

Fondazione d'investimento Swiss Life Senior Secured Loans (CHF hedged)



Strategia d'investimento

- Il gruppo d'investimento mira a rendimenti stabili e elevati con una volatilità dei prezzi minima e una duration dei tassi di interesse bassa
- Il gruppo d'investimento investe principalmente in prestiti garantiti Senior Secured Loans da società dei paesi sviluppati
- Almeno l'85% sarà investito in Senior Secured Loans garantiti
- Limitazioni per debitore per singola impresa: 5%
- Al massimo il 25% è investito nello stesso settore industriale
- I rischi valutari vengono coperti al 90% almeno contro il franco
- Realizzazione tramite du Swiss Life Loan Fund (LUX) S.A., SICAV - SIF Senior Secured Loans V AM-Shares (CHF hedged); fondo d'investimento di diritto lussemburghese

Informazioni sul prodotto

Numero di valore	51215713
ISIN	CH0512157139
LEI	254900R4DORKK6JJUG51
Bloomberg Ticker	SWSSLCH SW
Benchmark	80% Credit Suisse Leveraged Loan Upper Tier Index (USD) / 20% Credit Suisse Western European Leveraged Loans Upper Tier Index (EUR) (Indices CHF hedged)
Moneta	CHF
Data di lancio	31.01.2020
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	mensile
Termine di accettazione *	14.30
	Sottoscrizione: Ultimo -2
	Riscatti: Ultimo -5

Asset Manager in base al

Swiss Life Best Select Invest Plus® **

Swiss Life Asset Management SA

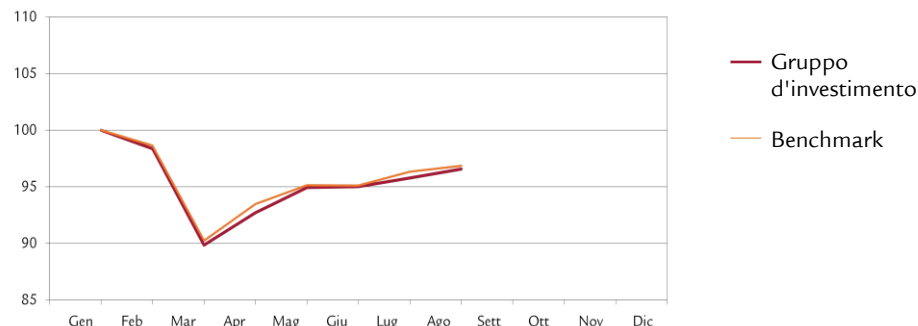
Controllo asset manager	
PPCmetrics supporta il controllo costante dell'asset manager e la valutazione dei risultati d'investimento	
Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL
	www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento
Quote spese operative TER _{KGAST} ***	
- ex ante	0.76%
- ex post all	n.a.
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

* Ultimo: ultimo giorno lavorativo bancario del mese

** 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_{KGAST} copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

Evoluzione del valore indicizzata e performance

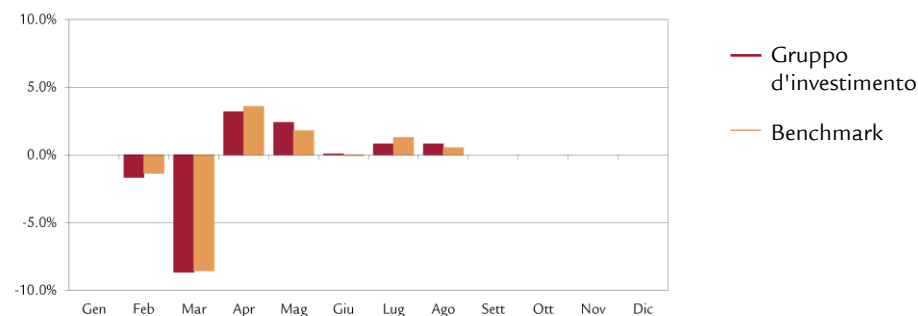


Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	dal 31.01.20
Gruppo d'investimento (in %)	0.80	1.71				-3.45
Benchmark (in %)	0.54	1.80				-3.15
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015

Gruppo d'investimento (in %)

Benchmark (in %)

Performance mensile



Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 31.01.20
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)				13.67
Volatilità Benchmark (in %)				13.53
Tracking Error ex post (in %)				1.37
Tracking Error ex ante (in %)	1.10			
Information Ratio				-0.22
Sharpe Ratio				-0.26
Correlazione				0.99
Beta				1.01
Jensen-Alpha				-0.29
Maximum Drawdown (in %)				-10.15
Recovery Period (anni)				-

Cifre salienti (in CHF)

	31.01.2020	31.08.2020
Patrimonio in milioni CHF	20.0	34.7
Valore d'inventario netto per quota in CHF	100.00	96.55

Fondazione d'investimento Swiss Life

Senior Secured Loans (CHF hedged)

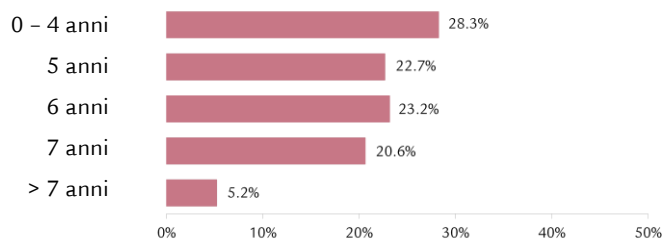
Struttura del portafoglio per categorie di debitori

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Media / Telecom	21.2%	20.8%
Prestazioni	12.7%	7.3%
Salute	8.9%	11.3%
Giochi / Tempo libero	7.9%	8.5%
Alimentazione / Tabacco	7.5%	8.3%
Chimica	6.2%	8.0%
Tecnologia dell'informazione	5.8%	7.3%
Trasporti	4.7%	3.4%
Finanza	4.5%	4.4%
Servizi di pubblica utilità	3.5%	5.1%
Altri	15.6%	15.6%
Liquidità	1.5%	-
Totale	100.0%	100.0%

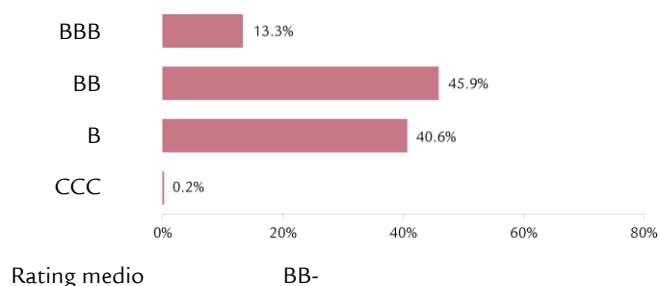
Struttura del portafoglio secondo il paese

	Gruppo d'investimento	Benchmark
United States	57.4%	71.9%
Regno Unito	12.2%	7.5%
Paesi Bassi	8.1%	5.8%
Lussemburgo	5.0%	0.3%
Francia	3.5%	0.9%
Canada	2.3%	6.6%
Spagna	2.5%	3.0%
Germania	1.9%	0.8%
Belgio	1.1%	1.6%
Svezia	0.9%	0.0%
Altri paesi	3.6%	1.6%
Liquidità	1.5%	-
Totale	100.0%	100.0%

Struttura della scadenza dei titoli (senza liquidità)



Investimento secondo il rating (senza liquidità)



Principali debitori e rating (senza liquidità)

Altice USA	BB	2.2%
Jacobs Douwe Egberts	BB+	1.9%
Sinclair Broadcasting	BB-	1.7%
SS&C Technologies	BB+	1.5%
Coty	B	1.5%

Struttura del portafoglio per valute e rendimento (senza liquidità)

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	rendimento	Particip.	rendimento
USD	60.6%	3.7%	80.0%	3.2%
EUR	39.4%	3.9%	20.0%	2.8%
Totale	100.0%	3.8%	100.0%	3.2%

Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	160
--------------------	-----

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.