

Fondazione d'investimento Swiss Life

Azioni Estero Protect PM (CHF hedged)



Strategia d'investimento

- Investimenti indicizzati con strategia di copertura complementare, basata su regole
- L'universo d'investimento è composto di società dei principali indici borsistici esteri (S&P500, Eurostoxx50, FTSE100 e Nikkei225) nonché l'SMI; ponderazione secondo la capitalizzazione di borsa, i rischi valutari vengono coperti al 90% almeno contro il franco
- Gli investimenti possono essere effettuati sotto forma di titoli di partecipazione, investimenti collettivi o strumenti derivati
- Limitazione per società: 5%
- L'impiego complementare di una strategia di copertura composta da opzioni determina, in caso di forte ribasso dei mercati, una riduzione delle perdite sulle quotazioni e, in caso di forte rialzo dei mercati, una limitazione del potenziale di crescita ("put spread collar")
- I mezzi liquidi, detenuti a causa degli strumenti derivati impiegati, possono essere collocati nel mercato monetario

Informazioni sul prodotto

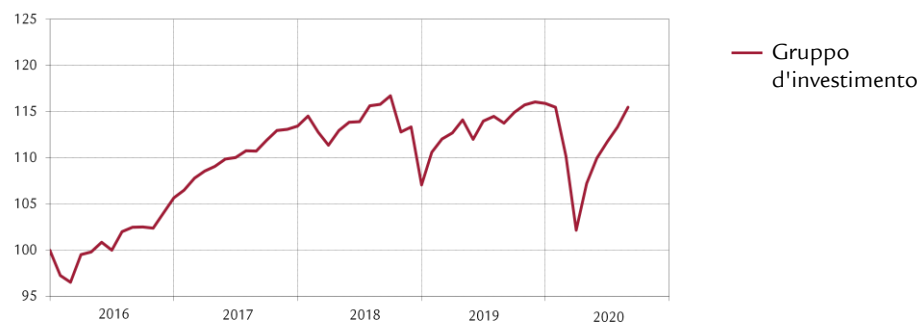
Numero di valore	13016965
ISIN	CH0130169656
LEI	5493009CH5U7IN4LEI63
Bloomberg Ticker	SWLAUPM SW
Benchmark	-
Moneta	CHF
Data di lancio *	30.06.2011
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione **	14.30
Asset Manager	Swiss Life Asset Management SA
Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL
	www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento
Quote spese operative TER _{KGAST} ***	
- ex ante	0.22%
- ex post all 30.09.2019	0.25%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

* Fino al 31.12.2012 (unhedged)

** L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale on Swiss Life Asset Managers

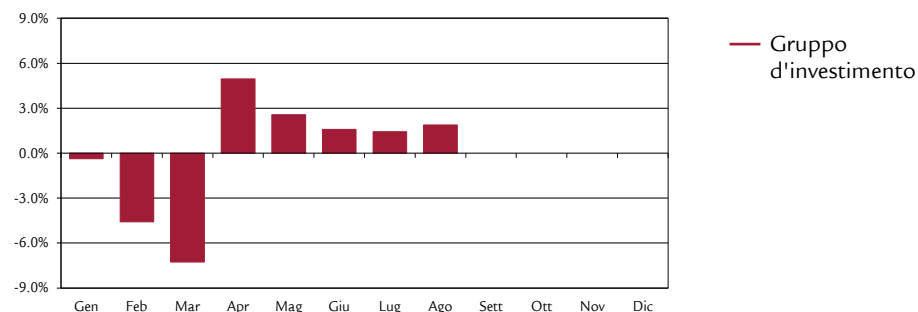
*** La quota spese operative TER_{KGAST} copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	30.06.11
Gruppo d'investimento (in %)	1.88	4.99	1.50	1.41	3.24	4.82
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	-0.36	8.25	-5.63	7.35	5.67	1.82

Performance mensile



Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				30.06.11
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	11.17	8.07	7.14	6.99
Sharpe Ratio	0.20	0.26	0.55	0.74
Maximum Drawdown (in %)	-19.83	-19.83	-19.83	-23.38
Recovery Period (anni)	-	-	-	0.19

Cifre salienti

	31.12.2019	31.08.2020
Patrimonio in milioni CHF	183.1	66.2
Valore d'inventario netto per quota in CHF	154.49	153.93

31 agosto 2020

Fondazione d'investimento Swiss Life

Azioni Estero Protect PM (CHF hedged)



Dettagli sul valore della strategia di copertura

	Gruppo d'investimento
Long put su S&P500 a 3'060.16	1.63%
Short put su S&P500 a 2'576.98	-0.61%
Short call su S&P500 a 3'409.02	-4.80%
Long put su Eurostoxx50 a 3'467.26	1.56%
Short put su Eurostoxx50 a 2'919.66	-0.43%
Short call su Eurostoxx50 a 3'882.30	-0.02%
Long put su FTSE100 a 6'958.44	0.73%
Short put su FTSE100 a 5'859.74	-0.18%
Short call su FTSE100 a 7'745.50	0.00%
Long put su Nikkei225 a 22'173.28	0.28%
Short put su Nikkei225 a 18'672.24	-0.07%
Short call su Nikkei225 a 25'174.18	-0.09%
Totale	-2.01%

Struttura del portafoglio

	Gruppo d'investimento
S&P500 (esposizione in futures sintetici)	69.6%
Eurostoxx50 (esposizione in futures sintetici)	19.9%
FTSE100 (esposizione in futures sintetici)	4.4%
Nikkei225 (esposizione in futures sintetici)	8.1%
Strategia di copertura (put spread collar)	-2.0%
Currency futures	0.0%
Liquidità	0.0%
Totale	100.0%

Dettagli sull'investimento dei mezzi liquidi

	Gruppo d'investimento
Fondi monetari	19.0%
Averi in banche, in Posta, conto margini presso banche	81.0%
Totale	100.0%

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, nonché 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 che hanno concluso un accordo speciale con Swiss Life Asset Managers.

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.