

Swiss Life  
Best Select  
Invest Plus<sup>®</sup>

# *Anlagestiftung Swiss Life*

Von der Erfahrung und den zeitgemässen Anlageprinzipien grosser Pensionskassen profitieren.

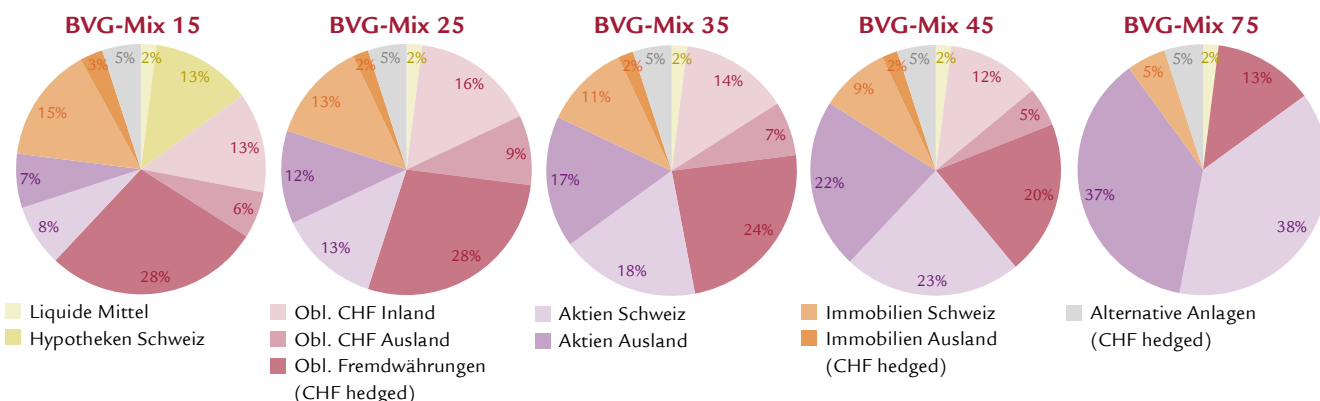
- Top 5 Anlagestiftung mit 14 Milliarden Vermögen
- Mehr als jede dritte Schweizer Vorsorgeeinrichtung als Anleger

## Eckdaten der Anlagestiftung Swiss Life

- Steuerbefreite Stiftung zur kollektiven Anlage von Vorsorgegeldern (gegründet 2001)
- Bruttovermögen von rund CHF 14 Milliarden und damit in den Top 5 der 35 Schweizer Anlagestiftungen
- Am stärksten wachsende Anlagestiftung in den letzten zehn Jahren
- Über 680 Pensionskassen und Sammelstiftungen und somit jede dritte Schweizer Vorsorgeeinrichtung als Anleger
- Vorsorgestiftungen für das Personal von Swiss Life als bedeutende Ankerinvestoren
- Stiftungsrat besteht mehrheitlich aus Anlegervertretern
- Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge OAK BV als Aufsichtsbehörde
- Als Mitglied der KGAST (Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen) an deren Qualitätsrichtlinien gebunden

## Umfassende modulare Produktpalette

Obligationen CHF Inland	Obligationen Global Unternehmen Short Term (CHF hedged)	Aktien Schweiz	Aktien Schweiz Protect Flex	Immobilien Schweiz
Obligationen CHF Ausland	Obligationen Global Unternehmen (CHF hedged)	Aktien Schweiz Large Caps Indexiert	Aktien Global Protect Flex (CHF hedged)	Immobilien Schweiz Alter und Gesundheit
Obligationen Global (CHF hedged)	Obligationen Emerging Markets Unternehmen Short Term (CHF hedged)	Aktien Schweiz Small & Mid Caps	Senior Secured Loans (CHF hedged)	Geschäftsimmobilien Schweiz
Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)	Obligationen Emerging Markets Unternehmen (CHF hedged)	Aktien Ausland	Infrastruktur Global (CHF hedged)	Immobilienfonds Schweiz
		Aktien Global Small Caps	Infrastruktur Global (EUR)	Immobilien Europa Industrie und Logistik (CHF)
		Aktien Emerging Markets		Immobilien Europa Industrie und Logistik (EUR)



## Modernste Anlagephilosophie

### Objektivierte Auswahl der Vermögensverwalter

Anhand objektiver Kriterien und unter Berücksichtigung der besonderen Erfordernisse der Anlagegruppen werden die am besten geeigneten Vermögensverwalter ausgewählt. Je nach Strukturierung der Anlagegruppe kommen somit ein oder mehrere Vermögensverwalter zum Zuge.

### Unabhängige und laufende Überwachung

Der unabhängige Investment Controller überwacht die Anlageleistung der ausgewählten Vermögensverwalter systematisch und regelmässig mit Hilfe qualitativer und quantitativer Kriterien.



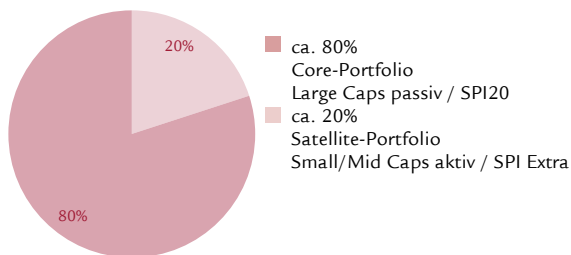
### Mandatsstruktur nach bester institutioneller Praxis

Die Mandatsstrukturen der traditionellen Aktien-Anlagegruppen folgen einem Core-Satellite-Ansatz. Folgende Überlegungen sind hierfür massgeblich:

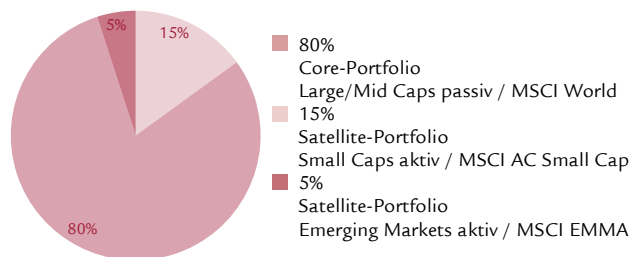
- Bedeutende Anlagemärkte oder bestimmte Marktsegmente wie gross kapitalisierte Gesellschaften gelten als «effizient», so dass sich eine nachhaltige überdurchschnittliche Performance durch aktives Management kaum realisieren lässt. Deshalb verfolgt die Anlagestiftung in diesen sogenannten Core-Themen eine indizierte Anlagestrategie mit dem Ziel, die Marktindizes bei einem geringen Tracking Error möglichst kostengünstig zu replizieren.
- Andererseits setzt die Anlagestiftung bei Small Caps und in Emerging Markets (sogenannte Satelliten-Themen) auf ein aktives Management. Bestehende Fehlbewertungen von Einzeltiteln, Sektoren oder Märkten lassen sich so aufspüren und durch geschicktes Timing ausnutzen.

Mittel- bis langfristig kann so eine Outperformance gegenüber der Benchmark erzielt werden.

### Struktur Aktien Schweiz



### Struktur Aktien Ausland



Alle festverzinslichen Anlagegruppen werden mit einem aktiven Management-Ansatz bewirtschaftet, da die Obligationenmärkte von Ineffizienzen gekennzeichnet sind. Bei allen Anlagegruppen mit Fremdwährungsobligationen, der Anlagegruppe Aktien Protect Flex und Senior Secured Loans wird das Währungsrisiko gegenüber dem Schweizer Franken strategisch abgesichert. Bei der Anlagekategorie Immobilien Europa Industrie und Logistik sowie Infrastruktur Global besteht eine Wahlmöglichkeit zwischen einer Anlagegruppe mit Referenzwährung in Euro oder mit Währungsabsicherung in Schweizer Franken.

### Unabhängiges Investment Controlling

Die PPCmetrics AG, eine der führenden unabhängigen Beratungsfirmen für institutionelle Anleger, ist der Investment Controller der Anlagestiftung Swiss Life und erbringt bei den Wertschriften-Anlagegruppen (exkl. Aktien Protect) folgende Dienstleistungen:

- Beratung über geeignete Mandatsstrukturen innerhalb der Anlagekategorien (Anzahl Mandate, Segmentierung, Anlagestil, Definition der Anlagerichtlinien)
- Unterstützung bei der Auswahl geeigneter externer Vermögensverwalter in diesen Anlagekategorien
- Unterstützung bei der laufenden Überwachung aller Vermögensverwalter und der Beurteilung der Anlageergebnisse

### Ausgewählte Vermögensverwalter

Anlagekategorie	Management-Ansatz	Vermögensverwalter der Anlagegruppen
Obligationen	Aktiv	Swiss Life Asset Management AG
Aktien Schweiz	Large Caps, indiziert Small & Mid Caps, aktiv	Pictet Asset Management AG Privatbank Von Graffenried AG
Aktien Ausland	Large & Mid Caps, indiziert Small Caps, aktiv Small Caps, aktiv Emerging Markets, aktiv	UBS AG Invesco Asset Management Ltd Dimensional Fund Advisors Ltd Candriam Belgium SA
Aktien Protect Flex	Aktiv, regelbasiert, abgesichert	Swiss Life Asset Management AG
Immobilien Schweiz (NAV-basiert)	Aktiv	Swiss Life Asset Management AG (Real Estate Switzerland)
Immobilienfonds Schweiz	Benchmark-nah	Swiss Life Asset Management AG
Immobilien Europa Industrie und Logistik	Aktiv	Swiss Life Asset Management AG (BEOS AG)*
Infrastruktur Global	Aktiv	Swiss Life Asset Management AG / Fontavis AG*
Senior Secured Loans	Aktiv	Swiss Life Asset Management AG
BVG-Mix	Gesamtportfolio bestehend aus obigen Anlagekategorien, aktiv	Swiss Life Asset Management AG

\*als Anlageberater auf Stufe Zielfonds bzw. Anlagegruppe

## Swiss Life Best Select Invest Plus®: Fünf gute Gründe

- Objektivierete Auswahl der bestqualifizierten Vermögensverwalter mit Unterstützung durch einen führenden Investment Consultant
- Transparenz und Sicherheit dank laufender Überwachung aller Vermögensverwalter durch einen unabhängigen Investment Controller
- Zugang zu Kernkompetenzen von Swiss Life Asset Managers im aktiven Management von Immobilien, Infrastrukturanlagen und Obligationen sowie bei der taktischen Anlagesteuerung basierend auf hauseigenem Economic Research
- Strukturierung der Aktien-Anlagegruppen nach bester institutioneller Praxis (Core-Satellite-Ansatz) und mit innovativen Absicherungs-lösungen von Swiss Life Asset Managers (Aktien Protect)
- Hohe Glaubwürdigkeit dank Engagement der Vorsorgestiftungen für das Personal von Swiss Life als Ankerinvestoren