

# 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

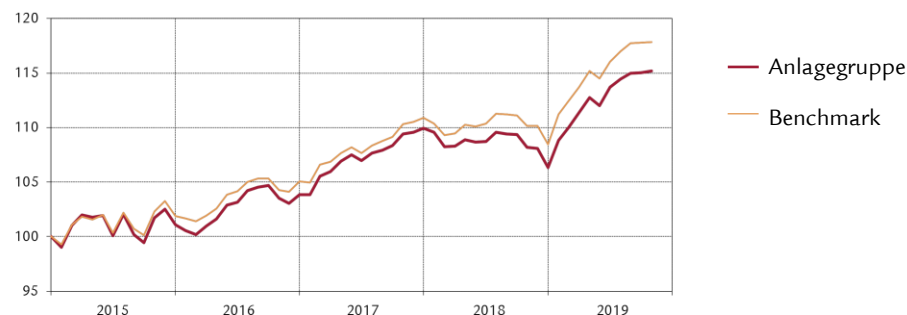
Kurspublikationen	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/anlagestiftung
Betriebsaufwandquote TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.57%
- ex post per 30.09.2019	0.58%
Ausgabe-/Rücknahmekommission *** keine	
Ausschüttungspraxis	Thesaurierung

\* 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<sub>KGAST</sub> deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab

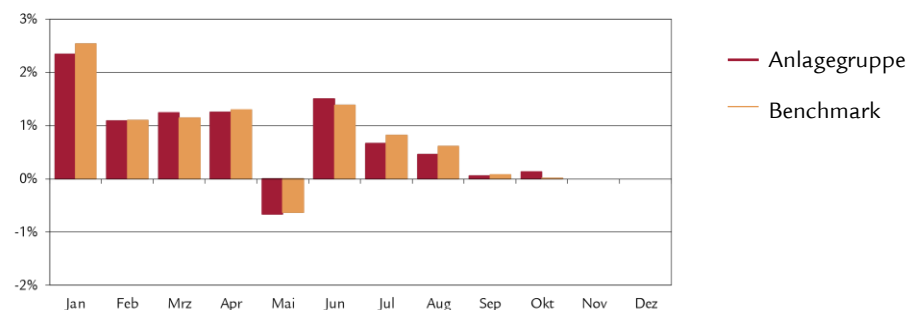
\*\*\* Vorbehalten bleiben abweichende Bestimmungen in den Gebührenordnungen von Freizügigkeitsstiftungen sowie Vorsorgestiftungen 3a

## Indexierte Wertentwicklung und Performances



Performance	1M	3M	1J	3J	5J	10J	p.a. seit
				p.a.	p.a.	p.a.	30.09.01
Anlagegruppe (in %)	0.13	0.64	6.50	3.63	3.19	4.29	3.40
Benchmark (in %)	0.00	0.69	6.95	4.16	3.70	4.64	3.97
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Anlagegruppe (in %)	8.36	-3.29	5.86	2.75	1.06	8.34	5.52
Benchmark (in %)	8.64	-2.22	5.59	3.10	1.89	8.59	5.71

## Monatliche Performance



## Statistische Angaben (annualisiert)

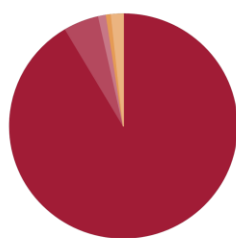
	1J	3J	5J	10J	seit
				30.09.01	
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.70	2.81	3.32	3.10	3.76
Volatilität Benchmark (in %)	3.71	2.74	3.10	2.85	3.62
Tracking Error ex post (in %)	0.37	0.42	0.49	0.50	0.58
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-1.23	-1.24	-1.06	-0.69	-0.99
Sharpe Ratio	1.90	1.53	1.16	1.46	0.78
Korrelation	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99
Beta	0.99	1.01	1.06	1.07	1.03
Jensen-Alpha	-0.37	-0.57	-0.77	-0.69	-0.64
Maximum Drawdown (in %)	-2.47	-4.36	-4.91	-6.19	-14.16
Recovery Period (Jahre)	0.09	0.21	0.39	0.39	0.98

## Kennzahlen

	31.12.2018	31.10.2019
Vermögen in Mio. CHF	565.2	642.9
Nettoinventarwert pro Anspruch in CHF	168.97	183.09

**Portefeuillestruktur nach Anlagekategorien**

	Anlagegruppe	Benchmark	BVW2-Max.
Liquide Mittel	0.7%	2%	
Obligationen CHF Inland	13.4%	16%	
Obligationen CHF Ausland	7.5%	9%	
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	31.5%	28%	
Aktien Schweiz	11.0%	13%	
Aktien Ausland	8.5%	12%	
Aktien Ausland (CHF hedged)	8.7%	0%	
Immobilien Schweiz	14.9%	13%	30%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	1.6%	2%	10%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.2%	5%	15%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Total Aktien (In- und Ausland)	28.2%	25%	50%
Total Fremdwährungen	8.5%	12%	30%

**Portefeuillestruktur nach Währungen**


CHF	91.5%
USD	5.0%
EUR	1.1%
JPY	0.7%
Übrige	1.7%

**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 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%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>

\* Bloomberg Barclays

**Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen**

Modified Duration	6.06
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.