

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

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 368.55**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 93.03**

## Anlagestrategie

Anlagen in auf US Dollar oder auf andere Hartwährungen lautende Forderungspapiere von Unternehmen und Staaten, inklusive Agencies und Supranationals aus Schwellenländern (Emerging Markets). Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung. Schuldnerbegrenzung: 10%. Forderungspapiere benchmarkfremder Schuldner: max.35%. Durchschnittliche Ratingqualität: mindestens BBB-. Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 90% gegen Schweizerfranken abgesichert. Umsetzung mittels Einsatz des Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates CHF-hedged AM Cap; Anlagefonds nach luxemburgischem Recht.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



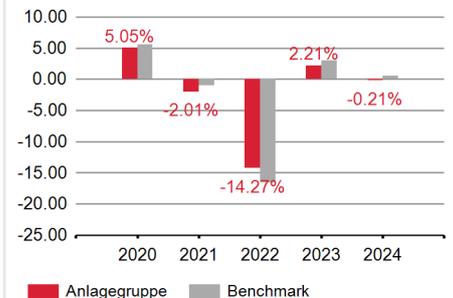
## Performance in Referenzwährung

|              | Kumulierte Performance |         |          |        | Annualisierte Performance |         |          |        |
|--------------|------------------------|---------|----------|--------|---------------------------|---------|----------|--------|
|              | YTD                    | 1 Monat | 3 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre                   | 5 Jahre | 10 Jahre | Aufl.  |
| Anlagegruppe | 1.46%                  | -0.01%  | 1.46%    | 1.43%  | -1.51%                    | -0.63%  | -        | -0.96% |
| Benchmark    | 1.46%                  | -0.14%  | 1.46%    | 1.94%  | -0.93%                    | -0.36%  | -        | -0.57% |

## Statistische Angaben (annualisiert)

|                                 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | Aufl.  |
|---------------------------------|--------|---------|---------|----------|--------|
| Volatilität Anlagegruppe (in %) | 3.85   | 5.83    | 5.43    | -        | 5.48   |
| Volatilität Benchmark (in %)    | 3.93   | 5.84    | 5.89    | -        | 6.00   |
| Tracking Error ex post (in %)   | 0.43   | 0.51    | 1.10    | -        | 1.04   |
| Information Ratio               | -1.20  | -1.13   | -0.25   | -        | -0.37  |
| Sharpe Ratio                    | 0.11   | -0.42   | -0.17   | -        | -0.16  |
| Korrelation                     | 0.99   | 1.00    | 0.98    | -        | 0.99   |
| Beta                            | 0.97   | 0.99    | 0.91    | -        | 0.90   |
| Jensen-Alpha                    | -0.49  | -0.58   | -0.33   | -        | -0.43  |
| Maximum Drawdown (in %)         | -3.97  | -11.79  | -19.77  | -        | -19.77 |
| Recovery Period (Jahre)         | -      | -       | -       | -        | -      |

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 36974875

**ISIN:** CH0369748758

**LEI:** 254900R4DORKK6JJUG51

**Bloomberg-Code:** SLOEMCH SW

**Benchmark:** JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG Index (CHF Hedged)

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufliedatum:** 29/09/2017

**Erstausgabepreis:** 100.00

**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich

**Annahmeschluss:** 13.00 Uhr

**Verwässerungsschutz:**

Ausgabe- / Rücknahmekommission zugunsten der Anlagegruppe gemäss Konditionenübersicht.

**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung

**Asset Manager gemäss**

**Swiss Life Best Select Invest Plus@:**

Swiss Life Asset Management AG

**Überwachung Asset Manager:**

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

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

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**

**ex ante:** 0.78%

**ex post per:** 30/09/2024 0.82%

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

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

**Verwässerungsschutz:** Konditionenübersicht abrufbar unter: [www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung), «Rechtliche Dokumente» (Änderungen jederzeit ohne Vorankündigung möglich).

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

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

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

# Anlagestiftung Swiss Life

## Obligationen Emerging Markets Unternehmen (CHF hedged)

### Portfoliostruktur nach Branchen

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

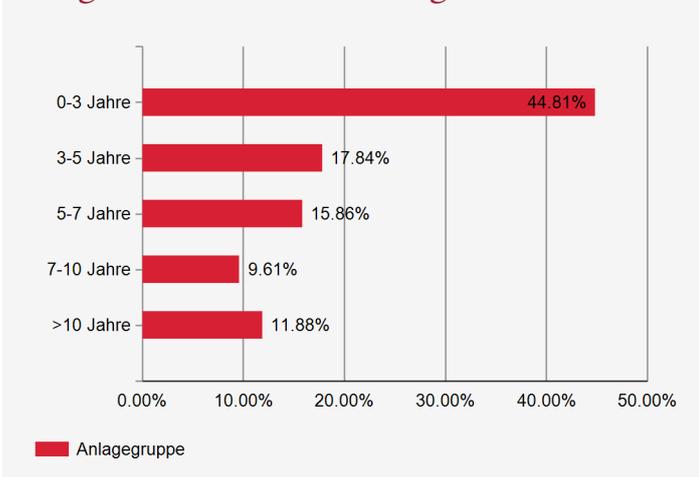
### Grösste Schuldner und Rating

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

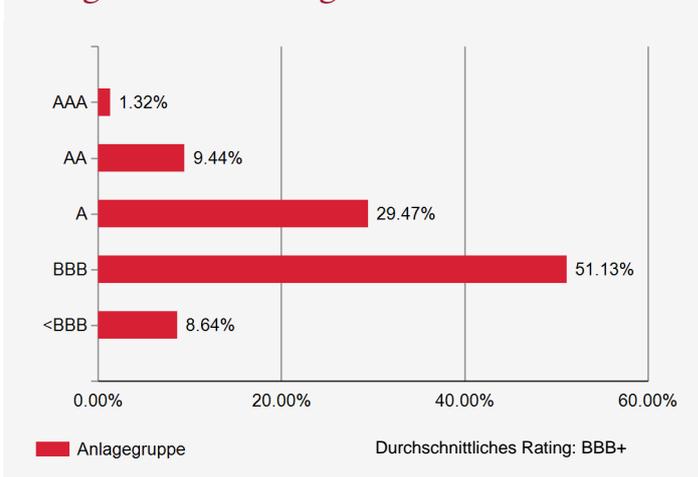
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| Anzahl Schuldner                 | 137    |
| Anteil Benchmarkfremde Schuldner | 20.99% |

### Fälligkeitstruktur der Anlagen



### Anlagen nach Rating



### Duration und Rendite auf Verfall

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

\* Vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

### Portfoliostruktur nach Ländern/Regionen

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