

Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 25



Anlagestrategie

- Anlagen in alle vom BVG zugelassenen Anlagekategorien (strategischer Aktienanteil: 25%)
- Aktive Asset Allocation
- Begrenzung für Beteiligungspapiere: 35%, Begrenzung für Fremdwährungen: 30%
- Durchschnittliche Ratingqualität der Obligationen: mindestens BBB+
- Umsetzung mittels Einsatz artreiner Kollektivanlagen
- Empfohlene Schwankungsreserven: über 10%

Produkteinformationen

Valorennummer	1245601
ISIN	CH0012456015
LEI	254900JNOBNDNHDGRO53
Bloomberg Ticker	SWABM25 SW
Benchmark	customized
Währung	CHF
Lancierungsdatum	30.09.2001
Lancierungspreis	100.00
Jahresabschluss	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Annahmeschluss	14.00 Uhr

Asset Manager *

- Taktische Asset Allocation:
Swiss Life Asset Management AG
- Eingesetzte artreine Anlagegruppen:
Diverse gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus®

Externe Beratung

PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate

Kurspublikationen Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/anlagestiftung

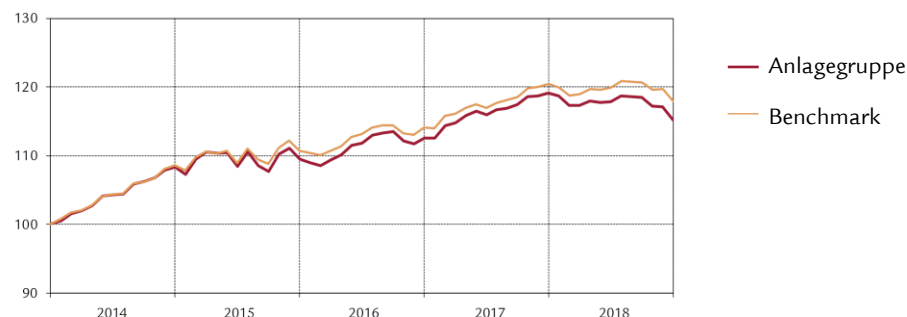
Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} **

- ex ante	0.55%
- ex post per 30.09.2018	0.54%
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

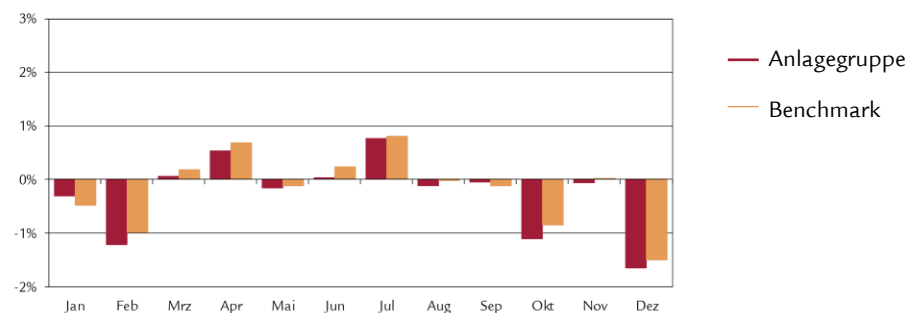
** Die Betriebsaufwandquote TER_{KGAST} deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit p.a. 30.09.01
Anlagegruppe (in %)	-1.65	-2.80	-3.29	1.70	2.87	4.25	3.09
Benchmark (in %)	-1.51	-2.33	-2.16	2.12	3.34	4.55	3.67
	YTD	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Anlagegruppe (in %)	-3.29	5.86	2.75	1.06	8.34	5.52	8.47
Benchmark (in %)	-2.16	5.59	3.10	1.89	8.59	5.71	7.65

Monatliche Performance



Statistische Angaben (annualisiert)

	1J	3J	5J	10J	seit 30.09.01
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.45	2.47	3.12	3.40	3.78
Volatilität Benchmark (in %)	2.35	2.27	2.86	3.21	3.63
Tracking Error ex post (in %)	0.43	0.47	0.49	0.53	0.59
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-2.64	-0.90	-0.96	-0.55	-1.00
Sharpe Ratio	-1.06	0.98	1.09	1.29	0.69
Korrelation	0.99	0.98	0.99	0.99	0.99
Beta	1.03	1.07	1.08	1.05	1.03
Jensen-Alpha	-1.11	-0.61	-0.77	-0.50	-0.66
Maximum Drawdown (in %)	-4.36	-4.36	-4.91	-6.19	-14.16
Recovery Period (Jahre)	-	-	0.39	0.39	0.98

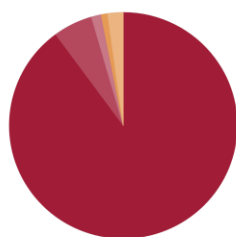
Kennzahlen

	31.12.2017	31.12.2018
Vermögen in Mio. CHF	545.4	565.2
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	174.71	168.97

Portefeuillestruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	BVW2-Max.
Liquide Mittel	0.7%	2%	
Obligationen CHF Inland	12.4%	16%	
Obligationen CHF Ausland	6.6%	9%	
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	34.6%	28%	
Aktien Schweiz	10.6%	13%	
Aktien Ausland	10.1%	12%	
Aktien Ausland (CHF hedged)	6.2%	0%	
Immobilien Schweiz	14.5%	13%	30%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	1.8%	2%	10%
Alternative Anlagen	2.5%	5%	15%
Total	100.0%	100%	
<hr/>			
Total Aktien (In- und Ausland)	26.9%	25%	50%
Total Fremdwährungen	10.1%	12%	30%

Portefeuillestruktur nach Währungen



■	CHF	89.9%
■	USD	5.6%
■	EUR	1.4%
■	JPY	0.9%
■	Übrige	2.2%

Benchmarkzusammensetzung

Citigroup CHF 1 M Euro Depo	2%
SBI Domestic AAA-BBB	16%
SBI Foreign AAA-BBB	9%
BB* Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	4%
BB* Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	9%
BB* Gl. Agg. Corp. Short Term TR (CHF hedged)	9%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (CHF hedged)	6%
Swiss Performance Index	13%
MSCI World ex CH, in CHF	9.6%
MSCI AC World Small Cap, in CHF	1.8%
MSCI World Emerging Markets, in CHF	0.6%
KGAST Immo-Index	13%
SL REF (LUX) German Core Real Estate (CHF hedged)	2%
HFRX Global Hedge Funds (CHF hedged)	5%
Total	100.0%

* Bloomberg Barclays

Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.36
Durchschnittliches Rating	A

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 Vorsorge dienen 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.