

Swiss Life
Best Select
Invest Plus®

- Top 5 Anlagestiftung von rund 17 Milliarden Vermögen
- Rund jede zweite Schweizer Vorsorgeeinrichtung als Anleger

Anlagestiftung Swiss Life

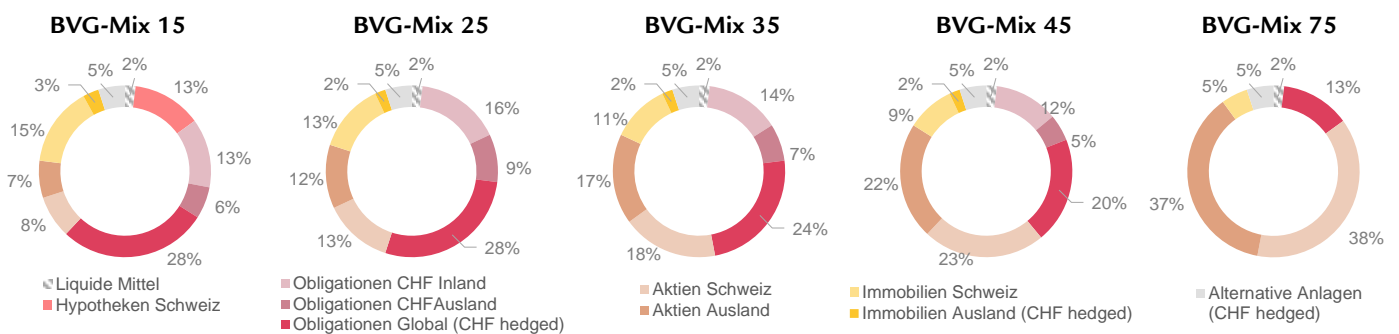
Von der Erfahrung und den zeitgemässen Anlageprinzipien grosser Pensionskassen profitieren.

Eckdaten der Anlagestiftung Swiss Life

- Steuerbefreite Stiftung zur kollektiven Anlage von Vorsorgegeldern (gegründet 2001)
- Bruttovermögen von rund CHF 17 Milliarden und damit in den Top 5 der 35 Schweizer Anlagestiftungen
- Am stärksten wachsende Anlagestiftung in den letzten zehn Jahren
- Rund 700 Pensionskassen und Sammelstiftungen und somit knapp jede zweite Schweizer Vorsorgeeinrichtung als Anleger
- Vorsorgestiftungen für das Personal von Swiss Life als bedeutende Ankeranleger
- Stiftungsrat besteht mehrheitlich aus Anlegervertretern
- OBERAUFSICHTSKOMMISSION BERUFLICHE VORSORGE OAK BV als Aufsichtsbehörde
- Als Mitglied der KGAST (Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen) an deren Qualitätsrichtlinien gebunden

Umfassende modulare Produktpalette

Obligationen CHF Inland	Obligationen Global Unternehmen Short Term (CHF hedged)	Aktien Schweiz	Aktien Schweiz Protect Flex	Immobilien Schweiz ESG
Obligationen CHF Ausland	Obligationen Global Unternehmen (CHF hedged)	Aktien Schweiz Large Caps Indexiert	Aktien Global Protect Flex (CHF hedged)	Immobilien Schweiz Alter und Gesundheit ESG
Obligationen Global (CHF hedged)	Obligationen Emerging Markets Short Term (CHF hedged)	Aktien Schweiz Small & Mid Caps	Senior Secured Loans (CHF hedged)	Geschäftsimmobilienschweiz ESG
Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)	Obligationen Emerging Markets Unternehmen (CHF hedged)	Aktien Ausland ESG	Infrastruktur Global ESG (CHF hedged)	Immobilienfonds Schweiz
		Aktien Ausland ESG Indexiert	Infrastruktur Global ESG (EUR)	Immobilien Europa Industrie und Logistik ESG (CHF)
		Aktien Global ESG		Immobilien Europa Industrie und Logistik ESG (EUR)
		Aktien Global Small Caps		Hypotheken Schweiz ESG
		Aktien Emerging Markets ESG		



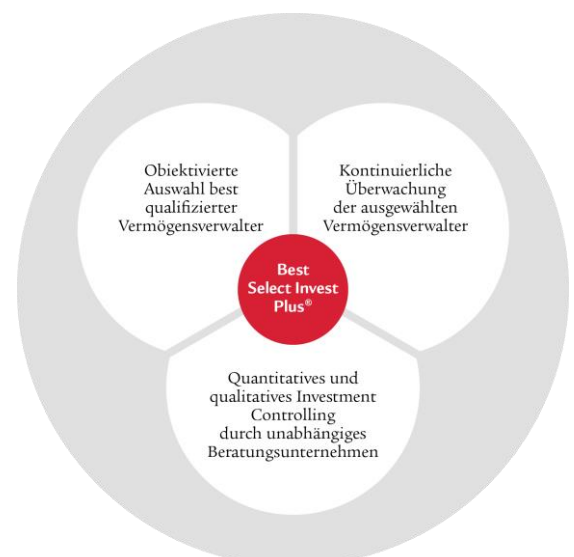
Modernste Anlagephilosophie

Objektivierte Auswahl der Vermögensverwalter

Anhand objektiver Kriterien und unter Berücksichtigung der besonderen Erfordernisse der Anlagegruppen werden die am besten geeigneten Vermögensverwalter ausgewählt. Je nach Strukturierung der Anlagegruppe kommen somit ein oder mehrere Vermögensverwalter zum Zuge.

Unabhängige und laufende Überwachung

Der unabhängige Investment Controller überwacht die Anlageleistung der ausgewählten Vermögensverwalter systematisch und regelmässig mit Hilfe qualitativer und quantitativer Kriterien.

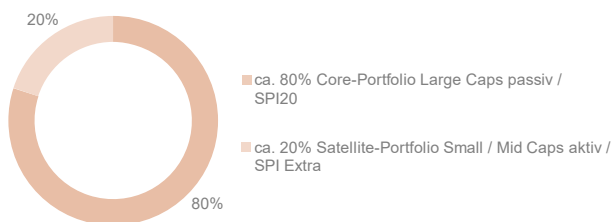


Mandatsstruktur nach bester institutioneller Praxis

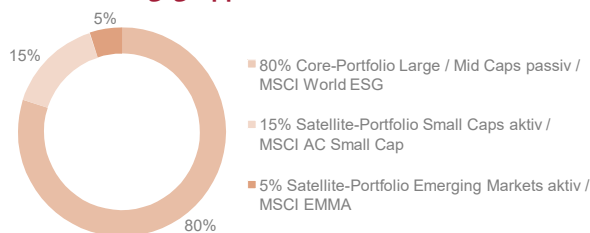
Die Mandatsstrukturen der traditionellen Aktien-Anlagegruppen folgen einem Core-Satellite-Ansatz. Folgende Überlegungen sind hierfür massgeblich:

- Bedeutende Anlagemärkte oder bestimmte Marktsegmente wie gross kapitalisierte Gesellschaften gelten als «effizient», so dass sich eine nachhaltige überdurchschnittliche Performance durch aktives Management kaum realisieren lässt. Deshalb verfolgt die Anlagestiftung in diesen sogenannten Core-Themen eine indizierte Anlagestrategie mit dem Ziel, die Marktindizes bei einem geringen Tracking Error möglichst kostengünstig zu replizieren.
- Andererseits setzt die Anlagestiftung bei Small Caps und in Emerging Markets (sogenannte Satelliten-Themen) auf ein aktives Management. Bestehende Fehlbewertungen von Einzeltiteln, Sektoren oder Märkten lassen sich so aufspüren und durch geschicktes Timing ausnutzen. Mittel- bis langfristig kann so eine Outperformance gegenüber der Benchmark erzielt werden.

Struktur Anlagegruppe Aktien Schweiz



Struktur Anlagegruppe Aktien Ausland ESG



Alle festverzinslichen Anlagegruppen werden mit einem aktiven Management-Ansatz bewirtschaftet, da die Obligationenmärkte von Ineffizienzen gekennzeichnet sind. Bei allen Anlagegruppen mit Fremdwährungsobligationen, der Anlagekategorie Aktien Protect Flex und der Anlagegruppe Senior Secured Loans (CHF hedged) wird das Währungsrisiko gegenüber dem Schweizer Franken strategisch abgesichert. Bei der Anlagekategorie Immobilien Europa Industrie und Logistik sowie Infrastruktur Global besteht eine Wahlmöglichkeit zwischen einer Anlagegruppe mit Referenzwährung in Euro oder mit Währungsabsicherung in Schweizer Franken.

Unabhängiges Investment Controlling

Die PPCmetrics AG, eine der führenden unabhängigen Beratungsfirmen für institutionelle Anleger, ist der Investment Controller der Anlagestiftung Swiss Life im Bereich der Wertschriften-Anlagegruppen (exkl. Aktien Protect) und erbringt die folgenden Dienstleistungen:

- Beratung über geeignete Mandatsstrukturen innerhalb der Anlagekategorien (Anzahl Mandate, Segmentierung, Anlagestil, Definition der Anlagerichtlinien)
- Unterstützung bei der Auswahl geeigneter externer Vermögensverwalter in diesen Anlagekategorien
- Unterstützung bei der laufenden Überwachung aller Vermögensverwalter und der Beurteilung der Anlageergebnisse

Ausgewählte Vermögensverwalter

Anlagekategorie	Management-Ansätze	Vermögensverwalter der Anlagegruppen
Obligationen	Aktiv	Swiss Life Asset Management AG
Hypotheken	Aktiv	Swiss Life Asset Management AG
Aktien Schweiz	Large Caps, indiziert Small & Mid Caps, aktiv	Pictet Asset Management AG Privatbank Von Graffenried AG
Aktien Ausland	Large & Mid Caps, indiziert Small Caps, aktiv Small Caps, aktiv Emerging Markets, aktiv Emerging Markets, aktiv	UBS AG Invesco Asset Management (Schweiz) AG Dimensional Fund Advisors Ltd Amundi Luxembourg S.A. Robeco Institutional Asset Management B.V.
Aktien Protect Flex (Schweiz/Global)	Aktiv, regelbasiert, abgesichert	Swiss Life Asset Management AG
Immobilien Schweiz (NAV-basiert)	Aktiv	Swiss Life Asset Management AG
Immobilienfonds Schweiz	Benchmark-nah	Swiss Life Asset Management AG
Immobilien Europa Industrie und Logistik	Aktiv	Swiss Life Asset Management AG BEOS AG: Als Anlageberater auf Stufe Zielfonds
Infrastruktur Global	Aktiv	Swiss Life Asset Management AG
Senior Secured Loans	Aktiv	Swiss Life Asset Management AG
BVG-Mix	Gesamtportfolio bestehend aus obigen Anlagekategorien, aktiv	Swiss Life Asset Management AG

Swiss Life Best Select Invest Plus®: Fünf gute Gründe

- Objektivierete Auswahl der bestqualifizierten Vermögensverwalter mit Unterstützung durch einen führenden Investment Consultant
- Transparenz und Sicherheit dank laufender Überwachung aller Vermögensverwalter durch einen unabhängigen Investment Controller
- Zugang zu Kernkompetenzen von Swiss Life Asset Managers im aktiven Management von Immobilien, Infrastrukturanlagen und Obligationen sowie bei der taktischen Anlagesteuerung basierend auf hauseigenem Economic Research
- Strukturierung der Aktien-Anlagegruppen nach bester institutioneller Praxis (Core-Satellite-Ansatz) und mit innovativen Absicherungslösungen von Swiss Life Asset Managers (Aktien Protect)
- Hohe Glaubwürdigkeit dank Engagement der Vorsorgestiftungen für das Personal von Swiss Life als Ankerinvestoren

Impressum

Verfasser: Swiss Life Asset Management AG
Herausgeber: Anlagestiftung Swiss Life
Postfach, 8022 Zürich
Telefon 043 547 71 11
anlagestiftung@swisslife-am.com
www.swisslife.ch/anlagestiftung

Dieses Dokument enthält Werbung.

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.

Zürich, im Oktober 2023