

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen CHF Inland



## Anlagestrategie

- Anlagen in auf CHF lautende Forderungspapiere von Schuldern mit Domizil in der Schweiz
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10% (Ausnahmen: Pfandbriefinstitute 25%, Bund ohne Begrenzung)
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens A+
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Domestic (CHF)

## Produkteinformation

Valorennummer	1239071
ISIN	CH0012390719
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWAOBIN SW
Benchmark	SBI Domestic AAA - BBB TR
Währung	CHF
Lancierungsdatum	1.10.2001
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr

Asset Manager gemäss

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<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante 0.27%

- ex post 30.09.2014 0.27%

Ausgabe-/Rücknahmekommission keine

Ausschüttungspraxis Thesaurierung

\* 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

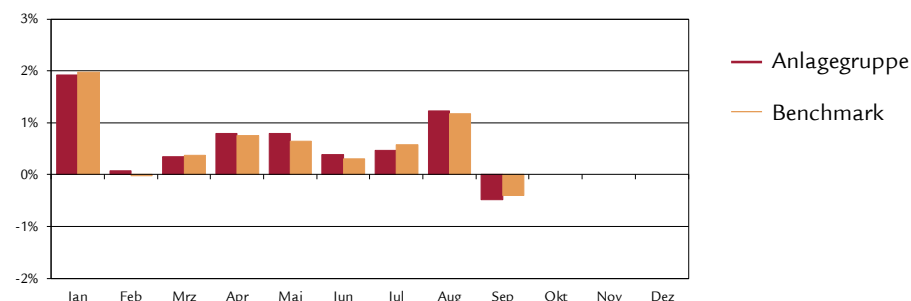
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.	p.a. seit 1.10.01
Anlagegruppe (in %)	-0.48	1.20	5.16	2.59	3.48	3.34	3.60
Benchmark (in %)	-0.40	1.35	4.95	2.22	3.38	3.35	3.67
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Anlagegruppe (in %)	5.64	-2.35	3.20	6.51	3.53	5.68	7.17
Benchmark (in %)	5.47	-2.64	2.65	6.90	3.64	4.69	8.08

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 1.10.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.66	2.56	2.47	2.80	2.87
Volatilität Benchmark (in %)	2.69	2.63	2.68	2.97	3.00
Tracking Error (in %)	0.27	0.29	0.38	0.53	0.49
Information Ratio	0.78	1.28	0.24	-0.03	-0.13
Sharpe Ratio	1.88	0.98	1.34	0.88	0.95
Korrelation	0.99	0.99	0.99	0.98	0.99
Beta	0.98	0.97	0.92	0.93	0.94
Jensen-Alpha	0.28	0.43	0.36	0.16	0.10
Maximum Drawdown (in %)	-1.27	-3.68	-3.68	-5.22	-5.22
Recovery Period (Jahre)	0.07	0.62	0.62	1.09	1.09

## Kennzahlen

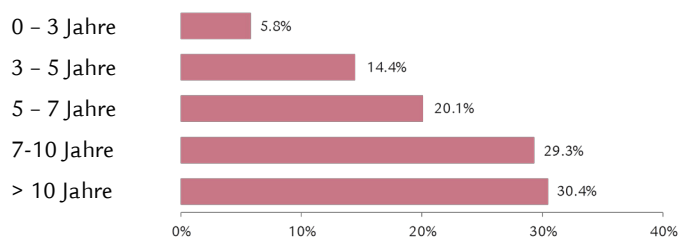
	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	318.4	340.4
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	149.97	158.43

### Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien und Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

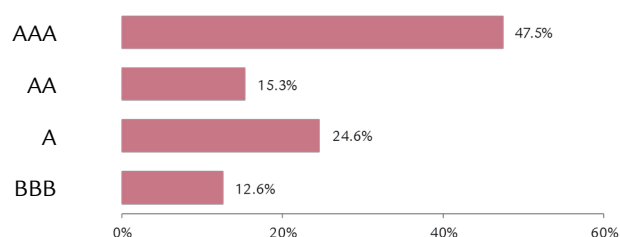
	Anlagegruppe	Benchmark
Eidgenossenschaft	14.5%	31.4%
Kantone, Städte	15.2%	10.2%
Pfandbriefinstitute	26.9%	29.4%
Banken, Finanzgesellschaften	18.0%	14.9%
Supranationale	0.0%	1.8%
Industrie, Energie, Übrige	24.6%	12.3%
Liquide Mittel	0.8%	-
Total	100.0%	100.0%
<hr/>		
Modified Duration <sup>1)</sup>	7.3	7.6
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	1.0%	0.9%

<sup>1)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating

AA-

### Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Anteil	Rating
Eidgenossenschaft	14.5%	AAA
Pfandbriefbank	14.0%	AAA
Pfandbriefzentrale	12.9%	AAA
Kanton Bern	2.5%	AA
Zürich Versicherung	2.5%	AA-

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	81
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	5.4%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen CHF Ausland

### Anlagestrategie

- Anlagen in auf CHF lautende Forderungspapiere von Schuldern, die vorwiegend im Ausland domiziliert sind
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 20% (Ausnahme: sofern in der Benchmark mit min. 16,6% vertreten, max. 120% der Benchmarkgewichtung)
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens A+
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign (CHF)

### Produkteinformationen

Valorenummer	1245477
ISIN	CH0012454770
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWAOBAU SW
Benchmark	SBI Foreign AAA - BBB TR
Währung	CHF
Lancierungsdatum	1.10.2001
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr

Asset Manager gemäss  
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](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*

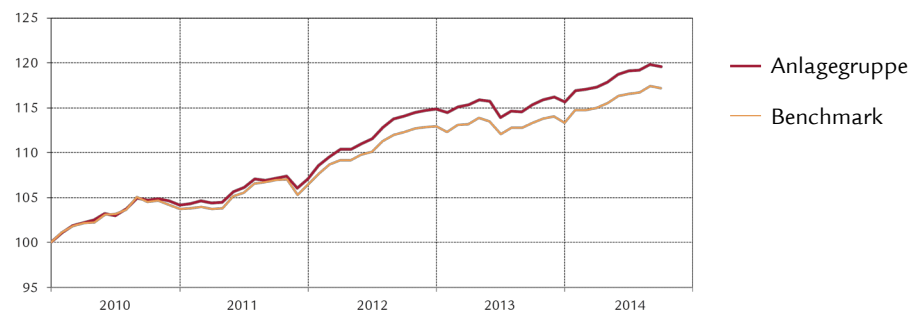
- ex ante	0.27%
- ex post per 30.09.2014	0.27%

Ausgabe-/Rücknahmekommission keine  
Ausschüttungspraxis Thesaurierung

\* 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

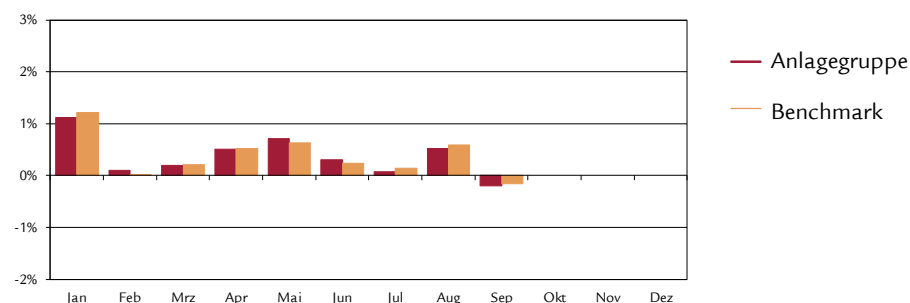
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit 1.10.01
				p.a.	p.a.	p.a.	
Anlagegruppe (in %)	-0.20	0.40	3.68	3.73	3.70	2.64	2.94
Benchmark (in %)	-0.17	0.55	3.43	3.09	3.27	2.75	3.11
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Anlagegruppe (in %)	3.38	0.71	7.22	2.79	4.17	9.01	-1.88
Benchmark (in %)	3.41	0.38	6.01	2.73	3.67	7.88	1.10

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 1.10.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	1.45	2.05	1.87	3.21	3.02
Volatilität Benchmark (in %)	1.58	2.06	1.95	2.98	2.88
Tracking Error (in %)	0.27	0.50	0.56	1.22	1.10
Information Ratio	0.94	1.27	0.77	-0.10	-0.15
Sharpe Ratio	2.49	1.77	1.90	0.55	0.69
Korrelation	0.99	0.97	0.96	0.92	0.93
Beta	0.90	0.96	0.92	1.00	0.98
Jensen-Alpha	0.57	0.73	0.68	-0.11	-0.11
Maximum Drawdown (in %)	-0.63	-2.23	-2.23	-11.06	-11.06
Recovery Period (Jahre)	0.06	0.55	0.55	0.78	0.78

### Kennzahlen

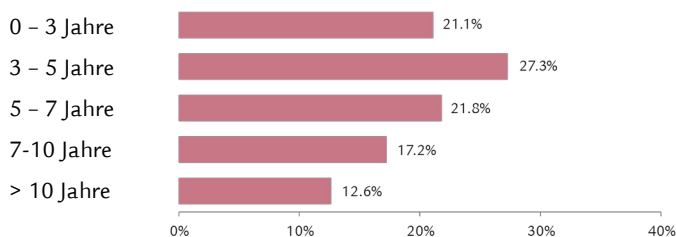
	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	151.7	162.6
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	141.06	145.83

### Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

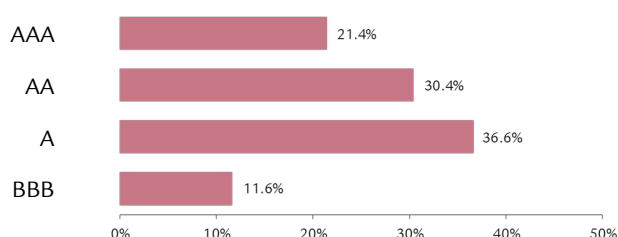
	Anlagegruppe	Benchmark
Banken, Finanzgesellschaften	55.8%	60.3%
Staaten, Provinzen	12.2%	14.3%
Supranationale	6.6%	8.3%
Industrie, Energie, Übrige	25.1%	17.1%
Liquide Mittel	0.3%	-
Total	100.0%	100.0%
<hr/>		
Modified Duration <sup>1)</sup>	4.4	4.8
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	0.9%	0.8%

<sup>1)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlage nach Rating



Durchschnittliches Rating

AA-

### Grösste Schuldner und Rating

Rabobank NL	3.4%	AA-
European Investment Bank	3.2%	AAA
Pfandbriefzentrale	2.7%	AAA
Bank Nederlandse Gemeenten	2.6%	AA+
General Electric	2.3%	AA+

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	111
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	8.6%

### Portfeuillestruktur nach Länder/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA / Kanada	12.9%	10.9%
Japan	0.0%	0.3%
Schweiz	11.0%	2.1%
Niederlande	10.0%	12.1%
Frankreich	8.7%	13.8%
Deutschland	6.7%	7.7%
Schweden	5.8%	5.1%
United Kingdom	4.5%	2.2%
PIIGS	0.8%	2.7%
Übriges Europa	13.1%	19.7%
Übrige	19.4%	15.1%
Supranationale	6.8%	8.3%
Liquide Mittel	0.3%	-
Total	100.0%	100.0%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global (CHF hedged)



### Anlagestrategie

- Anlagen in auf Fremdwährungen lautende Forderungspapiere von Schuldern mit Domizil im In- oder Ausland (seit 1.1.2011 CHF hedged)
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 15% (Ausnahme: sofern in der Benchmark mit min. 12,5% vertreten, max. 120% der Benchmarkgewichtung)
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens A
- Umsetzung mittels Einsatz Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government+ (CHF hedged) und Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged)

### Produkteinformationen

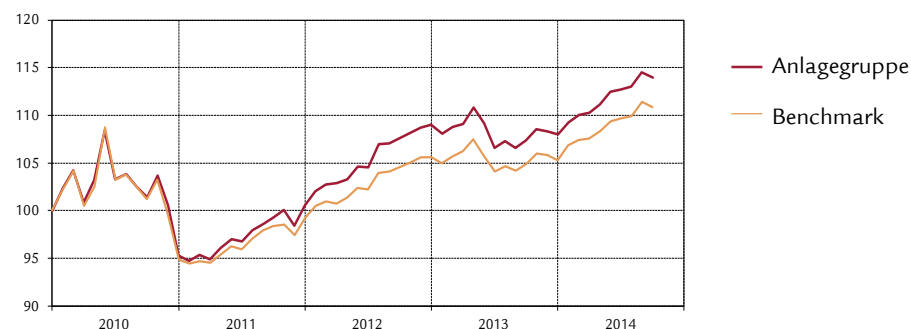
Valorennummer	1245479
ISIN	CH0012454796
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWAOBFG SW
Benchmark *	40% Barclays Gl. Agg. Corp. 60% Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH (Indices CHF hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	1.10.2001
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr
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 <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.46%
- ex post per 30.09.2014	0.46%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Bis 30.06.12 60% Citigroup WGBI, ex CH (CHF hedged)

\*\* 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

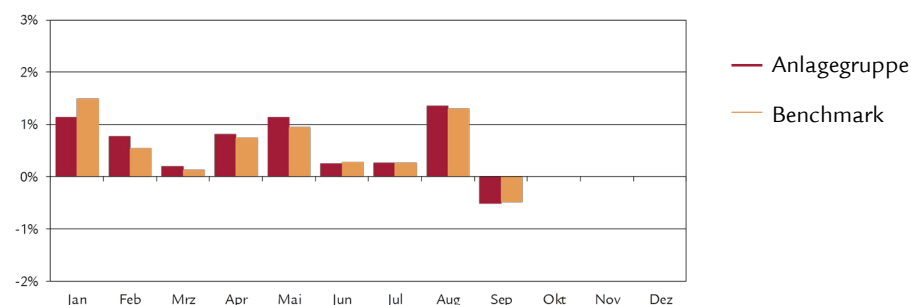
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	p.a.	1.10.01
Anlagegruppe (in %)	-0.51	1.10	6.14	4.71	2.30	2.01	1.70
Benchmark (in %)	-0.48	1.07	5.66	4.07	1.60	2.13	1.73
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Anlagegruppe (in %)	5.50	-0.93	8.42	5.53	-4.71	4.39	-1.38
Benchmark (in %)	5.28	-0.33	6.47	4.65	-5.20	-0.41	4.22

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit
					1.10.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.19	3.41	5.79	6.45	6.14
Volatilität Benchmark (in %)	2.27	2.82	5.89	6.49	6.35
Tracking Error (in %)	0.54	0.99	1.05	1.86	1.81
Information Ratio	0.90	0.65	0.67	-0.06	-0.02
Sharpe Ratio	2.72	1.34	0.38	0.18	0.14
Korrelation	0.97	0.97	0.98	0.96	0.96
Beta	0.93	1.17	0.97	0.95	0.93
Jensen-Alpha	0.82	-0.04	0.73	-0.06	0.03
Maximum Drawdown (in %)	-0.87	-4.96	-14.34	-14.34	-14.34
Recovery Period (Jahre)		0.85	2.15	2.15	2.15

### Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	100.7	97.5
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	118.06	124.55

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global (CHF hedged)

### Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	26.5%	20.1%
Versorgungsbetriebe	3.8%	3.2%
Banken, Finanzgesellschaften	16.2%	16.7%
Staaten/Provinzen/Agencies	47.2%	60.0%
Supranationale	2.7%	0.0%
Liquide Mittel	6.2%	-
Währungsabsicherung	-2.6%	-
Total	100.0%	100.0%

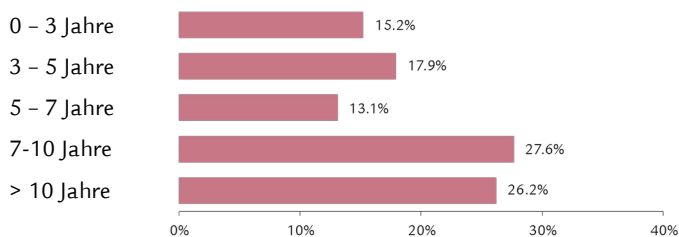
### Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	45.4%	5.3	40.2%	5.8
EUR	31.9%	6.6	26.9%	5.8
JPY	6.3%	5.6	17.3%	5.8
GBP	10.9%	6.3	7.8%	8.8
Übrige	5.5%	0.1	7.8%	0.4
Total	100.0%		100.0%	

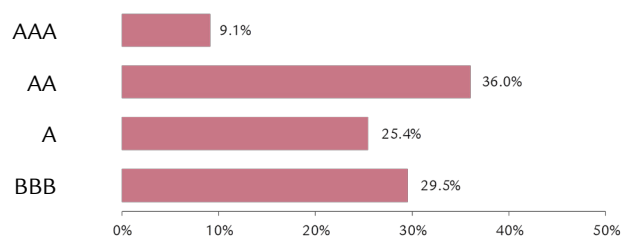
Modified Duration <sup>1)</sup>	6.0	6.5
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	2.2%	1.8%

<sup>1)</sup> vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating **A+**

### Grösste Schuldner nach Rating

Schuldner	Anteil	Rating
United States Treasury Note/Bond	10.0%	AA+
Japan Government	6.0%	AA-
Grossbritannien	4.0%	AAA
Spanien	3.5%	BBB
Frankreich	2.2%	AA

### Portefeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA / Kanada	32.3%	37.9%
Japan	6.3%	17.7%
United Kingdom	10.2%	8.7%
Schweiz	7.2%	0.8%
Deutschland	5.9%	5.1%
Frankreich	4.1%	6.9%
Niederlande	3.8%	2.5%
Belgien	2.4%	1.3%
PIIGS	5.9%	8.5%
Übriges Europa	7.1%	3.2%
Übrige	9.4%	7.4%
Supranationale	1.9%	-
Liquide Mittel/Absicherung	3.5%	-
Total	100.0%	100.0%

### Weitere Angaben zu den Schuldner

Anzahl Schuldner	233
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	8.2%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)



### Anlagestrategie

- Anlagen in auf Fremdwährungen lautende Forderungspapiere von Staaten und staatsnahen Institutionen
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 20% (Ausnahme: sofern in der Benchmark mit min. 16,6% vertreten, max. 120% der Benchmarkgewichtung)
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens AA-
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government+ (CHF hedged)

### Produkteinformationen

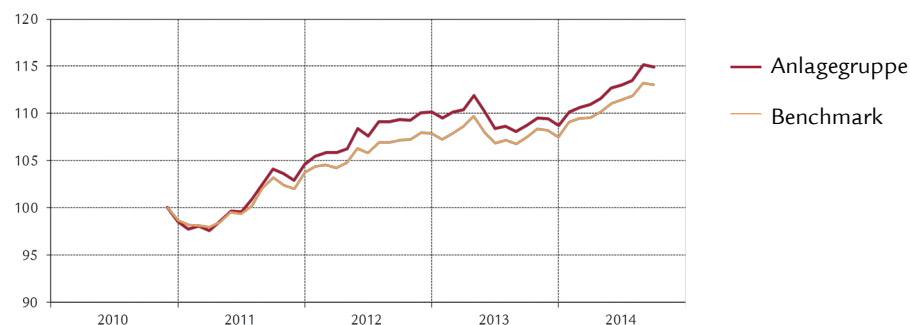
Valorennummer	11955694
ISIN	CH0119556949
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWLGSTP SW
Benchmark *	Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH (CHF hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	14.12.2010
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss 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 <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.42%
- ex post per 30.09.2014	0.42%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Bis 30.06.12 Citigroup WGBI, ex CH (CHF hedged)

\*\* 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

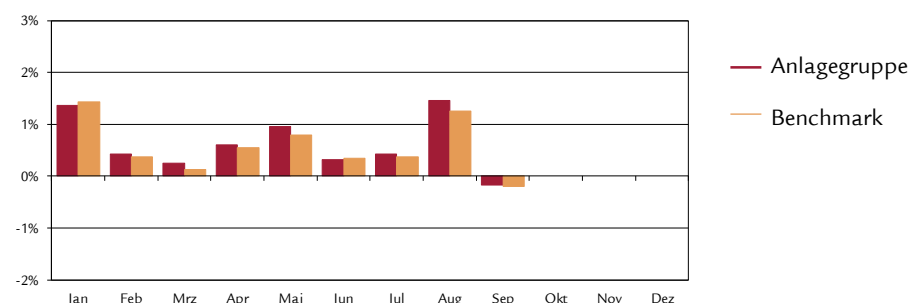
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	14.12.10
Anlagegruppe (in %)	-0.17	1.72	5.76	3.35		3.70
Benchmark (in %)	-0.20	1.43	5.13	3.08		3.24
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009
Anlagegruppe (in %)	5.76	-1.33	5.31	6.21		
Benchmark (in %)	5.13	-0.32	3.97	5.12		

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				14.12.10
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.15	2.86		3.05
Volatilität Benchmark (in %)	2.08	2.48		2.63
Tracking Error (in %)	0.29	0.82		0.91
Information Ratio	2.19	0.33		0.51
Sharpe Ratio	2.60	1.14		1.17
Korrelation	0.99	0.96		0.96
Beta	1.03	1.11		1.11
Jensen-Alpha	0.47	-0.07		0.09
Maximum Drawdown (in %)	-0.87	-4.30		-4.30
Recovery Period (Jahre)	0.07	0.69		0.69

### Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	235.4	399.2
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	108.68	114.94

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)

### Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Staaten/Provinzen	79.1%	100.0%
Agencies	9.7%	0.0%
Supranationale	3.7%	0.0%
Liquide Mittel	8.9%	-
Währungsabsicherung	-1.4%	-
Total	100.0%	100.0%

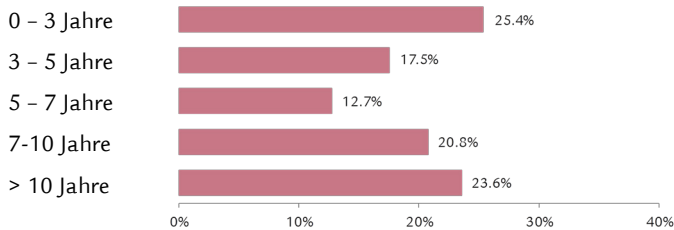
### Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	29.7%	5.1	25.9%	5.2
EUR	39.1%	7.0	29.1%	6.8
JPY	11.8%	10.5	27.1%	8.1
GBP	10.2%	7.2	8.1%	9.6
Übrige	9.2%	0.1	9.8%	0.5
Total	100.0%		100.0%	

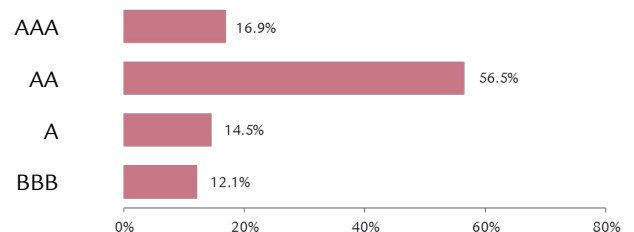
Modified Duration <sup>1)</sup>	6.4	6.8
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	1.5%	1.3%

<sup>1)</sup> vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating AA-

### Grösste Schuldner nach Rating

United States Treasury Note/Bond	18.9%	AA+
Japan Government	11.2%	AA-
Grossbritannien	7.5%	AAA
Spanien	6.5%	BBB
Frankreich	4.1%	AA

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	90
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	3.7%

### Portfeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
Japan	11.2%	27.1%
USA / Kanada	22.2%	27.5%
United Kingdom	7.8%	8.1%
Schweiz	6.9%	0.0%
Deutschland	5.8%	5.6%
Niederlande	4.9%	1.8%
Belgien	4.5%	1.8%
Frankreich	4.3%	6.9%
PIIGS	10.0%	11.2%
Übriges Europa	7.5%	3.6%
Übrige	3.8%	6.4%
Supranationale	3.6%	-
Liquide Mittel/Absicherung	7.5%	-
Total	100.0%	100.0%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.



# Anlagestiftung Swiss Life

## Obl. Global Unternehmen Short Term (CHF hedged)



### Anlagestrategie

- Anlagen in auf Fremdwährungen lautende Forderungspapiere von Unternehmen inklusive Agencies und Supranationals mit einer kurzen Restlaufzeit (mehrheitlich unter 3 Jahren)
- Ergänzend dürfen Forderungspapiere von Staaten gehalten werden: max. 10%
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10% (Ausnahme: sofern in der Benchmark mit min. 8,3% vertreten, max. 120% der Benchmarkgewichtung)
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens BBB+
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates Short Term (CHF hedged)

### Produkteinformationen

Valorennummer	22073699
ISIN	CH0220736992
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWLOGNT SW
Benchmark	Barclays Global Aggregate Corporates 1-3 Jahre TR (CHF hedged)
Währung	CHF
Lancerungsdatum	11.10.2013
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss Best Select Invest Plus® *	Swiss Life Asset Management AG

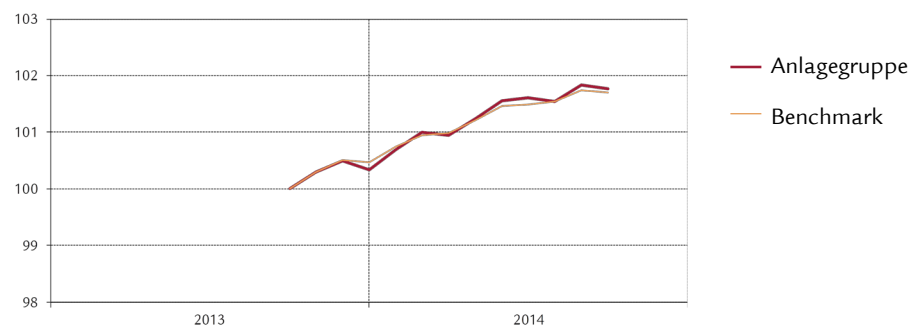
Überwachung Asset Manager  
PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.38%
- ex post per 30.09.2014	0.38%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* 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

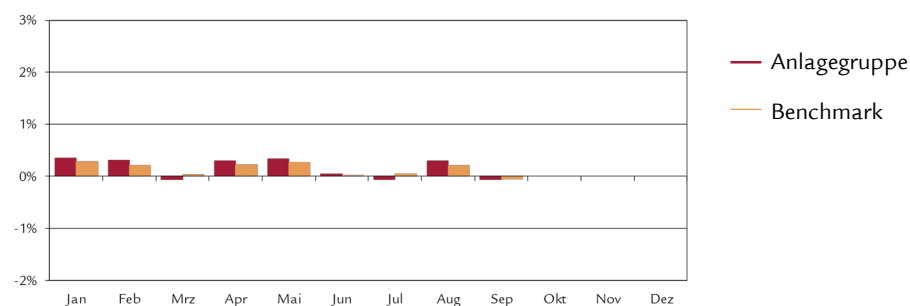
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	11.10.13
Anlagegruppe (in %)	-0.06	0.16				1.77
Benchmark (in %)	-0.05	0.21				1.70
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009
Anlagegruppe (in %)	1.43					
Benchmark (in %)	1.22					

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				11.10.13
Volatilität Anlagegruppe (in %)				0.65
Volatilität Benchmark (in %)				0.43
Tracking Error (in %)				0.27
Information Ratio				0.27
Sharpe Ratio				2.66
Korrelation				0.95
Beta				1.43
Jensen-Alpha				-0.64
Maximum Drawdown (in %)				-0.20
Recovery Period (Jahre)				0.03

### Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	105.5	269.3
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	100.34	101.77

### Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	52.5%	39.7%
Versorgungsbetriebe	8.7%	4.4%
Banken, Finanzgesellschaften	39.5%	55.9%
Übrige	0.7%	0.0%
Liquide Mittel	2.6%	-
Währungsabsicherung	-4.0%	-
Total	100.0%	100.0%

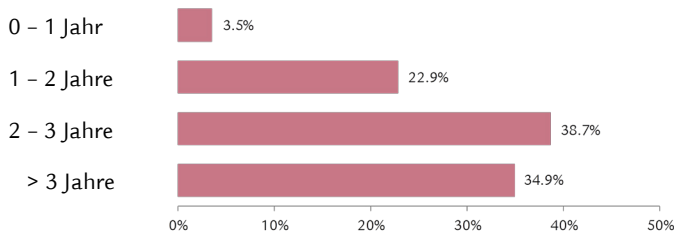
### Portefeuillestruktur nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	61.1%	2.2	53.7%	1.8
EUR	26.0%	1.9	28.9%	1.9
JPY	0.0%	0.0	5.7%	1.9
GBP	10.0%	1.8	4.1%	1.8
Übrige	2.9%	0.0	7.6%	0.1
Total	100.0%		100.0%	

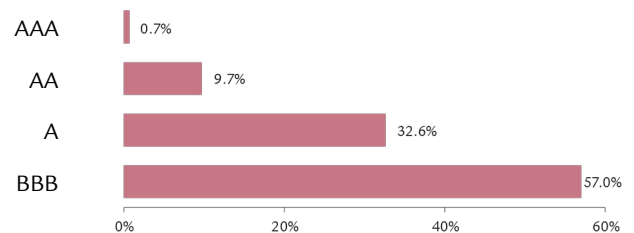
Modified Duration <sup>1)</sup>	2.1	1.8
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	1.7%	1.2%

<sup>1)</sup> vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating **A-**

### Grösste Schuldner und Rating

Telefonica	1.5%	BBB
BAT International Fin	1.4%	A-
Bank of America Corp	1.4%	A-
Danske Bank	1.4%	A
Freeport-McMoRan Inc. (FCX)	1.4%	BBB

### Portefeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA / Kanada	27.9%	46.0%
Japan	2.7%	6.6%
United Kingdom	14.2%	7.8%
Deutschland	10.1%	6.0%
Schweiz	6.1%	2.6%
Frankreich	5.2%	7.3%
Niederlande	3.7%	4.5%
Schweden	2.0%	1.8%
PIIGS	5.2%	5.4%
Übriges Europa	5.4%	2.1%
Übrige	18.9%	9.9%
Liquide Mittel/Absicherung	-1.4%	-
Total	100.0%	100.0%

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	165
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	17.4%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obl. Global Unternehmen (CHF hedged)



### Anlagestrategie

- Anlagen in auf Fremdwährungen lautende Forderungspapiere von Unternehmen inklusive Agencies und Supranationals
- Ergänzend dürfen Forderungspapiere von Staaten gehalten werden: max. 10%
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10% (Ausnahme: sofern in der Benchmark mit min. 8,3% vertreten, max. 120% der Benchmarkgewichtung)
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens BBB+
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged)

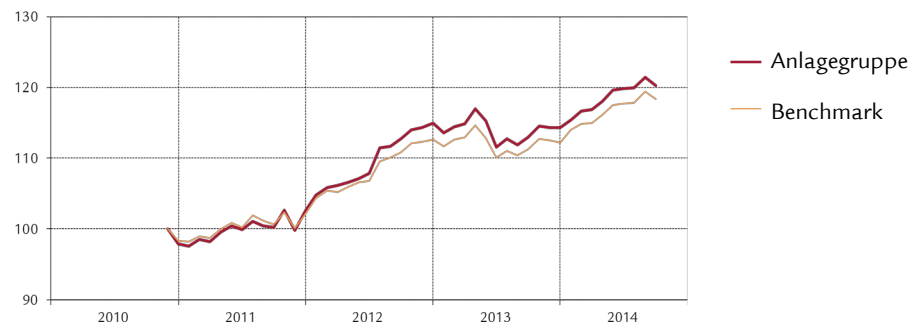
### Produkteinformationen

Valorenummer	11955702
ISIN	CH0119557020
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWLGUNT SW
Benchmark	Barclays Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	14.12.2010
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss 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 <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.53%
- ex post per 30.09.2014	0.53%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* 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

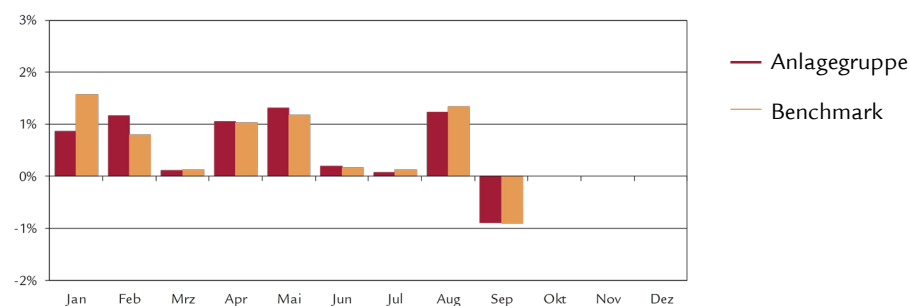
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 14.12.10
Anlagegruppe (in %)	-0.89	0.39	6.56	6.29		4.94
Benchmark (in %)	-0.91	0.53	6.44	5.55		4.49
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009
Anlagegruppe (in %)	5.19	-0.50	12.13	4.71		
Benchmark (in %)	5.48	-0.35	10.30	3.88		

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 14.12.10
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.58	4.61		4.45
Volatilität Benchmark (in %)	2.72	3.88		3.85
Tracking Error (in %)	0.97	1.25		1.20
Information Ratio	0.13	0.60		0.38
Sharpe Ratio	2.46	1.32		1.07
Korrelation	0.93	0.97		0.97
Beta	0.88	1.15		1.12
Jensen-Alpha	0.84	-0.12		-0.10
Maximum Drawdown (in %)	-0.95	-5.96		-5.96
Recovery Period (Jahre)		0.79		0.79

### Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	353.8	390.9
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	114.35	120.29

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obl. Global Unternehmen (CHF hedged)

### Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	56.9%	50.2%
Versorgungsbetriebe	8.2%	8.1%
Banken, Finanzgesellschaften	34.8%	41.7%
Übrige	1.6%	0.0%
Liquide Mittel	2.5%	-
Währungsabsicherung	-4.0%	-
Total	100.0%	100.0%

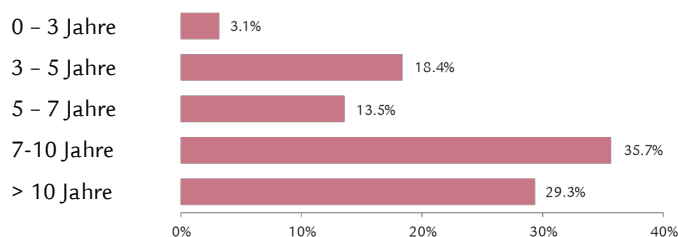
### Portefeuillestruktur nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	63.7%	5.6	61.6%	6.5
EUR	24.0%	6.2	23.6%	4.6
JPY	0.0%	0.0	2.6%	3.3
GBP	11.6%	5.3	7.4%	7.9
Übrige	0.7%	0.0	4.8%	0.2
Total	100.0%		100.0%	

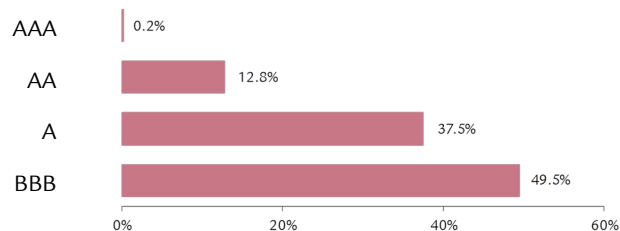
Modified Duration <sup>1)</sup>	5.7	6.0
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	3.1%	2.6%

<sup>1)</sup> vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating **A-**

### Grösste Schuldner und Rating

Citigroup NY US	1.7%	A-
JPMorgan Chase	1.5%	A
RCI Banque	1.5%	BBB
Vodafone Group PLC	1.5%	A-
Oracle Corp	1.4%	A+

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	154
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	13.3%

### Portefeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA / Kanada	43.9%	53.7%
Japan	0.6%	3.5%
United Kingdom	13.1%	9.6%
Schweiz	7.6%	1.9%
Deutschland	6.0%	4.4%
Frankreich	3.9%	7.0%
Schweden	3.1%	1.5%
Niederlande	2.7%	3.7%
PIIGS	1.3%	4.3%
Übriges Europa	3.5%	1.7%
Übrige	15.8%	8.7%
Liquide Mittel/Absicherung	-1.5%	-
Total	100.0%	100.0%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life Aktien Schweiz



## Anlagestrategie

- Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die im Swiss Performance Index (SPI) vertreten sind
- Large Caps werden passiv abgedeckt, Small & Mid Caps werden aktiv verwaltet (Core-Satellite)
- Gesellschaftsbegrenzung: 10% (Ausnahme: sofern in der Benchmark mit min. 8,3% vertreten, max. 120% der Benchmarkgewichtung)
- Umsetzung mittels Einsatz der Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) und Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF)

## Produkteinformationen

Valorenummer	1245481
ISIN	CH0012454812
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWAAKCH SW
Benchmark	Swiss Performance Index
Währung	CHF
Lancierungsdatum	1.10.2001
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr

Asset Manager gemäss

Swiss Life Best Select Invest Plus® \*

Large Caps (passiv)

Pictet Asset Management AG

Small&Mid Caps (aktiv)

Privatbank Von Graffenried AG

Externe Beratung

PPCmetrics erbringt folgende Dienst-

leistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstrukturen (Core-Satellite),

Unterstützung bei der Selektion geeigneter

Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung der Asset Manager

und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
www.swisslife.ch/anlagestiftung

Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante 0.52%

- ex post per 30.09.2014 0.52%

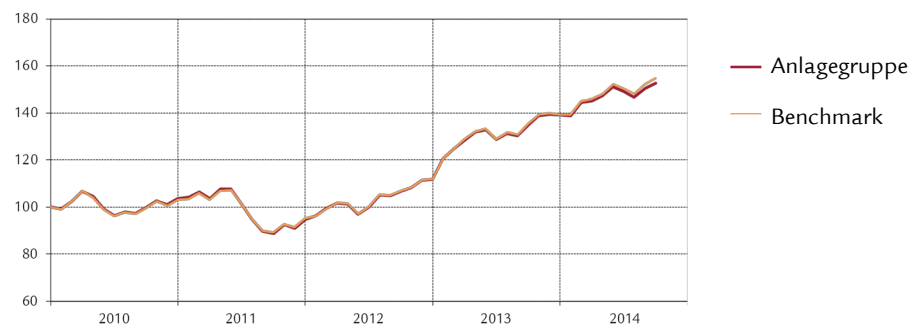
Ausgabe-/Rücknahmekommission keine

Ausschüttungspraxis Thesaurierung

\* 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

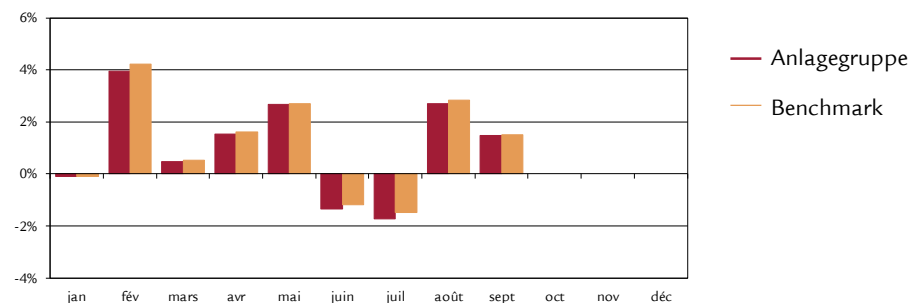
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.	p.a. seit 1.10.01
Anlagegruppe (in %)	1.48	2.40	13.28	19.82	9.50	6.49	5.33
Benchmark (in %)	1.51	2.84	14.25	20.21	9.75	7.92	5.98
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Anlagegruppe (in %)	9.87	24.38	17.95	-8.54	3.55	22.33	-36.08
Benchmark (in %)	10.94	24.60	17.72	-7.72	2.92	23.18	-34.05

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 1.10.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	6.18	8.30	10.05	12.68	13.27
Volatilität Benchmark (in %)	6.18	8.34	10.03	12.78	13.77
Tracking Error (in %)	0.39	0.43	0.53	1.07	1.57
Information Ratio	-2.49	-0.90	-0.47	-1.34	-0.42
Sharpe Ratio	2.02	2.17	0.89	0.43	0.33
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.00	0.99	1.00	0.99	0.96
Jensen-Alpha	-0.80	-0.23	-0.24	-1.26	-0.41
Maximum Drawdown (in %)	-5.80	-12.82	-28.03	-54.46	-54.46
Recovery Period (Jahre)	0.07	0.62	1.23	5.06	5.06

## Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	161.6	208.1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	178.69	196.33

## Portefeuillestruktur nach Unternehmensgrösse<sup>1)</sup>

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	84.7%	20	84.8%	20
Mittlere Unternehmen	12.3%	42	13.7%	80
Kleine Unternehmen	1.3%	9	1.5%	111
Liquide Mittel	1.7%	-	-	-
Total	100.0%	71	100.0%	211

<sup>1)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

## Portefeuillestruktur nach Branchen<sup>2)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Gesundheitswesen	36.5%	37.1%
Nahrungsmittel & Getränke	18.8%	19.6%
Banken	8.9%	9.8%
Industrie, Energie & Ressourcen	10.0%	9.1%
Versicherungen	6.8%	6.9%
Chemie, Öl & Gas	4.6%	4.7%
Güter & Dienstleistungen	5.3%	4.9%
Technologie, Medien, Telekom	2.2%	2.0%
Übrige	5.2%	5.9%
Liquide Mittel	1.7%	-
Total	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

## Grösste Positionen<sup>3)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Novartis	18.4%	18.4%
Nestlé	18.0%	18.0%
Roche GS	15.8%	15.8%
UBS	4.7%	4.8%
ABB	3.9%	3.9%
Zurich Insurance Group	3.4%	3.4%
Cie Fin Richemont	3.2%	3.2%
Credit Suisse Group	3.2%	3.2%
Syngenta	2.2%	2.2%
Swiss Re Reg.	2.1%	2.1%

<sup>3)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life Aktien Schweiz Protect



## Anlagestrategie

- Indexierte Anlagen mit ergänzender, regelbasierter Absicherungsstrategie
- Anlageuniversum besteht aus Gesellschaften des Swiss Market Index
- Investitionen können in Form von Beteiligungspapieren, kollektiven Anlagen oder derivativen Instrumenten erfolgen
- Gesellschaftsbegrenzung: 10% (Ausnahme: sofern im Index mit min. 8,3% vertreten, max. 120% der Indexgewichtung)
- Der ergänzende Einsatz einer Absicherungsstrategie bestehend aus liquiden Optionen bewirkt bei stark sinkenden Märkten eine Verminderung der Kursverluste und bei stark steigenden Märkten eine Limitierung des Aufwärtspotentials („Put Spread Collar“)
- Liquide Mittel, die aufgrund von eingesetzten derivativen Instrumenten gehalten werden, können am Geldmarkt angelegt werden

## Produkteinformationen

Valorennummer	13016962
ISIN	CH0130169623
LEI	549300NN5470DJJMX198
Bloomberg Ticker	SWLASPR SW
Benchmark	-
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.06.2011
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr

### Asset Manager

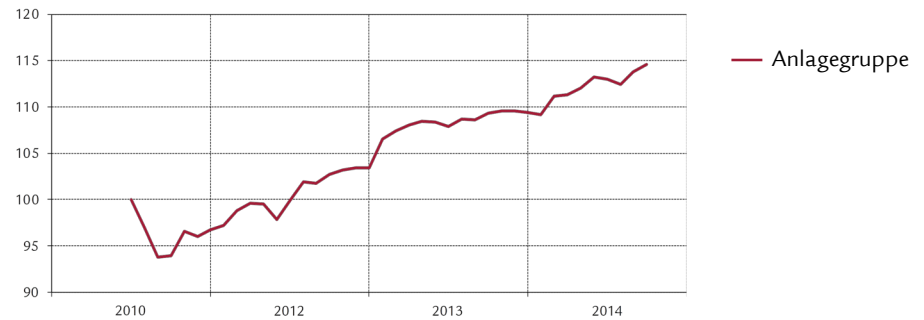
Swiss Life Asset Management AG

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
www.swisslife.ch/anlagestiftung

Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> *	
- ex ante	0.43%
- ex post per 30.09.2014	0.43%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

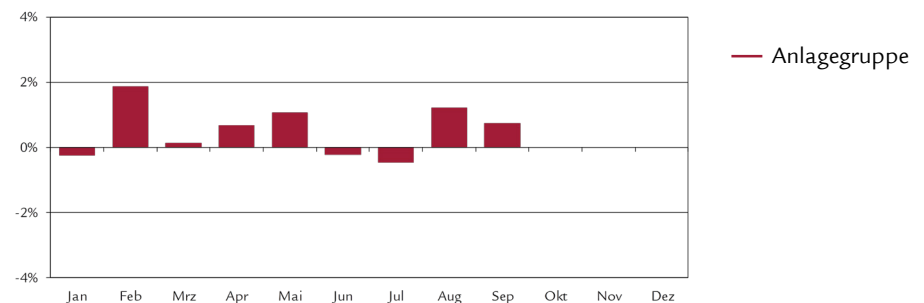
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a. seit 30.06.11
Anlagegruppe (in %)	0.72	1.46	4.85	6.87	4.29
	YTD	2013	2012	2011	2010
Anlagegruppe (in %)	4.76	5.77	6.95		2009

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J seit 30.06.11
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.47	3.33	4.32
Sharpe Ratio	1.91	1.98	0.96
Maximum Drawdown (in %)	-1.93	-3.62	-15.36
Recovery Period (Jahre)	0.06	0.08	0.96

## Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	90.9	97.0
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	109.40	114.61

30. September 2014

# Anlagestiftung Swiss Life Aktien Schweiz Protect



---

## Details zum Wert der Absicherungsstrategie

---

	Anlagegruppe
Long Put auf SMI bei 7'598.42	0.19%
Short Put auf SMI bei 6'398.32	-0.02%
Short Call auf SMI bei 8'461.37	-6.04%
Total	-5.87%

---

## Portefeuillestruktur

---

	Anlagegruppe
SMI (Exposure via synthetische Futures)	105.9%
Absicherungsstrategie (Put Spread Collar)	-5.9%
Liquide Mittel	0.0%
Total	100.0%

---

## Details zur Anlage der liquiden Mittel

---

	Anlagegruppe
Margen-Konto bei Börse	0.0%
Bank-/Postkontoguthaben / Margen-Konto bei Banken	100.0%
Total	100.0%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.



# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Ausland



### Anlagestrategie

- Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften mit Domizil im Ausland
- Large & Mid Caps werden passiv abgedeckt, Small Caps sowie der Bereich Emerging Markets werden aktiv verwaltet (Core-Satellite)
- Gesellschaftsbegrenzung: 10% (Ausnahme: sofern in der Benchmark mit min. 8,3% vertreten, max. 120% der Benchmarkgewichtung)
- Umsetzung mittels Swiss Life iFunds (CH) Equity Global ex Switzerland (CHF), Invesco Global Small Cap Equity Fund und Kollektivanlagen von Emerging Markets

### Produkteinformationen

Valorennummer	1245539
ISIN	CH0012455397
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWAAKAU SW
Benchmark *	
	80% MSCI World, ex CH, in CHF
	15% MSCI World Small Cap, in CHF
	5% MSCI World Emerging Markets, in CHF
Währung	CHF
Lancierungsdatum	1.10.2001
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss	
Swiss Life Best Select Invest Plus® **	
Large & Mid Caps (passiv)	UBS AG
Small Caps (aktiv)	Invesco
EmMa (aktiv auf quantitativer Basis)	
	Swiss Life Management AG

### Externe Beratung

PPCmetrics erbringt folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstrukturen (Core-Satellite), Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung der Asset Manager und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
www.swisslife.ch/anlagestiftung

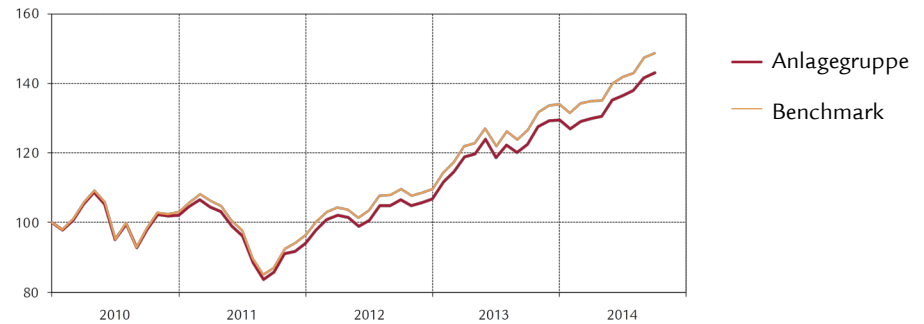
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.79%
- ex post per 30.09.2014	0.79%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Bis 31.12.2009 100% MSCI World, ex CH, in CHF

\*\* 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

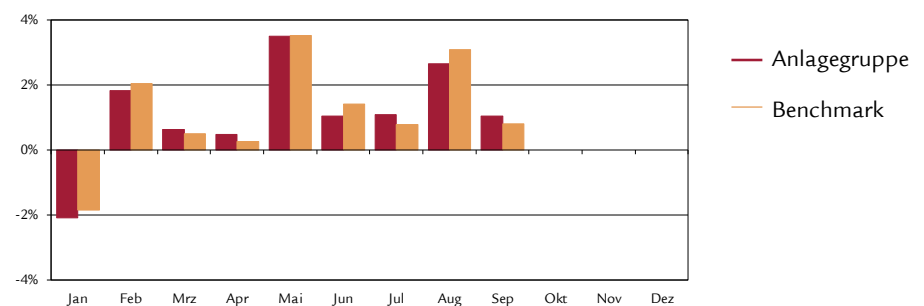
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit 1.10.01
				p.a.	p.a.	p.a.	
Anlagegruppe (in %)	1.03	4.81	16.83	18.64	8.32	2.56	1.10
Benchmark (in %)	0.80	4.71	17.45	19.53	9.02	4.19	2.51
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Anlagegruppe (in %)	10.44	21.28	13.69	-7.97	2.06	24.65	-45.50
Benchmark (in %)	10.86	22.32	13.64	-6.37	2.96	26.44	-44.31

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 1.10.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	5.59	7.58	11.57	15.12	15.63
Volatilität Benchmark (in %)	5.63	7.50	11.69	15.23	16.04
Tracking Error (in %)	0.85	0.87	0.86	1.38	1.75
Information Ratio	-0.74	-1.02	-0.82	-1.18	-0.81
Sharpe Ratio	2.78	2.25	0.68	0.11	0.02
Korrelation	0.99	0.99	1.00	1.00	0.99
Beta	0.98	1.00	0.99	0.99	0.97
Jensen-Alpha	-0.25	-0.83	-0.54	-1.54	-1.34
Maximum Drawdown (in %)	-6.22	-11.91	-36.35	-60.40	-60.40
Recovery Period (Jahre)	0.28	0.87	1.43		

### Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	192.9	235.0
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	104.34	115.23

### Portefeuillestruktur nach Regionen/Ländern<sup>1)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark		Anlagegruppe	Benchmark
Nordamerika	54.9%	58.7%	USA	51.3%	54.6%
Europa	24.7%	21.9%	Grossbritannien	8.4%	8.0%
Asien	14.7%	14.6%	Frankreich	4.2%	3.4%
Übrige	5.2%	4.8%	Deutschland	3.2%	3.2%
Liquide Mittel	0.5%	-	Japan	8.6%	8.3%
Total	100.0%	100.0%			

<sup>1)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Portefeuillestruktur nach Branchen<sup>2)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Finanz	21.4%	21.9%
Konsumgüter	20.9%	20.6%
Informationstechnologie	13.4%	14.0%
Industrie	12.3%	10.7%
Energie	8.8%	9.5%
Gesundheit	10.7%	9.9%
Basismaterial	5.8%	6.0%
Telekommunikation	3.2%	4.0%
Versorgung	3.0%	3.4%
Liquide Mittel	0.5%	-
Total	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Grösste Positionen<sup>3)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Apple Inc.	1.5%	1.5%
Exxon Mobil Corp.	1.0%	1.0%
Microsoft Corp.	0.9%	0.9%
Johnson & Johnson	0.8%	0.8%
Wells Fargo & Co.	0.7%	0.7%
General Electric	0.7%	0.7%
Royal Dutch Shell	0.6%	0.6%
JPMorgan Chase & Co.	0.6%	0.6%
Procter & Gamble Company	0.6%	0.6%
Chevron Corp.	0.6%	0.6%

<sup>3)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Titel	1'923
Anteil nicht Benchmark Titel	5.0%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Ausland Protect (CHF hedged)



### Anlagestrategie

- Indexierte Anlagen mit ergänzender, regelbasierter Absicherungsstrategie
- Anlageuniversum besteht aus Gesellschaften der wichtigsten ausländischen Börsenindices (S&P500, Eurostoxx50, FTSE100 und Nikkei225; Gewichtung gemäss Marktkapitalisierung), wobei die Fremdwährungsrisiken zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert werden
- Investitionen können in Form von Beteiligungspapieren, kollektiven Anlagen oder derivativen Instrumenten erfolgen
- Gesellschaftsbegrenzung: 10% (Ausnahme: sofern im Index mit min. 8,3% vertreten, max. 120% der Indexgewichtung)
- Der ergänzende Einsatz einer Absicherungsstrategie bestehend aus liquiden Optionen bewirkt bei stark sinkenden Märkten eine Verminderung der Kursverluste und bei stark steigenden Märkten eine Limitierung des Aufwärtspotentials („Put Spread Collar“)
- Liquide Mittel, die aufgrund von eingesetzten derivativen Instrumenten gehalten werden, können am Geldmarkt angelegt werden

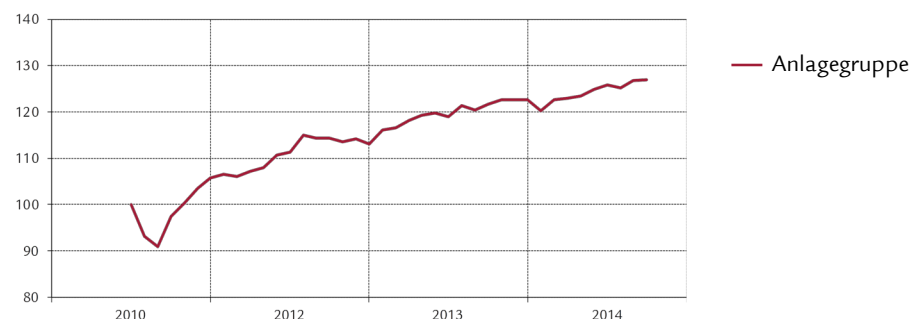
### Produkteinformationen

Valorennummer	13016964
ISIN	CH0130169649
LEI	5493009CH5U7IN4LEI63
Bloomberg Ticker	SWLAUSP SW
Benchmark	-
Währung *	CHF
Lanierungsdatum	30.06.2011
Lanierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annaheschluss *	14.30 Uhr
Asset Manager	Swiss Life Asset Management AG
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.59%
- ex post per 30.09.2014	0.59%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Bis 31.12.2012 (unhedged)

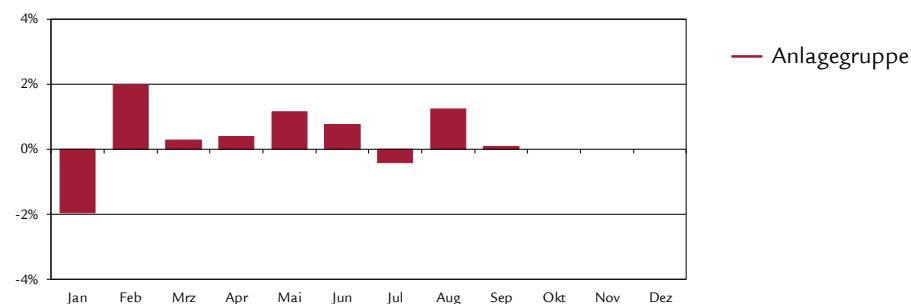
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	30.06.11
Anlagegruppe (in %)	0.08	0.90	4.36	9.23		7.60
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009
Anlagegruppe (in %)	3.44	8.53	6.86			

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.40	4.37		30.06.11
Sharpe Ratio	1.25	2.01		7.18
Maximum Drawdown (in %)	-3.33	-4.03		-23.41
Recovery Period (Jahre)	0.16	0.19		0.30

### Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	124.3	113.8
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	122.65	126.87

30. September 2014

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Ausland Protect (CHF hedged)



### Details zum Wert der Absicherungsstrategie

	Anlagegruppe
Long Put auf S&P500 bei 1'729.70	0.46%
Short Put auf S&P500 bei 1'456.51	-0.07%
Short Call auf S&P500 bei 1'941.70	-2.50%
Long Put auf Eurostoxx50 bei 2'862.20	0.08%
Short Put auf Eurostoxx50 bei 2'409.40	-0.02%
Short Call auf Eurostoxx50 bei 3'246.70	-0.31%
Long Put auf FTSE100 bei 6'239.50	0.12%
Short Put auf FTSE100 bei 5'254.20	-0.02%
Short Call auf FTSE100 bei 6'971.80	-0.03%
Long Put auf Nikkei225 bei 15'346.40	0.17%
Short Put auf Nikkei225 bei 12'902.70	-0.02%
Short Call auf Nikkei225 bei 18'197.40	-0.04%
Total	-2.18%

### Portefeuillestruktur

	Anlagegruppe
S&P500 (Exposure via synthetische Futures)	68.7%
Eurostoxx50 (Exposure via synthetische Futures)	11.5%
FTSE100 (Exposure via synthetische Futures)	11.5%
Nikkei225 (Exposure via synthetische Futures)	10.5%
Absicherungsstrategie (Put Spread Collar)	-2.2%
Währungsfutures	0.0%
Liquide Mittel	0.0%
Total	100.0%

### Details zur Anlage der liquiden Mittel

	Anlagegruppe
Margen-Konto bei Börsen	0.0%
Bank-/Postkontoguthaben / Margen-Konto bei Banken	100.0%
Total	100.0%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Anlagestrategie

- Investitionen erfolgen in direkt gehaltene Liegenschaften
- Aktive Bewirtschaftung des Immobilien-Portfolios
- Diversifikation hinsichtlich geografischer Lage, Nutzungsart, Grösse und Alter
  - Wohnen 50-75%
  - Kommerzielle Nutzung 25-50%
  - Projektentwicklungen 0-20%
- Ziel-Fremdfinanzierungsgrad: 0-20%

## Produkteinformationen

Valorennummer	10615013
ISIN	CH0106150136
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWLIMMS SW
Benchmark (ab 1.1.2010)	KGAST Immo-Index
Währung	CHF
Lancierungsdatum	1.12.2009
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.

### Ausgabe

Zurzeit für Zeichnungen geschlossen	
Rücknahme	zurzeit täglich *
Annahmeschluss	14.30 Uhr

### Asset Manager

Swiss Life REIM (Switzerland) AG	
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Management Fee **	0.50%

Liegenschaftsverwaltung in % der Nettomietzinseinnahmen	max. 4.50%
Transaktionskommission für Akquisitionen und Desinvestitionen in % des Preises	max. 2.00%
Bau- & Renovationshonorar in % der Baukosten	2.00%

Nebenkosten wie Handänderungskosten, Schätzungen etc. nach dem effektiven Aufwand

Betriebsaufwandquote TER <sub>ISA</sub> ***	
- Basis GAV per 30.09.2014	0.78%
- Basis NAV per 30.09.2014	0.87%
Rücknahmekommission ****	1.50%
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

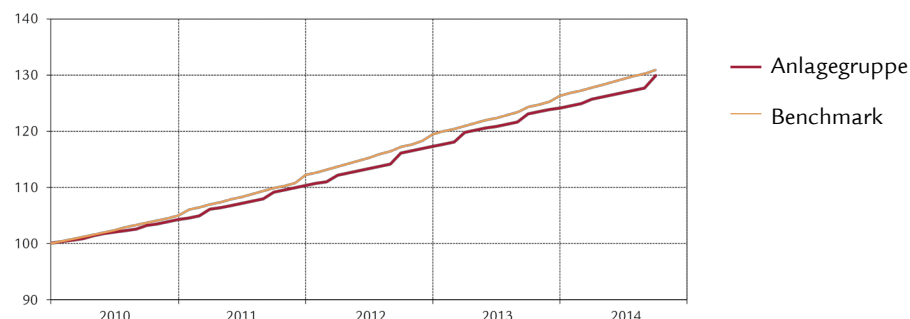
\* Aufgrund aktueller Weiterplatierungsmöglichkeit täglich (ansonsten per Ende Quartal unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 3 Monaten)

\*\* Beinhaltet die Verwaltungskosten für Portfolio-management, Administration, Buchführung, NAV-Berechnung, ordentliche Revision, Aufsicht und Berichtswesen

\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>ISA</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

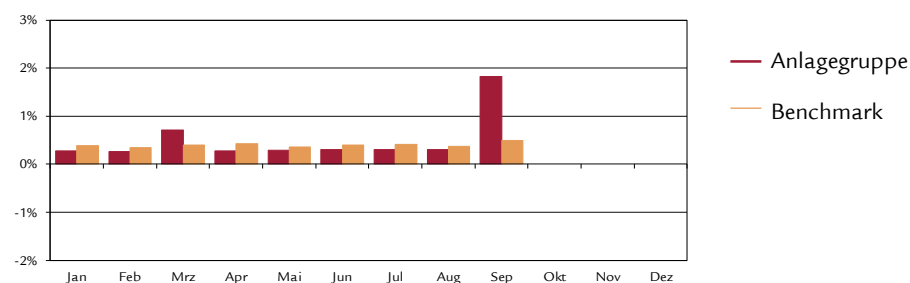
\*\*\*\* Können Ansprüche valutagerecht weiterplatziert werden, entfällt die Rücknahmekommission

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 1.1.10
Anlagegruppe (in %)	1.83	2.46	5.58	5.98		5.66
Benchmark (in %)	0.49	1.29	5.36	6.03		5.83
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009
Anlagegruppe (in %)	4.65	5.84	6.39	5.81	4.19	
Benchmark (in %)	3.64	5.73	6.52	6.89	4.91	

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 1.1.10
Volatilität Anlagegruppe (in %)	1.56	1.45		1.33
Volatilität Benchmark (in %)	0.50	0.69		0.61
Tracking Error (in %)	1.59	1.54		1.40
Information Ratio	0.14	-0.03		-0.12
Sharpe Ratio	3.48	3.98		4.07
Korrelation	0.09	0.11		0.11
Beta	0.27	0.23		0.24
Jensen-Alpha	4.01	4.43		4.08
Maximum Drawdown (in %)	-	-		-0.79
Recovery Period (Jahre)	-	-		0.25

## Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	955.8	1'000.3
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	123.52	129.26

## Liegenschaftsertrag nach Nutzungsart

Wohnen	71.9%
Büro	10.8%
Verkauf	7.7%
Parking	7.5%
Nebennutzungen	2.1%
Total	100.0%

Projektentwicklungen<sup>1)</sup> 0.0%

<sup>1)</sup> in % des Marktwertes

## Kennzahlen zu den Liegenschaften

Verkehrswert in Mio. CHF	1'084.1
Anzahl Liegenschaften	134
Verbindlichkeiten in Mio. CHF	80.6
Fremdfinanzierungsgrad	7.4%
Liquide Mittel in Mio. CHF	13.1
Vermietungsquote	96.8%

## Geografische Verteilung der Liegenschaften<sup>2)</sup>

Zürich	23.2%
Bern	11.3%
Innerschweiz	4.5%
Westschweiz	8.0%
Nordwestschweiz	15.3%
Ostschweiz	11.0%
Südschweiz	12.4%
Genfersee	14.3%
Total	100.0%

<sup>2)</sup> gemäss Monitoring-Regionen von Wüest & Partner AG

## Altersstruktur der Liegenschaften

2010-2014	4.0%
2000-2009	9.2%
1990-1999	15.8%
1980-1989	17.5%
1970-1979	15.4%
1960-1969	11.6%
vor 1960	26.5%
Total	100.0%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizillierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life Geschäftsimmobilien Schweiz



## Anlagestrategie

- Investitionen erfolgen in direkt gehaltene Liegenschaften
- Aktive Bewirtschaftung des Immobilien-Portfolios
- Diversifikation hinsichtlich geografischer Lage, Nutzungsart, Grösse und Alter
  - Kommerzielle Nutzung 60-90%
  - Wohnen 10-30%
  - Projektentwicklungen 0-20%
- Ziel-Fremdfinanzierungsgrad: 10-30%

## Produkteinformationen

Valorenummer	13683758
ISIN	CH0136837587
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWLGSCHE SW
Benchmark (ab 1.1.2012)	KGAST Immo-Index
Währung	CHF
Lancierungsdatum	1.11.2011
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.

### Ausgabe

Zurzeit für Zeichnungen geschlossen	
Rücknahme	zurzeit täglich *
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager	

Swiss Life REIM (Switzerland) AG	
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Management Fee **	0.50%

Liegenschaftsverwaltung in % der Nettomietzinseinnahmen	max. 4.50%
Transaktionskommission für Akquisitionen und Desinvestitionen in % des Preises	max. 2.00%
Bau- & Renovationshonorar in % der Baukosten	3.00%
Nebenkosten wie Handänderungskosten, Schätzungen etc. nach dem effektiven Aufwand	

Betriebsaufwandquote TER <sub>ISA</sub> ***	
- Basis GAV per 30.09.2014	0.76%
- Basis NAV per 30.09.2014	0.85%
Rücknahmekommission ****	1.50%
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

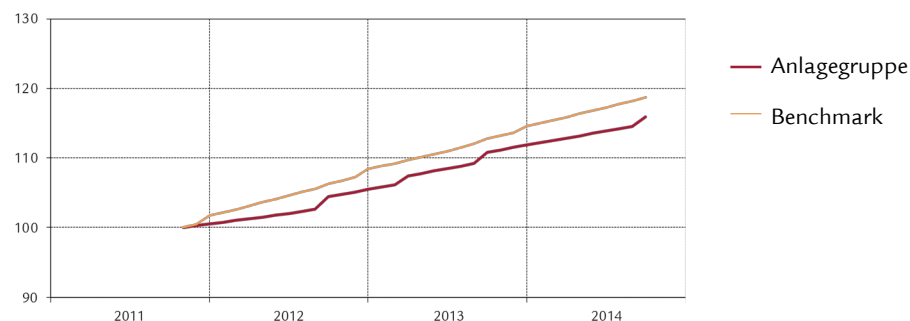
\* Aufgrund aktueller Weiterplatierungsmöglichkeit täglich (ansonsten per Ende Quartal unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 3 Monaten)

\*\* Beinhaltet die Verwaltungskosten für Portfolio-management, Administration, Buchführung, NAV-Berechnung, ordentliche Revision, Aufsicht und Berichtswesen

\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>ISA</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

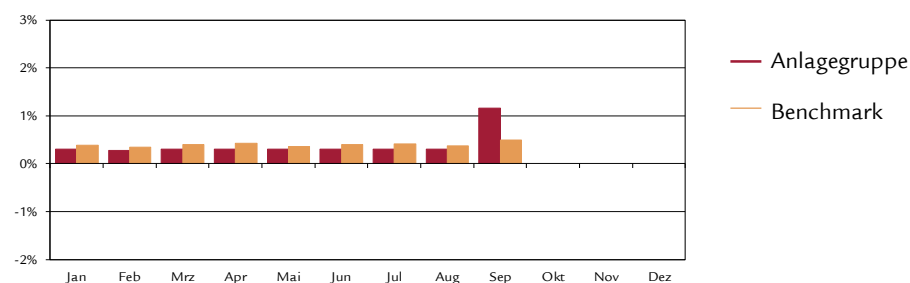
\*\*\*\* Können Ansprüche valutagerecht weiterplatziert werden, entfällt die Rücknahmekommission

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 1.11.11
Anlagegruppe (in %)	1.15	1.77	4.61			5.18
Benchmark (in %)	0.49	1.29	5.36			6.07
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009
Anlagegruppe (in %)	3.61	6.05	4.94			
Benchmark (in %)	3.64	5.73	6.52			

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 1.11.11
Volatilität Anlagegruppe (in %)	0.85			1.24
Volatilität Benchmark (in %)	0.50			0.70
Tracking Error (in %)	0.93			1.34
Information Ratio	-0.80			-0.66
Sharpe Ratio	5.30			4.04
Korrelation	0.12			0.13
Beta	0.20			0.23
Jensen-Alpha	3.47			3.65
Maximum Drawdown (in %)	-			-
Recovery Period (Jahre)	-			-

## Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	781.1	828.9
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	111.84	115.88

## Liegenschaftsertrag nach Nutzungsart

Büro	42.3%
Verkauf	30.9%
Wohnen	14.1%
Parking	6.5%
Nebennutzungen	6.2%
Total	100.0%

Projektentwicklungen<sup>1)</sup> 0.0%

<sup>1)</sup> in % des Marktwertes

## Kennzahlen zu den Liegenschaften

Verkehrswert in Mio. CHF	909.9
Anzahl Liegenschaften	73
Verbindlichkeiten in Mio. CHF	74.0
Fremdfinanzierungsgrad	8.1%
Liquide Mittel in Mio. CHF	3.2
Vermietungsquote	96.4%

## Geografische Verteilung der Liegenschaften<sup>2)</sup>

Zürich	34.9%
Bern	5.5%
Innerschweiz	10.8%
Westschweiz	9.2%
Nordwestschweiz	10.2%
Ostschweiz	10.1%
Südschweiz	1.3%
Genfersee	18.0%
Total	100.0%

<sup>2)</sup> gemäss Monitoring-Regionen von Wüest & Partner AG

## Altersstruktur der Liegenschaften

2010-2014	1.2%
2000-2009	2.6%
1990-1999	34.8%
1980-1989	22.6%
1970-1979	12.8%
1960-1969	6.8%
vor 1960	19.2%
Total	100.0%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.



# Anlagestiftung Swiss Life Immobilienfonds Schweiz



## Anlagestrategie

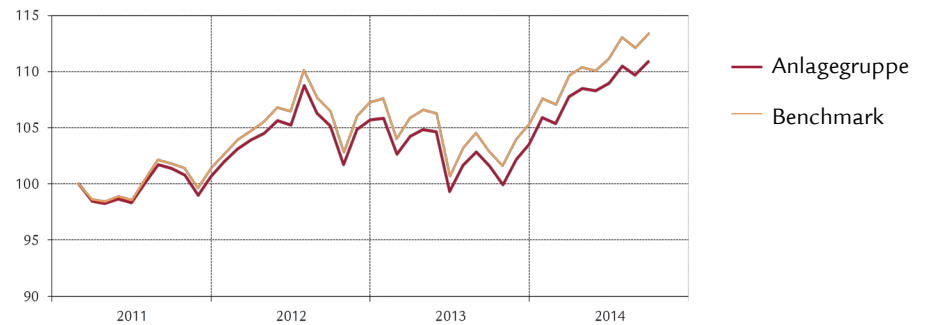
- Die Anlagegruppe investiert in Immobilien-Anlagefonds, die schweizerischen Rechts sind, auf CHF lauten und ausschliesslich in schweizerischen Liegenschaften anlegen
- Aktive Selektion der Immobilien-Anlagefonds
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life Funds (CH) Real Estate Switzerland Fund of Funds

## Produkteinformationen

Valorenummer	12468379
ISIN	CH0124683795
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWLIMSC SW
Benchmark	SXI Swiss Real Estate® Funds
Währung	CHF
Lancierungsdatum	1.03.2011
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.30 Uhr
Asset Manager	Swiss Life Asset Management AG
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> *	
- ex ante	1.00%
- ex post per 30.09.2014	1.00%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

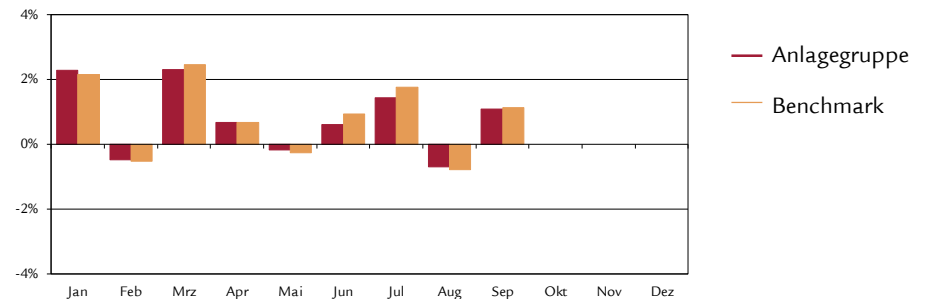
\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 1.03.11
Anlagegruppe (in %)	1.08	1.79	9.12	3.04		2.92
Benchmark (in %)	1.11	2.05	10.17	3.65		3.56
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009
Anlagegruppe (in %)	7.12	-2.05	5.02			
Benchmark (in %)	7.61	-1.80	5.81			

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 1.03.11
Volatilität Anlagegruppe (in %)	4.45	6.39		6.04
Volatilität Benchmark (in %)	4.41	6.66		6.27
Tracking Error (in %)	0.61	0.58		0.54
Information Ratio	-1.71	-1.05		-1.18
Sharpe Ratio	1.96	0.46		0.47
Korrelation	0.99	1.00		1.00
Beta	1.00	0.96		0.96
Jensen-Alpha	-0.96	-0.44		-0.48
Maximum Drawdown (in %)	-2.89	-11.08		-11.08
Recovery Period (Jahre)	0.04	0.92		0.92

## Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	36.8	44.2
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	103.50	110.87

## Liegenschaften nach Nutzungsart<sup>1)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Wohnen	52.2%	49.4%
Kommerziell	39.1%	41.4%
Gemischt	7.3%	7.4%
Bauland/Projekte	1.4%	1.8%
Total	100.0%	100.0%

<sup>1)</sup>gemäss letzt verfügbaren Daten

## Geografische Verteilung der Liegenschaften<sup>2)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Zürich	34.9%	36.5%
Bern	9.8%	9.8%
Innerschweiz	8.2%	7.9%
Westschweiz	2.7%	2.8%
Nordwestschweiz	22.1%	20.2%
Ostschweiz	8.3%	7.8%
Südschweiz	1.8%	1.9%
Genfersee	12.2%	13.1%
Total	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup>gemäss letzt verfügbaren Daten

## Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
UBS SIMA	18.8%	30.9%
UBS Anfos	18.4%	10.4%
CS REF Siat	13.1%	10.5%
CS REF LivingPlus	11.5%	11.7%
UBS Swissreal	8.7%	6.1%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 15

## Anlagestrategie

- Anlagen in alle vom BVG zugelassenen Anlagekategorien (strategischer Aktienanteil: 15%)
- Aktive Asset Allocation
- Begrenzung für Beteiligungspapiere: 20%, Begrenzung für Fremdwährungen: 25%
- Durchschnittliche Ratingqualität der Obligationen: mindestens A
- Umsetzung mittels Einsatz artreiner Anlagegruppen
- Empfohlene Schwankungsreserven: ca. 6,5%

## Produkteinformationen

Valorennummer	1564965
ISIN	CH0015649657
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWABM15 SW
Benchmark	customized
Währung	CHF
Lancierungsdatum	1.07.2003
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.00 Uhr

### Asset Manager \*

- Taktische Asset Allocation:  
Swiss Life Asset Management AG
- Eingesetzte artreine Anlagegruppen:  
Diverse gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®

### Externe Beratung

PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

### Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante	0.52%
- ex post per 30.09.2014	0.52%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* 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

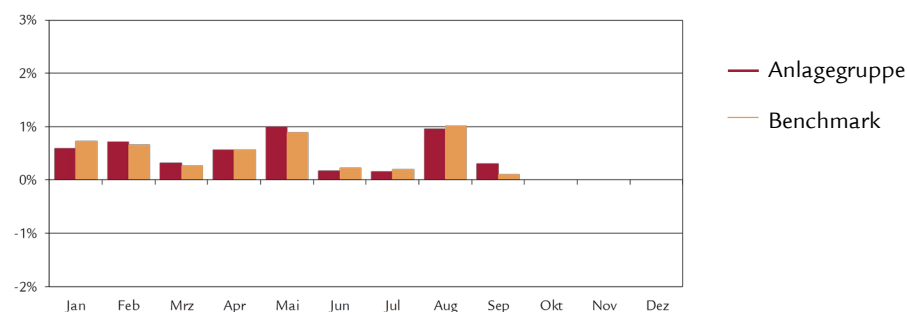
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	p.a.	1.07.03
Anlagegruppe (in %)	0.30	1.41	5.83	5.71	4.25	3.32	3.26
Benchmark (in %)	0.10	1.31	5.71	5.51	4.33	3.73	3.68
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Anlagegruppe (in %)	4.84	3.99	6.59	2.38	2.73	7.00	-3.12
Benchmark (in %)	4.72	3.82	5.86	3.14	3.01	7.20	-1.84

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit
					1.07.03
Volatilität Anlagegruppe (in %)	1.31	1.93	1.92	2.67	2.58
Volatilität Benchmark (in %)	1.33	1.71	1.73	2.60	2.53
Tracking Error (in %)	0.31	0.43	0.47	0.50	0.48
Information Ratio	0.38	0.47	-0.17	-0.82	-0.86
Sharpe Ratio	4.30	2.86	2.12	0.91	0.94
Korrelation	0.97	0.98	0.97	0.98	0.98
Beta	0.96	1.10	1.08	1.01	1.00
Jensen-Alpha	0.32	-0.35	-0.40	-0.42	-0.41
Maximum Drawdown (in %)	-0.87	-3.43	-3.43	-6.99	-6.99
Recovery Period (Jahre)	0.07	0.54	0.54	0.76	0.76

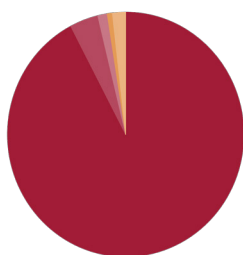
## Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	28.0	37.8
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	136.87	143.50

## Portefeuillestruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	BV2-Max.
Liquide Mittel	3.0%	2%	
Hypotheken Schweiz	19.6%	20%	
Obligationen CHF Inland	14.9%	18%	
Obligationen CHF Ausland	10.3%	10%	
Obligationen Global (CHF hedged)	18.9%	17%	
Aktien Schweiz	8.8%	8%	
Aktien Ausland	7.7%	7%	
Immobilien Schweiz	16.8%	18%	30%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Total Aktien (In- und Ausland)	16.5%	15%	50%
Total Fremdwährungen	7.7%	7%	30%

## Portefeuillestruktur nach Währungen



CHF	92.3%
USD	3.9%
EUR	1.3%
JPY	0.7%
Übrige	1.8%

## Benchmarkzusammensetzung

Citigroup CHF 1 M Euro Depo	2.00%
CSA Hypotheken Schweiz	20.00%
SBI Domestic AAA - BBB	18.00%
SBI Foreign AAA - BBB	10.00%
Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH (CHF hedged)	10.20%
Barclays Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	6.80%
Swiss Performance Index	8.00%
MSCI World, ex CH, in CHF	5.60%
MSCI World Small Cap, in CHF	1.05%
MSCI World Emerging Markets, in CHF	0.35%
KGAST Immo-Index	18.00%

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	4.49
Durchschnittliches Rating	AA-

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 25

## Anlagestrategie

- Anlagen in alle vom BVG zugelassenen Anlagekategorien (strategischer Aktienanteil: 25%)
- Aktive Asset Allocation
- Begrenzung für Beteiligungspapiere: 35%, Begrenzung für Fremdwährungen: 30%
- Durchschnittliche Ratingqualität der Obligationen: mindestens A
- Umsetzung mittels Einsatz artreiner Anlagegruppen
- Empfohlene Schwankungsreserven: über 10%

## Produkteinformationen

Valorennummer	1245601
ISIN	CH0012456015
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWABM25 SW
Benchmark	customized
Währung	CHF
Lancierungsdatum	1.10.2001
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.00 Uhr

### Asset Manager \*

- Taktische Asset Allocation:  
Swiss Life Asset Management AG
- Eingesetzte artreine Anlagegruppen:  
Diverse gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®

### Externe Beratung

PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

### Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante	0.52%
- ex post per 30.09.2014	0.53%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* 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

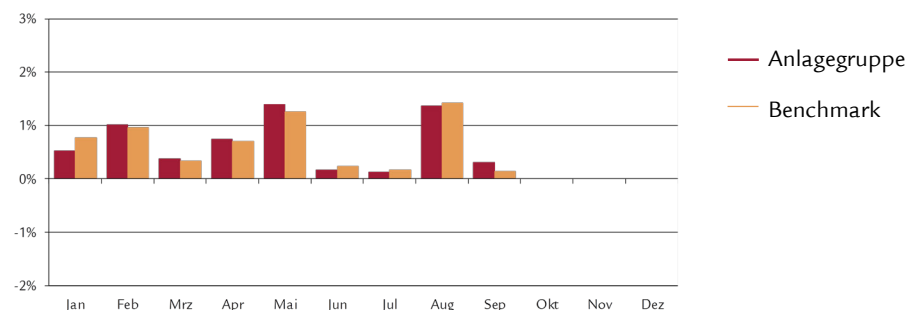
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	p.a.	1.10.01
Anlagegruppe (in %)	0.31	1.81	7.46	7.57	5.19	3.75	3.47
Benchmark (in %)	0.15	1.75	7.51	7.50	5.36	4.35	4.06
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Anlagegruppe (in %)	6.16	5.52	8.47	1.71	2.98	9.84	-8.51
Benchmark (in %)	6.13	5.71	7.65	2.54	3.34	9.82	-6.72

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

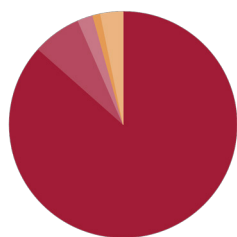
	1J	3J	5J	10J	seit
					1.10.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	1.91	2.78	2.89	4.02	3.94
Volatilität Benchmark (in %)	1.89	2.48	2.62	3.86	3.82
Tracking Error (in %)	0.38	0.50	0.52	0.63	0.61
Information Ratio	-0.13	0.14	-0.32	-0.94	-0.97
Sharpe Ratio	3.76	2.61	1.72	0.71	0.66
Korrelation	0.98	0.99	0.99	0.99	0.99
Beta	0.99	1.11	1.09	1.03	1.02
Jensen-Alpha	0.03	-0.71	-0.59	-0.67	-0.63
Maximum Drawdown (in %)	-1.56	-5.19	-6.19	-14.16	-14.16
Recovery Period (Jahre)	0.07	0.63	0.39	1.37	1.37

## Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	202.4	232.2
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	146.70	155.74

**Portefeuillestruktur nach Anlagekategorien**

	Anlagegruppe	Benchmark	BV2-Max.
Liquide Mittel	1.9%	2%	
Obligationen CHF Inland	20.9%	24%	
Obligationen CHF Ausland	13.0%	13%	
Obligationen Global (CHF hedged)	22.5%	21%	
Aktien Schweiz	14.1%	13%	
Aktien Ausland	13.4%	12%	
Immobilien Schweiz	14.2%	15%	30%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Total Aktien (In- und Ausland)	27.5%	25%	50%
Total Fremdwährungen	13.4%	12%	30%

**Portefeuillestruktur nach Währungen**


■	CHF	86.6%
■	USD	6.9%
■	EUR	2.2%
■	JPY	1.1%
■	Übrige	3.2%

**Benchmarkzusammensetzung**

Citigroup CHF 1 M Euro Depo	2.0%
SBI Domestic AAA - BBB	24.0%
SBI Foreign AAA - BBB	13.0%
Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH (CHF hedged)	12.6%
Barclays Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	8.4%
Swiss Performance Index	13.0%
MSCI World, ex CH, in CHF	9.6%
MSCI World Small Cap, in CHF	1.8%
MSCI World Emerging Markets, in CHF	0.6%
KGAST Immo-Index	15.0%

**Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen**

Modified Duration	5.92
Durchschnittliches Rating	A+

**Disclaimer**

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 35

## Anlagestrategie

- Anlagen in alle vom BVG zugelassenen Anlagekategorien (strategischer Aktienanteil: 35%)
- Aktive Asset Allocation
- Begrenzung für Beteiligungspapiere: 45%, Begrenzung für Fremdwährungen: 30%
- Durchschnittliche Ratingqualität der Obligationen: mindestens A
- Umsetzung mittels Einsatz artreiner Anlagegruppen
- Empfohlene Schwankungsreserven: über 15%

## Produkteinformationen

Valorennummer	1245606
ISIN	CH0012456064
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWABM35 SW
Benchmark	customized
Währung	CHF
Lancierungsdatum	1.10.2001
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.00 Uhr

### Asset Manager \*

- Taktische Asset Allocation:  
Swiss Life Asset Management AG
- Eingesetzte artreine Anlagegruppen:  
Diverse gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®

### Externe Beratung

PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
www.swisslife.ch/anlagestiftung

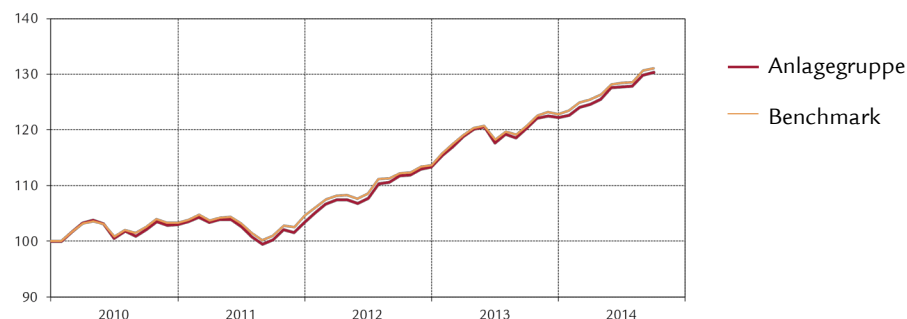
### Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante	0.54%
- ex post per 30.09.2014	0.55%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* 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

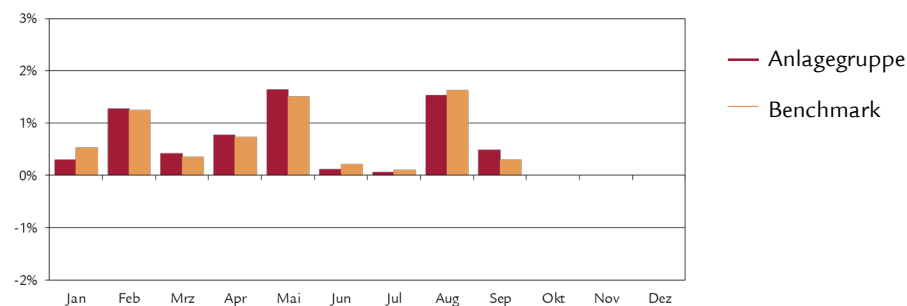
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit 1.10.01
Anlagegruppe (in %)	0.47	2.07	8.45	9.18	5.76	3.96	3.53
Benchmark (in %)	0.28	2.01	8.57	9.10	5.91	4.64	4.17
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Anlagegruppe (in %)	6.71	7.87	9.58	0.40	2.94	11.56	-13.51
Benchmark (in %)	6.73	7.99	8.72	1.23	3.30	11.79	-11.66

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 1.10.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.29	3.29	3.74	5.14	5.14
Volatilität Benchmark (in %)	2.22	3.01	3.48	4.96	5.03
Tracking Error (in %)	0.40	0.48	0.50	0.66	0.66
Information Ratio	-0.31	0.17	-0.30	-1.03	-0.98
Sharpe Ratio	3.54	2.66	1.47	0.59	0.51
Korrelation	0.98	0.99	0.99	0.99	0.99
Beta	1.02	1.08	1.07	1.03	1.01
Jensen-Alpha	-0.25	-0.66	-0.53	-0.76	-0.66
Maximum Drawdown (in %)	-2.09	-6.16	-9.99	-21.36	-21.36
Recovery Period (Jahre)	0.07	0.63	0.48	3.00	3.00

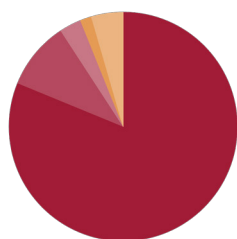
## Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	72.9	88.5
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	147.04	156.90

### Portefeuillestruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	BV2-Max.
Liquide Mittel	1.8%	2%	
Obligationen CHF Inland	16.4%	20%	
Obligationen CHF Ausland	12.1%	12%	
Obligationen Global (CHF hedged)	19.0%	18%	
Aktien Schweiz	19.7%	18%	
Aktien Ausland	18.8%	17%	
Immobilien Schweiz	12.2%	13%	30%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Total Aktien (In- und Ausland)	38.5%	35%	50%
Total Fremdwährungen	18.8%	17%	30%

### Portefeuillestruktur nach Währungen



■	CHF	81.2%
■	USD	9.6%
■	EUR	3.1%
■	JPY	1.6%
■	Übrige	4.5%

### Benchmarkzusammensetzung

Citigroup CHF 1 M Euro Depo	2.00%
SBI Domestic AAA - BBB	20.00%
SBI Foreign AAA - BBB	12.00%
Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH (CHF hedged)	10.80%
Barclays Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	7.20%
Swiss Performance Index	18.00%
MSCI World, ex CH, in CHF	13.60%
MSCI World Small Cap, in CHF	2.55%
MSCI World Emerging Markets, in CHF	0.85%
KGAST Immo-Index	13.00%

### Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.82
Durchschnittliches Rating	A+

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.



# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 45

## Anlagestrategie

- Anlagen in alle vom BVG zugelassenen Anlagekategorien (strategischer Aktienanteil: 45%)
- Aktive Asset Allocation
- Begrenzung für Beteiligungspapiere: 50%, Begrenzung für Fremdwährungen: 30%
- Durchschnittliche Ratingqualität der Obligationen: mindestens A
- Umsetzung mittels Einsatz artreiner Anlagegruppen
- Empfohlene Schwankungsreserven: über 20%

## Produkteinformationen

Valorennummer	1245607
ISIN	CH0012456072
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWABM45 SW
Benchmark	customized
Währung	CHF
Lancierungsdatum	1.10.2001
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.00 Uhr

### Asset Manager \*

- Taktische Asset Allocation:  
Swiss Life Asset Management AG
- Eingesetzte artreine Anlagegruppen:  
Diverse gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®

### Externe Beratung

PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
www.swisslife.ch/anlagestiftung

### Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante	0.56%
- ex post per 30.09.2014	0.58%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* 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

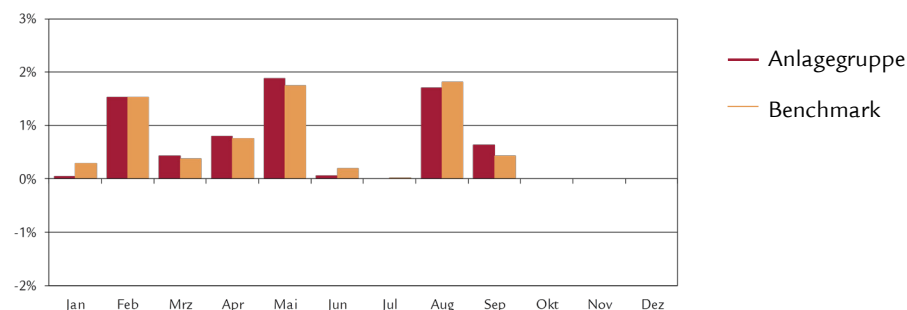
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	p.a.	1.10.01
Anlagegruppe (in %)	0.62	2.34	9.63	10.83	6.33	4.09	3.50
Benchmark (in %)	0.42	2.27	9.64	10.71	6.45	4.91	4.24
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Anlagegruppe (in %)	7.25	10.44	10.62	-0.97	2.86	13.24	-18.35
Benchmark (in %)	7.34	10.30	9.80	-0.08	3.24	13.79	-16.47

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

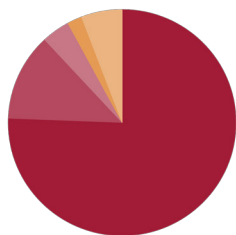
	1J	3J	5J	10J	seit
					1.10.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.73	3.87	4.68	6.35	6.44
Volatilität Benchmark (in %)	2.62	3.61	4.42	6.19	6.38
Tracking Error (in %)	0.41	0.48	0.48	0.71	0.72
Information Ratio	-0.03	0.24	-0.26	-1.14	-1.03
Sharpe Ratio	3.36	2.64	1.29	0.50	0.41
Korrelation	0.99	0.99	1.00	0.99	0.99
Beta	1.03	1.07	1.05	1.02	1.00
Jensen-Alpha	-0.30	-0.58	-0.45	-0.86	-0.73
Maximum Drawdown (in %)	-2.45	-7.08	-13.76	-28.27	-28.27
Recovery Period (Jahre)	0.07	0.63	0.56	3.82	3.82

## Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	63.6	71.8
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	145.88	156.46

**Portefeuillestruktur nach Anlagekategorien**

	Anlagegruppe	Benchmark	BV2-Max.
Liquide Mittel	1.6%	2%	
Obligationen CHF Inland	11.4%	16%	
Obligationen CHF Ausland	11.0%	11%	
Obligationen Global (CHF hedged)	15.5%	15%	
Aktien Schweiz	25.2%	23%	
Aktien Ausland	24.4%	22%	
Immobilien Schweiz	10.9%	11%	30%
Total	100.0%	100%	
<hr/>			
Total Aktien (In- und Ausland)	49.6%	45%	50%
Total Fremdwährungen	24.4%	22%	30%

**Portefeuillestruktur nach Währungen**


■	CHF	75.6%
■	USD	12.5%
■	EUR	4.0%
■	JPY	2.1%
■	Übrige	5.8%

**Benchmarkzusammensetzung**

Citigroup CHF 1 M Euro Depo	2.0%
SBI Domestic AAA - BBB	16.0%
SBI Foreign AAA - BBB	11.0%
Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH (CHF hedged)	9.0%
Barclays Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	6.0%
Swiss Performance Index	23.0%
MSCI World, ex CH, in CHF	17.6%
MSCI World Small Cap, in CHF	3.3%
MSCI World Emerging Markets, in CHF	1.1%
KGAST Immo-Index	11.0%

**Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen**

Modified Duration	5.69
Durchschnittliches Rating	A+

**Disclaimer**

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen CHF Inland PM

## Anlagestrategie

- Anlagen in auf CHF lautende Forderungspapiere von Schuldern mit Domizil in der Schweiz
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10% (Ausnahmen: Pfandbriefinstitute 25%, Bund ohne Begrenzung)
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens A+
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Domestic (CHF)

## Produkteinformationen

Valorennummer	3026053
ISIN	CH0030260530
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SLOCIPM SW
Benchmark	SBI Domestic AAA - BBB TR
Währung	CHF
Lancierungsdatum	31.05.2007
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	14.30 Uhr

Asset Manager gemäss

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<sub>KGAST</sub> \*\*\*

- ex ante 0.08%

- ex post per 30.09.2014 0.08%

Ausgabe-/Rücknahmekommission keine

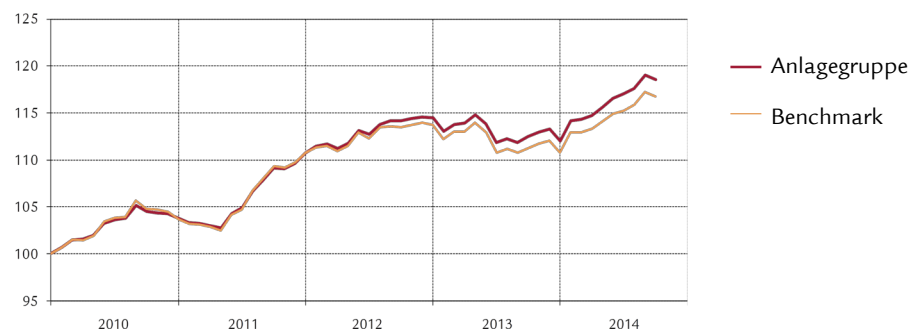
Ausschüttungspraxis Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\* 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

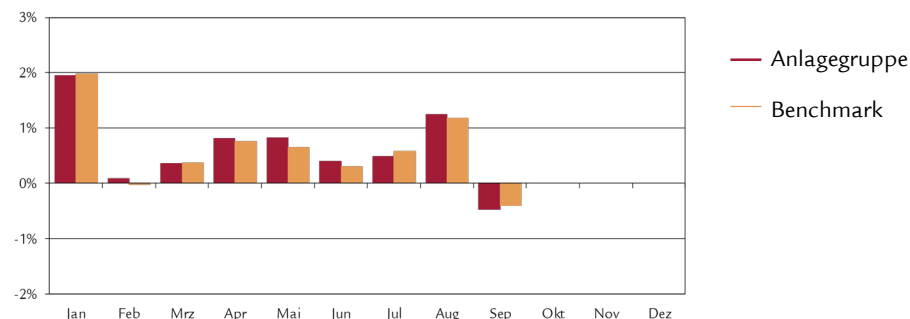
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	31.05.07
Anlagegruppe (in %)	-0.47	1.25	5.37	2.79	3.68	4.37
Benchmark (in %)	-0.40	1.35	4.95	2.22	3.38	4.10
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009
Anlagegruppe (in %)	5.80	-2.16	3.40	6.72	3.74	5.88
Benchmark (in %)	5.47	-2.64	2.65	6.90	3.64	4.69

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				31.05.07
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.67	2.56	2.48	2.85
Volatilität Benchmark (in %)	2.69	2.63	2.68	3.02
Tracking Error (in %)	0.27	0.29	0.38	0.51
Information Ratio	1.56	1.96	0.77	0.53
Sharpe Ratio	1.95	1.06	1.42	1.26
Korrelation	0.99	0.99	0.99	0.99
Beta	0.99	0.97	0.92	0.93
Jensen-Alpha	0.47	0.63	0.56	0.49
Maximum Drawdown (in %)	-1.25	-3.54	-3.54	-3.54
Recovery Period (Jahre)	0.07	0.58	0.58	0.58

## Kennzahlen

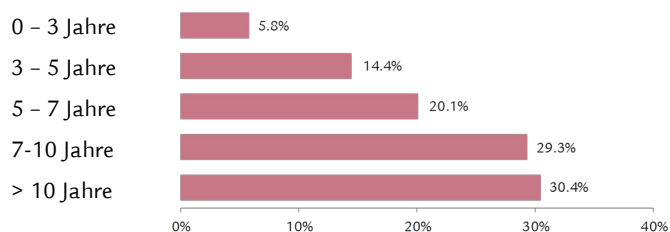
	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	318.4	340.4
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	129.33	136.83

### Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien und Angaben zur Duration und Rendite und Verfall

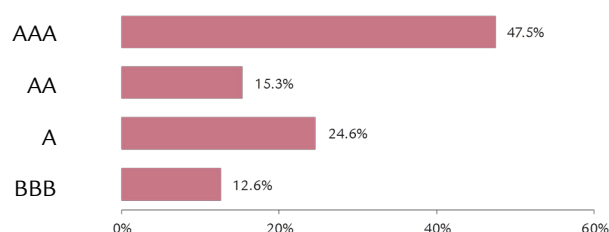
	Anlagegruppe	Benchmark
Eidgenossenschaft	14.5%	31.4%
Kantone, Städte	15.2%	10.2%
Pfandbriefinstitute	26.9%	29.4%
Banken, Finanzgesellschaften	18.0%	14.9%
Supranationale	0.0%	1.8%
Industrie, Energie, Übrige	24.6%	12.3%
Liquide Mittel	0.8%	-
Total	100.0%	100.0%
<hr/>		
Modified Duration <sup>1)</sup>	7.3	7.6
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	1.0%	0.9%

<sup>1)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating

AA-

### Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Anteil	Rating
Eidgenossenschaft	14.5%	AAA
Pfandbriefbank	14.0%	AAA
Pfandbriefzentrale	12.9%	AAA
Kanton Bern	2.5%	AA
Zürich Versicherung	2.5%	AA-

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	81
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	5.4%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen CHF Ausland PM



### Anlagestrategie

- Anlagen in auf CHF lautende Forderungspapiere von Schuldern, die vorwiegend im Ausland domiziliert sind
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 20% (Ausnahme: sofern in der Benchmark mit min. 16,6% vertreten, max. 120% der Benchmarkgewichtung)
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens A+
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign (CHF)

### Produkteinformationen

Valorennummer	3026054
ISIN	CH0030260548
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SLOCAPM SW
Benchmark	SBI Foreign AAA - BBB TR
Währung	CHF
Lancierungsdatum	31.05.2007
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	14.30 Uhr

Asset Manager gemäss  
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](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*\*

- ex ante 0.08%

- ex post per 30.09.2014 0.08%

Ausgabe-/Rücknahmekommission keine

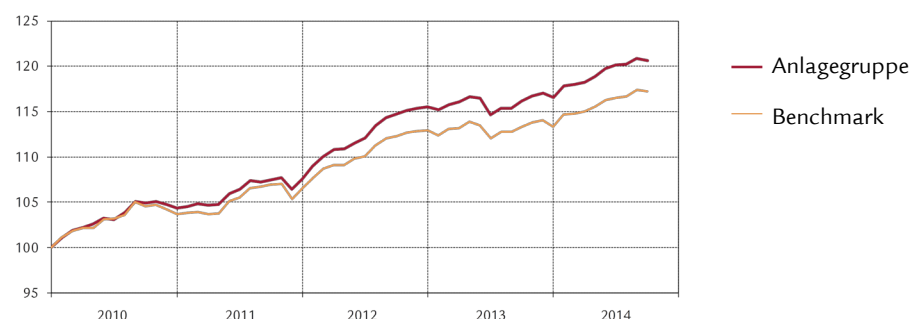
Ausschüttungspraxis Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\* 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

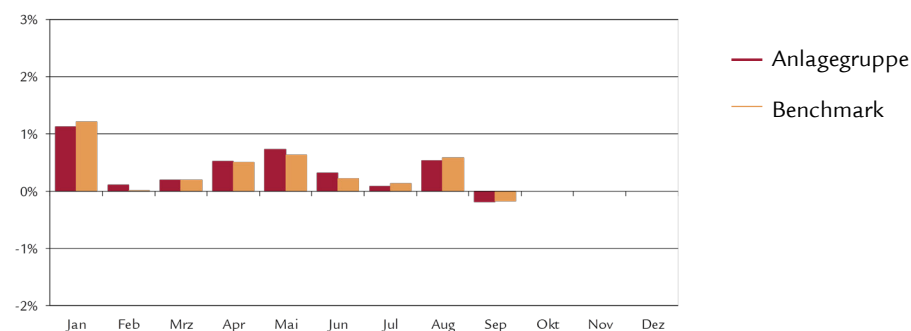
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 31.05.07
Anlagegruppe (in %)	-0.18	0.45	3.88	3.93	3.90	3.61
Benchmark (in %)	-0.17	0.55	3.43	3.09	3.27	3.49
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009
Anlagegruppe (in %)	3.54	0.90	7.43	2.99	4.37	9.22
Benchmark (in %)	3.41	0.38	6.01	2.73	3.67	7.88

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 31.05.07
Volatilität Anlagegruppe (in %)	1.45	2.05	1.87	3.51
Volatilität Benchmark (in %)	1.58	2.06	1.95	3.19
Tracking Error (in %)	0.26	0.51	0.56	1.41
Information Ratio	1.71	1.67	1.13	0.09
Sharpe Ratio	2.62	1.86	2.00	0.82
Korrelation	0.99	0.97	0.96	0.92
Beta	0.90	0.97	0.92	1.01
Jensen-Alpha	0.76	0.92	0.87	0.10
Maximum Drawdown (in %)	-0.61	-2.21	-2.21	-9.04
Recovery Period (Jahre)	0.06	0.41	0.41	0.68

### Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	151.7	162.6
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	125.28	129.71

# Anlagestiftung Swiss Life

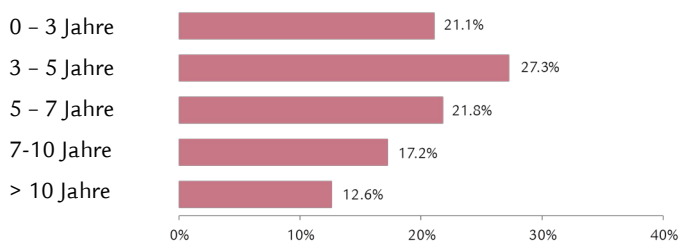
## Obligationen CHF Ausland PM

### Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien und Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

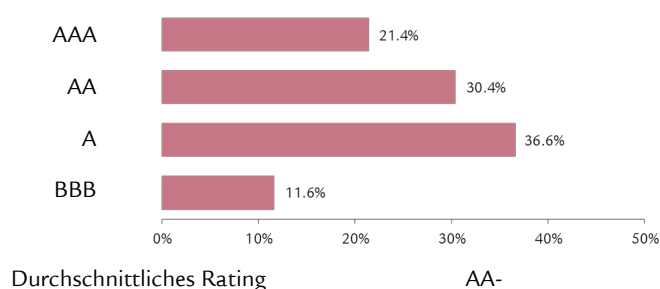
	Anlagegruppe	Benchmark
Banken, Finanzgesellschaften	55.8%	60.3%
Staaten, Provinzen	12.2%	14.3%
Supranationale	6.6%	8.3%
Industrie, Energie, Übrige	25.1%	17.1%
Liquide Mittel	0.3%	-
Total	100.0%	100.0%
Modified Duration <sup>1)</sup>	4.4	4.8
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	0.9%	0.8%

<sup>1)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Anteil	Rating
Rabobank NL	3.4%	AA-
European Investment Bank	3.2%	AAA
Pfandbriefzentrale	2.7%	AAA
Bank Nederlandse Gemeenten	2.6%	AA+
General Electric	2.3%	AA+

### Portfeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA / Kanada	12.9%	10.9%
Japan	0.0%	0.3%
Schweiz	11.0%	2.1%
Niederlande	10.0%	12.1%
Frankreich	8.7%	13.8%
Deutschland	6.7%	7.7%
Schweden	5.8%	5.1%
United Kingdom	4.5%	2.2%
PIIGS	0.8%	2.7%
Übriges Europa	13.1%	19.7%
Übrige	19.4%	15.1%
Supranationale	6.8%	8.3%
Liquide Mittel	0.3%	-
Total	100.0%	100.0%

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	111
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	8.6%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global PM (CHF hedged)

### Anlagestrategie

- Anlagen in auf Fremdwährungen lautende Forderungspapiere von Schuldern mit Domizil im In- oder Ausland (seit 1.1.2011 CHF hedged)
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 15% (Ausnahme: sofern in der Benchmark mit min. 12,5% vertreten, max. 120% der Benchmarkgewichtung)
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens A
- Umsetzung mittels Einsatz Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government+ (CHF hedged) und Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged)

### Produkteinformationen

Valorennummer	3026055
ISIN	CH0030260555
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SLOFGPM SW
Benchmark *	40% Barclays Gl. Agg. Corp. 60% Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH (Indices CHF hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	31.05.2007
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss **	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss 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 <sub>KGAST</sub> ****	
- ex ante	0.15%
- ex post per 30.09.2014	0.15%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

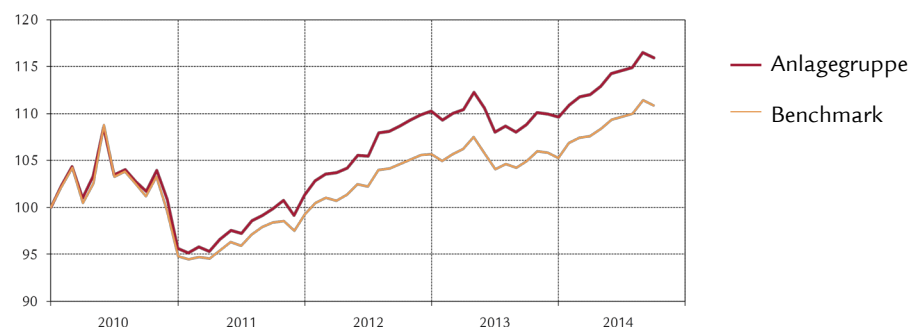
\* Bis 30.06.12 60% Citigroup WGBI, ex CH (CHF hedged)

\*\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\*\* 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

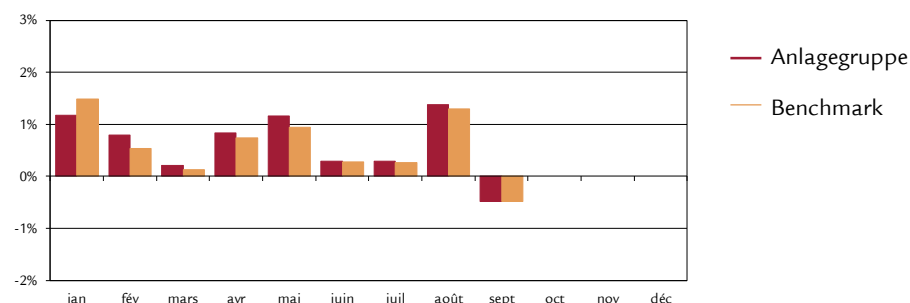
\*\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	31.05.07
Anlagegruppe (in %)	-0.48	1.17	6.49	5.08	2.67	2.69
Benchmark (in %)	-0.48	1.07	5.66	4.07	1.60	2.25
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009
Anlagegruppe (in %)	5.75	-0.59	8.82	5.91	-4.37	4.79
Benchmark (in %)	5.28	-0.33	6.47	4.65	-5.20	-0.41

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				31.05.07
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.19	3.41	5.79	7.07
Volatilität Benchmark (in %)	2.27	2.82	5.89	7.00
Tracking Error (in %)	0.54	0.99	1.05	2.03
Information Ratio	1.55	1.02	1.02	0.22
Sharpe Ratio	2.86	1.44	0.44	0.28
Korrelation	0.97	0.97	0.98	0.96
Beta	0.94	1.17	0.97	0.97
Jensen-Alpha	1.13	0.31	1.09	0.48
Maximum Drawdown (in %)	-0.86	-4.91	-14.13	-14.13
Recovery Period (Jahre)		0.79	2.93	2.93

### Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	100.7	97.5
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	114.88	121.49

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global PM (CHF hedged)



### Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	26.5%	20.1%
Versorgungsbetriebe	3.8%	3.2%
Banken, Finanzgesellschaften	16.2%	16.7%
Staaten/Provinzen/Agencies	47.2%	60.0%
Supranationale	2.7%	0.0%
Liquide Mittel	6.2%	-
Währungsabsicherung	-2.6%	-
Total	100.0%	100.0%

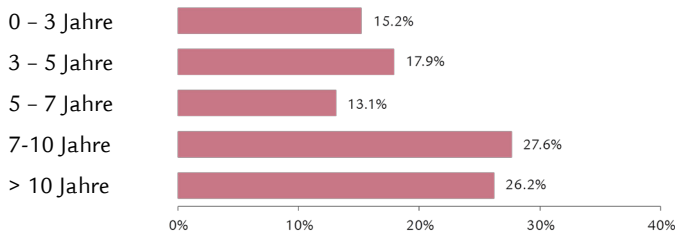
### Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	45.4%	5.3	40.2%	5.8
EUR	31.9%	6.6	26.9%	5.8
JPY	6.3%	5.6	17.3%	5.8
GBP	10.9%	6.3	7.8%	8.8
Übrige	5.5%	0.1	7.8%	0.4
Total	100.0%		100.0%	

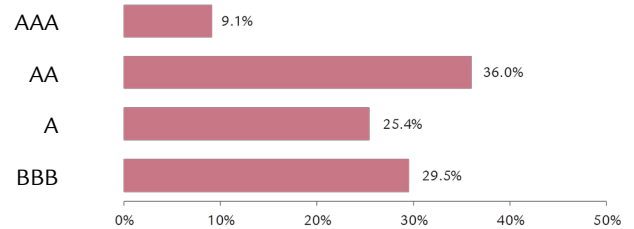
Modified Duration <sup>1)</sup>	6.0	6.5
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	2.2%	1.8%

<sup>1)</sup> vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating **A+**

### Grösste Schuldner und Rating

United States Treasury Note/Bond	10.0%	AA+
Japan Government	6.0%	AA-
Grossbritannien	4.0%	AAA
Spanien	3.5%	BBB
Frankreich	2.2%	AA

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	233
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	8.2%

### Portfeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA / Kanada	32.3%	37.9%
Japan	6.3%	17.7%
United Kingdom	10.2%	8.7%
Schweiz	7.2%	0.8%
Deutschland	5.9%	5.1%
Frankreich	4.1%	6.9%
Niederlande	3.8%	2.5%
Belgien	2.4%	1.3%
PIIGS	5.9%	8.5%
Übriges Europa	7.1%	3.2%
Übrige	9.4%	7.4%
Supranationale	1.9%	-
Liquide Mittel/Absicherung	3.5%	-
Total	100.0%	100.0%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.



# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Staaten+ PM (CHF hedged)

### Anlagestrategie

- Anlagen in auf Fremdwährungen lautende Forderungspapiere von Staaten und staatsnahen Institutionen
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 20% (Ausnahme: sofern in der Benchmark mit min. 16,6% vertreten, max. 120% der Benchmarkgewichtung)
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens AA-
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government+

### Produkteinformationen

Valorennummer	11956107
ISIN	CH0119561071
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWLGSPM SW
Benchmark *	
Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH (CHF hedged)	
Währung	CHF
Lancierungsdatum	14.12.2010
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss **	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss	
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 <sub>KGAST</sub> ****	
- ex ante	0.15%
- ex post per 30.09.2014	0.15%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

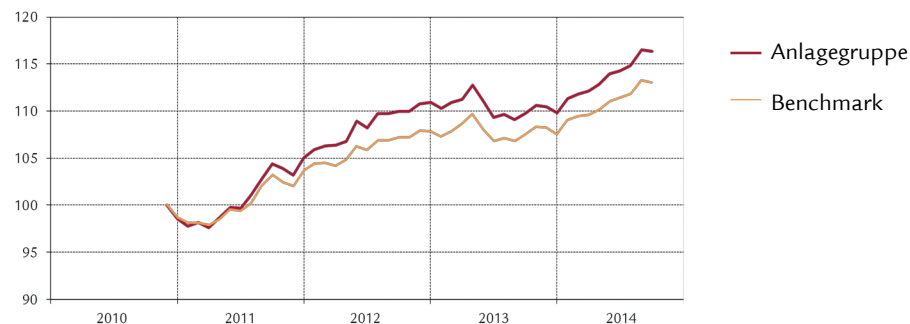
\* Bis 30.06.12 Citigroup WGBl, ex CH (CHF hedged)

\*\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\*\* 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

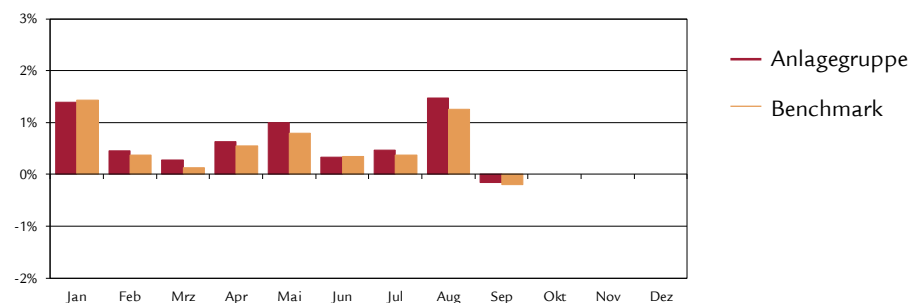
\*\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 14.12.10
Anlagegruppe (in %)	-0.15	1.79	6.04	3.68		4.02
Benchmark (in %)	-0.20	1.43	5.13	3.08		3.24
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009
Anlagegruppe (in %)	5.98	-1.04	5.65	6.57		
Benchmark (in %)	5.13	-0.32	3.97	5.12		

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 14.12.10
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.15	2.86		3.05
Volatilität Benchmark (in %)	2.08	2.48		2.63
Tracking Error (in %)	0.29	0.83		0.91
Information Ratio	3.15	0.72		0.86
Sharpe Ratio	2.73	1.25		1.27
Korrelation	0.99	0.96		0.96
Beta	1.02	1.11		1.11
Jensen-Alpha	0.75	0.25		0.40
Maximum Drawdown (in %)	-0.83	-4.19		-4.19
Recovery Period (Jahre)	0.06	0.68		0.68

### Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	235.4	399.2
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	109.75	116.31

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Global Staaten+ PM (CHF hedged)

### Portfeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Staaten/Provinzen	79.1%	100.0%
Agencies	9.7%	0.0%
Supranationale	3.7%	0.0%
Liquide Mittel	8.9%	-
Währungsabsicherung	-1.4%	-
Total	100.0%	100.0%

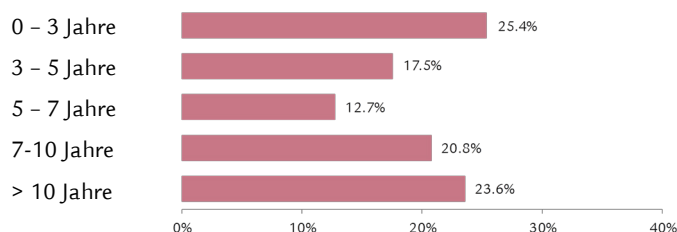
### Angaben zur Duration und Rendite auf Verfall

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	29.7%	5.1	25.9%	5.2
EUR	39.1%	7.0	29.1%	6.8
JPY	11.8%	10.5	27.1%	8.1
GBP	10.2%	7.2	8.1%	9.6
Übrige	9.2%	0.1	9.8%	0.5
Total	100.0%		100.0%	

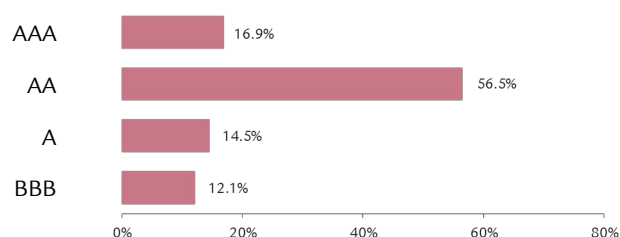
Modified Duration <sup>1)</sup>	6.4	6.8
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	1.5%	1.3%

<sup>1)</sup> vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating AA-

### Grösste Schuldner nach Rating

Schuldner	Anteil	Rating
United States Treasury Note/Bond	18.9%	AA+
Japan Government	11.2%	AA-
Grossbritannien	7.5%	AAA
Spanien	6.5%	BBB
Frankreich	4.1%	AA

### Portfeuillestruktur nach Länder/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
Japan	11.2%	27.1%
USA / Kanada	22.2%	27.5%
United Kingdom	7.8%	8.1%
Schweiz	6.9%	0.0%
Deutschland	5.8%	5.6%
Niederlande	4.9%	1.8%
Belgien	4.5%	1.8%
Frankreich	4.3%	6.9%
PIIGS	10.0%	11.2%
Übriges Europa	7.5%	3.6%
Übrige	3.8%	6.4%
Supranationale	3.6%	-
Liquide Mittel/Absicherung	7.5%	-
Total	100.0%	100.0%

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	90
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	3.7%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obl. Global Unternehmen Short Term PM (CHF hedged)



### Anlagestrategie

- Anlagen in auf Fremdwährungen lautende Forderungspapiere von Unternehmen inklusive Agencies und Supranationals mit einer kurzen Restlaufzeit (mehrheitlich unter 3 Jahren)
- Ergänzend dürfen Forderungspapiere von Staaten gehalten werden: max. 10%
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10% (Ausnahme: sofern in der Benchmark mit min. 8,3% vertreten, max. 120% der Benchmarkgewichtung)
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens BBB+
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates Short Term (CHF hedged)

### Produkteinformationen

Valorennummer	22073695
ISIN	CH0220736950
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWLOGPM SW
Benchmark	Barclays Global Aggregate Corporates 1-3 Jahre TR (CHF hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	11.10.2013
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	14.30 Uhr

Asset Manager gemäss  
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](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*\*

- ex ante 0.15%

- ex post per 30.09.2014 0.15%

Ausgabe-/Rücknahmekommission keine

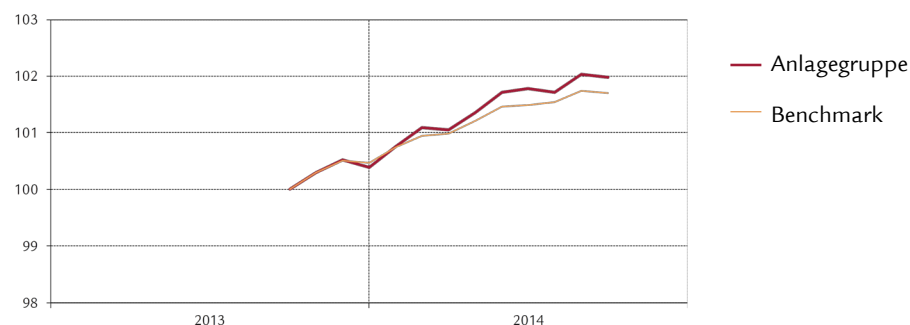
Ausschüttungspraxis Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\* 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

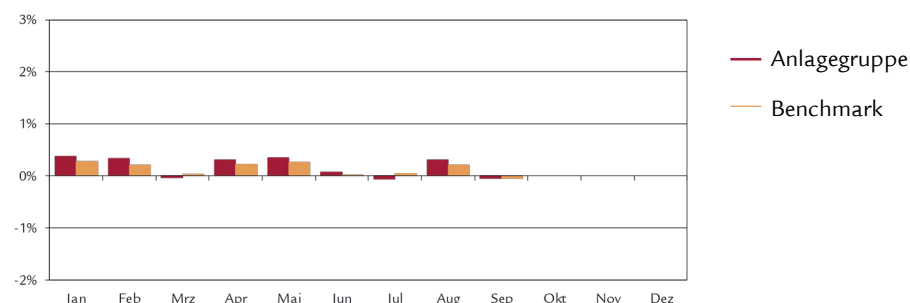
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	11.10.13
Anlagegruppe (in %)	-0.05	0.20				1.98
Benchmark (in %)	-0.05	0.21				1.70
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009
Anlagegruppe (in %)	1.58					
Benchmark (in %)	1.22					

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				11.10.13
Volatilität Anlagegruppe (in %)				0.66
Volatilität Benchmark (in %)				0.43
Tracking Error (in %)				0.28
Information Ratio				1.01
Sharpe Ratio				2.96
Korrelation				0.95
Beta				1.43
Jensen-Alpha				-0.44
Maximum Drawdown (in %)				-0.18
Recovery Period (Jahre)				0.07

### Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	105.5	269.3
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	100.39	101.98

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obl. Global Unternehmen Short Term PM (CHF hedged)

### Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	52.5%	39.7%
Versorgungsbetriebe	8.7%	4.4%
Banken, Finanzgesellschaften	39.5%	55.9%
Übrige	0.7%	0.0%
Liquide Mittel	2.6%	-
Währungsabsicherung	-4.0%	-
Total	100.0%	100.0%

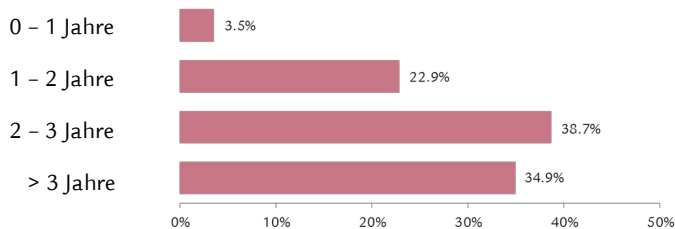
### Portefeuillestruktur nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	61.1%	2.2	53.7%	1.8
EUR	26.0%	1.9	28.9%	1.9
JPY	0.0%	0.0	5.7%	1.9
GBP	10.0%	1.8	4.1%	1.8
Übrige	2.9%	0.0	7.6%	0.1
Total	100.0%		100.0%	

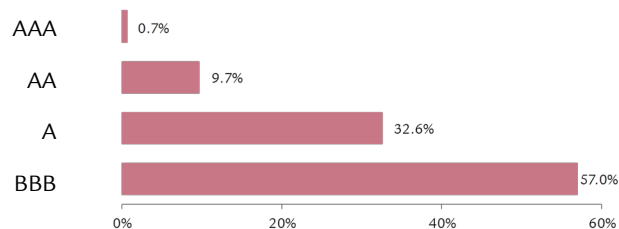
Modified Duration <sup>1)</sup>	2.1	1.8
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	1.7%	1.2%

<sup>1)</sup> vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating **A-**

### Grösste Schuldner und Rating

Telefonica	1.5%	BBB
BAT International Fin	1.4%	A-
Bank of America Corp	1.4%	A-
Danske Bank	1.4%	A
Freeport-McMoRan Inc. (FCX)	1.4%	BBB

### Portefeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA / Kanada	27.9%	46.0%
Japan	2.7%	6.6%
United Kingdom	14.2%	7.8%
Deutschland	10.1%	6.0%
Schweiz	6.1%	2.6%
Frankreich	5.2%	7.3%
Niederlande	3.7%	4.5%
Schweden	2.0%	1.8%
PIIGS	5.2%	5.4%
Übriges Europa	5.4%	2.1%
Übrige	18.9%	9.9%
Liquide Mittel/Absicherung	-1.4%	-
Total	100.0%	100.0%

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	165
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	17.4%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obl. Global Unternehmen PM (CHF hedged)

### Anlagestrategie

- Anlagen in auf Fremdwährungen lautende Forderungspapiere von Unternehmen inklusive Agencies und Supranationals
- Ergänzend dürfen Forderungspapiere von Staaten gehalten werden: max. 10%
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerbegrenzung: 10% (Ausnahme: sofern in der Benchmark mit min. 8,3% vertreten, max. 120% der Benchmarkgewichtung)
- Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens BBB+
- Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged)

### Produkteinformationen

Valorenummer	11956108
ISIN	CH0119561089
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWLGUPM SW
Benchmark	Barclays Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)
Währung	CHF
Lancierungsdatum	14.12.2010
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss 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](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

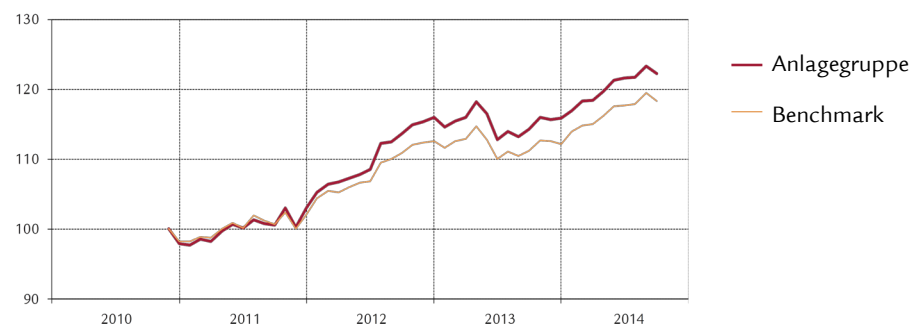
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.15%
- ex post per 30.09.2014	0.15%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\* 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

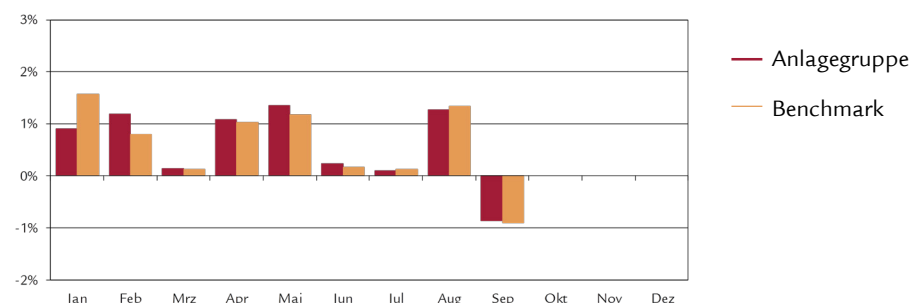
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 14.12.10
Anlagegruppe (in %)	-0.87	0.49	6.97	6.73		5.37
Benchmark (in %)	-0.91	0.53	6.44	5.55		4.49
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009
Anlagegruppe (in %)	5.49	-0.09	12.61	5.16		
Benchmark (in %)	5.48	-0.35	10.30	3.88		

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 14.12.10
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.59	4.61		4.46
Volatilität Benchmark (in %)	2.72	3.88		3.85
Tracking Error (in %)	0.96	1.25		1.19
Information Ratio	0.55	0.95		0.74
Sharpe Ratio	2.60	1.40		1.16
Korrelation	0.94	0.97		0.97
Beta	0.89	1.15		1.12
Jensen-Alpha	1.18	0.29		0.30
Maximum Drawdown (in %)	-0.94	-5.90		-5.90
Recovery Period (Jahre)		0.78		0.78

### Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	353.8	390.9
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	115.83	122.19

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obl. Global Unternehmen PM (CHF hedged)

### Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	56.9%	50.2%
Versorgungsbetriebe	8.2%	8.1%
Banken, Finanzgesellschaften	34.8%	41.7%
Übrige	1.6%	0.0%
Liquide Mittel	2.5%	-
Währungsabsicherung	-4.0%	-
Total	100.0%	100.0%

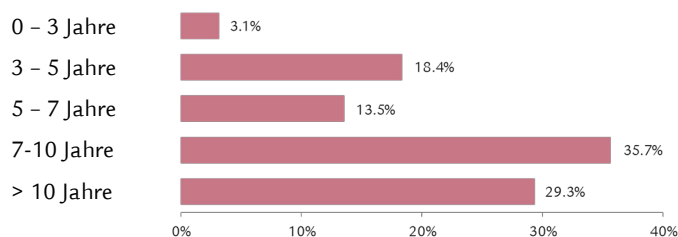
### Portefeuillestruktur nach Währungen und Duration

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	63.7%	5.6	61.6%	6.5
EUR	24.0%	6.2	23.6%	4.6
JPY	0.0%	0.0	2.6%	3.3
GBP	11.6%	5.3	7.4%	7.9
Übrige	0.7%	0.0	4.8%	0.2
Total	100.0%		100.0%	

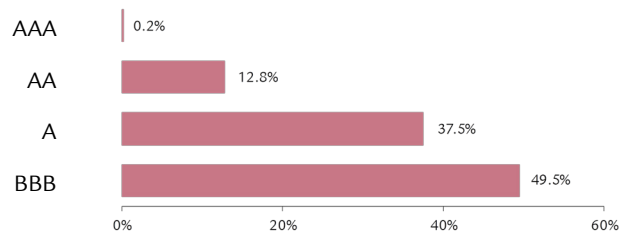
Modified Duration <sup>1)</sup>	5.7	6.0
Theoretische Rendite auf Verfall <sup>1)</sup>	3.1%	2.6%

<sup>1)</sup> vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Fälligkeitsstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



Durchschnittliches Rating **A-**

### Grösste Schuldner und Rating

Citigroup NY US	1.7%	A-
JPMorgan Chase	1.5%	A
RCI Banque	1.5%	BBB
Vodafone Group PLC	1.5%	A-
Oracle Corp	1.4%	A+

### Portefeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA / Kanada	43.9%	53.7%
Japan	0.6%	3.5%
United Kingdom	13.1%	9.6%
Schweiz	7.6%	1.9%
Deutschland	6.0%	4.4%
Frankreich	3.9%	7.0%
Schweden	3.1%	1.5%
Niederlande	2.7%	3.7%
PIIGS	1.3%	4.3%
Übriges Europa	3.5%	1.7%
Übrige	15.8%	8.7%
Liquide Mittel/Absicherung	-1.5%	-
Total	100.0%	100.0%

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	154
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	13.3%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life Aktien Schweiz PM

## Anlagestrategie

- Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften, die im Swiss Performance Index (SPI) vertreten sind
- Large Caps werden passiv abgedeckt, Small & Mid Caps werden aktiv verwaltet (Core-Satellite)
- Gesellschaftsbegrenzung: 10% (Ausnahme: sofern in der Benchmark mit min. 8,3% vertreten, max. 120% der Benchmarkgewichtung)
- Umsetzung mittels Einsatz der Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) und Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF)

## Produkteinformationen

Valorennummer	3026057
ISIN	CH0030260571
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SLACHPM SW
Benchmark	Swiss Performance Index
Währung	CHF
Lancierungsdatum	31.05.2007
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss	
Swiss Life Best Select Invest Plus® **	
Large Caps (passiv)	
Pictet Asset Management AG	
Small&Mid Caps (aktiv)	
Privatbank Von Graffenried AG	

Externe Beratung  
PPCmetrics erbringt folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstrukturen (Core-Satellite), Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung der Asset Manager und Beurteilung der Anlageresultate

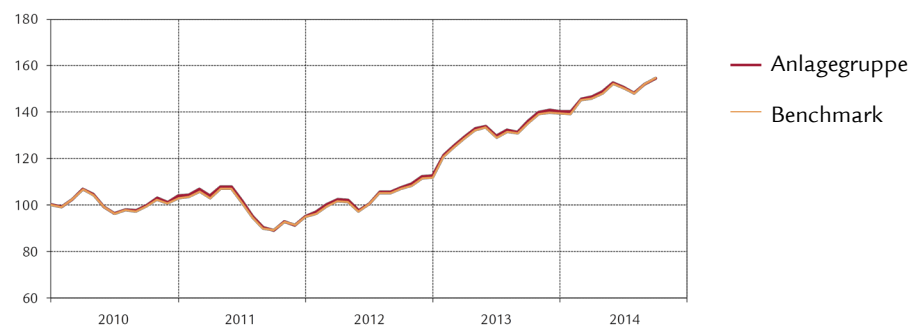
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL
	<a href="http://www.swisslife.ch/anlagestiftung">www.swisslife.ch/anlagestiftung</a>
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.28%
- ex post per 30.09.2014	0.28%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\* 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

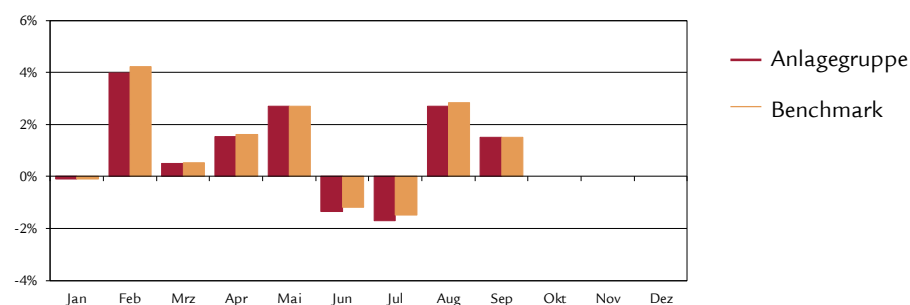
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	31.05.07
Anlagegruppe (in %)	1.50	2.47	13.56	20.10	9.77	1.22
Benchmark (in %)	1.51	2.84	14.25	20.21	9.75	1.70
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009
Anlagegruppe (in %)	10.07	24.68	18.22	-8.33	3.80	22.87
Benchmark (in %)	10.94	24.60	17.72	-7.72	2.92	23.18

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				31.05.07
Volatilität Anlagegruppe (in %)	6.17	8.31	10.06	13.56
Volatilität Benchmark (in %)	6.18	8.34	10.03	13.52
Tracking Error (in %)	0.39	0.43	0.53	0.95
Information Ratio	-1.79	-0.23	0.04	-0.51
Sharpe Ratio	2.06	2.20	0.92	0.04
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	1.00	1.00	1.00	1.00
Jensen-Alpha	-0.56	-0.01	0.00	-0.47
Maximum Drawdown (in %)	-5.78	-12.80	-43.05	-54.13
Recovery Period (Jahre)	0.07	0.62	2.20	4.83

## Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	161.6	208.1
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	99.32	109.32

### Portefeuillestruktur nach Unternehmensgrösse<sup>1)</sup>

	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Anzahl	Anteil	Anzahl
Grosse Unternehmen	84.7%	20	84.8%	20
Mittlere Unternehmen	12.3%	42	13.7%	80
Kleine Unternehmen	1.3%	9	1.5%	111
Liquide Mittel	1.7%	-	-	-
Total	100.0%	71	100.0%	211

<sup>1)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Portefeuillestruktur nach Branchen<sup>2)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Gesundheitswesen	36.5%	37.1%
Nahrungsmittel & Getränke	18.8%	19.6%
Banken	8.9%	9.8%
Industrie, Energie & Ressourcen	10.0%	9.1%
Versicherungen	6.8%	6.9%
Chemie, Öl & Gas	4.6%	4.7%
Güter & Dienstleistungen	5.3%	4.9%
Technologie, Medien, Telekom	2.2%	2.0%
Übrige	5.2%	5.9%
Liquide Mittel	1.7%	-
Total	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Grösste Positionen<sup>3)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Novartis	18.4%	18.4%
Nestlé	18.0%	18.0%
Roche GS	15.8%	15.8%
UBS	4.7%	4.8%
ABB	3.9%	3.9%
Zurich Insurance Group	3.4%	3.4%
Cie Fin Richemont	3.2%	3.2%
Credit Suisse Group	3.2%	3.2%
Syngenta	2.2%	2.2%
Swiss Re Reg.	2.1%	2.1%

<sup>3)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.



### Anlagestrategie

- Indexierte Anlagen mit ergänzender, regelbasierter Absicherungsstrategie
- Anlageuniversum besteht aus Gesellschaften des Swiss Market Index
- Investitionen können in Form von Beteiligungspapieren, kollektiven Anlagen oder derivativen Instrumenten erfolgen
- Gesellschaftsbegrenzung: 10% (Ausnahme: sofern im Index mit min. 8,3% vertreten, max. 120% der Indexgewichtung)
- Der ergänzende Einsatz einer Absicherungsstrategie bestehend aus liquiden Optionen bewirkt bei stark sinkenden Märkten eine Verminderung der Kursverluste und bei stark steigenden Märkten eine Limitierung des Aufwärtspotentials („Put Spread Collar“)
- Liquide Mittel, die aufgrund von eingesetzten derivativen Instrumenten gehalten werden, können am Geldmarkt angelegt werden

### Produkteinformationen

Valorennummer	13016963
ISIN	CH0130169631
LEI	549300NN5470DJJMX198
Bloomberg Ticker	SWLASPM SW
Benchmark	-
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.06.2011
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	14.30 Uhr

#### Asset Manager

Swiss Life Asset Management AG

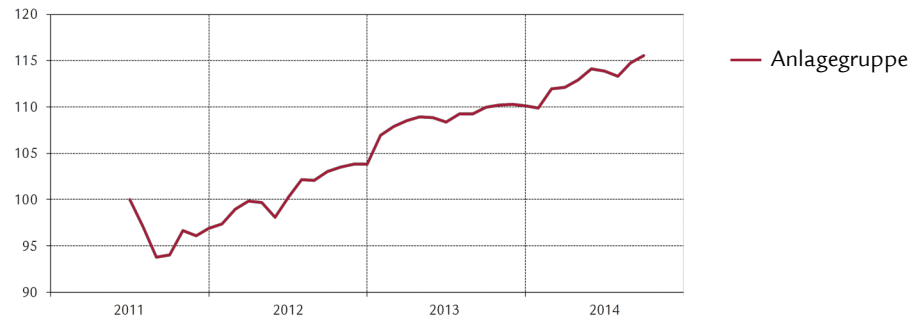
Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
www.swisslife.ch/anlagestiftung

Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.16%
- ex post per 30.09.2014	0.16%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

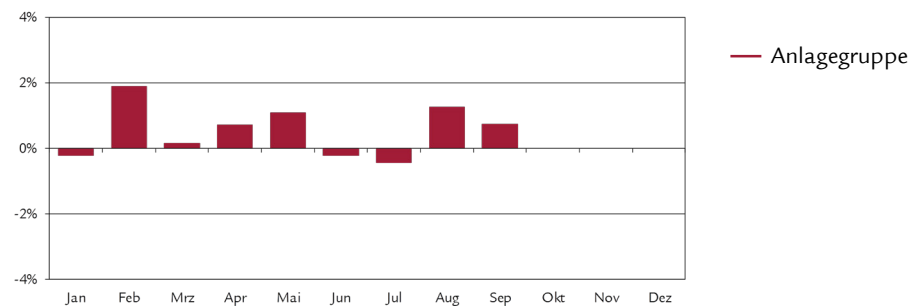
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	30.06.11
Anlagegruppe (in %)	0.73	1.53	5.13	7.14		4.55
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009
Anlagegruppe (in %)	4.97	6.06	7.20			

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				30.06.11
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.46	3.32		4.31
Sharpe Ratio	2.02	2.06		1.02
Maximum Drawdown (in %)	-1.93	-3.55		-15.35
Recovery Period (Jahre)	0.06	0.08		0.96

### Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	90.9	97.0
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	110.10	115.57

30. September 2014

# Anlagestiftung Swiss Life Aktien Schweiz Protect PM



---

## Details zum Wert der Absicherungsstrategie

---

	Anlagegruppe
Long Put auf SMI bei 7'598.42	0.19%
Short Put auf SMI bei 6'398.32	-0.02%
Short Call auf SMI bei 8'461.37	-6.04%
Total	-5.87%

---

## Portefeuillestruktur

---

	Anlagegruppe
SMI (Exposure via synthetische Futures)	105.9%
Absicherungsstrategie (Put Spread Collar)	-5.9%
Liquide Mittel	0.0%
Total	100.0%

---

## Details zur Anlage der liquiden Mittel

---

	Anlagegruppe
Margen-Konto bei Börse	0.0%
Bank-/Postkontoguthaben / Margen-Konto bei Banken	100.0%
Total	100.0%

### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Ausland PM

### Anlagestrategie

- Anlagen in Beteiligungspapiere von Gesellschaften mit Domizil im Ausland
- Large & Mid Caps werden passiv abgedeckt, Small Caps sowie der Bereich Emerging Markets werden aktiv verwaltet (Core-Satellite)
- Gesellschaftsbegrenzung: 10% (Ausnahme: sofern in der Benchmark mit min. 8,3% vertreten, max. 120% der Benchmarkgewichtung)
- Umsetzung mittels Swiss Life iFunds (CH) Equity Global ex Switzerland (CHF), Invesco Global Small Cap Equity Fund und Kollektivanlagen von Emerging Markets

### Produkteinformationen

Valorennummer	3026051
ISIN	CH0030260514
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SLAAUPM SW
Benchmark *	80% MSCI World, ex CH, in CHF 15% MSCI World Small Cap, in CHF 5% MSCI World Emerging Markets, in CHF
Währung	CHF
Lanierungsdatum	31.05.2007
Lanierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss **	14.30 Uhr
Asset Manager gemäss Best Select Invest Plus® ***	UBS AG Small Caps (aktiv) EmMa (aktiv auf quantitativer Basis)
	Swiss Life Management AG

### Externe Beratung

PPCmetrics erbringt folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstrukturen (Core-Satellite), Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung der Asset Manager und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL <a href="http://www.swisslife.ch/anlagestiftung">www.swisslife.ch/anlagestiftung</a>
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> ****	
- ex ante	0.43%
- ex post per 30.09.2014	0.43%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

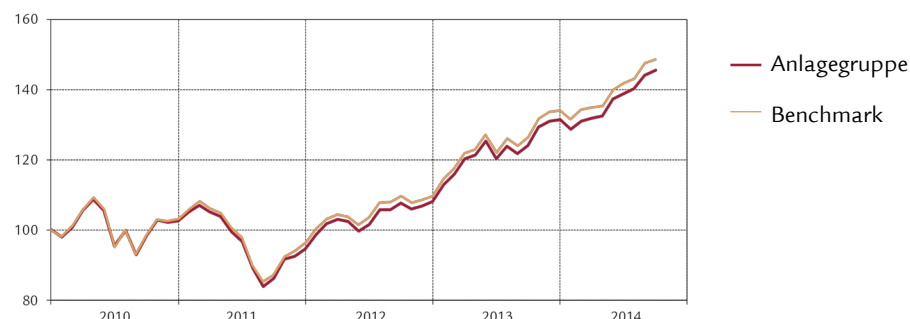
\* Bis 31.12.2009 100% MSCI World, ex CH, in CHF

\*\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

\*\*\* 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

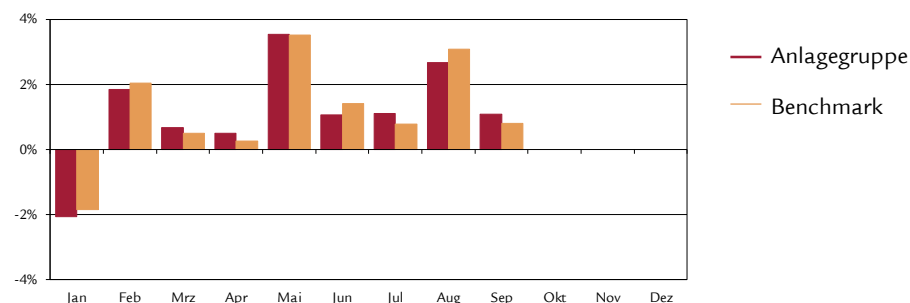
\*\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	31.05.07
Anlagegruppe (in %)	1.07	4.91	17.26	19.06	8.72	-1.19
Benchmark (in %)	0.80	4.71	17.45	19.53	9.02	-0.62
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009
Anlagegruppe (in %)	10.74	21.72	14.08	-7.64	2.43	25.39
Benchmark (in %)	10.86	22.32	13.64	-6.37	2.96	26.44

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
				31.05.07
Volatilität Anlagegruppe (in %)	5.59	7.59	11.63	16.59
Volatilität Benchmark (in %)	5.63	7.50	11.69	16.62
Tracking Error (in %)	0.85	0.88	0.93	1.23
Information Ratio	-0.23	-0.53	-0.33	-0.46
Sharpe Ratio	2.84	2.29	0.71	-0.11
Korrelation	0.99	0.99	1.00	1.00
Beta	0.98	1.01	0.99	1.00
Jensen-Alpha	0.12	-0.50	-0.21	-0.58
Maximum Drawdown (in %)	-6.20	-11.88	-36.24	-59.96
Recovery Period (Jahre)	0.28	0.83	1.43	

### Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	192.9	235.0
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	82.72	91.60

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Ausland PM



### Portefeuillestruktur nach Regionen/Ländern<sup>1)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark		Anlagegruppe	Benchmark
Nordamerika	54.9%	58.7%	USA	51.3%	54.6%
Europa	24.7%	21.9%	Grossbritannien	8.4%	8.0%
Asien	14.7%	14.6%	Frankreich	4.2%	3.4%
Übrige	5.2%	4.8%	Deutschland	3.2%	3.2%
Liquide Mittel	0.5%	-	Japan	8.6%	8.3%
Total	100.0%	100.0%			

<sup>1)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Portefeuillestruktur nach Branchen<sup>2)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Finanz	21.4%	21.9%
Konsumgüter	20.9%	20.6%
Informationstechnologie	13.4%	14.0%
Industrie	12.3%	10.7%
Energie	8.8%	9.5%
Gesundheit	10.7%	9.9%
Basismaterial	5.8%	6.0%
Telekommunikation	3.2%	4.0%
Versorgung	3.0%	3.4%
Liquide Mittel	0.5%	-
Total	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Grösste Positionen<sup>3)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Apple Inc.	1.5%	1.5%
Exxon Mobil Corp.	1.0%	1.0%
Microsoft Corp.	0.9%	0.9%
Johnson & Johnson	0.8%	0.8%
Wells Fargo & Co.	0.7%	0.7%
General Electric	0.7%	0.7%
Royal Dutch Shell	0.6%	0.6%
JPMorgan Chase & Co.	0.6%	0.6%
Procter & Gamble Company	0.6%	0.6%
Chevron Corp.	0.6%	0.6%

<sup>3)</sup> unter Berücksichtigung der Derivate und Kollektivanlagen

### Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Titel	1'923
Anteil nicht Benchmark Titel	5.0%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben. Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Ausland Protect PM (CHF hedged)



### Anlagestrategie

- Indexierte Anlagen mit ergänzender, regelbasierter Absicherungsstrategie
- Anlageuniversum besteht aus Gesellschaften der wichtigsten ausländischen Börsenindices (S&P500, Eurostoxx50, FTSE100 und Nikkei225; Gewichtung gemäss Marktkapitalisierung), wobei die Fremdwährungsrisiken zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert werden
- Investitionen können in Form von Beteiligungspapieren, kollektiven Anlagen oder derivativen Instrumenten erfolgen
- Gesellschaftsbegrenzung: 10% (Ausnahme: sofern im Index mit min. 8,3% vertreten, max. 120% der Indexgewichtung)
- Der ergänzende Einsatz einer Absicherungsstrategie bestehend aus liquiden Optionen bewirkt bei stark sinkenden Märkten eine Verminderung der Kursverluste und bei stark steigenden Märkten eine Limitierung des Aufwärtspotentials („Put Spread Collar“)
- Liquide Mittel, die aufgrund von eingesetzten derivativen Instrumenten gehalten werden, können am Geldmarkt angelegt werden

### Produkteinformationen

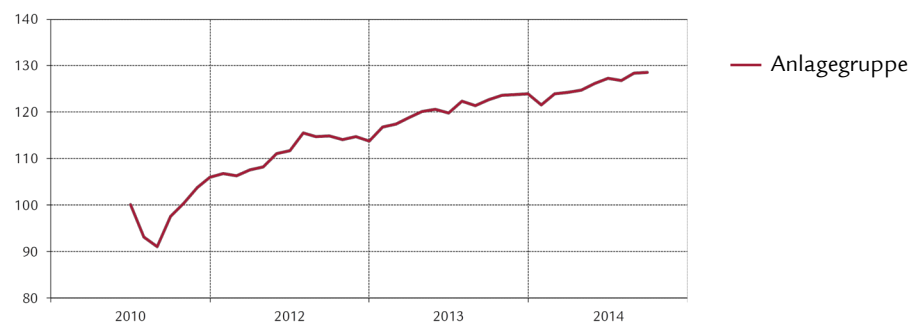
Valorennummer	13016965
ISIN	CH0130169656
LEI	5493009CH5U7IN4LEI63
Bloomberg Ticker	SWLAUPM SW
Benchmark	-
Währung *	CHF
Lancierungsdatum	30.06.2011
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annaheschluss **	14.30 Uhr
Asset Manager	Swiss Life Asset Management AG
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.22%
- ex post per 30.09.2014	0.22%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Bis 31.12.2012 (unhedged)

\*\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

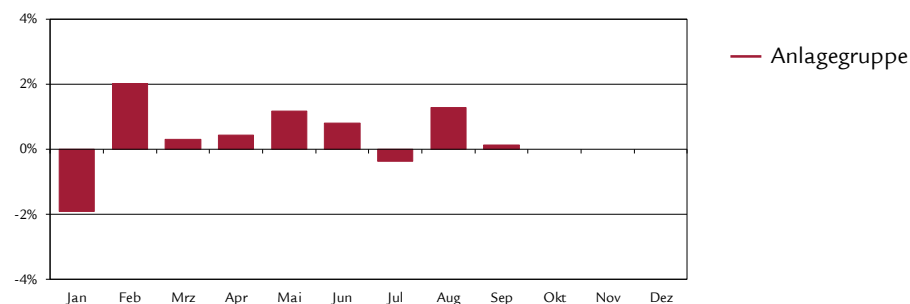
\*\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

### Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	30.06.11
Anlagegruppe (in %)	0.11	0.99	4.75	9.65		8.01
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009
Anlagegruppe (in %)	3.73	8.96	7.27			

### Monatliche Performance



### Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.39	4.37		30.06.11
Sharpe Ratio	1.36	2.10		7.18
Maximum Drawdown (in %)	-3.29	-3.89		1.07
Recovery Period (Jahre)	0.16	0.17		-23.38
				0.24

### Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	124.3	113.8
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	123.85	128.47

# Anlagestiftung Swiss Life

## Aktien Ausland Protect PM (CHF hedged)



### Details zum Wert der Absicherungsstrategie

	Anlagegruppe
Long Put auf S&P500 bei 1'729.70	0.46%
Short Put auf S&P500 bei 1'456.51	-0.07%
Short Call auf S&P500 bei 1'941.70	-2.50%
Long Put auf Eurostoxx50 bei 2'862.20	0.08%
Short Put auf Eurostoxx50 bei 2'409.40	-0.02%
Short Call auf Eurostoxx50 bei 3'246.70	-0.31%
Long Put auf FTSE100 bei 6'239.50	0.12%
Short Put auf FTSE100 bei 5'254.20	-0.02%
Short Call auf FTSE100 bei 6'971.80	-0.03%
Long Put auf Nikkei225 bei 15'346.40	0.17%
Short Put auf Nikkei225 bei 12'902.70	-0.02%
Short Call auf Nikkei225 bei 18'197.40	-0.04%
Total	-2.18%

### Portefeuillestruktur

	Anlagegruppe
S&P500 (Exposure via synthetische Futures)	68.7%
Eurostoxx50 (Exposure via synthetische Futures)	11.5%
FTSE100 (Exposure via synthetische Futures)	11.5%
Nikkei225 (Exposure via synthetische Futures)	10.5%
Absicherungsstrategie (Put Spread Collar)	-2.2%
Währungsfutures	0.0%
Liquide Mittel	0.0%
Total	100.0%

### Details zur Anlage der liquiden Mittel

	Anlagegruppe
Margen-Konto bei Börsen	0.0%
Bank-/Postkontoguthaben /	
Margen-Konto bei Banken	100.0%
Total	100.0%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life Immobilienfonds Schweiz PM



## Anlagestrategie

- Die Anlagegruppe investiert in Immobilien-Anlagefonds, die schweizerischen Rechts sind, auf CHF lauten und ausschliesslich in schweizerischen Liegenschaften anlegen
- Aktive Selektion der Immobilien-Anlagefonds
- Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life Funds (CH) Real Estate Switzerland Fund of Funds

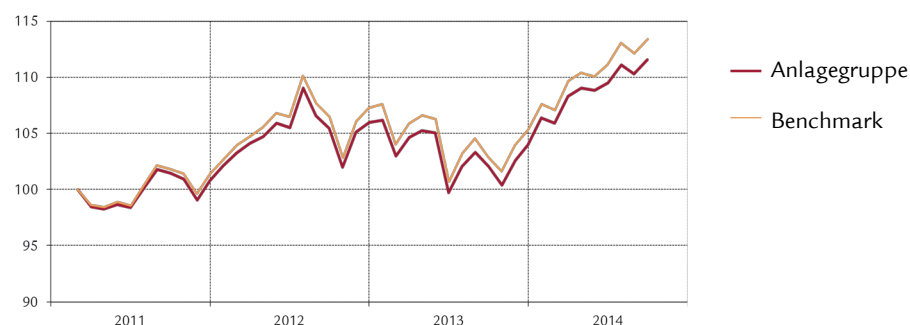
## Produkteinformationen

Valorennummer	12468565
ISIN	CH0124685659
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWLIMPM SW
Benchmark	SXI Swiss Real Estate® Funds
Währung	CHF
Lancierungsdatum	1.03.2011
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss *	14.30 Uhr
Asset Manager	Swiss Life Asset Management AG
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.84%
- ex post per 30.09.2014	0.84%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* Erwerb dieser Tranche ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers möglich

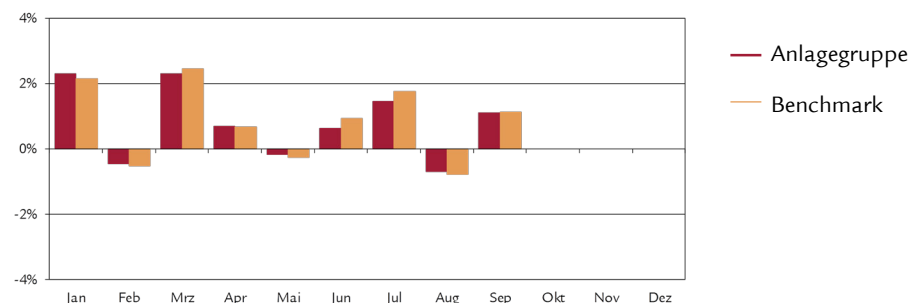
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 1.03.11
Anlagegruppe (in %)	1.09	1.83	9.29	3.21		3.09
Benchmark (in %)	1.11	2.05	10.17	3.65		3.56
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009
Anlagegruppe (in %)	7.25	-1.91	5.20			
Benchmark (in %)	7.61	-1.80	5.81			

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 1.03.11
Volatilität Anlagegruppe (in %)	4.45	6.39		6.04
Volatilität Benchmark (in %)	4.41	6.66		6.27
Tracking Error (in %)	0.63	0.59		0.54
Information Ratio	-1.41	-0.76		-0.87
Sharpe Ratio	1.99	0.49		0.49
Korrelation	0.99	1.00		1.00
Beta	1.00	0.96		0.96
Jensen-Alpha	-0.79	-0.28		-0.32
Maximum Drawdown (in %)	-2.88	-10.96		-10.96
Recovery Period (Jahre)	0.04	0.92		0.92

## Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	36.8	44.2
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	103.97	111.51

# Anlagestiftung Swiss Life

## Immobilienfonds Schweiz PM



### Liegenschaften nach Nutzungsart<sup>1)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Wohnen	52.2%	49.4%
Kommerziell	39.1%	41.4%
Gemischt	7.3%	7.4%
Bauland/Projekte	1.4%	1.8%
Total	100.0%	100.0%

<sup>1)</sup> gemäss letzt verfügbaren Daten

### Geografische Verteilung der Liegenschaften<sup>2)</sup>

	Anlagegruppe	Benchmark
Zürich	34.9%	36.5%
Bern	9.8%	9.8%
Innerschweiz	8.2%	7.9%
Westschweiz	2.7%	2.8%
Nordwestschweiz	22.1%	20.2%
Ostschweiz	8.3%	7.8%
Südschweiz	1.8%	1.9%
Genfersee	12.2%	13.1%
Total	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> gemäss letzt verfügbaren Daten

### Grösste Positionen

	Anlagegruppe	Benchmark
UBS SIMA	18.8%	30.9%
UBS Anfos	18.4%	10.4%
CS REF Siat	13.1%	10.5%
CS REF LivingPlus	11.5%	11.7%
UBS Swissreal	8.7%	6.1%

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt, welche eine spezielle Vereinbarung mit Swiss Life Asset Managers abgeschlossen haben.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.



# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 25 P



## Anlagestrategie

- Die Anlagegruppe BVG-Mix 25 P investiert im Durchschnitt ca. 25% in Aktien. Etwas über die Hälfte des Aktienanteils wird in schweizerische Dividendenpapiere angelegt, der Rest entfällt auf ausländische Gesellschaften. Durchschnittlich sind rund 58% des Vermögens in Obligationen investiert.
- Es gelten folgende Höchstgrenzen: 35% Aktien, 30% Fremdwährungen.
- BVG-Mix 25 P eignet sich für Anleger, die bereit sind, Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Wir empfehlen einen Anlagehorizont von über fünf Jahren.

## Produkteinformationen

Valorennummer	1436904
ISIN	CH0014369042
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SLVOR25 SW
Benchmark	customized
Währung	CHF
Lancierungsdatum	1.10.2002
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.00 Uhr

### Asset Manager \*

- Taktische Asset Allocation:

Swiss Life Asset Management AG

- Eingesetzte artreine Anlagegruppen:

Diverse gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®

### Externe Beratung

PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

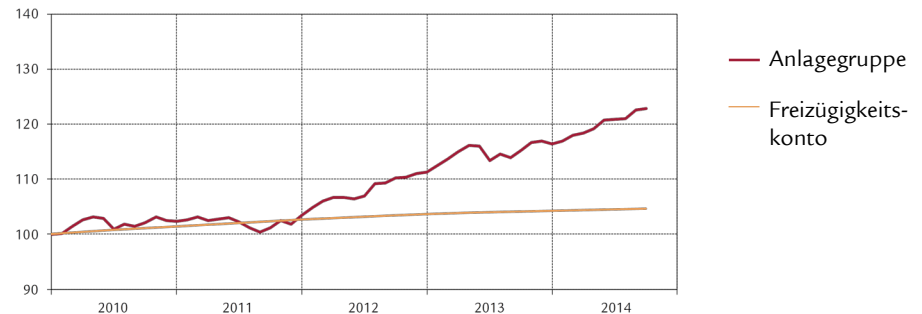
### Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante	1.35%
- ex post per 30.09.2014	1.36%
Ausgabe-/Rücknahmekommission	keine
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* 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

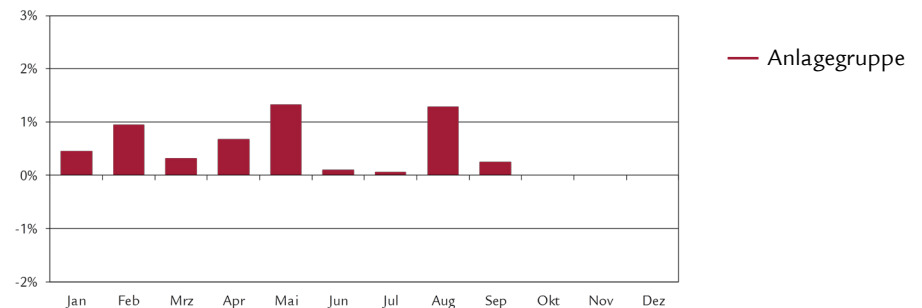
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indizierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	seit 1.10.02
Anlagegruppe (in %)	0.24	1.60	6.57	21.45	24.08	34.03	43.61
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Anlagegruppe (in %)	5.50	4.64	7.58	1.05	2.33	9.09	-9.29

## Monatliche Performance 2014



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 1.10.02
Volatilität Anlagegruppe (in %)	1.90	2.78	2.89	4.02	3.92
Volatilität Benchmark (in %)	1.89	2.48	2.62	3.86	3.81
Tracking Error (in %)	0.38	0.50	0.52	0.64	0.63
Information Ratio	-2.45	-1.62	-1.84	-2.15	-2.26
Sharpe Ratio	3.34	2.32	1.46	0.52	0.58
Korrelation	0.98	0.99	0.99	0.99	0.99
Beta	0.98	1.11	1.09	1.03	1.02
Jensen-Alpha	-0.77	-1.53	-1.35	-1.42	-1.43
Maximum Drawdown (in %)	-1.62	-5.26	-6.49	-15.36	-15.36
Recovery Period (Jahre)	0.08	0.67	0.40	2.82	2.82

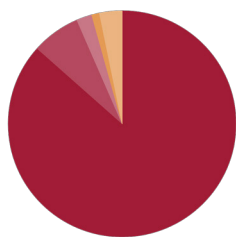
## Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	202.4	232.2
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	136.12	143.61

### Portfeuillestruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Liquide Mittel	1.9%	2%
Obligationen CHF Inland	20.9%	24%
Obligationen CHF Ausland	13.0%	13%
Obligationen Global (CHF hedged)	22.5%	21%
Aktien Schweiz	14.1%	13%
Aktien Ausland	13.4%	12%
Immobilien Schweiz	14.2%	15%
Total	100.0%	100%
<hr/>		
Total Aktien (In- und Ausland)	27.5%	25%
Total Fremdwährungen	13.4%	12%

### Portfeuillestruktur nach Währungen



■	CHF	86.6%
■	USD	6.9%
■	EUR	2.2%
■	JPY	1.1%
■	Übrige	3.2%

### Grösste Aktienpositionen

	Anlagegruppe
Novartis	2.6%
Nestlé	2.5%
Roche GS	2.2%
UBS	0.7%
ABB	0.6%
Zurich Insurance Group	0.5%
Cie Fin Richemont	0.5%
Credit Suisse Group	0.5%
Syngenta	0.3%
Swiss Re Reg.	0.3%

### Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.92
Durchschnittliches Rating	A+

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79, der Freizügigkeitsstiftung Swiss Life, c/o bank zweiplus ag, Postfach, 8048 Zürich, Tel. 0848 708 708 oder der Vorsorgestiftung 3a Swiss Life, c/o bank zweiplus ag, Postfach, 8048 Zürich, Tel. 0848 708 708 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizillierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 35 P



## Anlagestrategie

- Die Anlagegruppe BVG-Mix 35 P investiert im Durchschnitt ca. 35% in Aktien. Etwas über die Hälfte des Aktienanteils wird in schweizerische Dividendenpapiere angelegt, der Rest entfällt auf ausländische Gesellschaften. Durchschnittlich sind rund 50% des Vermögens in Obligationen investiert.
- Es gelten folgende Höchstgrenzen: 45% Aktien, 30% Fremdwährungen.
- BVG-Mix 35 P eignet sich für Anleger, die bereit sind, mittlere Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Wir empfehlen einen Anlagehorizont von über sieben Jahren.

## Produkteinformationen

Valorennummer	1436916
ISIN	CH0014369166
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SLVOR35 SW
Benchmark	customized
Währung	CHF
Lancierungsdatum	1.10.2002
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.00 Uhr

### Asset Manager \*

- Taktische Asset Allocation:

Swiss Life Asset Management AG

- Eingesetzte artreine Anlagegruppen:

Diverse gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®

### Externe Beratung

PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen:

Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

### Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante 1.37%

- ex post per 30.09.2014 1.38%

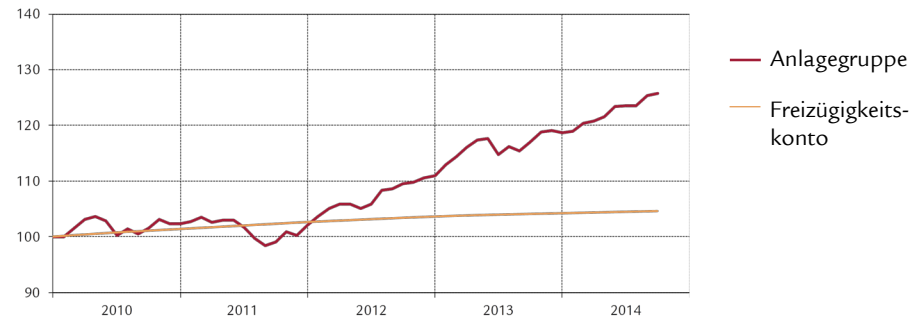
Ausgabe-/Rücknahmekommission keine

Ausschüttungspraxis Thesaurierung

\* 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

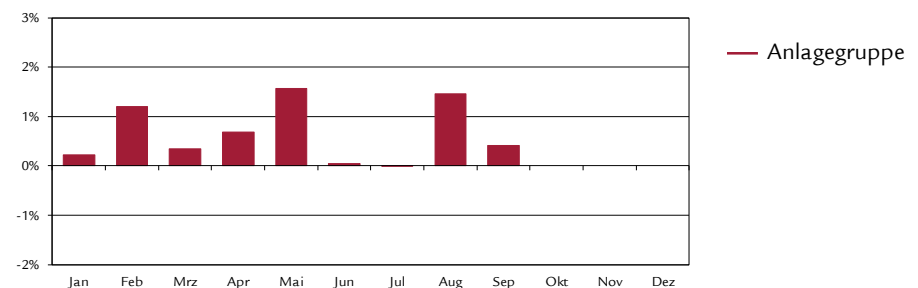
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	seit 1.10.02
Anlagegruppe (in %)	0.41	1.86	7.55	26.98	27.50	36.56	48.33
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Anlagegruppe (in %)	6.05	6.98	8.67	-0.24	2.28	10.81	-14.26

## Monatliche Performance 2014



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 1.10.02
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.29	3.29	3.74	5.16	5.06
Volatilität Benchmark (in %)	2.22	3.01	3.48	4.96	4.95
Tracking Error (in %)	0.41	0.48	0.49	0.68	0.69
Information Ratio	-2.52	-1.68	-1.89	-2.17	-2.22
Sharpe Ratio	3.17	2.41	1.27	0.44	0.50
Korrelation	0.98	0.99	0.99	0.99	0.99
Beta	1.02	1.09	1.07	1.03	1.01
Jensen-Alpha	-1.10	-1.49	-1.28	-1.53	-1.53
Maximum Drawdown (in %)	-2.14	-6.23	-10.27	-22.51	-22.51
Recovery Period (Jahre)	0.16	0.67	0.48	3.51	3.51

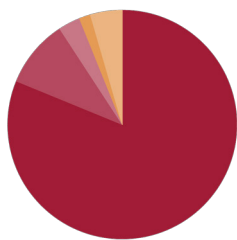
## Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	72.9	88.5
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	139.87	148.33

### Portefeuillestruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Liquide Mittel	1.8%	2%
Obligationen CHF Inland	16.4%	20%
Obligationen CHF Ausland	12.1%	12%
Obligationen Global (CHF hedged)	19.0%	18%
Aktien Schweiz	19.7%	18%
Aktien Ausland	18.8%	17%
Immobilien Schweiz	12.2%	13%
Total	100.0%	100%
<hr/>		
Total Aktien (In- und Ausland)	38.5%	35%
Total Fremdwährungen	18.8%	17%

### Portefeuillestruktur nach Währungen



■	CHF	81.2%
■	USD	9.6%
■	EUR	3.1%
■	JPY	1.6%
■	Übrige	4.5%

### Grösste Aktienpositionen

	Anlagegruppe
Novartis	3.6%
Nestlé	3.5%
Roche GS	3.1%
UBS	0.9%
ABB	0.8%
Zurich Insurance Group	0.7%
Cie Fin Richemont	0.6%
Credit Suisse Group	0.6%
Syngenta	0.4%
Swiss Re Reg.	0.4%

### Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.82
Durchschnittliches Rating	A+

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79, der Freizügigkeitsstiftung Swiss Life, c/o bank zweiplus ag, Postfach, 8048 Zürich, Tel. 0848 708 708 oder der Vorsorgestiftung 3a Swiss Life, c/o bank zweiplus ag, Postfach, 8048 Zürich, Tel. 0848 708 708 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 45 P



## Anlagestrategie

- Die Anlagegruppe BVG-Mix 45 P investiert im Durchschnitt ca. 45% in Aktien. Etwas über die Hälfte des Aktienanteils wird in schweizerische Dividendenpapiere angelegt, der Rest entfällt auf ausländische Gesellschaften. Durchschnittlich sind rund 42% des Vermögens in Obligationen investiert.
- Es gelten folgende Höchstgrenzen: 50% Aktien, 30% Fremdwährungen.
- BVG-Mix 45 P eignet sich für Anleger, die bereit sind, grössere Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Wir empfehlen einen Anlagehorizont von über zehn Jahren.

## Produkteinformationen

Valorennummer	1436925
ISIN	CH0014369257
GIIN/LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SLVOR45 SW
Benchmark	customized
Währung	CHF
Lancierungsdatum	1.10.2002
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.00 Uhr

### Asset Manager \*

- Taktische Asset Allocation:

Swiss Life Asset Management AG

- Eingesetzte artreine Anlagegruppen:

Diverse gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®

### Externe Beratung

PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante 1.39%

- ex post per 30.09.2014 1.41%

Ausgabe-/Rücknahmekommission keine

Ausschüttungspraxis Thesaurierung

\* 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

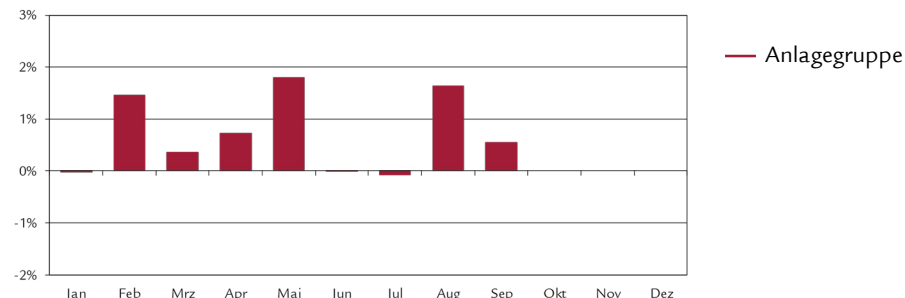
\*\* Die Betriebsaufwandquote TER<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit 1.10.02
Anlagegruppe (in %)	0.55	2.12	8.72	32.82	30.92	38.69	52.84
	YTD	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Anlagegruppe (in %)	6.58	9.52	9.70	-1.62	2.21	12.52	-18.89

## Monatliche Performance 2014



## Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 1.10.02
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.73	3.87	4.68	6.35	6.28
Volatilität Benchmark (in %)	2.62	3.61	4.42	6.19	6.21
Tracking Error (in %)	0.41	0.47	0.48	0.71	0.74
Information Ratio	-2.22	-1.68	-1.93	-2.21	-2.20
Sharpe Ratio	3.06	2.43	1.13	0.38	0.44
Korrelation	0.99	0.99	1.00	0.99	0.99
Beta	1.03	1.07	1.05	1.02	1.01
Jensen-Alpha	-1.12	-1.39	-1.19	-1.60	-1.58
Maximum Drawdown (in %)	-2.50	-7.14	-14.03	-29.17	-29.17
Recovery Period (Jahre)	0.16	0.64	0.59	3.98	3.98

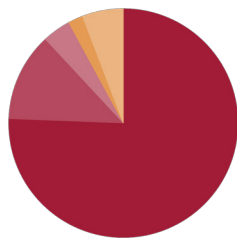
## Kennzahlen

	31.12.2013	30.09.2014
Vermögen in Mio. CHF	63.6	71.8
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	143.40	152.84

### Portfeuillestruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark
Liquide Mittel	1.6%	2%
Obligationen CHF Inland	11.4%	16%
Obligationen CHF Ausland	11.0%	11%
Obligationen Global (CHF hedged)	15.5%	15%
Aktien Schweiz	25.2%	23%
Aktien Ausland	24.4%	22%
Immobilien Schweiz	10.9%	11%
Total	100.0%	100%
<hr/>		
Total Aktien (In- und Ausland)	49.6%	45%
Total Fremdwährungen	24.4%	22%

### Portfeuillestruktur nach Währungen



■	CHF	75.6%
■	USD	12.5%
■	EUR	4.0%
■	JPY	2.1%
■	Übrige	5.8%

### Grösste Aktienpositionen

	Anlagegruppe
Novartis	4.6%
Nestlé	4.5%
Roche GS	4.0%
UBS	1.2%
ABB	1.0%
Zurich Insurance Group	0.9%
Cie Fin Richemont	0.8%
Credit Suisse Group	0.8%
Syngenta	0.6%
Swiss Re Reg.	0.5%

### Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.69
Durchschnittliches Rating	A+

#### Disclaimer

Die vorliegende Publikation begründet weder eine Aufforderung noch eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten sondern dient lediglich zu Informationszwecken. Sämtliche Dokumente, welche die rechtliche Grundlage für eine allfällige Investition bilden, können kostenlos bei der Anlagestiftung Swiss Life, Postfach, 8022 Zürich, Tel. 043 284 79 79, der Freizügigkeitsstiftung Swiss Life, c/o bank zweiplus ag, Postfach, 8048 Zürich, Tel. 0848 708 708 oder der Vorsorgestiftung 3a Swiss Life, c/o bank zweiplus ag, Postfach, 8048 Zürich, Tel. 0848 708 708 bezogen werden. Der Kreis der Anleger ist auf in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds beschränkt.

Die vergangene Performance stellt keinen Indikator für die laufende und zukünftige Entwicklung dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile allenfalls erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.