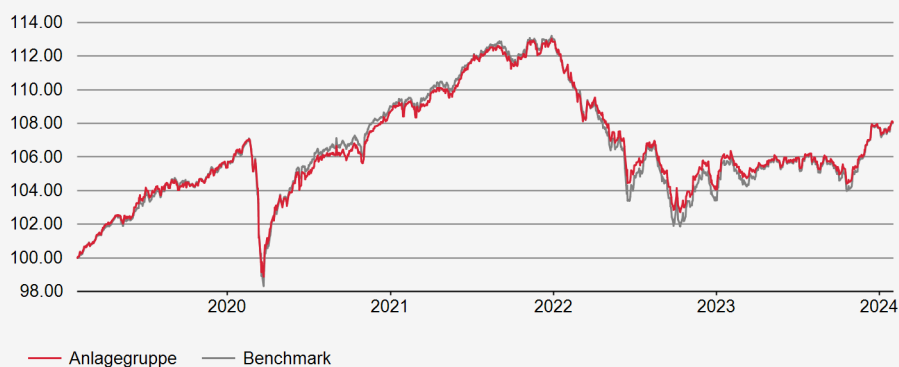


**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 233.94**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 169.77**

## Anlagestrategie

Anlagen in alle vom BVG zugelassenen Anlagekategorien (strategischer Aktienanteil: 15%). Aktive Asset Allocation. Begrenzung für Beteiligungspapiere: 20%. Begrenzung für Fremdwährungen: 30%. Durchschnittliche Ratingqualität der Obligationen: mindestens BBB+. Umsetzung mittels Einsatz artreiner Kollektivanlagen. Empfohlene Schwankungsreserven: über 6.5%.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

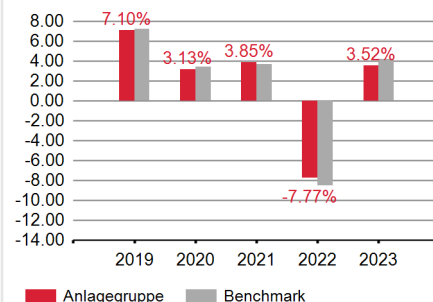
## Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance				Annualisierte Performance			
	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Anlagegruppe	0.29%	0.29%	3.18%	2.03%	-0.11%	1.56%	2.12%	2.60%
Benchmark	0.27%	0.27%	3.60%	2.32%	-0.24%	1.55%	2.25%	2.90%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.55	3.57	3.75	3.05	2.84
Volatilität Benchmark (in %)	3.01	4.05	4.09	3.19	2.89
Tracking Error ex post (in %)	0.53	0.66	0.57	0.53	0.58
Information Ratio	-0.54	0.20	0.01	-0.25	-0.50
Sharpe Ratio	0.20	-0.10	0.45	0.82	0.87
Korrelation	1.00	0.99	0.99	0.99	0.98
Beta	0.84	0.88	0.91	0.95	0.97
Jensen-Alpha	-0.16	0.07	0.15	0.01	-0.21
Maximum Drawdown (in %)	-1.83	-9.12	-9.12	-9.12	-9.12
Recovery Period (Jahre)	0.11	-	-	-	-

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 1564965

**ISIN:** CH0015649657

**LEI:** 254900RW4KJYAQTH6Y97

**Bloomberg-Code:** SWABM15 SW

**Benchmark:** Customized

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufledgedatum:** 30/06/2003

**Erstausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 14.00 Uhr

**Ausgabe-/Rücknahmekommission:** Keine

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**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 KGAST**

**ex ante:** 0.57%

**ex post per:** 30/09/2023 0.59%

**Asset Manager:** Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG.

**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Kommission:** Vorbehalten bleiben abweichende Bestimmungen in den Gebührenordnungen von Freizügigkeitsstiftungen sowie Vorsorgestiftungen 3a.

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.

**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Portfoliostruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	max. BVV2
Liquidität	3.19%	2.00%	-
Hypotheken Schweiz	11.67%	13.00%	-
Obligationen CHF Inland	13.21%	13.00%	-
Obligationen CHF Ausland	6.08%	6.00%	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	27.88%	28.00%	-
Aktien Schweiz	7.90%	8.00%	-
Aktien Ausland	5.89%	7.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	0.27%	-	-
Immobilien Schweiz	17.98%	15.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	3.59%	3.00%	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.34%	5.00%	15.00%
Total Aktien (In- und Ausland)	14.06%	15.00%	50.00%
Total Fremdwährungen	5.89%	7.00%	30.00%

## Grösste Aktienpositionen

NESTLE SA-REG	1.36%
NOVARTIS AG-REG	0.98%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	0.90%
MICROSOFT CORP.	0.41%
UBS GROUP AG-REG	0.41%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	0.36%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.33%
ABB LTD-REG	0.31%
ALPHABET INC	0.23%
NVIDIA CORP	0.22%

## Benchmarkzusammensetzung

1M Saron	2.00%
SBI Domestic AAA-A 1-3Y	13.00%
SBI Domestic AAA-BBB	13.00%
SBI Foreign AAA-BBB	6.00%
Bloomberg Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	5.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	12.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. Short Term TR (CHF hedged)	7.00%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (CHF hedged)	4.00%
Swiss Performance Index	8.00%
MSCI World ex CH ESG Leaders, in CHF	5.60%
MSCI AC World Small Cap, in CHF	1.05%
MSCI Emerging Markets, in CHF	0.35%
KGAST Immo-Index	15.00%
SL REF (LUX) German Core Real Estate (CHF hedged)	3.00%
HFRX Global Hedge Funds (CHF hedged)	5.00%

## Portfoliostruktur nach Währungen

CHF	92.41%
USD	3.79%
EUR	0.46%
JPY	0.38%
Übrige	2.96%

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	4.43
Durchschnittliches Rating	A+