

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni CHF Svizzera PM



Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito in CHF di debitori domiciliati in Svizzera
- Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse
- Limitazione per debitore: 10% (eccezioni: istituti di credito fondiario 25%, Confederazione senza limitazione)
- Debitori esterni al benchmark: max. 10%
- Rating medio: almeno A+
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Domestic (CHF); fondo d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

Informazioni sul prodotto

Numero di valore	3026053
ISIN	CH0030260530
LEI	254900M0YGKYAE29FA28
Bloomberg Ticker	SLOCIPM SW
Benchmark	SBI Domestic 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

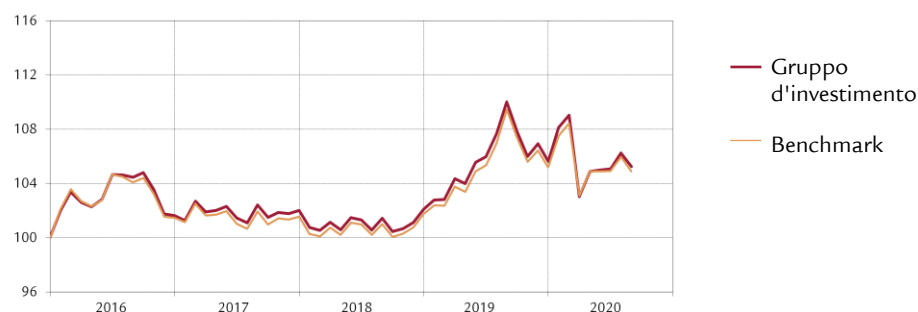
Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL
	www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento
Quote spese operative TER _{KGAST} ***	
- ex ante	0.08%
- ex post all 30.09.2019	0.08%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

* 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

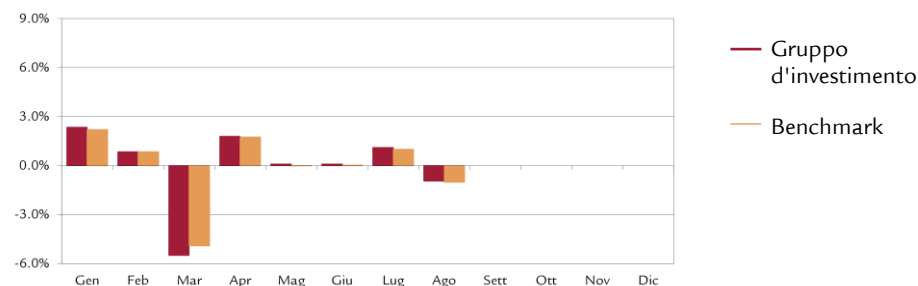
*** La quota spese operative TER_{KGAST} copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	p.a.	31.05.07
Gruppo d'investimento (in %)	-0.95	0.25	-4.33	0.92	1.00	2.20	3.16
Benchmark (in %)	-1.01	0.01	-4.17	0.96	0.92	1.97	2.98
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	-0.36	3.44	0.10	0.38	1.63	2.22	8.47
Benchmark (in %)	-0.28	3.37	0.20	0.10	1.46	2.17	8.20

Performance mensile



Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
					31.05.07
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	7.34	4.92	4.39	3.66	3.55
Volatilità Benchmark (in %)	6.75	4.64	4.23	3.61	3.55
Tracking Error ex post (in %)	0.67	0.41	0.37	0.35	0.45
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-0.24	-0.11	0.22	0.65	0.39
Sharpe Ratio	-0.51	0.33	0.39	0.70	0.86
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.09	1.06	1.03	1.01	0.99
Jensen-Alpha	0.14	-0.14	0.02	0.20	0.19
Maximum Drawdown (in %)	-7.12	-8.02	-8.02	-8.02	-8.02
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	-

Cifre salienti (in CHF)

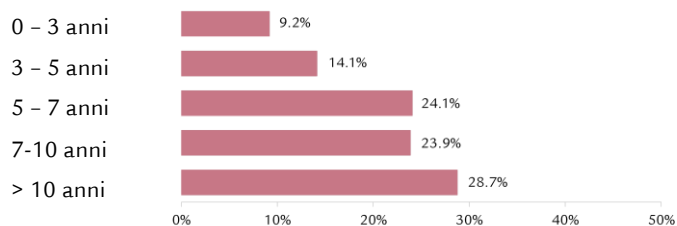
	31.12.2019	31.08.2020
Patrimonio in milioni CHF	517.8	537.0
Valore d'inventario netto per quota in CHF	151.48	150.93

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

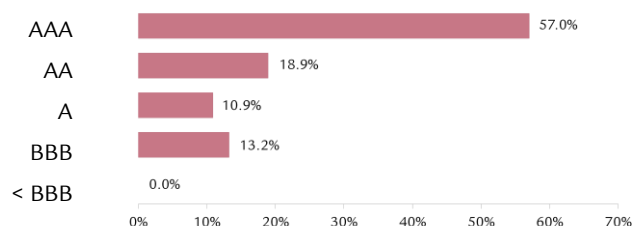
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Confederazione	15.1%	20.9%
Cantoni, città	12.5%	12.3%
Istituti lettere di pegno	31.3%	36.2%
Banche, società finanziarie	22.4%	16.3%
Enti sovranazionali, agencies	2.2%	3.1%
Industria, servizi di pubblica utilità, altri	15.8%	11.2%
Liquidità, copertura	0.7%	-
Totale	100.0%	100.0%
<hr/>		
Modified Duration ¹⁾	8.8	8.5
Rendimento alla scadenza teorica ¹⁾	0.0%	0.0%

¹⁾prendendo in considerazione i derivati

Struttura della scadenza dei titoli



Investimento secondo il rating



Rating medio AA-

Principali debitori e rating

Debitore	Rating	Percentuale
Pfandbriefbank	AAA	16.1%
Pfandbriefzentrale	AAA	15.2%
Confederazione	AAA	15.1%
Cantone Ginevra	AA-	2.5%
Banca cantonale di Zurigo	AAA	2.2%

Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	134
Numero di debitori non benchmark	3.9%

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.