

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni CHF Estero PM



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito in CHF di debitori domiciliati prevalentemente all'estero
- Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse
- Limitazione per debitore: 10%
- Debitori esterni al benchmark: max. 20%
- Rating medio: almeno A
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign (CHF); fondo d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

### Informazioni sul prodotto

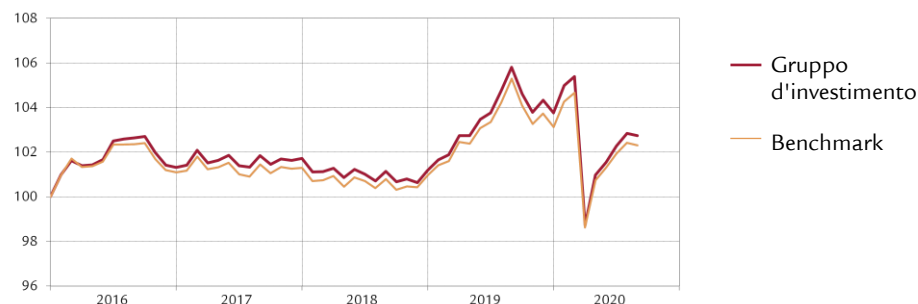
Numero di valore	3026054
ISIN	CH0030260548
LEI	2549002XPEQH1AZYBW05
Bloomberg Ticker	SLOCAPM SW
Benchmark	SBI Foreign AAA - BBB TR
Moneta	CHF
Data di lancio	31.05.2007
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione *	14.30
Asset Manager 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
<a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>	
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.08%
- ex post all 30.09.2019	0.08%
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

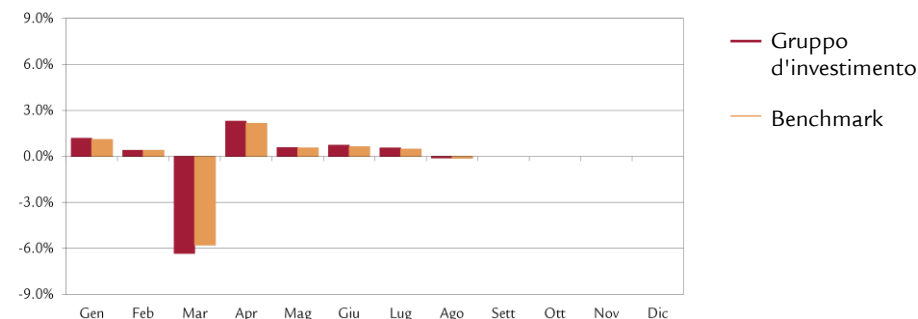
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	p.a.	31.05.07
Gruppo d'investimento (in %)	-0.09	1.18	-2.89	0.29	0.56	1.93	2.39
Benchmark (in %)	-0.12	0.99	-2.84	0.28	0.44	1.58	2.28
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	-0.98	2.55	-0.52	0.40	1.31	1.24	4.95
Benchmark (in %)	-0.80	2.13	-0.33	0.21	1.09	1.10	4.78

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
					31.05.07
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	7.37	4.36	3.56	2.86	3.44
Volatilità Benchmark (in %)	6.78	4.05	3.32	2.73	3.18
Tracking Error ex post (in %)	0.61	0.37	0.32	0.44	1.07
Tracking Error ex ante (in %)	0.40				
Information Ratio	-0.08	0.04	0.35	0.81	0.11
Sharpe Ratio	-0.30	0.23	0.36	0.80	0.67
Correlazione	1.00	1.00	1.00	0.99	0.95
Beta	1.09	1.08	1.07	1.04	1.03
Jensen-Alpha	0.14	-0.06	0.03	0.28	0.05
Maximum Drawdown (in %)	-8.02	-8.37	-8.37	-8.37	-9.04
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	0.68

### Cifre salienti (in CHF)

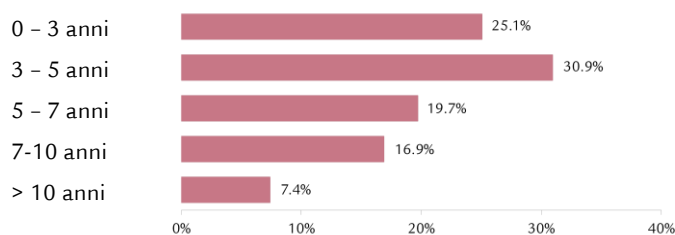
	31.12.2019	31.08.2020
Patrimonio in milioni CHF	281.6	290.2
Valore d'inventario netto per quota in CHF	138.12	136.76

### Struttura del portafoglio per categorie di debitor e duration e dati sul rendimento alla scadenza

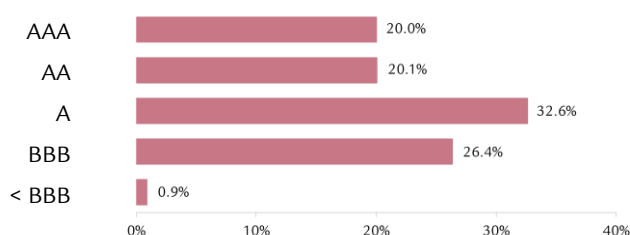
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Banche, società finanziarie	59.0%	44.8%
Stati, province	3.6%	5.1%
Enti sovranazionali, agencies	14.5%	32.8%
Industria, servizi di pubblica utilità, altri	23.0%	17.3%
Liquidità, copertura	-0.1%	-
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>
Modified Duration <sup>1)</sup>	5.0	4.8
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	0.2%	0.1%

<sup>1)</sup>prendendo in considerazione i derivati

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimento secondo il rating



Rating medio A

### Principali debitori e rating

Debitore	Rating	Percentuale
Pfandbriefbank	AAA	5.9%
Pfandbriefzentrale	AAA	4.6%
Müchener Hypothekenbank	AAA	2.6%
Credit Suisse	A+	2.2%
Banque Féd. du Credit Mutuel	A	1.9%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	152
Numero di debitori non benchmark	17.0%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	18.3%	20.9%
Giappone	0.0%	0.0%
Svizzera	16.2%	2.1%
Francia	12.8%	14.0%
Germania	6.6%	8.9%
Regno Unito	4.0%	3.4%
Paesi Bassi	3.7%	7.1%
Austria	2.1%	5.3%
PIIGS	3.9%	2.5%
Resto dell'Europa	5.4%	6.7%
Altri	20.9%	20.5%
Enti sovranazionali	6.2%	8.6%
Liquidità, copertura	-0.1%	-
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

### 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.