

Swiss Life
Best Select
Invest Plus[®]

Anlagestiftung Swiss Life

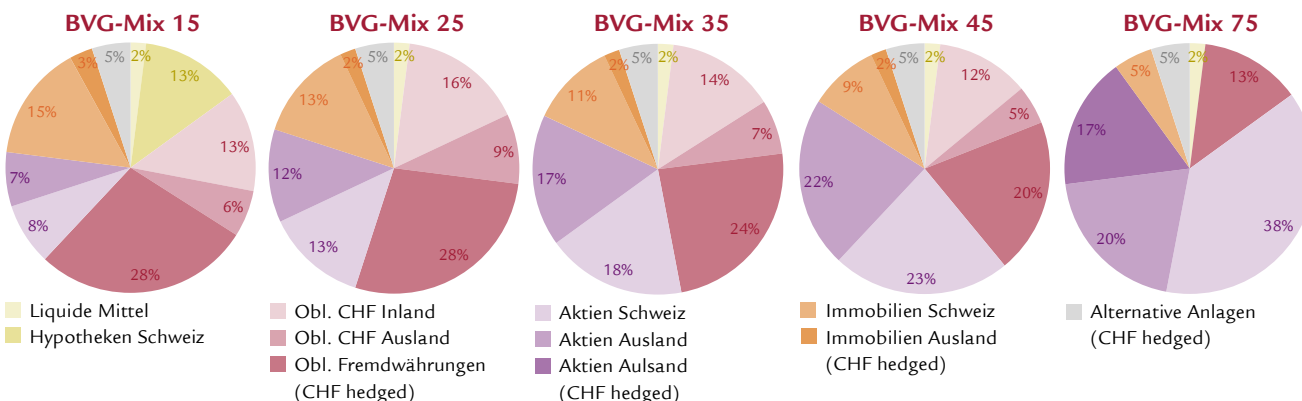
Von der Erfahrung und den zeitgemässen Anlageprinzipien grosser Pensionskassen profitieren.

Eckdaten der Anlagestiftung Swiss Life

- Steuerbefreite Stiftung zur kollektiven Anlage von Vorsorgegeldern (gegründet 2001)
- Bruttovermögen von über CHF 8 Milliarden und damit in den Top 7 der 35 Schweizer Anlagestiftungen
- Am stärksten wachsende Anlagestiftung in den letzten zehn Jahren
- 425 Pensionskassen und Sammelstiftungen als Kunden
- Beziehung zu weiteren 4'000 angeschlossenen Kunden der teilautonomen Swiss Life Sammelstiftungen
- 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	Immobilien Schweiz
Obligationen CHF Ausland	Obligationen Global Unternehmen (CHF hedged)	Aktien Schweiz Large Caps Indexiert	Aktien Ausland Protect (CHF hedged)	Immobilien Schweiz Alter und Gesundheit
Obligationen Global (CHF hedged)	Obligationen Emerging Markets Unternehmen Short Term (CHF hedged)	Aktien Schweiz Small & Mid Caps	Aktien Global Protect Flex (CHF hedged)	Geschäftsimmobilien Schweiz
Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)	Obligationen Emerging Markets Unternehmen (CHF hedged)	Aktien Ausland	Liquide Alternative Anlagestrategien (CHF hedged)	Immobilienfonds Schweiz
		Aktien Global Small Caps		
		Aktien Emerging Markets		



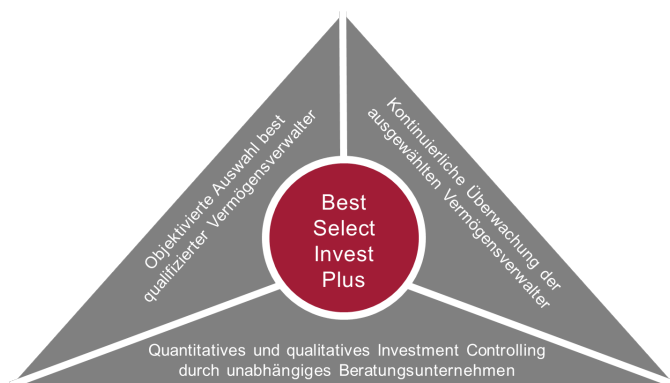
Modernste Anlagephilosophie

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.



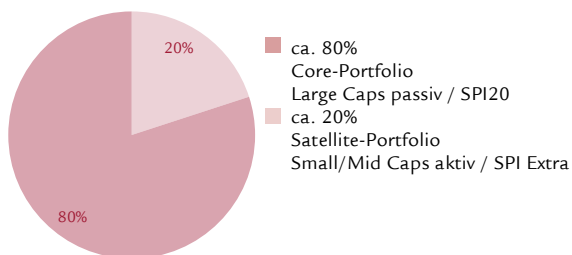
Mandatsstruktur nach bester institutioneller Praxis

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

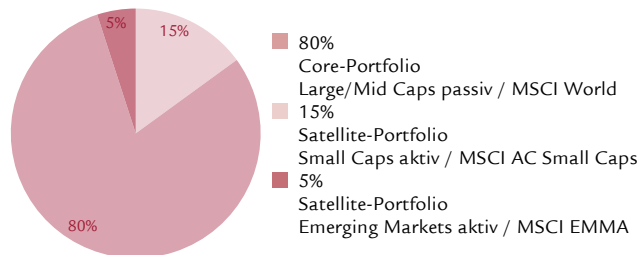
- Bedeutende Anlagemärkte oder bestimmte Marktsegmente wie gross kapitalisierte Gesellschaften gelten als «effizient», so dass sich eine nachhaltige überdurchschnittliche Performance durch aktives Management kaum realisieren lässt. Deshalb verfolgt die Anlagestiftung in diesen sogenannten Core-Themen eine indexierte 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 aus diversen Gründen von Ineffizienzen und Illiquidität gekennzeichnet sind. Ausserdem wird bei allen Anlagegruppen mit Fremdwährungsobligationen, den ausländischen Aktien Protect Anlagegruppen und der Anlagegruppe Liquide Alternative Anlagestrategien das Währungsrisiko gegenüber dem Schweizer Franken strategisch abgesichert.

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 sowie der Beurteilung der Anlageergebnisse

Ausgewählte Vermögensverwalter

Anlagekategorie	Management-Ansatz	Vermögensverwalter
Obligationen	Aktiv	Swiss Life Asset Management AG
Aktien Schweiz	Large Caps, indexiert Small & Mid Caps, aktiv	Pictet Asset Management AG Privatbank Von Graffenried AG
Aktien Ausland	Large & Mid Caps, indexiert Small Caps, aktiv Emerging Markets, aktiv	UBS AG Invesco Asset Management Ltd Candriam Belgium SA
Aktien Protect	Aktiv, regelbasiert, abgesichert	Swiss Life Asset Management AG
Immobilien Schweiz (NAV-basiert)	Aktiv	Swiss Life Asset Management AG (Real Estate Switzerland)
Immobilienfonds Schweiz	Indexnah	Swiss Life Asset Management AG
Liquide Alternative Anlagen	Aktiv, regelbasiert	Swiss Life Asset Management AG
BVG-Mixes	Gesamtportfolio bestehend aus obigen Anlagekategorien, aktiv	Swiss Life Asset Management AG

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 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

Anlagestiftung Swiss Life
Postfach, 8022 Zürich
Telefon +41 (0)43 284 79 79
anlagestiftung@swisslife.ch
www.swisslife.ch/anlagestiftung

