

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Senior Secured Loans PM (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	51215723
ISIN	CH0512157238
LEI	254900R4DORKK6JJUG51
Bloomberg Ticker	SWSSLPM 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
<a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>	
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> ****	
- ex ante	0.51%
- ex post all	n.a.
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

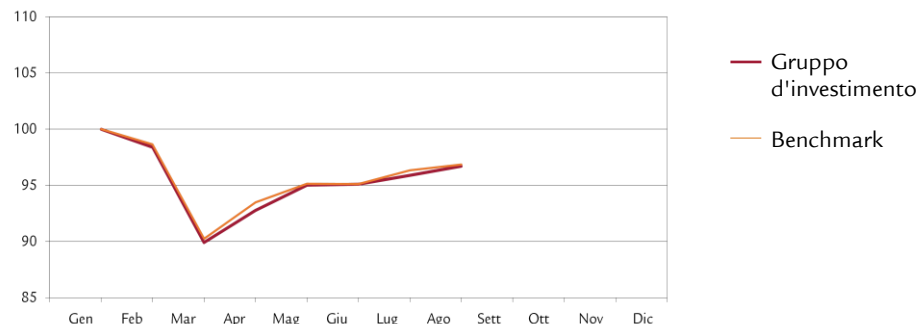
\* L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale on Swiss Life Asset Managers

\*\* 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<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

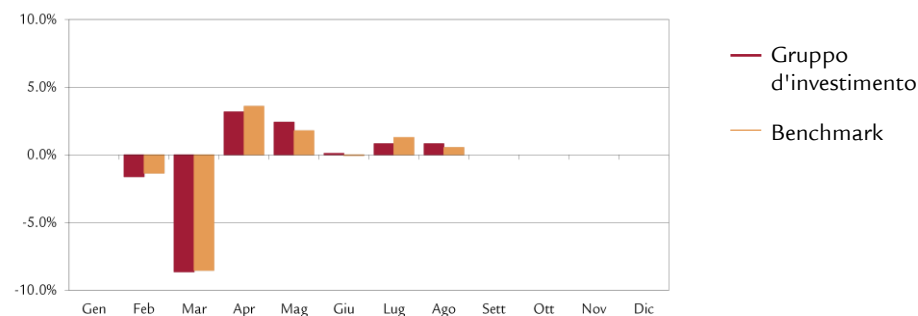


Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	dal 31.01.20
Gruppo d'investimento (in %)	0.83	1.78				-3.31
Benchmark (in %)	0.54	1.80				-3.15
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015

Gruppo d'investimento (in %)

Benchmark (in %)

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 31.01.20
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)				13.66
Volatilità Benchmark (in %)				13.53
Tracking Error ex post (in %)				1.39
Tracking Error ex ante (in %)	1.10			
Information Ratio				-0.11
Sharpe Ratio				-0.25
Correlazione				0.99
Beta				1.00
Jensen-Alpha				-0.15
Maximum Drawdown (in %)				-10.11
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	96.69

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Senior Secured Loans PM (CHF hedged)

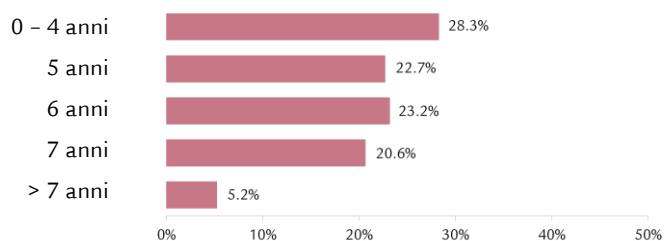
### Struttura del portafoglio per categorie di debitori

	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%

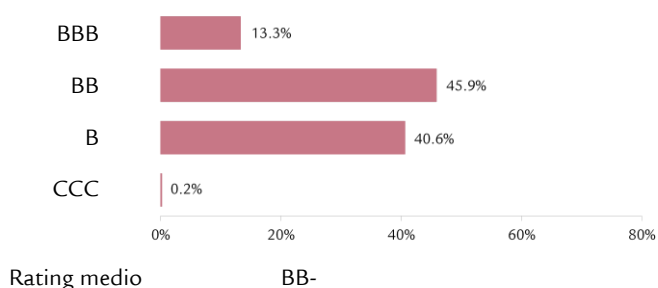
### Struttura del portafoglio secondo il paese

	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, 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.