

### Strategia d'investimento

- Investimenti in tutte le categorie d'investimento ammesse dalla LPP (quota di azioni strategica: 35%)
- Asset Allocation attiva
- Limitazione per titoli di partecipazione: 45%, limitazione per valute estere: 30%
- Rating medio delle obbligazioni: almeno BBB+
- Realizzazione tramite investimenti collettivi puri
- Riserve di perequazione raccomandate: oltre il 15%

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1245606
ISIN	CH0012456064
LEI	254900SR5GM6HP44F130
Bloomberg Ticker	SWABM35 SW
Benchmark	customized
Moneta	CHF
Data di lancio	30.09.2001
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	14.00

#### Asset Manager \*

- Asset allocation tattica:  
Swiss Life Asset Management SA
- Gruppi d'investimento puri impiegati:  
Diversi in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®

#### Consulenza esterna

PPCmetrics fornisce i seguenti servizi all'interno dei gruppi d'investimento puri: consulenza sulla struttura idonea del mandato, supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

Pubblicazioni di corsi Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

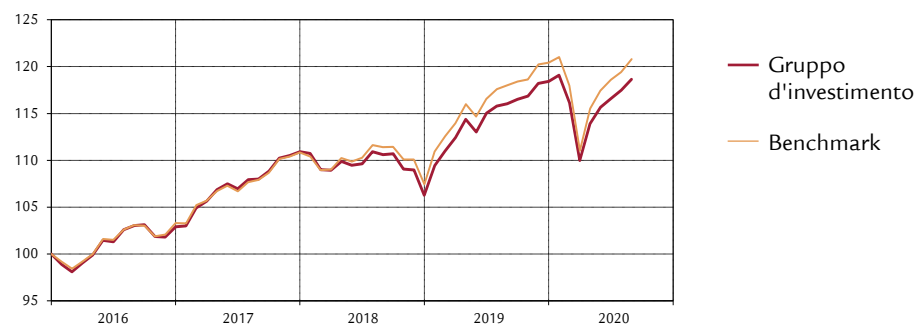
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.59%
- ex post all 30.09.2019	0.60%
Comm. d'emissione/riscatto ***	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* La selezione dei manager, il controllo permanente di questi ultimi e l'intero accompagnamento nel processo vengono effettuati da Swiss Life Asset Management SA in base a criteri oggettivi e alla migliore prassi istituzionale

\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

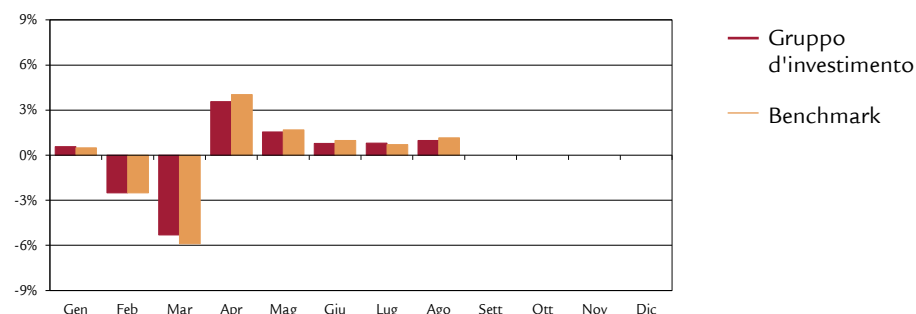
\*\*\* Rimangono riservate le disposizioni divergenti nei regolamenti sulle commissioni di fondazioni di libero passaggio e fondazioni di previdenza 3a

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal p.a. 30.09.01
Gruppo d'investimento (in %)	0.98	2.58	2.25	3.18	3.71	4.68	3.51
Benchmark (in %)	1.15	2.85	2.38	3.83	4.14	4.99	4.11
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	0.18	11.47	-4.20	7.79	2.89	0.92	9.01
Benchmark (in %)	0.30	12.09	-3.07	7.33	3.27	1.86	9.36

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal 30.09.01
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	7.61	5.47	4.83	4.49	5.10
Volatilità Benchmark (in %)	8.39	5.81	4.99	4.42	5.03
Tracking Error ex post (in %)	0.89	0.63	0.58	0.55	0.64
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	-0.14	-1.03	-0.75	-0.56	-0.95
Sharpe Ratio	0.39	0.70	0.91	1.11	0.61
Correlazione	1.00	1.00	0.99	0.99	0.99
Beta	0.91	0.94	0.96	1.01	1.00
Jensen-Alpha	0.17	-0.35	-0.23	-0.33	-0.60
Maximum Drawdown (in %)	-13.41	-13.41	-13.41	-13.41	-21.36
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	3.00

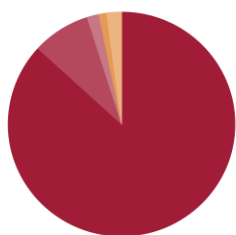
### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	31.08.2020
Patrimonio in milioni CHF	214.2	227.0
Valore d'inventario netto per quota in CHF	191.57	191.92

### Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	max. OPP2
Liquidità	1.8%	2%	
Obbligazioni CHF Svizzera	9.0%	14%	
Obbligazioni CHF Estero	4.4%	7%	
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	30.2%	24%	
Azioni Svizzera	17.4%	18%	
Azioni Estero	13.2%	17%	
Azioni Estero (CHF hedged)	7.9%	0%	
Immobili Svizzera	11.8%	11%	30%
Immobili estero (CHF hedged)	2.1%	2%	10%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.2%	5%	15%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	38.5%	35%	50%
Totale valute estere	13.2%	17%	30%

### Struttura del portafoglio secondo le valute



■	CHF	86.8%
■	USD	8.3%
■	EUR	1.7%
■	JPY	1.1%
■	Altri	2.1%

### Qualità degli investimenti a reddito fisso

Duration modificata	6.01
Rating media	A

### Composizione del benchmark

Citigroup CHF 1 M Euro Depo	2%
SBI Domestic AAA-BBB	14%
SBI Foreign AAA-BBB	7%
BB* Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	3.5%
BB* Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	7.5%
BB* Gl. Agg. Corp. Short Term TR (CHF hedged)	8%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (CHF hedged)	5%
Swiss Performance Index	18%
MSCI World ex CH, in CHF	13.6%
MSCI AC World Small Cap, in CHF	2.55%
MSCI Emerging Markets, in CHF	0.85%
KGAST Immo-Index	11%
SL REF (LUX) German Core Real Estate (CHF hedged)	2%
HFRX Global Hedge Funds (CHF hedged)	5%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>

\* Bloomberg Barclays

### Disclaimer

La presente pubblicazione non rappresenta né un invito, né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti d'investimento, ma funge meramente da veicolo informativo. È possibile richiedere gratuitamente tutti i documenti che costituiscono la base giuridica di un eventuale investimento presso la Fondazione d'investimento Swiss Life, 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché istituzioni esonerate dall'obbligo tributario, con sede in Svizzera e che secondo l'oggetto sociale perseguono la previdenza professionale e persone che gestiscono investimenti collettivi per queste istituzioni, sono sorvegliate dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura. I dati relativi alla performance non prendono in considerazione le commissioni e le spese riscosse al momento dell'emissione e del riscatto delle quote.