



Swiss Life Asset Managers

Adresse: Leopoldstr. 10
80802 München

Tel.: +49 (0)89/38109 2800

Fax: +49 (0)89/38109 4080

Website: www.swisslife-am.com

Teamgröße: 5 Mitarbeiter (institutioneller Bereich)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Kerstin Behnke

Geschäftsführerin Swiss Life Invest
+49 (0)89/38109 1344, kerstin.behnke@swisslife.de

Rainer Buth

Senior Sales Director Institutional Clients
+49 (0)89/38109 1093, rainer.buth@swisslife.de

Christoph Jäger

Senior Relationship Manager
+49 (0)89/38109 1117, christoph.jaeger@swisslife.de

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Mit rund 171 Mrd. Euro verwaltetem Vermögen verfügen wir über eine mehr als 150-jährige Erfahrung in der Kapitalanlage. Als aktiver Asset Manager stehen wir für hochwertige Anlagelösungen in den Bereichen Anleihen, Aktien und Immobilien sowie für eine umfassende Asset-Allocation Expertise.

Neben den Kapitalanlagen der Swiss Life-Gruppe managen wir 33 Mrd. Euro für externe Kunden. Unser Versicherungsursprung hat unsere Anlagephilosophie entscheidend geprägt. Mit Fokus auf die Betreuung von institutionellen Anlegern sind unsere obersten Grundsätze Werterhalt, langfristige beständige Erträge und ein verantwortungsvoller Umgang mit Risiken.

Neben unseren institutionellen Publikumsfonds bieten wir maßgeschneiderte Anlagelösungen, individuell nach den Vorgaben und Anlagerestriktionen unserer Kunden.

1.400 Mitarbeiter an unseren Standorten Zürich, Genf, München, Paris, Marseille und Luxemburg stellen ein professionelles Anlagemanagement der uns anvertrauten Gelder sicher.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 2014

Mitgliedschaften in Verbänden:

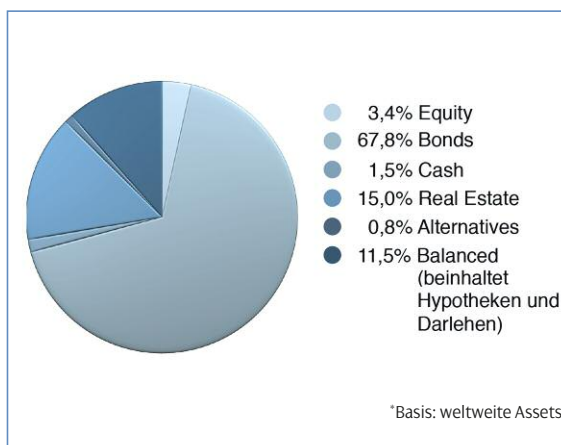
- ☐ BVI ☐ BAI ☐ EFAMA
☒ Andere: VSV (Verband Schweizerischer Vermögensverwalter)

Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

171.300 AuM weltweit
171.300 AuM Europa
33.500 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 30. Juni 2015)

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angeborene Investmentvehikel:

- ☒ Spezialfonds/Segmentfonds
☒ Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
☐ Strukturen/Zertifikate
☐ Closed-End-Funds

Services:

- ☒ Advisory/Sub-Advisory
☐ Master-KAG/KVG
☐ Depotbank Operations
☒ Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
☐ Research
☐ KAG/KVG
☒ Liability Management
☒ Risk Management

Performancemessung/-verifizierung:

- ☐ Intern ☒ Extern: GIPS

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/-	X/-	-/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Quantitativ / Qualitativ		X/-	X/-	-/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Small Cap / Large Cap		-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Growth / Value		-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Bottom-up/ Top-down		X/-	X/-	-/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Long-only/Long-short (z.B. 130/30)		X/X	X/X	-/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Absolute / Relative Return		X/X	X/X	-/-	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-
High Income bzw. Dividend / Low Vola		X/-	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
SRI		-	-	-	-	-	-	-	-

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		X	X	X	X	-	-	-	-
Corporate Bonds		X	X	X	X	-	-	X	-
High Yield		X	X	-	-	-	-	-	-
Inflation Linked Bonds		X	-	-	-	-	-	-	-
Convertible Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
ABS/MBS		-	-	-	-	-	-	-	-
Senior Loans		-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return		X	X	-	X	-	-	-	-
Strukturierte Produkte		-	-	-	-	-	-	-	-
SRI		-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

Aktien:

Schwerpunkt im Bereich Minimum Volatility (Euro Zone). Das Anlageziel besteht darin, eine höhere risikoadjustierte Rendite zu erzielen als die Benchmark. In schwachen Marktphasen soll eine Outperformance erzielt und Drawdowns minimiert werden. In starken Aktienmarktphasen soll möglichst voll an der Marktentwicklung partizipiert werden. Weitere Schwerpunkte sind „Long/short“ und „Protection“ durch dynamisches Hedgen.

Bonds:

Eigene in-house Kreditanalyse und ein Corporate Bond Volumen von über 49 Mrd. Euro. Schwerpunkt im Bereich Unternehmensanleihen global, Staatsanleihen global und High Yield.

Multi-Asset:

Schwerpunkt im Bereich Multi-Asset und Balanced. Das Ziel unseres monatlichen Investmentprozesses besteht darin, unsere Markteinschätzung für die jeweiligen Assetklassen konsistent in einer taktischen Asset Allokation umzusetzen. Diese berücksichtigt die spezifischen und individuell vorgegebenen Anlagerestriktionen unserer Kunden.

Immobilien:

Mit über 120 Jahren Erfahrung als Immobilien Asset Manager fokussieren wir uns auf die Kernmärkte Schweiz, Frankreich und Deutschland. Mit über 59 Mrd. Euro verwaltetem Immobilien-

3. Alternative Investmentlösungen / Cash

Verschiedene Geldmarktfonds, wie z.B. Swiss Life Money Market Euro, darüber hinaus Spezialfondslösungen im Bereich Multi-Asset.

4. Real Estate

Anlageform	Risk/Return	Core/ Core+	Value-added	Opportunistic	Andere
Spezialfonds		X	-	-	-
Publikumsfonds (offen)		X	-	-	-
Sektorenfonds		X	-	-	-
REIT-Fonds		-	-	-	-
Fund-of-Funds		-	-	-	-
Closed-end-Funds		-	-	-	-

5. Real Assets

Assetklasse	Infra-structure	Private Equity	Renew-ables	Commodities	Andere
Lux SICAV-SIV	X	-	-	-	-

vermögen sind wir der führende institutionelle Immobilien-Manager in Europa. Der Zukauf von CORPUS SIREO im Jahr 2014 war dazu ein wichtiger Schritt.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Aktien:

Systematischer und quantitativer Ansatz. Das Ziel ist der Aufbau eines Portfolios mit reduziertem Risiko. Die Titelauswahl folgt nach einer Volatilitätsminimierungsmethode, die eine Kombination von Wertpapieren mit geringem erwartetem Risiko angesichts der Marktbedingungen anstrebt. Grundlage für die Aktienselektion ist ein Faktormodell.

Bonds:

Unser Investmentprozess kombiniert sowohl einen Top-down- als auch Bottom-up-Ansatz. Die Basis dafür liefert unser makroökonomisches Szenario, welches von unseren eigenen unabhängigen Ökonomen erstellt wird. Die laufende Neupositionierung der Portfolios erfolgt in einem globalen Investment-Universum, welches durch acht eigene, erfahrene Kreditanalysten abgedeckt wird.

Multi-Asset:

Das Ziel unseres monatlichen Investmentprozesses besteht darin, unsere Markteinschätzung für die jeweiligen Assetklassen konsistent in einer taktischen Asset Allokation umzusetzen. Diese berücksichtigt die spezifischen und individuell vorgegebenen Anlagerestriktionen unserer Kunden. Die relativen Gewichtungen der Assetklassen basieren auf der stringenten Umsetzung von Allokationsmodellen, die unter anderem das aktuelle wirtschaftliche Umfeld und die Risikodynamik der Finanzmärkte einbeziehen.