

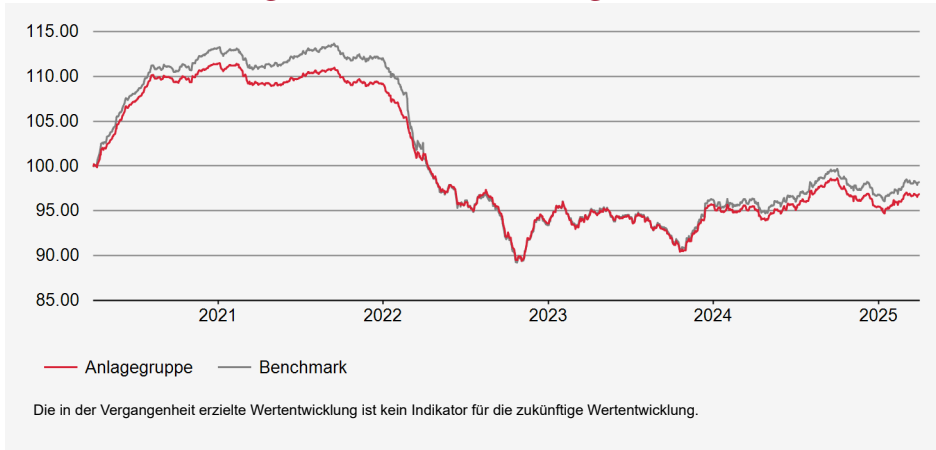
# Anlagestiftung Swiss Life Obligationen Emerging Markets Unternehmen (CHF hedged)

**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)



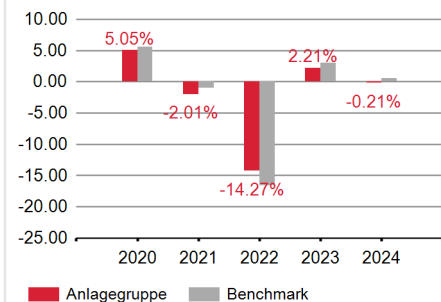
## Performance in Referenzwährung

	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

**Aufledgedatum:** 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%	-

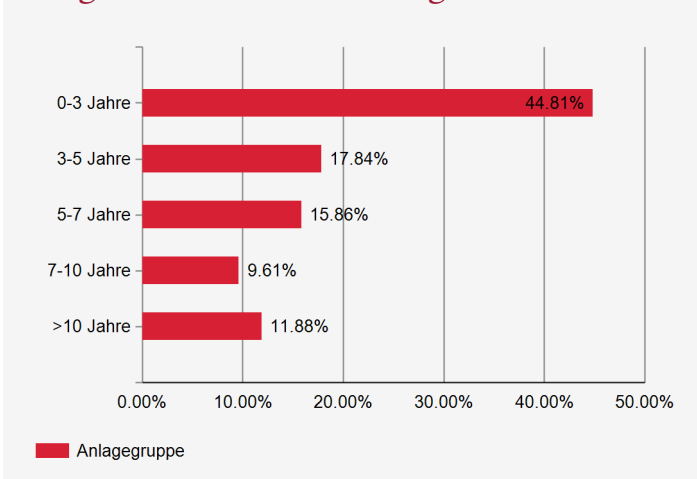
### Grösste Schuldner und Rating

	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%

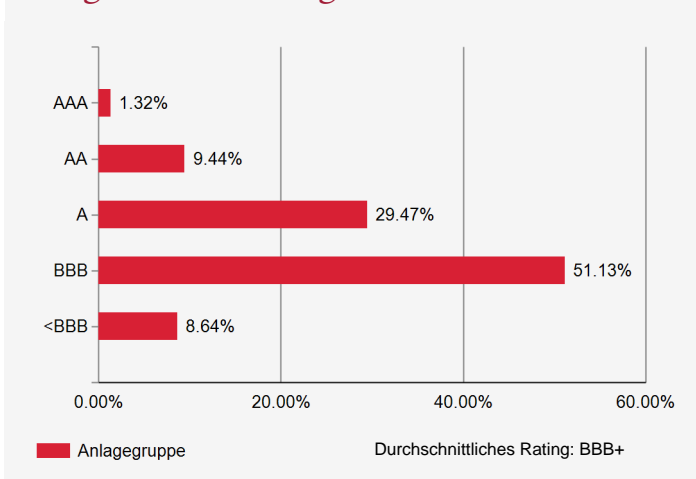
### Weitere Angaben zu den Schuldnern

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%	-