.09

Ausgabe/Rücknahme: Monatlich

Annahmeschluss: 13.00 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

Betriebsaufwandquote TER KGAST

ex ante: 0.48%

ex post per: 30/09/2024 0.48%

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	16.54%	9.93%
Gesundheitswesen	8.86%	8.58%
Finanzwesen	8.80%	5.41%
Technologie	8.46%	7.68%
Glücksspiel/Freizeit	7.66%	10.54%
Chemikalien	7.11%	6.06%
Kabel und Satellit	5.28%	4.18%
Baugewerbe	5.06%	4.05%
Automobile	4.13%	4.02%
Lebensmittel und Getränke	3.97%	4.87%
Andere	23.69%	34.70%
Liquidität	0.45%	-

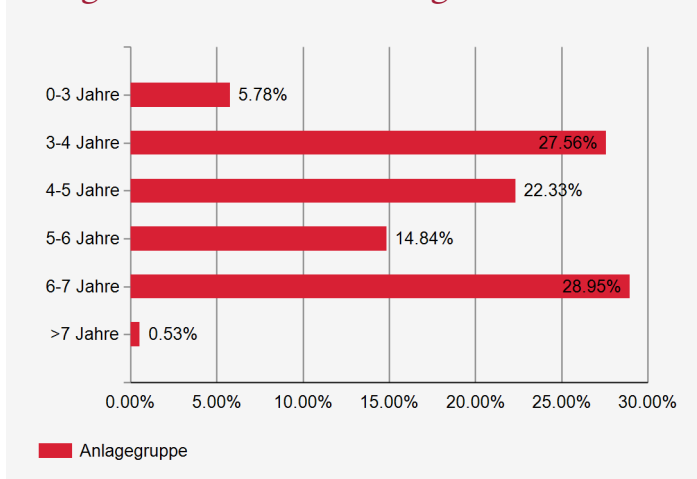
Grösste Schuldner und Rating

		Anlagegruppe
Belron	BB-	1.53%
Action Nederland	BB	1.52%
INEOS Quattro	BB	1.50%
Asurion	B+	1.47%
Entain	BB-	1.44%

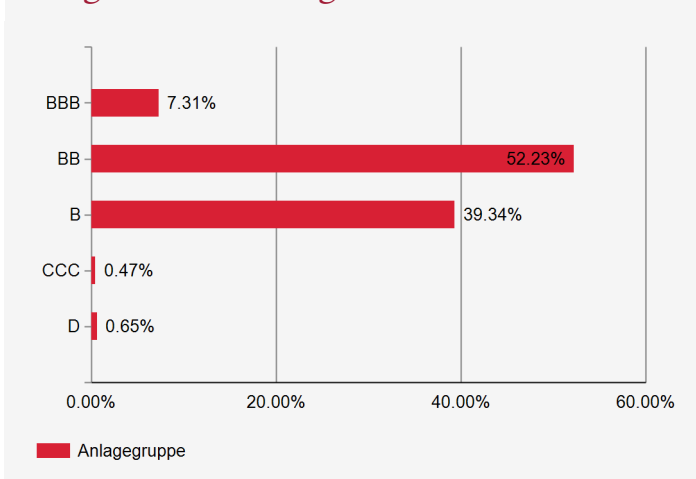
Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	236
------------------	-----

Fälligkeitstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Portfeuillestruktur nach Währungen / Rendite (ohne Liquidität)

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Gewichtung	Rendite	Gewichtung	Rendite
USD	68.76%	7.67%	80.00%	6.98%
EUR	31.24%	6.10%	20.00%	6.28%
Durchschnitt	-	7.18%	-	6.84%

Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
Vereinigte Staaten	58.21%	83.34%
Vereinigtes Königreich	10.22%	5.66%
Niederlande	6.06%	2.11%
Deutschland	4.07%	0.40%
Luxemburg	3.55%	0.29%
Belgien	2.04%	1.09%
Frankreich	1.92%	-
Schweiz	1.72%	0.17%
Spanien	1.60%	0.81%
Kanada	1.42%	2.39%
Andere	8.74%	3.75%
Liquidität	0.45%	-