



SwissLife



Swiss Life  
Premium Expert

Profitieren Sie von unserer  
umfassenden Anlagekompetenz

Lassen Sie unsere  
*Anlageexperten*  
für Sie arbeiten.

# Mit *Swiss Life Premium Expert* profitieren Sie von einem laufzeitoptimierten Anlagemanagement

*Swiss Life Premium Expert ist eine anteilgebundene Lebensversicherung der freien Vorsorge (Säule 3b) mit einer aktiven Verwaltung der Anlage.*

Mit Swiss Life Premium Expert können Sie sich entspannt zurücklehnen. Denn die Anlageexperten von Swiss Life Asset Managers kümmern sich um alle Anlageentscheide – damit Sie Ihr Leben selbstbestimmt gestalten können.

Einzigartig ist die Partizipation an einem massgeschneiderten Fonds, der exklusiv für Swiss Life Premium Expert aufgelegt wurde – Swiss Life Funds III (CH) Expert 2030 I A. Während der Laufzeit verwalten die Anlageexperten von Swiss Life Asset Managers diesen Fonds aktiv und reduzieren systematisch das Risiko. Dabei berücksichtigen sie aktuelle Marktentwicklungen – mit dem Ziel, nach zehn Jahren eine möglichst attraktive Rendite zu erzielen.

## **In welche Anlageklassen investiert der Swiss Life Funds III (CH) Expert 2030 I A?**

Der Fonds investiert in ein breit diversifiziertes Portfolio von institutionellen Fonds bzw. Anteilsklassen in den Bereichen Aktien, Obligationen und Immobilien.

- Aktien ermöglichen eine Partizipation an der weltweiten wirtschaftlichen Entwicklung. Dabei kann sowohl in Schweizer Aktien als auch global in Aktienmärkte von entwickelten Staaten und Schwellenländern investiert werden.
- Obligationen erfüllen verschiedene Funktionen innerhalb des Portfolios. Obligationen in Schweizer Franken und globale Staatsanleihen dienen als sichere Häfen – vor allem in turbulenten Zeiten. Unternehmensanleihen, High-Yield-Anleihen sowie Anleihen aus Schwellenländern liefern höhere Erträge, insbesondere in einem stabilen, positiven wirtschaftlichen Umfeld. Das Währungsrisiko auf Anleihen wird systematisch abgesichert.
- Immobilienanlagen bieten eine weitere stabile Renditequelle und tragen zusätzlich zur Diversifikation des Portfolios bei.

Swiss Life Asset Managers setzt kostengünstige Anteilsklassen von Fonds ein, die institutionellen Kunden mit einem grossen Anlagevolumen vorbehalten sind. Sie profitieren somit von der Expertise von Swiss Life Asset Managers sowie vom Zugang zu exklusiven, kostengünstigen Anteilsklassen.

### **Ihre Vorteile**



*Sie profitieren von der laufenden Optimierung dank professionellem Anlagemanagement*



*Sie lehnen sich bequem zurück, während unsere Experten die Anlage verwalten*



*Ihre Liebsten sind finanziell abgesichert – dank garantierter Mindestleistung im Todesfall*

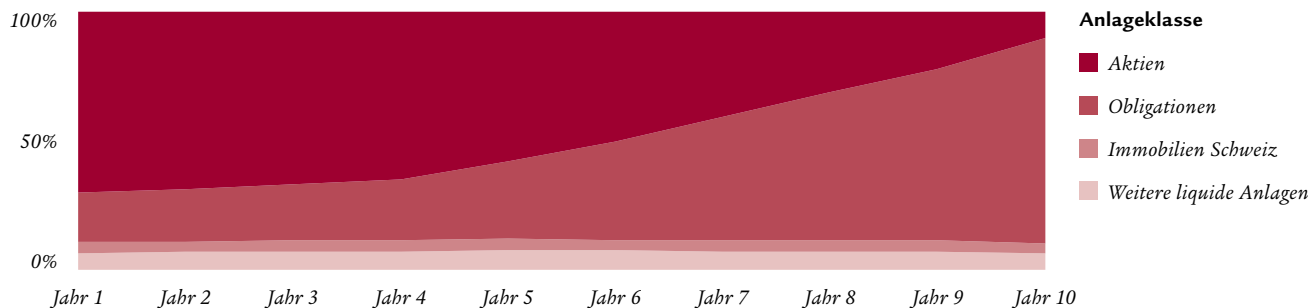
# Laufzeitoptimiertes Anlagemanagement

Das Anlagemanagement sieht vor, dass die Anlageexperten von Swiss Life Asset Managers die Volatilität – das heisst das Ausmass der Kursschwankungen – mit abnehmender Restlaufzeit reduzieren. Damit streben wir an, dass die Anlagen zunehmend geringeren Wertschwankungen unterliegen. Dabei geben wir für die Anlagen Volatilitätszielgrössen vor, die sich über die Laufzeit reduzieren. Unter Berücksichtigung der aktuellen Wirtschaftslage können diese Volatilitätsziele in beide Richtungen angepasst werden, um das Portfolio richtig zu positionieren. Bei positiven

Signalen kann das Volatilitätsziel erhöht werden, um dadurch höhere Renditechancen zu erzielen. Umgekehrt kann das Volatilitätsziel bei einem negativen Ausblick reduziert werden, um mit schwankungsärmeren Anlagen besser für ein turbulentes Marktumfeld aufgestellt zu sein.

Mit dieser Vorgehensweise streben wir ein Anlageportfolio an, welches einerseits sukzessiv und systematisch Wertschwankungen reduziert, andererseits dennoch genügend Flexibilität bietet, um von Marktchancen zu profitieren.

## Beispielhafte Entwicklung des Anlageportfolios



## Auslöser für Anpassungen an der Aufteilung der Anlagen

### 1 Laufzeit

Über die Laufzeit hinweg werden systematisch die Anlagen mit Renditefokus verringert und diejenigen mit Sicherheitsfokus erhöht.

### 2 Quantitative Modelle

Marktfaktoren wie das Zinsumfeld werden anhand von Modellen laufend analysiert. Aufgrund der Ergebnisse wird die Gewichtung der Anlagekategorien angepasst.

### 3 Experteneinschätzung

Zusätzlich analysieren und beurteilen unsere Ökonomen das wirtschaftliche Umfeld.

Anlageexperten nehmen basierend darauf Chancen wahr oder positionieren das Portfolio konservativer.



# Backtesting der Anlagestrategie von Swiss Life Premium Expert

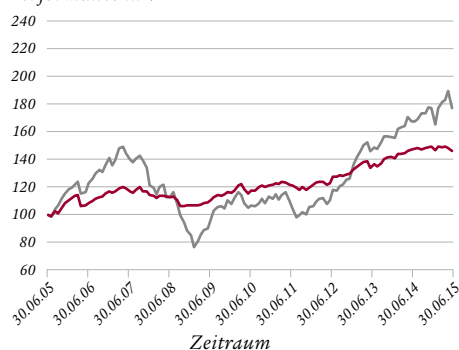
## Zeitraum 2001–2011

Performance in %



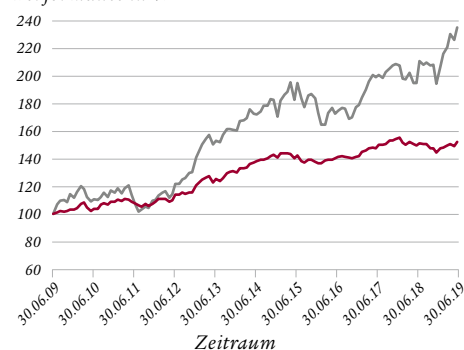
## Zeitraum 2005–2015

Performance in %



## Zeitraum 2009–2019

Performance in %



— Entwicklung der Expert-Anlagestrategie — SMI

## Fazit



Im Vergleich zum SMI weist die Expert-Anlagestrategie deutlich geringere Schwankungen der Performance auf.



Vor allem in volatilen Märkten, zum Beispiel in der Bankenkrise 2008, zeigt sich die Überlegenheit der Expert-Strategie.



In positiven Märkten kann die Performance der Strategie hinter dem SMI zurückbleiben.

## Attraktive Renditechancen und Steuervorteile einer Lebensversicherung

### Swiss Life Premium Expert bietet Ihnen

- eine attraktive Performance dank laufzeitoptimiertem Anlagemanagement
- den Einsatz von institutionellen Fonds bzw. institutionellen Anlageklassen mit sehr günstiger Kostenstruktur
- ein garantiertes Kapital im Todesfall
- die Steuervorteile einer Lebensversicherung

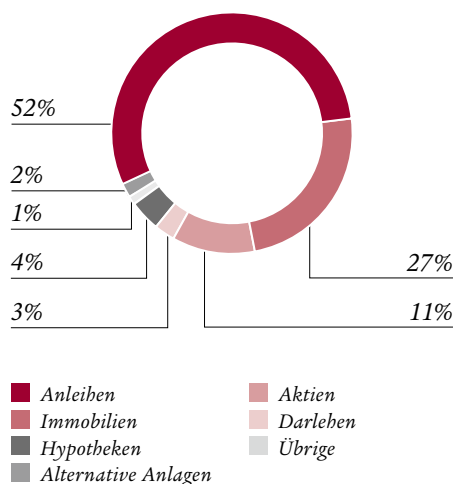
# Swiss Life Premium Expert setzt auf die Anlagekompetenz von Swiss Life Asset Managers

Swiss Life Asset Managers gehört zu den grössten institutionellen Vermögensverwaltern in der Schweiz. Anleihen, Immobilien und Aktien machen zusammen ca. 90% des von Swiss Life Asset Managers verwalteten Vermögens aus.

## Verwaltete Vermögen (in CHF Mrd.)



## Verwaltete Vermögen Aufteilung nach Anlageklasse



## Das zeichnet Swiss Life Asset Managers aus

- ✓ Top 3 der institutionellen Vermögensverwalter in der Schweiz<sup>1</sup>
- ✓ Führender Immobilienmanager in Europa<sup>2</sup>
- ✓ Einer der grössten Vermögensverwalter von Unternehmensanleihen (> CHF 50 Mrd.)
- ✓ Erfahrener Anlageexperte für Pensionskassen und Versicherungsunternehmen
- ✓ Risikobasierte Anlagephilosophie seit über 160 Jahren

<sup>1</sup> IPE-Umfrage 2018 Top 400 Vermögensverwalter in Europa (verwaltete Vermögen per 31.12.2017)  
<sup>2</sup> PropertyEU Top 100 Investors, Dezember 2018

August 2019

### Langjährige Erfahrung

Swiss Life Asset Managers verfügt über mehr als 160 Jahre Erfahrung in der Verwaltung von Vermögensanlagen. Die Steuerung von Schwankungsrisiken und Renditechancen zählt zu ihren besonderen Stärken. Die Anlagen von Swiss Life Asset Managers sind global ausgerichtet und breit über Währungen, Regionen und Ratingkategorien diversifiziert.

### Hohe Kompetenz

Die Anlagephilosophie von Swiss Life Asset Managers als Vermögensverwalter für das Versicherungsgeschäft von Swiss Life ist seit jeher von einem hohen Risikobewusstsein geprägt. Swiss Life Asset Managers ist der drittgrösste Vermögensverwalter in der Schweiz für institutionelle Kunden. Die Kernkompetenzen von Swiss Life Asset Managers liegen in der Verwaltung von Immobilien, in der Analyse von Kreditrisiken im Anleihenbereich sowie in der Entwicklung und der Anwendung von abgesicherten Aktienstrategien.

## Kurz und klar: Zahlen und Fakten

### Das Angebot

Versicherungsart	Swiss Life Premium Expert ist eine anteilgebundene Lebensversicherung der freien Vorsorge (Säule 3b), bei der Sie von einem laufzeitoptimierten Anlagemanagement profitieren.
Ihre Prämien	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Einmalprämie in CHF</li> <li>• Mindestprämie CHF 40 000, exklusive Stempelsteuer</li> </ul>
Gesundheitsprüfung	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Entfällt bis zu einer Risikosumme von CHF 200 000</li> <li>• Während der Karenzfrist von drei Jahren besteht ein eingeschränkter Versicherungsschutz bei Tod der versicherten Person infolge Krankheit.</li> </ul>

### Auf diese Leistungen können Sie zählen

Im Erlebensfall	Fondsguthaben
Im Todesfall	Der aktuelle Rückkaufswert, mindestens die garantierte Todesfallsumme

### Diese Möglichkeiten stehen Ihnen offen

Begünstigung	Frei wählbar
Darlehen	Möglich

### Von diesen Vorteilen profitieren Sie

Steuervorteile	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Die Auszahlung bei Vertragsablauf ist von der Einkommenssteuer befreit, sofern <ul style="list-style-type: none"> <li>- der Vertrag nach dem 60. Altersjahr abläuft;</li> <li>- versicherte Person und Versicherungsnehmer identisch sind;</li> <li>- der Vertrag vor dem vollendeten 66. Altersjahr mit einer Mindestlaufzeit von zehn Jahren abgeschlossen wurde.</li> </ul> </li> <li>• Während der Vertragsdauer: nur Vermögenssteuer auf dem Rückkaufswert (nur Kantone)</li> <li>• Im Todesfall: keine Einkommenssteuer, allenfalls Erbschaftssteuer gemäss Wohnsitzkanton des Versicherungsnehmers</li> </ul>
Zusätzliche Pluspunkte	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Erb- und Konkursprivileg</li> <li>• Ihre Ansprüche sind jederzeit in vollem Umfang durch das gesetzlich vorgeschriebene gebundene Vermögen von Swiss Life sichergestellt. Dieses untersteht der Kontrolle durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA).</li> </ul>

Rechtlicher Hinweis: Bei dieser Publikation handelt es sich um ein Marketingdokument. Die vorliegend aufgeführten Angaben dienen lediglich Informationszwecken. Dieses Marketingdokument stellt weder einen Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a oder Art. 1156 des schweizerischen Obligationenrechts noch einen Prospekt, einen vereinfachten Prospekt oder Wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (Key Investor Information Document; KIID) im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen dar. Die Angaben in diesem Marketingdokument begründen weder eine Offerte, ein Angebot noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Vermögensanlagen, zur Durchführung von Transaktionen oder zum Abschluss von anderen Rechtsgeschäften. Für die Richtigkeit der Informationen übernehmen wir keine Haftung. Die veröffentlichten Informationen richten sich ausschliesslich an Personen mit Wohnsitz in der Schweiz. Die aufgeführten Leistungen und Vermögensanlagen dürfen von Personen mit Wohnsitz in den USA und deren Hoheitsgebieten sowie deren Staatsbürgern und Aufenthaltsberechtigten weder direkt noch indirekt erworben noch auf diese übertragen werden. Investitionen in Finanzprodukte sind mit unterschiedlichen Risiken verbunden, wozu auch der potenzielle Verlust des eingesetzten Kapitals gehört. Preis, Wert und Ertrag von Finanzprodukten sind Schwankungen unterworfen. Die vergangene Performance ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bietet keine Garantie für künftige Erfolge.

