

# 1 Portfolioübersicht

## SWISS LIFE SAMMELSTIFTUNG 2. SÄULE

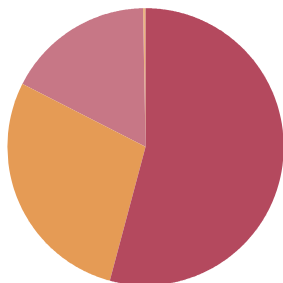
Portfolioname	Swiss Life Sammelstiftung 2. Säule
Portfoliomanager	Rusch Albert
Berichtsperiode	April 2012
Mandatsbeginn	28.12.2010
Portfoliwährung	CHF
Mandatsart	Balanced
Cashflow	1.27 Mio.
Verwaltetes Vermögen	118.53 Mio.

### Performance

(%)	Portfolio	Benchmark
Laufender Monat (TWR)	0.28	0.42
Performance seit Jahresbeginn	2.85	2.67
Rollender 1-Jahresdurchschnitt	3.44	3.90
Rollender 3-Jahresdurchschnitt	n.a.	n.a.
Rollender 5-Jahresdurchschnitt	n.a.	n.a.

### Vermögensaufteilung

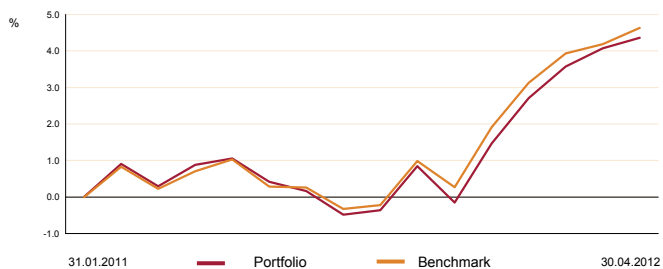
Festverzinsliche Anlagen	54.1%
übrige Kapitalanlagen	28.4%
Aktien	17.2%
Liquidität	0.3%
Summe:	100.0%



### Kennzahlen

(Seit Mandatsbeginn / max. 5 Jahre rollend)	Portfolio	Benchmark
Volatilität	2.57	2.51
Sharpe Ratio	0.33	
Beta	1.04	
Treynor Ratio	0.82	
Tracking Error	0.47	
Information Ratio	-0.26	
Korrelation	0.99	
Risikoloser Zinssatz	0.02	

### Kumulierte Performance

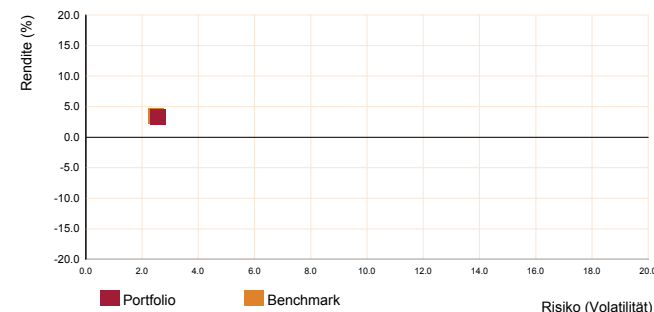


### Eigenschaften der Obligationen

		PF	BM
Obligationen CHF	Rendite auf Verfall	1.67	1.30
	Modified Duration	4.96	5.66
Obligationen Fremdwährungen	Rendite auf Verfall	4.52	3.05
	Modified Duration	5.28	5.96

Falls bei den Obligationen-Anlagen keine Durations- oder Rendite-Informationen verfügbar sind, werden diese von den obigen Kennzahlen nicht berücksichtigt.

### Risiko und Rendite



### Historische Performance

(%)	Q1	Q2	Q3	Q4	PF	BM	Rel.
2012	2.56	0.28			2.85	2.67	0.18
2011	0.40	0.12	-0.77	1.83	1.58	1.91	-0.33
2010							
2009							
2008							
2007							

### Fälligkeitsstruktur der Obligationen

Diese Grafik ist nicht verfügbar, sofern die Anlagekategorie "Festverzinsliche Anlagen" mit kollektiven Anlagen abgedeckt ist.

## 2 Positionierung & Performance

### Performancevergleich laufendes Jahr

(%)	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
<b>Portfolio</b>	1.23	0.84	0.48	0.28	-	-	-	-	-	-	-	-	2.85
<b>Benchmark</b>	1.19	0.78	0.24	0.42	-	-	-	-	-	-	-	-	2.67
<b>Relative</b>	0.04	0.06	0.24	-0.15	-	-	-	-	-	-	-	-	0.18

### Kontakt

#### Portfolio Manager

Rusch Albert

+41 43 284 45 18

Albert.Rusch@swisslife.ch

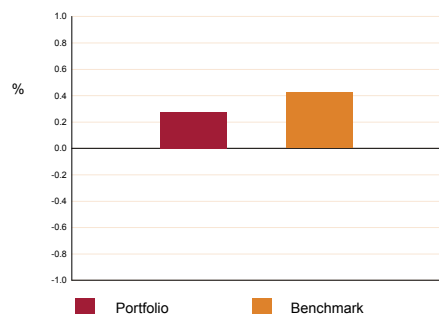
#### Client Relationship Manager

Giubellini Daniel

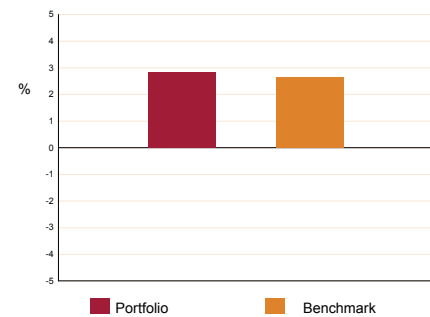
+41 43 284 69 99

Daniel.Giubellini@swisslife.ch

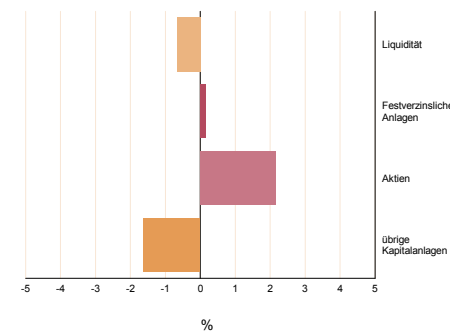
### Laufender Monat



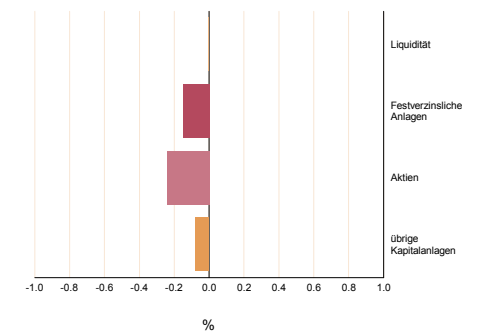
### Seit Jahresbeginn



### Relative Gewichtung



### Relative Performance



### Vermögensaufteilung / Performance pro Anlageklasse

Bei dieser Vermögensaufteilung handelt es sich um eine ökonomische Betrachtungsweise. Beim Einsatz von Futures weicht diese von den effektiven Marktwerten im Anlageverzeichnis ab.

	Wert (CHF)	Vermögensaufteilung (%)			Performance (%)		
		Portfolio	Benchmark	Differenz	Portfolio	Benchmark	Differenz
<b>Total Anlagen</b>	<b>118'527'970</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.28</b>	<b>0.42</b>	<b>-0.15</b>
<b>Total Liquidität</b>	<b>393'054</b>	<b>0.33</b>	<b>1.00</b>	<b>-0.67</b>	<b>0.00</b>	<b>0.01</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Festverzinsliche Anlagen</b>	<b>64'174'012</b>	<b>54.14</b>	<b>54.00</b>	<b>0.14</b>	<b>0.36</b>	<b>0.51</b>	<b>-0.15</b>
Obligationen CHF	25'578'148	21.58	24.00	-2.42	0.24	0.26	-0.02
Obligationen CHF Inland	12'559'640	10.60	12.00	-1.40	0.49	0.51	-0.02
Obligationen CHF Ausland	13'018'508	10.98	12.00	-1.02	0.03	0.01	0.02
Obligationen Fremdwährungen	38'595'864	32.56	30.00	2.56	0.44	0.71	-0.27
<b>Total Aktien</b>	<b>20'327'715</b>	<b>17.15</b>	<b>15.00</b>	<b>2.15</b>	<b>-0.11</b>	<b>0.13</b>	<b>-0.24</b>
Aktien CH	7'168'682	6.05	6.00	0.05	-0.25	-0.20	-0.04
Aktien alle Länder-ex-CH	13'159'033	11.10	9.00	2.10	-0.04	0.35	-0.39
<b>Total übrige Kapitalanlagen</b>	<b>33'633'189</b>	<b>28.38</b>	<b>30.00</b>	<b>-1.62</b>	<b>0.36</b>	<b>0.44</b>	<b>-0.08</b>
Hedge Funds	5'930'920	5.00	5.00	0.00	0.13	0.07	0.06
Immobilien	27'702'270	23.37	25.00	-1.63	0.41	0.51	-0.10