

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)
- Aktive Titelselektion, Durationsteuerung und Zinskurvenpositionierung
- Schuldnerebegrenzung: 10%
- Benchmarkfremde Schuldner: max. 10%
- 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); Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen"

Produkteinformationen

Valorennummer	22073699
ISIN	CH0220736992
LEI	2549003DSGO0RN37K507
Bloomberg Ticker	SWLOGNT SW
Benchmark	Bloomberg 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	Swiss Life Best Select Invest Plus® *
	Swiss Life Asset Management AG

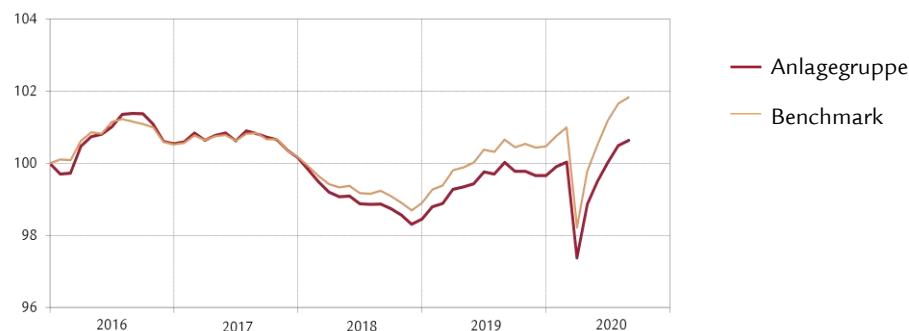
Überwachung Asset Manager
PPCmetrics unterstützt die laufende Überwachung des Asset Managers sowie die Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER _{KGAST} **	
- ex ante	0.38%
- ex post per 30.09.2019	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

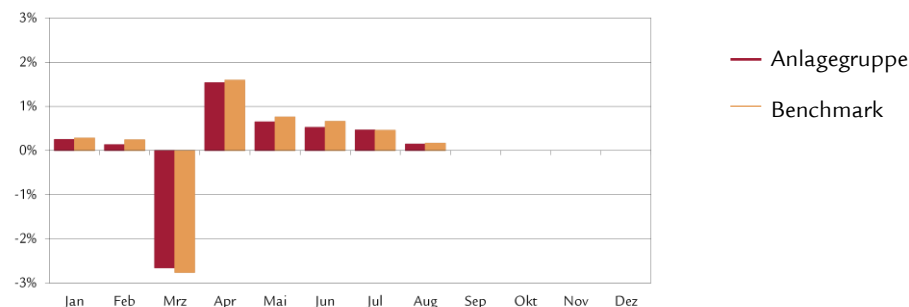
** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J p.a.	5J p.a.	p.a. seit 11.10.13
Anlagegruppe (in %)	0.15	1.14	0.62	-0.06	0.10	0.33
Benchmark (in %)	0.17	1.29	1.16	0.33	0.31	0.47
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Anlagegruppe (in %)	0.99	1.22	-1.70	-0.38	0.54	-0.33
Benchmark (in %)	1.35	1.59	-1.27	-0.35	0.52	-0.39

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	seit 11.10.13
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.38	2.00	1.65	1.45
Volatilität Benchmark (in %)	3.54	2.09	1.67	1.45
Tracking Error ex post (in %)	0.22	0.16	0.35	0.34
Tracking Error ex ante (in %)	0.20			
Information Ratio	-2.46	-2.44	-0.60	-0.41
Sharpe Ratio	0.39	0.33	0.51	0.64
Korrelation	1.00	1.00	0.98	0.97
Beta	0.95	0.95	0.97	0.97
Jensen-Alpha	-0.45	-0.34	-0.18	-0.11
Maximum Drawdown (in %)	-4.14	-4.77	-5.30	-5.30
Recovery Period (Jahre)	0.32	-	-	-

Kennzahlen

	31.12.2019	31.08.2020
Vermögen in Mio. CHF	1'152.2	1'306.0
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	101.33	102.33

Portefeuillestruktur nach Schuldnerkategorien

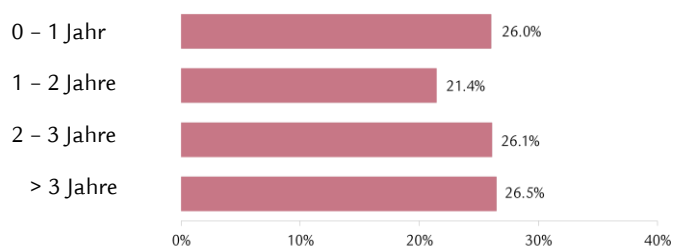
	Anlagegruppe	Benchmark
Industrie	48.1%	48.3%
Versorgungsbetriebe	3.8%	5.0%
Banken, Finanzgesellschaften	43.1%	46.7%
Übrige	1.4%	0.0%
Liquide Mittel	2.5%	-
Währungsabsicherung	1.1%	-
Total	100.0%	100.0%

Portefeuillestruktur nach Währungen und Duration

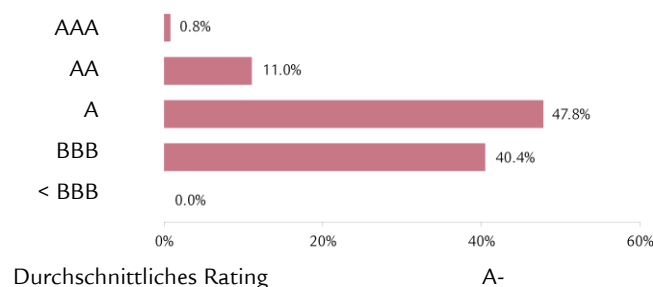
	Anlagegruppe		Benchmark	
	Anteil	Duration	Anteil	Duration
USD	53.0%	2.3	59.5%	1.9
EUR	33.4%	1.8	29.8%	2.0
JPY	0.0%	0.0	1.6%	2.0
GBP	6.7%	2.0	3.5%	1.9
Übrige	6.9%	0.3	5.6%	1.9
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration ¹⁾		2.1		1.9
Theoretische Rendite auf Verfall ¹⁾		0.7%		0.8%

¹⁾ vor Währungsabsicherung, unter Berücksichtigung der Derivate

Fälligkeitstruktur der Anlagen



Anlagen nach Rating



Grösste Schuldner und Rating

Schuldner	Rating	Anteil
Bank of America Corp	A-	1.4%
Bank of Nova Scotia	A-	1.3%
Lloyds Banking Group	A	1.3%
Mizuho Financial Group Inc	A-	1.3%
BP Capital Markets PLC	A-	1.3%

Portefeuillestruktur nach Ländern/Regionen

	Anlagegruppe	Benchmark
USA/Kanada	39.7%	48.7%
Japan	4.7%	5.3%
United Kingdom	9.5%	7.9%
Deutschland	8.2%	6.7%
Frankreich	6.2%	7.3%
Schweden	4.0%	1.7%
Schweiz	2.6%	3.1%
Niederlande	1.7%	3.2%
PIIGS	2.3%	4.3%
Übriges Europa	4.0%	3.0%
Übrige	13.5%	8.8%
Liquide Mittel, Absicherung	3.6%	-
Total	100.0%	100.0%

Weitere Angaben zu den Schuldnern

Anzahl Schuldner	228
Anteil Nicht-Benchmark Schuldner	6.8%

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 beschränkt auf Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie sonstige steuerbefreite Einrichtungen mit Sitz in der Schweiz, die ihrem Zweck nach der beruflichen Vorsorgedienen und Personen, die kollektive Anlagen für diese Einrichtungen verwalten, von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht beaufsichtigt werden und bei der Stiftung ausschliesslich Gelder für diese Einrichtungen anlegen.

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