



Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 69.85

Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 97.15

Anlagestrategie

Anlagen in auf US Dollar oder auf andere Hartwährungen lautende Forderungspapiere von Unternehmen und Staaten 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.

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



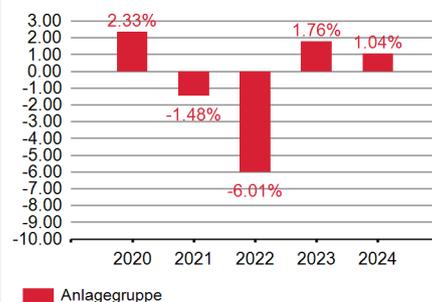
Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance				Annualisierte Performance			
	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Anlagegruppe	1.62%	0.03%	0.66%	1.66%	1.00%	-0.50%	-	-0.37%

Statistische Angaben (annualisiert)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	1.51	2.05	2.18	-	2.21
Sharpe Ratio	0.72	0.00	-0.39	-	-0.13
Maximum Drawdown (in %)	-1.44	-2.70	-8.82	-	-8.82
Recovery Period (Jahre)	0.43	1.11	-	-	-

Performance



Produktinformationen

Valorennummer: 38013680

ISIN: CH0380136801

LEI: 254900EGYJLGZXIT6O90

Bloomberg-Code: SLOSTCH SW

Währung: CHF

Domizil: Schweiz

Aufgatedatum: 29/09/2017

Erstausgabepreis: 100.00

Jahresabschluss: 30.09

Ausgabe/Rücknahme: Täglich

Annahmeschluss: 13.00 Uhr

Verwässerungsschutz:

Ausgabe- / Rücknahmekommission zugunsten der Anlagegruppe gemäss Konditionenübersicht.

Asset Management:

Swiss Life Asset Management AG

Überwachung Asset Manager:

Überwachung der Anlageresultate des eingesetzten Vermögensverwalters durch PPCmetrics

Kurspublikationen: Bloomberg: ASSL

www.swisslife.ch/anlagestiftung

Betriebsaufwandquote TER KGAST

ex ante: 0.55%

ex post per: 30/09/2024 0.57%

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.

Verwässerungsschutz: Konditionenübersicht abrufbar unter: www.swisslife.ch/anlagestiftung, «Rechtliche Dokumente» (Änderungen jederzeit ohne Vorankündigung möglich).

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 Short Term (CHF hedged)

Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe
Finanzwesen	37.06%
Staatlich und staatsnah	23.42%
Kommunikation	8.77%
Basiskonsumgüter	7.61%
Energie	6.14%
Versorgungsbetriebe	4.46%
Grundstoffe	4.03%
Nicht-Basiskonsumgüter	3.95%
Andere	6.09%
Liquidität	0.52%
Währungsabsicherung	-2.05%

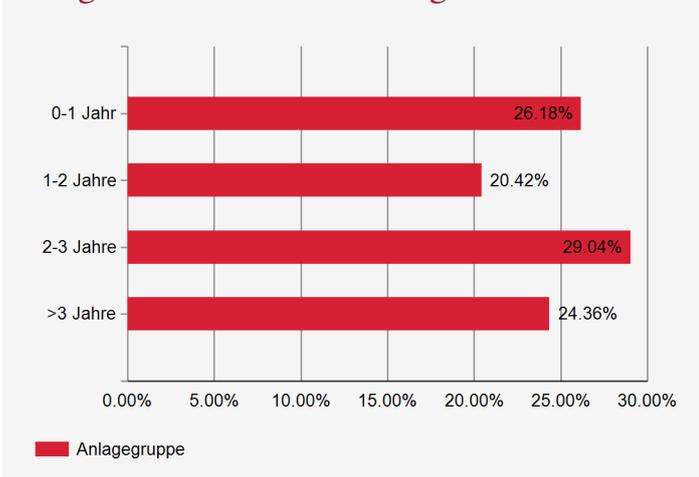
Grösste Schuldner und Rating

		Anlagegruppe
Romania	BBB-	3.83%
HDFC Bank Ltd	A	2.67%
Erste Group Bank AG		2.53%
US Treasury N/B	AA+	2.53%
OTP Bank Nyrt	A-	2.44%

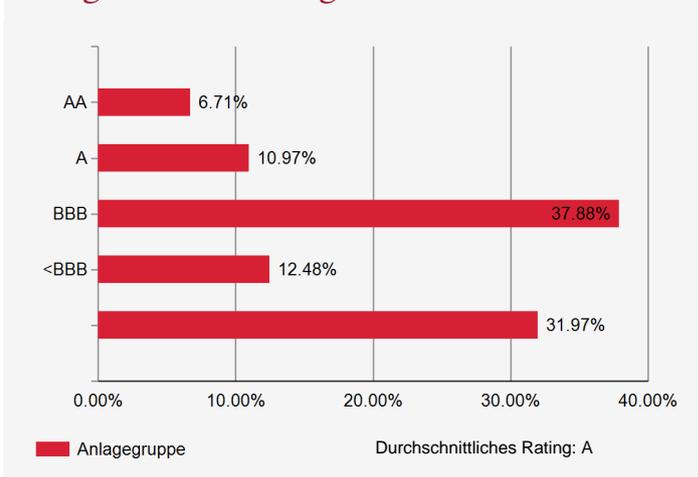
Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	99
------------------	----

Fälligkeitstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe
Modified Duration	2.1
Theoretische Rendite auf Verfall*	4.97%

* vor Währungsabsicherung

Portfolio nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe	
	Gewichtung	Duration
CHF	100.32%	0.12

Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe
Indien	8.25%
China	7.62%
Vereinigte Arabische Emirate	7.20%
Indonesien	6.69%
Ungarn	5.41%
Südkorea	4.65%
Mexiko	4.40%
Schwellenländer Lateinamerika	14.69%
Schwellenländer Asien Pazifik	12.95%
Schwellenländer Europa	7.41%
Andere	22.26%
Liquidität, Absicherung	-1.53%