

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbl. Global Imprese PM (CHF hedged)



Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito in valute estere di imprese, incl. agencies ed enti sovranazionali
- Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse
- Debitori esterni al benchmark: max. 10%
- Limitazioni per debitore: 10%
- Rating medio: almeno BBB
- I rischi valutari vengono coperti al 90% almeno contro il franco
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged); fondo d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

Informazioni sul prodotto

Numero di valore	11956108
ISIN	CH0119561089
LEI	254900C3B0OOLU0UJ428
Bloomberg Ticker	SWLGUPM SW
Benchmark	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates TR (CHF hedged)
Moneta	CHF
Data di lancio	14.12.2010
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalente
Termine di accettazione *	14.30
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 0.15%

- ex post all 30.09.2019 0.15%

Commissione d'emissione/riscatto nessuna

Prassi di distribuzione accumulazione

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

** 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

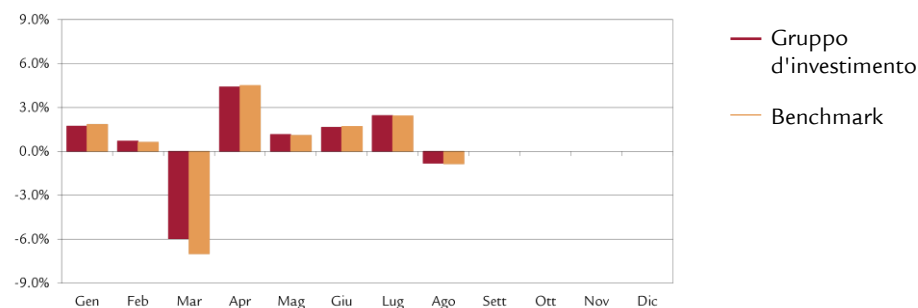
*** La quota spese operative TER_{KGAST} copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 14.12.10
Gruppo d'investimento (in %)	-0.80	3.31	4.61	3.28	3.45	3.84
Benchmark (in %)	-0.84	3.30	3.22	2.73	2.99	3.30
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	5.13	9.63	-4.85	3.71	4.36	-2.05
Benchmark (in %)	4.01	8.75	-4.20	3.15	3.92	-1.79

Performance mensile



Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 14.12.10
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	8.60	5.58	4.83	4.57
Volatilità Benchmark (in %)	9.53	5.95	4.99	4.45
Tracking Error ex post (in %)	1.06	0.83	0.84	0.99
Tracking Error ex ante (in %)	0.90			
Information Ratio	1.31	0.66	0.54	0.54
Sharpe Ratio	0.61	0.71	0.85	0.91
Correlazione	1.00	0.99	0.99	0.98
Beta	0.90	0.93	0.95	1.00
Jensen-Alpha	1.73	0.77	0.61	0.51
Maximum Drawdown (in %)	-11.41	-11.41	-11.41	-11.41
Recovery Period (anni)	0.29	0.29	0.29	0.29

Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	31.08.2020
Patrimonio in milioni CHF	755.0	1'206.2
Valore d'inventario netto per quota in CHF	137.35	144.39

Struttura del portafoglio per categorie di debitori

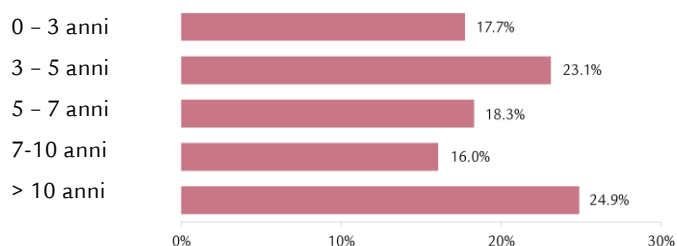
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	59.4%	56.1%
Servizi di pubblica utilità	7.0%	8.4%
Banche, società finanziarie	30.0%	35.5%
Altri	0.7%	0.0%
Liquidità	1.7%	-
Copertura del rischio di cambio	1.2%	-
Totale	100.0%	100.0%

Struttura del portafoglio per valute e la duration

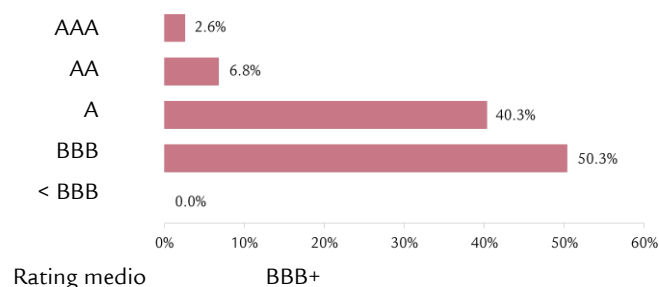
	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	60.3%	8.2	65.7%	8.0
EUR	33.0%	3.7	24.4%	5.3
JPY	0.5%	14.6	0.9%	4.3
GBP	4.2%	9.1	4.8%	8.6
Altri	2.0%	5.8	4.2%	6.2
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration ¹⁾		7.4		7.3
Rendimento alla scadenza teorica ¹⁾		1.9%		2.2%

¹⁾ prima copertura del rischio di cambio, prendendo in considerazione i derivati

Struttura della scadenza dei titoli



Investimento secondo il rating



Principali debitori e rating

Johnson & Johnson	AAA	2.3%
AT&T Inc	BBB	2.2%
BP Capital Markets PLC	A-	1.5%
Mizuho Financial Group Inc	A-	1.5%
BAT International Fin	BBB	1.4%

Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	280
Numero di debitori non benchmark	7.8%

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	49.0%	59.8%
Giappone	4.0%	2.9%
Regno Unito	9.0%	8.0%
Francia	8.1%	6.8%
Germania	4.3%	4.8%
Svizzera	3.7%	1.9%
Svezia	3.2%	0.8%
Paesi Bassi	2.3%	2.7%
PIIGS	3.8%	3.7%
Resto dell'Europa	5.2%	2.3%
Altri	4.5%	6.3%
Liquidità, copertura	2.9%	-
Totale	100.0%	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 on 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.