



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

SwissLife

Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 368.55
Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 96.82

Anlagestrategie

Anlagen in auf US Dollar oder auf andere Hartwährungen lautende Forderungspapiere von Unternehmen und Staaten, inklusive Agencies und Supranationals aus Schwellenländern (Emerging Markets). Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung. Schuldnerbegrenzung: 10%. Forderungspapiere benchmarkfremder Schuldner: max.35%. 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-hedged AM Cap; Anlagefonds nach luxemburgischem Recht.

Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



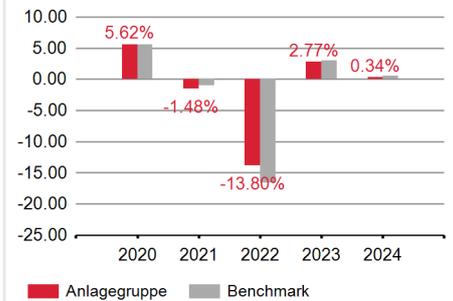
Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance				Annualisierte Performance			
	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Anlagegruppe	1.54%	0.02%	1.54%	1.94%	-0.99%	-0.11%	-	-0.43%
Benchmark	1.46%	-0.14%	1.46%	1.94%	-0.93%	-0.36%	-	-0.57%

Statistische Angaben (annualisiert)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.82	5.82	5.42	-	5.48
Volatilität Benchmark (in %)	3.93	5.84	5.89	-	6.00
Tracking Error ex post (in %)	0.44	0.51	1.10	-	1.04
Information Ratio	-0.01	-0.11	0.23	-	0.14
Sharpe Ratio	0.25	-0.33	-0.07	-	-0.06
Korrelation	0.99	1.00	0.98	-	0.99
Beta	0.97	0.99	0.91	-	0.90
Jensen-Alpha	0.03	-0.07	0.19	-	0.09
Maximum Drawdown (in %)	-3.82	-11.51	-18.98	-	-18.98
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

Aufledgedatum: 29/09/2017

Erstausgabepreis: 100.00

Jahresabschluss: 30.09

Ausgabe/Rücknahme: Täglich

Annahmeschluss: 13.00 Uhr

Verwässerungsschutz: Ausgabe- / Rücknahmekommission zugunsten der Anlagegruppe gemäss Konditionenübersicht.

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: 0.28%

ex post per: 30/09/2024 0.28%

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.

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 Unternehmen PM (CHF hedged)

Portfoliostruktur nach Branchen

	Anlagegruppe	Benchmark
Finanzwesen	31.06%	37.18%
Kommunikation	12.67%	9.12%
Versorgungsbetriebe	10.84%	10.77%
Basiskonsumgüter	9.64%	4.58%
Energie	8.45%	11.45%
Industrial	5.61%	3.39%
Technologie	4.94%	5.19%
Nicht-Basiskonsumgüter	3.97%	5.23%
Supranational	1.70%	-
Andere	5.43%	13.09%
Liquidität	6.39%	-
Währungsabsicherung	-0.70%	-

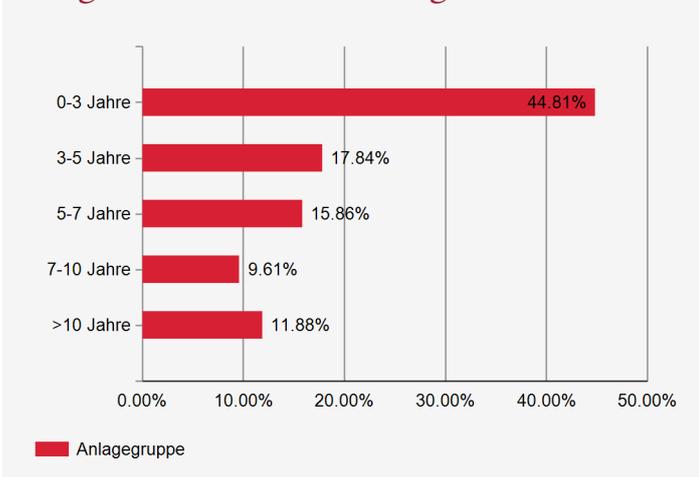
Grösste Schuldner und Rating

	Rating	Anlagegruppe
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	AA-	3.57%
Prosus NV	BBB	2.33%
Erste Group Bank AG	BBB	1.63%
CK Hutchison Holdings Ltd	A	1.63%
Alibaba Group Holding Ltd	A+	1.51%

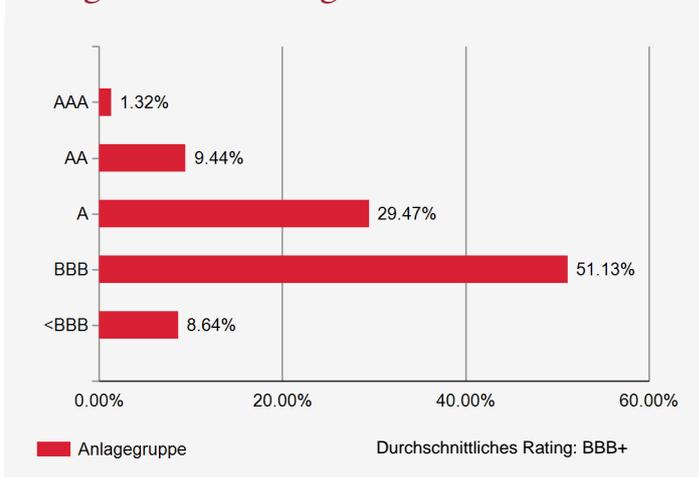
Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	137
Anteil Benchmarkfremde Schuldner	20.99%

Fälligkeitstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe	Benchmark
Modified Duration*	4.9	4.7
Theoretische Rendite auf Verfall*	5.62%	5.55%

* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
China	8.59%	13.36%
Vereinigte Arabische Emirate	7.09%	5.91%
Indien	5.80%	3.99%
Südkorea	5.42%	7.52%
Singapur	5.09%	3.41%
Mexiko	4.38%	4.70%
Indonesien	4.34%	3.55%
Schwellenländer Asien Pazifik	13.69%	16.25%
Schwellenländer Lateinamerika	10.58%	8.87%
Schwellenländer im mittleren Osten	10.06%	15.92%
Andere	19.28%	16.51%
Liquidität, Absicherung	5.69%	-