

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni CHF Svizzera



### 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	1239071
ISIN	CH0012390719
LEI	254900M0YGKYAE29FA28
Bloomberg Ticker	SWAOBIN SW
Benchmark	SBI Domestic AAA - BBB TR
Moneta	CHF
Data di lancio	30.09.2001
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 0.27%

- ex post all 30.09.2020 0.27%

Commissione d'emissione/riscatto nessuna

Prassi di distribuzione accumulazione

\* 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

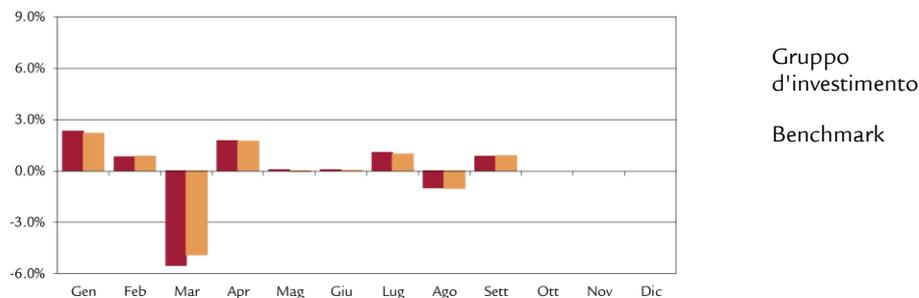
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	p.a.	30.09.01
Gruppo d'investimento (in %)	0.86	0.99	-1.70	1.31	1.00	2.16	2.97
Benchmark (in %)	0.90	0.88	-1.42	1.58	1.11	2.14	3.06
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	0.36	3.25	-0.10	0.18	1.43	2.03	8.25
Benchmark (in %)	0.61	3.37	0.20	0.10	1.46	2.17	8.20

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
				30.09.01	
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	7.19	4.90	4.40	3.66	3.36
Volatilità Benchmark (in %)	6.62	4.63	4.25	3.60	3.39
Tracking Error ex post (in %)	0.66	0.41	0.37	0.35	0.45
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-0.43	-0.64	-0.30	0.04	-0.20
Sharpe Ratio	-0.14	0.41	0.39	0.69	0.77
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.09	1.06	1.03	1.01	0.98
Jensen-Alpha	-0.23	-0.39	-0.17	-0.02	-0.05
Maximum Drawdown (in %)	-6.65	-8.13	-8.13	-8.13	-8.13
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	-

### Cifre salienti (in CHF)

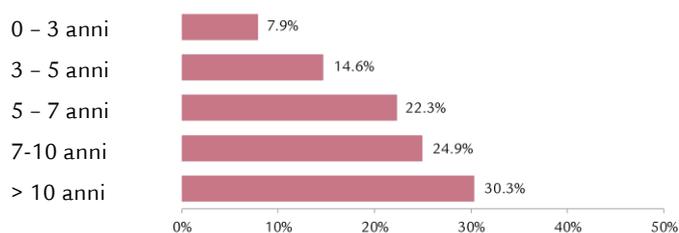
	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	517.8	532.6
Valore d'inventario netto per quota in CHF	173.62	174.24

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

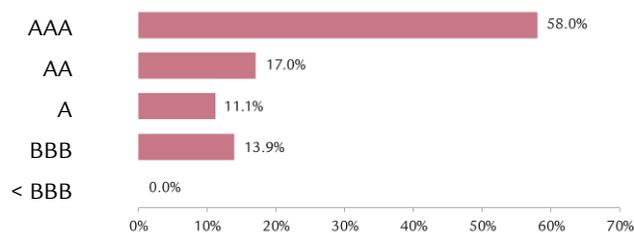
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Confederazione	15.9%	21.0%
Cantoni, città	12.6%	12.3%
Istituti lettere di pegno	32.8%	36.2%
Banche, società finanziarie	21.0%	16.3%
Enti sovranazionali, agencies	2.9%	3.1%
Industria, servizi di pubblica utilità, altri	15.6%	11.1%
Liquidità, copertura	-0.8%	-
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>
Modified Duration <sup>1)</sup>	8.9	8.6
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	-0.1%	-0.1%

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

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimento secondo il rating



Rating medio AA-

### Principali debitori e rating

Pfandbriefbank	AAA	17.4%
Confederazione	AAA	15.9%
Pfandbriefzentrale	AAA	15.4%
Cantone Ginevra	AA-	2.6%
Banca cantonale di Zurigo	AAA	2.3%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	134
Numero di debitori non benchmark	1.3%

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni CHF Estero



### 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"

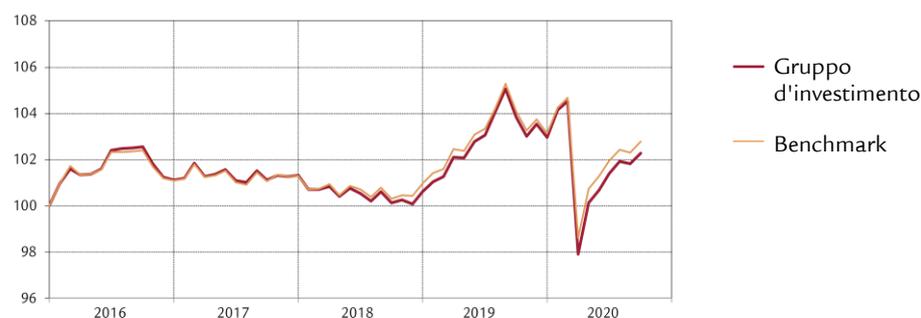
### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1245477
ISIN	CH0012454770
LEI	2549002XPEQH1AZYBW05
Bloomberg Ticker	SWAOBAU SW
Benchmark	SBI Foreign AAA - BBB TR
Moneta	CHF
Data di lancio	30.09.2001
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	0.27%
- ex post all 30.09.2020	0.27%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* 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

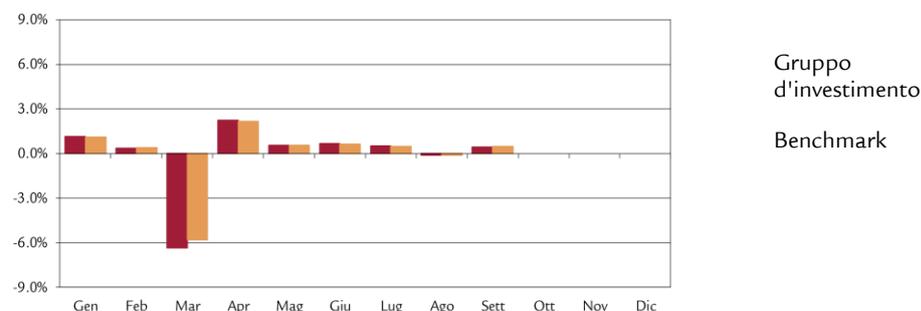
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	p.a.	30.09.01
Gruppo d'investimento (in %)	0.45	0.87	-1.52	0.38	0.49	1.80	2.25
Benchmark (in %)	0.47	0.83	-1.26	0.57	0.56	1.67	2.40
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	-0.68	2.35	-0.72	0.21	1.11	1.04	4.74
Benchmark (in %)	-0.33	2.13	-0.33	0.21	1.09	1.10	4.78

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
					30.09.01
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	7.32	4.36	3.56	2.86	3.12
Volatilità Benchmark (in %)	6.74	4.05	3.33	2.73	2.97
Tracking Error ex post (in %)	0.61	0.37	0.32	0.43	0.93
Tracking Error ex ante (in %)	0.40				
Information Ratio	-0.44	-0.50	-0.21	0.29	-0.16
Sharpe Ratio	-0.11	0.25	0.34	0.76	0.60
Correlazione	1.00	1.00	1.00	0.99	0.95
Beta	1.09	1.08	1.07	1.04	1.00
Jensen-Alpha	-0.22	-0.28	-0.15	0.05	-0.15
Maximum Drawdown (in %)	-7.82	-8.48	-8.48	-8.48	-11.06
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	0.78

### Cifre salienti (in CHF)

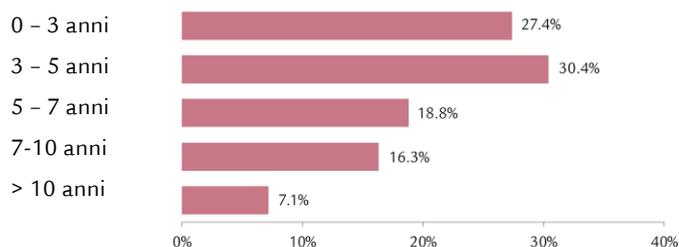
	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	281.6	289.1
Valore d'inventario netto per quota in CHF	153.71	152.67

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

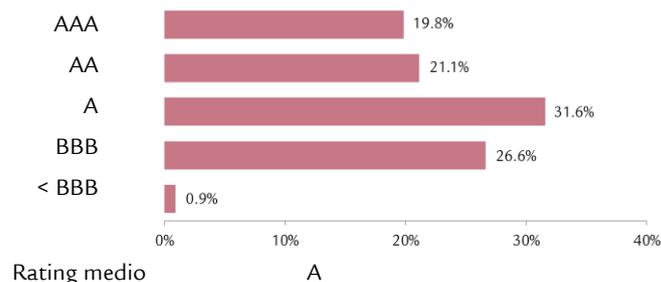
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Banche, società finanziarie	57.6%	44.6%
Stati, province	2.8%	5.1%
Enti sovranazionali, agencies	14.5%	33.0%
Industria, servizi di pubblica utilità, altri	23.3%	17.3%
Liquidità, copertura	1.8%	-
Totale	100.0%	100.0%
Modified Duration <sup>1)</sup>	4.8	4.7
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	0.1%	0.0%

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

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimento secondo il rating



### Principali debitori e rating

Debitore	Rating	Percentuale
Pfandbriefbank	AAA	6.0%
Pfandbriefzentrale	AAA	4.4%
Müchener Hypothekenbank	A	2.7%
Credit Suisse	AAA	2.2%
Banque Féd. du Credit Mutuel	A	1.9%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	149
Numero di debitori non benchmark	14.5%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	17.8%	21.0%
Giappone	0.0%	0.0%
Svizzera	15.7%	2.1%
Francia	12.6%	13.7%
Germania	6.5%	9.0%
Regno Unito	3.8%	3.4%
Paesi Bassi	3.7%	7.1%
Austria	1.9%	5.3%
PIIGS	3.9%	2.4%
Resto dell'Europa	5.0%	6.8%
Altri	21.1%	20.6%
Enti sovranazionali	6.2%	8.6%
Liquidità, copertura	1.8%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global (CHF hedged)



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito in valute estere di debitori domiciliati in Svizzera o all'estero (dal 1.1.2011 CHF hedged)
- Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse
- Limitazione per debitore: 10% (eccezione: se rappresentati nel benchmark, max. 5%-punti in più della ponderazione del benchmark)
- Debitori esterni al benchmark: max. 10%
- Rating medio: almeno A-
- I rischi valutari vengono coperti al 90% almeno contro il franco
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government+ (CHF hedged) e Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged); fondi d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1245479
ISIN	CH0012454796
LEI	254900F82G5L48XPDV74
Bloomberg Ticker	SWAOBFG SW
Benchmark *	40% Bloomberg Barclays Gl. Agg. Corp. 60% Bloomberg Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH (Indices CHF hedged)
Moneta	CHF
Data di lancio	30.09.2001
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

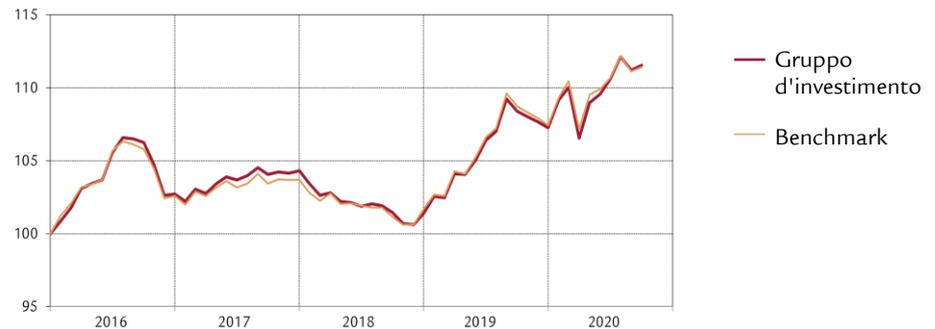
Controllo asset manager	
PPCmetrics supporta il controllo costante dell'asset manager e la valutazione dei risultati d'investimento	
Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL <a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.46%
- ex post all 30.09.2020	0.46%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* Fino al 30.06.12 60% Citigroup WGBI, ex CH (CHF hedged)

\*\* 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

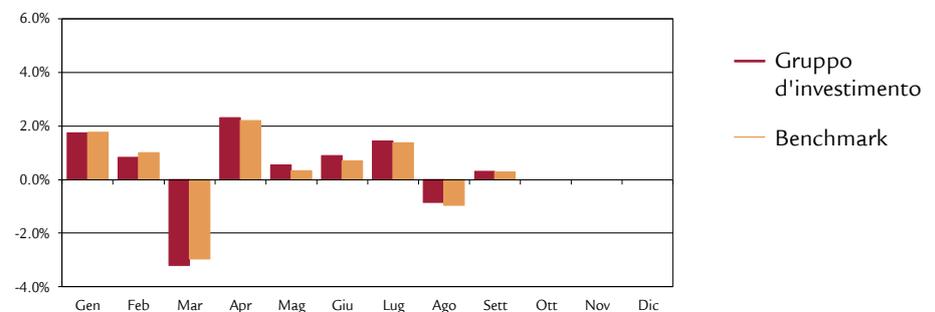
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	p.a.	30.09.01
Gruppo d'investimento (in %)	0.32	0.89	2.91	2.35	2.22	2.33	1.77
Benchmark (in %)	0.28	0.70	2.50	2.52	2.12	2.16	1.84
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	4.00	5.81	-2.82	1.57	2.70	-1.60	7.66
Benchmark (in %)	3.73	5.67	-1.95	1.06	2.60	-0.81	7.61

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
					30.09.01
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	5.00	3.57	3.29	3.87	5.40
Volatilità Benchmark (in %)	4.82	3.53	3.26	3.67	5.56
Tracking Error ex post (in %)	0.44	0.47	0.52	0.77	1.53
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	0.92	-0.36	0.19	0.22	-0.04
Sharpe Ratio	0.71	0.85	0.89	0.70	0.26
Correlazione	1.00	0.99	0.99	0.98	0.96
Beta	1.03	1.00	1.00	1.03	0.93
Jensen-Alpha	0.29	-0.18	0.10	0.08	0.03
Maximum Drawdown (in %)	-7.28	-7.28	-7.28	-10.14	-14.34
Recovery Period (anni)	0.34	0.34	0.34	1.31	2.15

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	64.8	58.7
Valore d'inventario netto per quota in CHF	134.16	139.53

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global (CHF hedged)



### Struttura del portafoglio per categorie di debitor

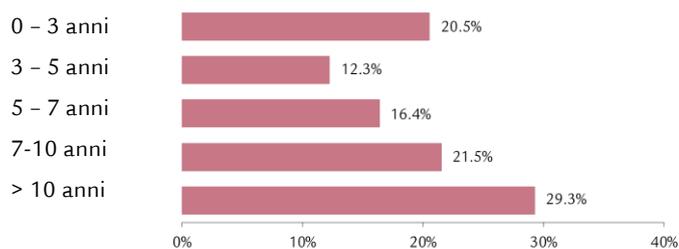
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	23.4%	22.5%
Servizi di pubblica utilità	3.0%	3.3%
Banche, società finanziarie	14.4%	14.2%
Stati, provincie, enti governativi	49.7%	60.0%
Enti sovranazionali	3.8%	0.0%
Liquidità	5.5%	-
Copertura del rischio di cambio	0.2%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Duration e dati sul rendimento alla scadenza

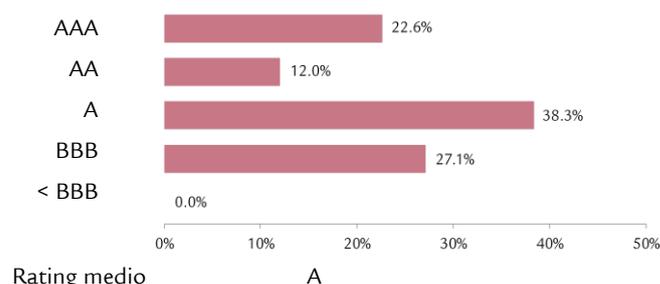
	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	43.7%	7.2	42.6%	7.4
EUR	31.0%	6.3	25.4%	7.2
JPY	15.1%	12.4	15.7%	7.5
GBP	6.5%	10.6	5.9%	11.4
Altri	3.7%	3.4	10.4%	6.2
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		7.9		8.1
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>		1.0%		1.3%

<sup>1)</sup> prima copertura del rischio di cambio, prendendo in considerazione i derivati

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimento secondo il rating



Rating medio A

### Principali debitori e rating

Debitore	Rating	Percentuale
US Treasury N/B	AAA	13.6%
Giappone	A+	12.8%
Italia (BTPs)	BBB	3.9%
Regno di Spagna	BBB+	1.8%
Niedersachsen Invest GmbH	AAA	1.6%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/Regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	35.9%	41.0%
Giappone	14.9%	16.6%
Germania	6.8%	4.7%
PIIGS	8.2%	7.8%
Altri	5.8%	9.6%
Regno Unito	5.1%	7.2%
Francia	5.4%	6.5%
Resto dell'Europa	4.4%	4.2%
Svizzera	1.4%	0.8%
Svezia	1.2%	0.4%
Belgio	1.4%	1.2%
Enti sovranazionali	3.8%	-
Liquidità, copertura	5.7%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	340
Numero di debitori non benchmark	4.2%

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global Stati+ (CHF hedged)



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito in valute estere di debitori domiciliati in Svizzera o all'estero
- Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse
- Limitazione per debitore: 10% (eccezione: se rappresentati nel benchmark, max. 5%-punti in più della ponderazione del benchmark)
- Debitori esterni al benchmark: max. 10%
- Rating medio: almeno A+
- I rischi valutari vengono coperti al 90% almeno contro il franco
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government+ (CHF hedged); fondo d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	11955694
ISIN	CH0119556949
LEI	254900H7WEVS3K9ANR90
Bloomberg Ticker	SWLGSTP SW
Benchmark *	Bloomberg Barclays Global Aggregat Treasuries ex CH TR (CHF hedged)
Moneta	CHF
Data di lancio	14.12.2010
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

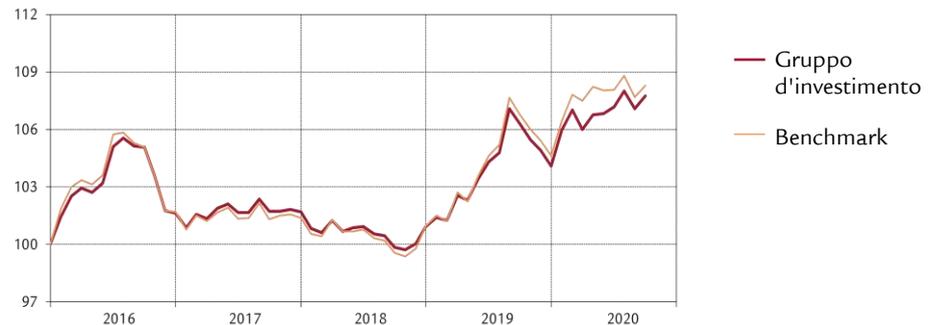
Controllo asset manager	PPCmetrics supporta il controllo costante dell'asset manager e la valutazione dei risultati d'investimento
Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL <a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.42%
- ex post all 30.09.2020	0.42%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* Fino al 30.06.12 Citigroup WGBI, ex CH (CHF hedged)

\*\* 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

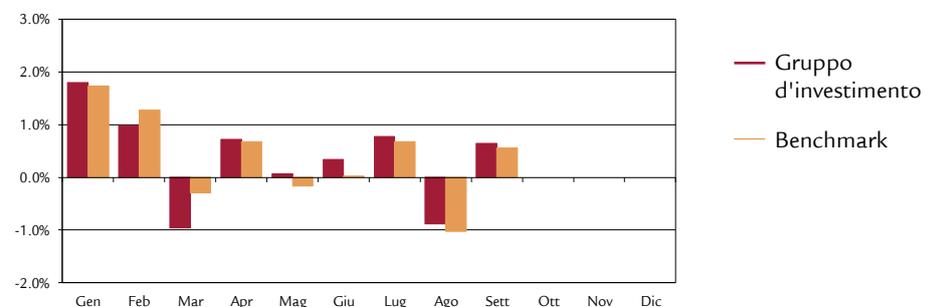
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	14.12.10
Gruppo d'investimento (in %)	0.64	0.53	1.39	1.94	1.47	2.36
Benchmark (in %)	0.55	0.20	1.43	2.25	1.54	2.32
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	3.52	3.14	-0.77	0.07	1.65	-0.92
Benchmark (in %)	3.49	3.66	-0.43	-0.31	1.70	-0.16

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				14.12.10
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.11	2.66	2.71	2.96
Volatilità Benchmark (in %)	2.99	2.81	2.91	2.85
Tracking Error ex post (in %)	0.89	0.62	0.57	0.75
Tracking Error ex ante (in %)	0.70			
Information Ratio	-0.04	-0.49	-0.13	0.05
Sharpe Ratio	0.67	1.00	0.81	0.93
Correlazione	0.96	0.98	0.98	0.97
Beta	0.99	0.92	0.91	1.00
Jensen-Alpha	-0.03	-0.07	0.12	0.02
Maximum Drawdown (in %)	-4.82	-4.82	-6.37	-6.37
Recovery Period (anni)	-	-	0.83	0.83

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	623.4	446.7
Valore d'inventario netto per quota in CHF	121.50	125.78

# Fondazione d'investimento Swiss Life

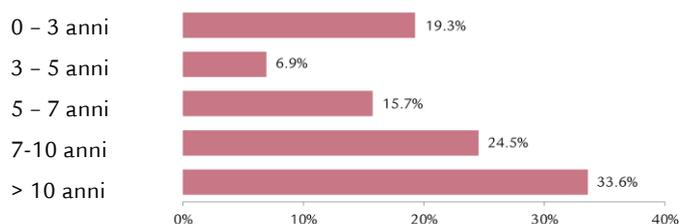
## Obbligazioni Global Stati+ (CHF hedged)



### Struttura del portafoglio per categorie di debitor

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Stati, province	76.3%	100.0%
Agencies	6.3%	0.0%
Enti sovranazionali	6.2%	0.0%
Altri	5.6%	0.0%
Liquidità	5.2%	-
Copertura del rischio di cambio	0.4%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Struttura della scadenza die titoli



### Principali debitori e rating

US Treasury N/B	AAA	22.7%
Giappone	A+	21.4%
Italia (BTPs)	BBB	6.5%
Regno di Spagna	BBB+	3.0%
Niedersachsen Invest GmbH	AAA	2.7%

### Ulteriori informazioni sui debitori

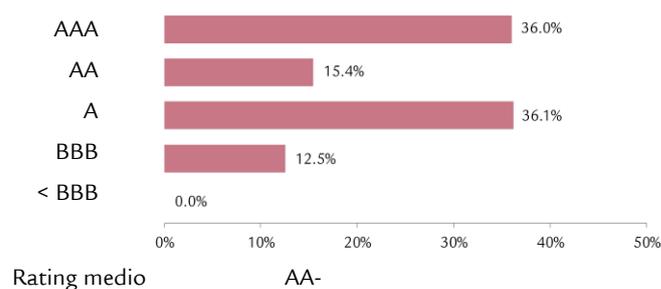
Numero di debitori	75
Numero di debitori non benchmark	4.7%

### Duration e dati sul rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	33.0%	6.3	26.8%	7.0
EUR	29.5%	8.2	26.3%	8.5
JPY	25.0%	10.7	25.6%	9.7
GBP	8.1%	11.5	6.7%	13.2
Altri	4.4%	2.1	14.6%	7.3
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		8.5		8.6
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	0.4%		0.7%	

<sup>1)</sup> prima copertura del rischio di cambio, prendendo in considerazione i derivati

### Investimento secondo il rating



### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	27.5%	28.2%
Giappone	22.6%	25.6%
Germania	8.8%	4.7%
Francia	4.0%	6.4%
Regno Unito	2.8%	6.7%
Belgio	2.1%	1.6%
Islanda	0.9%	0.0%
Lituania	0.6%	0.0%
PIIGS	10.8%	10.7%
Resto dell'Europa	1.1%	4.4%
Altri	6.9%	11.7%
Enti sovranazionali	6.3%	-
Liquidità, copertura	5.6%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbl. Global Imprese Short Term (CHF hedged)



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito espressi in valute estere di società (agenzie e supra-national incluse) con una durata residua breve (prevalentemente meno di 3 anni)
- Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse
- Limitazioni per debitore: 10%
- Debitori esterni al benchmark: max. 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 Short Term (CHF hedged); fondo d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	22073699
ISIN	CH0220736992
LEI	2549003DSGO0RN37K507
Bloomberg Ticker	SWLOGNT SW
Benchmark	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates 1-3 years TR (CHF hedged)
Moneta	CHF
Data di lancio	11.10.2013
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](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

Quote spese operative TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante 0.38%

- ex post all 30.09.2020 0.38%

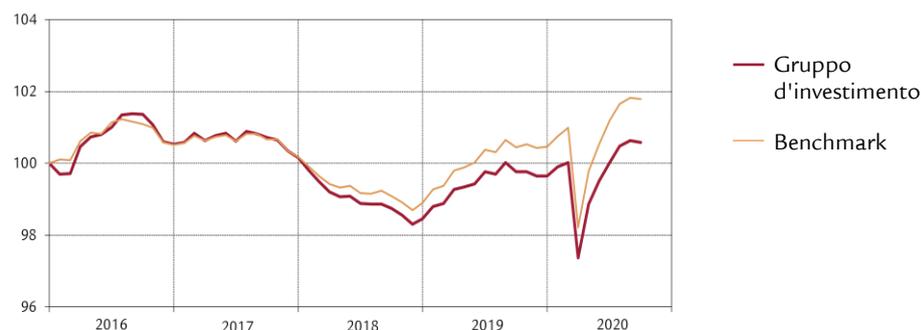
Commissione d'emissione/riscatto nessuna

Prassi di distribuzione accumulazione

\* 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

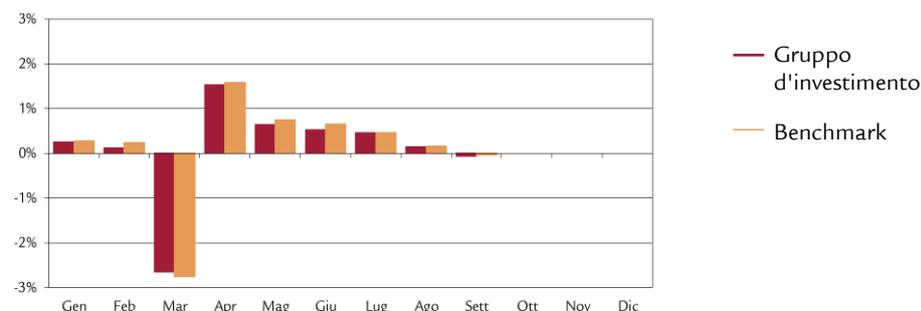
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 11.10.13
Gruppo d'investimento (in %)	-0.06	0.55	0.81	-0.05	0.13	0.32
Benchmark (in %)	-0.03	0.59	1.34	0.37	0.30	0.46
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	0.93	1.22	-1.70	-0.38	0.54	-0.33
Benchmark (in %)	1.31	1.59	-1.27	-0.35	0.52	-0.39

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 11.10.13
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.36	2.00	1.65	1.44
Volatilità Benchmark (in %)	3.52	2.08	1.67	1.44
Tracking Error ex post (in %)	0.22	0.15	0.34	0.34
Tracking Error ex ante (in %)	0.20			
Information Ratio	-2.41	-2.76	-0.50	-0.42
Sharpe Ratio	0.45	0.34	0.53	0.64
Correlazione	1.00	1.00	0.98	0.97
Beta	0.95	0.96	0.97	0.97
Jensen-Alpha	-0.43	-0.37	-0.14	-0.11
Maximum Drawdown (in %)	-4.14	-4.60	-5.30	-5.30
Recovery Period (anni)	0.32	-	-	-

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	1'152.2	1'305.6
Valore d'inventario netto per quota in CHF	101.33	102.27

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbl. Global Imprese Short Term (CHF hedged)



### Struttura del portafoglio per categorie di debitor

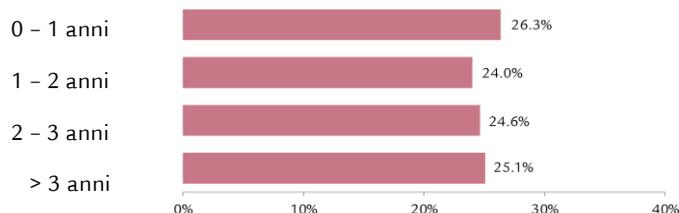
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	48.0%	48.4%
Servizi di pubblica utilità	3.7%	4.9%
Banche, società finanziarie	43.5%	46.7%
Altri	1.2%	0.0%
Liquidità	4.1%	-
Copertura del rischio di cambio	-0.5%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Struttura del portafoglio per valute e la duration

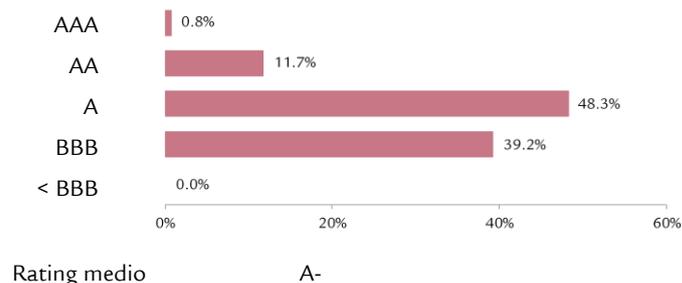
	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	53.2%	2.3	59.7%	1.8
EUR	33.6%	1.8	29.7%	1.9
JPY	0.0%	0.0	1.5%	2.0
GBP	6.2%	1.9	3.5%	1.8
Altri	7.0%	0.3	5.6%	1.9
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		2.1		1.8
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>		0.7%		0.8%

<sup>1)</sup> prima copertura del rischio di cambio, prendendo in considerazione i derivati

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimento secondo il rating



### Principali debitori e rating

Debitore	Rating	Percentuale
Nestle Holdings Inc	AA-	1.5%
Bank of America Corp	A-	1.4%
Bank of Nova Scotia	A+	1.3%
Mizuho Financial Group Inc	A-	1.3%
Toronto Dominion Bank	A	1.2%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	40.3%	48.5%
Giappone	4.9%	5.4%
Regno Unito	8.8%	7.9%
Germania	7.8%	6.6%
Francia	6.3%	7.1%
Svezia	3.9%	1.6%
Svizzera	2.4%	3.1%
Paesi Bassi	1.8%	3.3%
PIIGS	2.6%	4.3%
Resto dell'Europa	4.3%	3.0%
Altri	13.2%	9.2%
Liquidità, copertura	3.7%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	227
Numero di debitori non benchmark	5.6%

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbl. Global Imprese (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	11955702
ISIN	CH0119557020
LEI	254900C3B0OOLU0UJ428
Bloomberg Ticker	SWLGUNT 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	giornalmente
Termine di accettazione	14.30
Asset Manager in base al	Swiss Life Best Select Invest Plus® *
	Swiss Life Asset Management SA

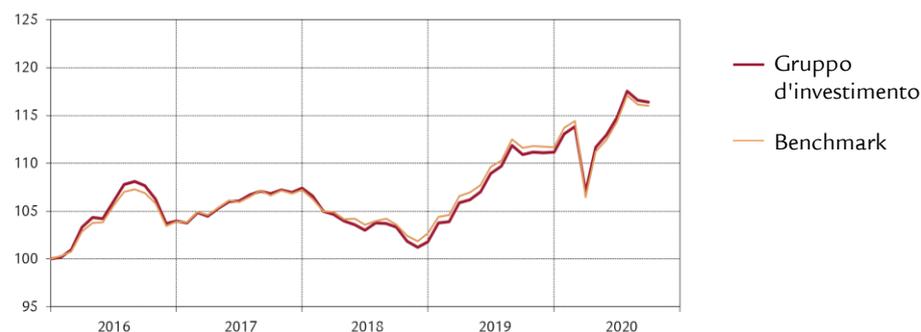
Controllo asset manager  
PPCmetrics supporta il controllo costante dell'asset manager e la valutazione dei risultati d'investimento

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	0.53%
- ex post all 30.09.2020	0.53%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* 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.	p.a. dal 14.12.10
Gruppo d'investimento (in %)	-0.16	1.41	4.92	2.90	3.15	3.39
Benchmark (in %)	-0.12	1.44	3.92	2.84	2.94	3.26
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	4.69	9.22	-5.23	3.32	3.98	-2.42
Benchmark (in %)	3.88	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 %)	8.51	5.57	4.82	4.55
Volatilità Benchmark (in %)	9.47	5.94	4.99	4.43
Tracking Error ex post (in %)	1.07	0.81	0.76	0.99
Tracking Error ex ante (in %)	0.90			
Information Ratio	0.94	0.08	0.27	0.13
Sharpe Ratio	0.65	0.64	0.80	0.82
Correlazione	1.00	0.99	0.99	0.98
Beta	0.90	0.93	0.95	1.00
Jensen-Alpha	1.43	0.30	0.37	0.12
Maximum Drawdown (in %)	-11.42	-11.42	-11.42	-11.42
Recovery Period (anni)	0.30	0.30	0.30	0.30

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	755.0	1'199.2
Valore d'inventario netto per quota in CHF	132.53	138.75

### Struttura del portafoglio per categorie di debitor

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	56.6%	56.2%
Servizi di pubblica utilità	7.6%	8.4%
Banche, società finanziarie	29.5%	35.4%
Altri	0.7%	0.0%
Liquidità	5.6%	-
Copertura del rischio di cambio	0.0%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Struttura del portafoglio per valute e la duration

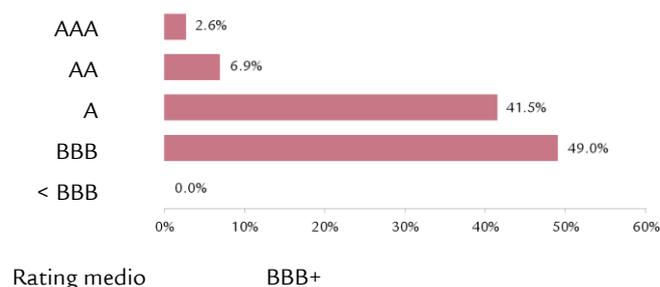
	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	59.7%	8.6	66.3%	8.0
EUR	33.4%	3.6	24.0%	5.3
JPY	0.5%	15.0	0.9%	4.2
GBP	4.1%	9.3	4.7%	8.7
Altri	2.3%	5.0	4.1%	6.1
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		7.1		7.3
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>		2.0%		2.2%

<sup>1)</sup> prima copertura del rischio di cambio, prendendo in considerazione i derivati

### Struttura della scadenza die titoli



### Investimento secondo il rating



Rating medio BBB+

### Principali debitori e rating

Johnson & Johnson	AAA	2.4%
AT&T Inc	BBB	1.9%
BAT International Fin	BBB	1.7%
Mizuho Financial Group Inc	A-	1.4%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	A+	1.2%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	273
Numero di debitori non benchmark	3.5%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	48.5%	60.1%
Giappone	3.4%	2.9%
Regno Unito	8.5%	7.9%
Francia	7.4%	6.7%
Germania	4.0%	4.7%
Svizzera	3.5%	1.9%
Svezia	3.1%	0.8%
Paesi Bassi	2.4%	2.7%
PIIGS	4.4%	3.7%
Resto dell'Europa	5.1%	2.3%
Altri	4.1%	6.3%
Liquidità, copertura	5.6%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Emerging Markets Imprese

### Short Term (CHF hedged)



#### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito in dollari statunitensi o altre valute forti di imprese di Paesi di recente industrializzazione (Emerging Markets), inclusi agencies ed enti sovranazionali con una durata residua breve (prevalentemente meno di 3 anni)
- Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse
- Limitazioni per debitore: 10%
- Debitori esterni al benchmark: max. 20%
- Rating medio: almeno BBB-
- I rischi valutari vengono coperti al 90% almeno contro il franco
- Realizzazione tramite Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term CHF AM Cap; fondo d'investimento di diritto lussemburghese

#### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	38013680
ISIN	CH0380136801
LEI	254900EGYJLGZXIT6O90
Bloomberg Ticker	SLOSTCH SW
Benchmark	JP Morgan CEMBI+ Investment Grade 1-3 anni (CHF Hedged)
Moneta	CHF
Data di lancio	29.09.2017
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](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)Quote spese operative TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante 0.50%

- ex post all 30.09.2020 0.50%

Commissione d'emissione/riscatto nessuna

Prassi di distribuzione accumulazione

\* 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

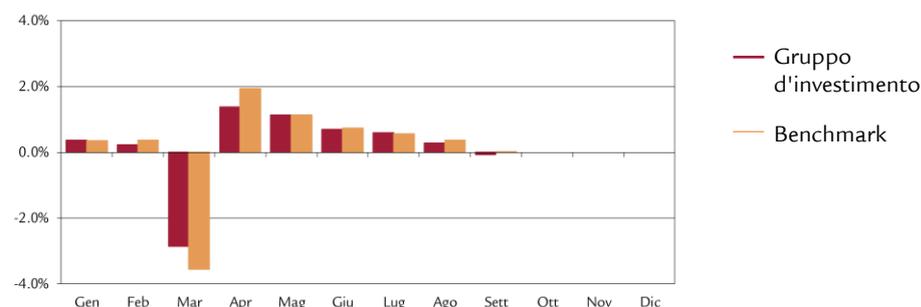
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

#### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	29.09.17
Gruppo d'investimento (in %)	-0.07	0.82	1.49	-0.05		-0.05
Benchmark (in %)	0.03	0.96	2.15	1.08		1.08
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	1.75	1.58	-2.17			
Benchmark (in %)	1.89	3.00	-1.03			

#### Performance mensile



#### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				29.09.17
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.66	2.25		2.25
Volatilità Benchmark (in %)	4.50	2.65		2.65
Tracking Error ex post (in %)	1.02	0.64		0.64
Tracking Error ex ante (in %)	0.70			
Information Ratio	-0.65	-1.76		-1.76
Sharpe Ratio	0.60	0.30		0.30
Correlazione	0.99	0.98		0.98
Beta	0.81	0.83		0.83
Jensen-Alpha	-0.09	-0.82		-0.82
Maximum Drawdown (in %)	-3.57	-4.08		-4.36
Recovery Period (anni)	0.29	0.36		-

#### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	226.5	219.4
Valore d'inventario netto per quota in CHF	98.13	99.85

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Emerging Markets Imprese

### Short Term (CHF hedged)



#### Struttura del portafoglio per categorie di debitor

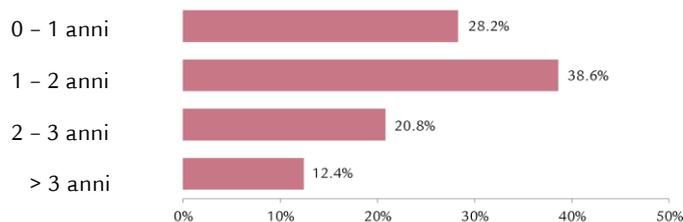
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	37.3%	31.9%
Servizi di pubblica utilità	10.5%	1.9%
Banche, società finanziarie	33.0%	27.1%
Altri	13.0%	39.1%
Liquidità	4.1%	-
Copertura del rischio di cambio	2.1%	-
Totale	100.0%	100.0%

#### Struttura del portafoglio per valute e la duration

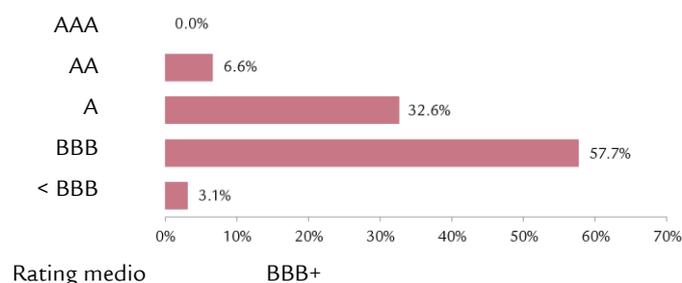
	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	101.0%	1.8	100.0%	1.8
EUR	0.0%	0.0	0.0%	0.0
JPY	0.0%	0.0	0.0%	0.0
GBP	0.0%	0.0	0.0%	0.0
Altri	-1.0%	0.0	0.0%	0.0
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		1.8		1.8
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>		1.9%		1.7%

<sup>1)</sup> prima copertura del rischio di cambio, prendendo in considerazione i derivati

#### Struttura della scadenza dei titoli



#### Investimento secondo il rating



#### Principali debitori e rating

Debitore	Rating	Percentuale
Huaron Finance	BBB+	3.8%
Taq Abu Dhabi National	AA-	3.8%
Gazprom	BBB-	3.4%
QNB Finance	A	2.8%
QTEL International	A-	2.8%

#### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Cina	18.4%	16.0%
Russia	12.3%	13.5%
Emirati Arabi Uniti	8.2%	11.2%
Qatar	8.1%	3.4%
India	7.9%	6.3%
Corea del Sud	5.0%	10.8%
Cile	4.1%	4.3%
Thailandia	3.8%	3.7%
Altri paesi Asia (8/9)	13.8%	20.8%
Altri paesi Africa (0/0)	0.0%	0.0%
Altri paesi America Latina (5/4)	8.7%	9.0%
Altri paesi (1/1)	3.5%	1.0%
Liquidità, copertura	6.2%	-
Totale	100.0%	100.0%

#### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	109
Numero di debitori non benchmark	9.9%

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito in dollari statunitensi o altre valute forti di imprese di Paesi di recente industrializzazione (Emerging Markets), inclusi agencies ed enti sovranazionali
- Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse
- Debitori esterni al benchmark: max. 20%
- Limitazioni per debitore: 10%
- Rating medio: almeno BBB
- I rischi valutari vengono coperti al 90% almeno contro il franco
- Realizzazione tramite du Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates CHF AM Cap; fondo d'investimento di diritto lussemburghese

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	36974875
ISIN	CH0369748758
LEI	254900R4DORKK6JJUG51
Bloomberg Ticker	SLOEMCH SW
Benchmark	JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG Index (CHF Hedged)
Moneta	CHF
Data di lancio	29.09.2017
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](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

Quote spese operative TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante 0.77%

- ex post all 30.09.2020 0.77%

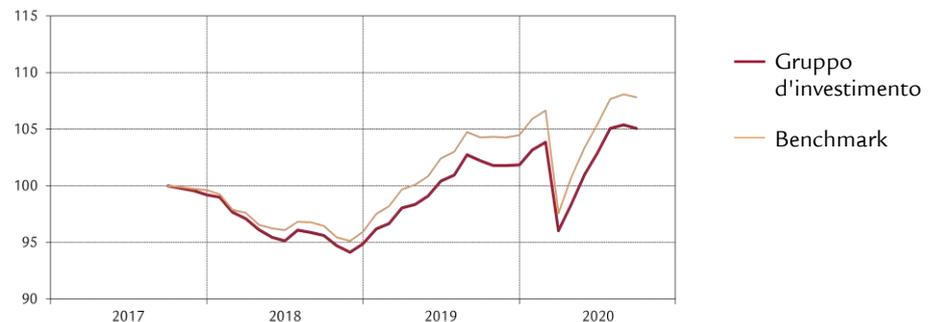
Commissione d'emissione/riscatto nessuna

Prassi di distribuzione accumulazione

\* 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

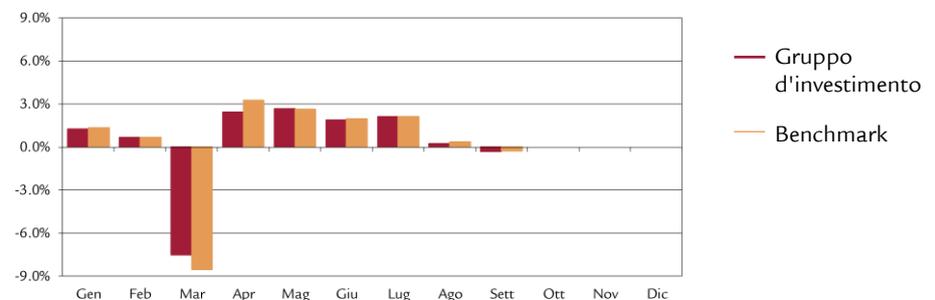
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	29.09.17
Gruppo d'investimento (in %)	-0.30	2.07	2.79	1.66		1.66
Benchmark (in %)	-0.26	2.26	3.41	2.54		2.54
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	3.13	7.39	-4.39			
Benchmark (in %)	3.17	8.97	-3.75			

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				29.09.17
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	9.32	5.77		5.77
Volatilità Benchmark (in %)	10.47	6.36		6.36
Tracking Error ex post (in %)	1.48	0.94		0.94
Tracking Error ex ante (in %)	1.00			
Information Ratio	-0.42	-0.94		-0.94
Sharpe Ratio	0.37	0.41		0.41
Correlazione	1.00	0.99		0.99
Beta	0.89	0.90		0.90
Jensen-Alpha	-0.14	-0.55		-0.55
Maximum Drawdown (in %)	-9.60	-9.60		-9.60
Recovery Period (anni)	0.35	0.35		0.35

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	229.2	279.9
Valore d'inventario netto per quota in CHF	101.86	105.05



### Struttura del portafoglio per categorie di debitor

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	40.0%	31.3%
Servizi di pubblica utilità	16.3%	6.0%
Banche, società finanziarie	26.8%	23.5%
Altri	10.9%	39.2%
Liquidità	3.7%	-
Copertura del rischio di cambio	2.3%	-
Totale	100.0%	100.0%

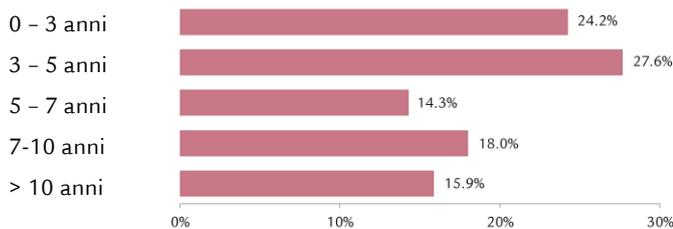
### Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	98.3%	5.6	100.0%	5.4
EUR	2.1%	7.9	0.0%	0.0
JPY	0.0%	0.0	0.0%	0.0
GBP	0.0%	0.0	0.0%	0.0
Altri	-0.4%	0.0	0.0%	0.0
Total	100.0%		100.0%	

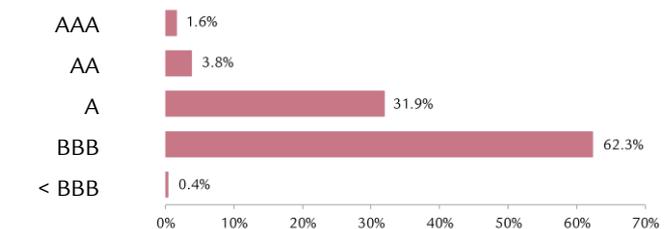
Modified Duration <sup>1)</sup>	5.6	5.4
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	2.8%	3.0%

<sup>1)</sup> prima copertura del rischio di cambio, prendendo in considerazione i derivati

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimento secondo il rating



Rating medio BBB+

### Principali debitori e rating

QNB Finance	A	2.3%
Sands China Ltd	BBB-	2.3%
Israel Electric Corp	BBB	2.3%
Saudi Arabian Oil Co.	A+	2.0%
China National Offshore Oil Corp	A+	1.6%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	189
Numero di debitori non benchmark	10.7%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Cina	17.3%	12.3%
Qatar	6.8%	4.8%
Corea del Sud	6.5%	6.5%
Perù	5.8%	3.5%
Cile	5.6%	5.7%
Thailandia	4.9%	4.3%
Emirati Arabi Uniti	4.5%	5.3%
Singapore	4.2%	4.2%
Altri paesi Asia (12/12)	25.3%	33.7%
Altri paesi Africa (0/4)	0.0%	1.8%
Altri paesi America Latina (4/6)	5.8%	13.3%
Altri paesi (6/9)	7.3%	4.6%
Liquidità, copertura	6.0%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di partecipazione di società rappresentate allo Swiss Performance Index (SPI)
- La copertura per i Large Cap è passiva, gli Small & Mid Caps vengono gestiti attivamente (core satellite)
- Limitazione per società: 5% (eccezione: se rappresentati nel benchmark; max. 5%-punti in più della ponderazione del benchmark)
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) e Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF); fondi d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1245481
ISIN	CH0012454812
LEI	254900UNZU5YPIKQTQ23
Bloomberg Ticker	SWAAKCH SW
Benchmark	Swiss Performance Index
Moneta	CHF
Data di lancio	30.09.2001
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® *	
Large Caps (passivo)	Pictet Asset Management SA
Small&Mid Caps (attivo)	Privatbank Von Graffenried AG

#### Consulenza esterna

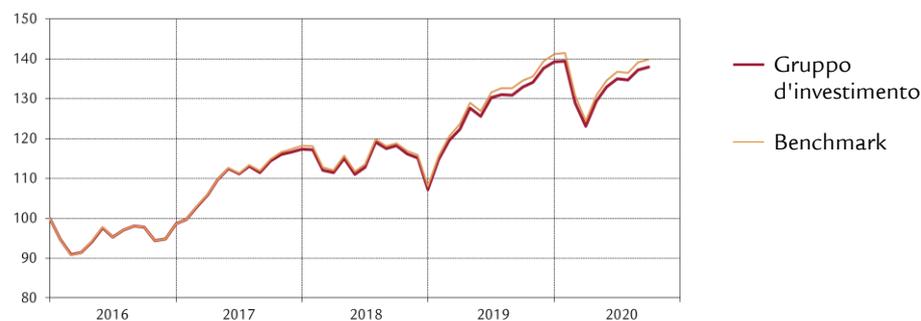
PPCmetrics fornisce i seguenti servizi: consulenza sulle strutture idonee del mandato (core satellite), supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

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	0.54%
- ex post all 30.09.2020	0.54%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* 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

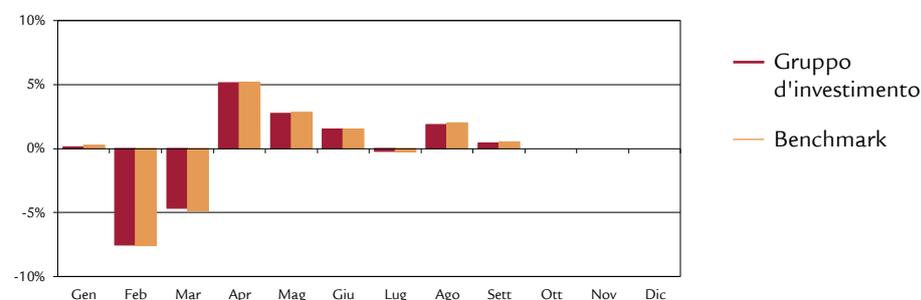
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	p.a.	30.09.01
Gruppo d'investimento (in %)	0.46	2.17	3.76	6.43	7.61	8.17	5.59
Benchmark (in %)	0.52	2.32	4.02	6.79	7.95	8.56	6.16
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	-1.02	29.95	-8.61	19.03	-1.44	2.06	11.84
Benchmark (in %)	-0.88	30.59	-8.57	19.92	-1.41	2.68	13.00

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
					30.09.01
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	11.73	11.05	10.40	10.95	12.73
Volatilità Benchmark (in %)	11.95	11.14	10.48	10.98	13.11
Tracking Error ex post (in %)	0.35	0.31	0.29	0.36	1.30
Tracking Error ex ante (in %)	0.40				
Information Ratio	-0.74	-1.16	-1.17	-1.10	-0.44
Sharpe Ratio	0.37	0.63	0.78	0.75	0.40
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.98	0.99	0.99	1.00	0.97
Jensen-Alpha	-0.16	-0.28	-0.24	-0.34	-0.35
Maximum Drawdown (in %)	-25.88	-25.88	-25.88	-27.47	-54.46
Recovery Period (anni)	-	-	-	1.09	4.96

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	273.8	297.6
Valore d'inventario netto per quota in CHF	284.17	281.28

### Struttura del portafoglio in base al volume dell'impresa<sup>1)</sup>

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Numero	Particip.	Numero
Grandi imprese	80.4%	20	80.9%	20
Medie imprese	17.2%	49	17.3%	80
Piccole imprese	0.9%	7	1.8%	116
Liquidità	1.5%	-	-	-
Totale	100.0%	76	100.0%	216

<sup>1)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

### Struttura del portafoglio per settore<sup>2)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Salute	35.7%	36.5%
Generi di consumo	26.4%	26.4%
Industrie	16.8%	15.0%
Financials	13.3%	15.1%
Materiali di base	2.6%	2.9%
Tecnologia	1.8%	2.2%
Telecomunicazioni	1.1%	1.1%
Servizi per il consumatore	0.5%	0.6%
Servizi di pubblica utilità	0.3%	0.2%
Petrolio e gas	0.0%	0.0%
Liquidità	1.5%	-
Totale	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

### Le prime posizioni<sup>3)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Nestlé	21.4%	21.6%
Roche BG	15.1%	15.2%
Novartis	13.4%	13.5%
Zurich Insurance Group	3.3%	3.3%
ABB	3.1%	3.1%
Lonza Group AG	2.9%	2.9%
UBS	2.5%	2.5%
Cie Fin Richemont	2.2%	2.2%
Sika AG	2.2%	2.2%
Givaudan-Reg	2.1%	2.2%

<sup>3)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Svizzera Large Caps Indicizzati



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di partecipazione di società rappresentate allo SPI 20
- Implementazione indicizzata, il benchmark viene interamente riprodotto ("full replication")
- La ponderazione di ogni singola società deve discostarsi al massimo di +/- 0,5 punti percentuali dalla ponderazione del benchmark
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF); fondo d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	39561885
ISIN	CH0395618850
LEI	254900P0FZIREAGSUQ60
Bloomberg Ticker	SLASLCI SW
Benchmark	SPI 20@
Moneta	CHF
Data di lancio	01.02.2018
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® *
	Pictet Asset Management AG

Consulenza esterna  
PPCmetrics fornisce i seguenti servizi:  
consulenza sulle strutture idonee del mandato, supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

Pubblicazioni di corsi Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

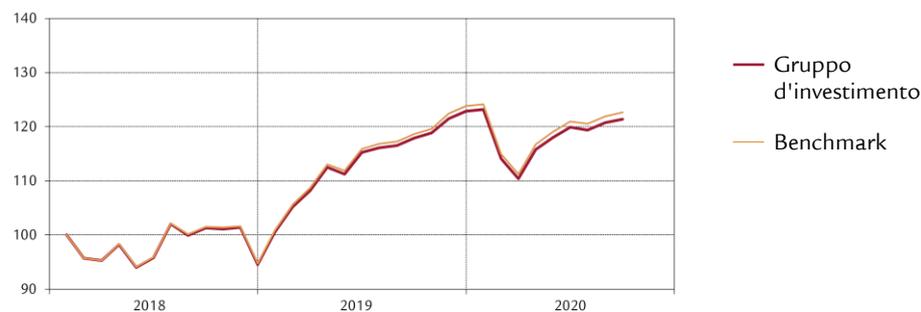
Quote spese operative TER<sub>KGAST</sub> \*\*  
- ex ante 0.35%  
- ex post all 30.09.2020 0.35%

Commissione d'emissione/riscatto nessuna  
Prassi di distribuzione accumulazione

\* 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

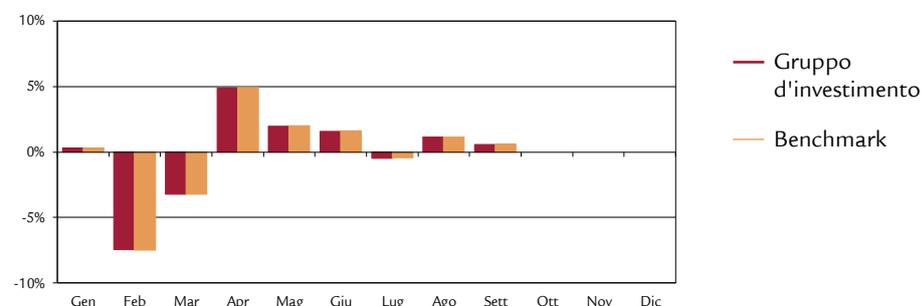
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 01.02.18
Gruppo d'investimento (in %)	0.59	1.28	2.98			7.56
Benchmark (in %)	0.62	1.36	3.34			7.97
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	-1.16	29.99				
Benchmark (in %)	-0.92	30.62				

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 01.02.18
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	10.65			11.45
Volatilità Benchmark (in %)	10.72			11.58
Tracking Error ex post (in %)	0.08			0.32
Tracking Error ex ante (in %)	0.10			
Information Ratio	-4.59			-1.29
Sharpe Ratio	0.34			0.70
Correlazione	1.00			1.00
Beta	0.99			0.99
Jensen-Alpha	-0.33			-0.28
Maximum Drawdown (in %)	-25.04			-25.04
Recovery Period (anni)	-			-

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	167.6	177.7
Valore d'inventario netto per quota in CHF	122.88	121.45

### Struttura del portafoglio in base al volume dell'impresa<sup>1)</sup>

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Numero	Particip.	Numero
Grandi imprese	99.5%	19	99.5%	19
Medie imprese	0.5%	1	0.5%	1
Piccole imprese	0.0%	0	-	-
Liquidità	0.0%	-	-	-
Totale	100.0%	20	100.0%	20

<sup>1)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

### Struttura del portafoglio per settore<sup>2)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Salute	41.5%	41.5%
Generi di consumo	30.1%	30.1%
Financials	13.2%	13.2%
Industrie	11.4%	11.4%
Materiali di base	2.7%	2.7%
Telecomunicazioni	1.1%	1.1%
Petrolio e gas	0.0%	0.0%
Servizi per il consumatore	0.0%	0.0%
Servizi di pubblica utilità	0.0%	0.0%
Tecnologia	0.0%	0.0%
Liquidità	0.0%	-
Totale	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

### Le prime posizioni<sup>3)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Nestlé	26.8%	26.8%
Roche BG	18.9%	18.9%
Novartis	16.8%	16.8%
Zurich Insurance Group	4.1%	4.1%
ABB	3.9%	3.9%
Lonza Group AG	3.6%	3.6%
UBS	3.1%	3.1%
Cie Fin Richemont	2.7%	2.7%
Sika AG	2.7%	2.7%
Givaudan-Reg	2.7%	2.7%

<sup>3)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Svizzera Small & Mid Caps



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di partecipazione di società rappresentate allo Swiss Performance Index Extra
- Selezione attiva di settori e titoli
- Limitazione per società: 5% (eccezione: se rappresentati nel benchmark; max. 5%-punti in più della ponderazione del benchmark)
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF); fondo d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	39561890
ISIN	CH0395618900
LEI	254900QGENUS1GJJ4549
Bloomberg Ticker	SWLASM SW
Benchmark	Swiss Performance Index Extra
Moneta	CHF
Data di lancio	01.02.2018
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® *
	Privatbank Von Graffenried AG

Consulenza esterna  
PPCmetrics fornisce i seguenti servizi:  
consulenza sulle strutture idonee del mandato, supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

Pubblicazioni di corsi Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

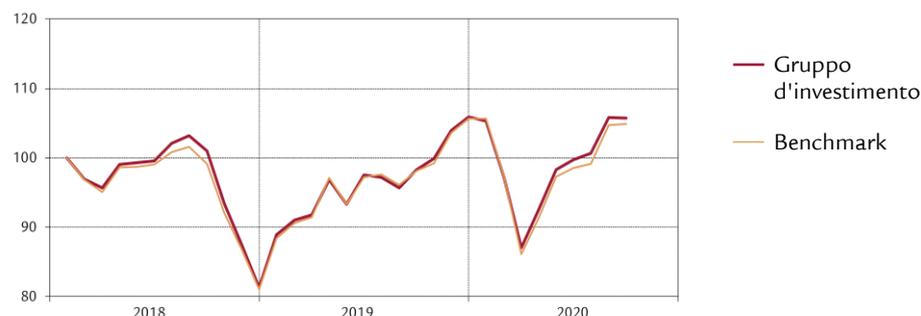
Quote spese operative TER<sub>KGAST</sub> \*\*  
- ex ante 0.95%  
- ex post all 30.09.2020 0.95%

Commissione d'emissione/riscatto nessuna  
Prassi di distribuzione accumulazione

\* 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

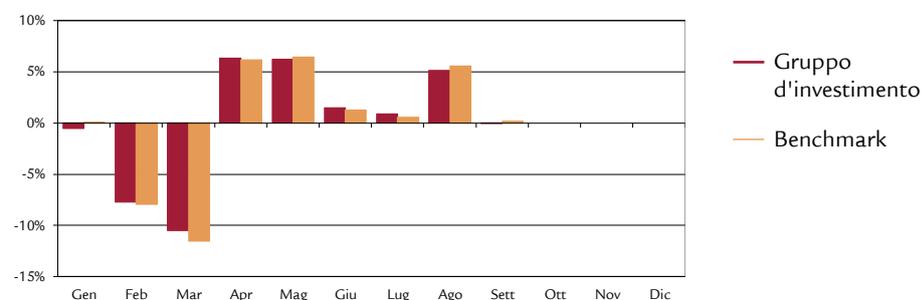
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 01.02.18
Gruppo d'investimento (in %)	-0.05	6.02	7.56			2.11
Benchmark (in %)	0.18	6.40	6.83			1.80
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	-0.12	30.31				
Benchmark (in %)	-0.72	30.42				

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 01.02.18
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	17.91			15.89
Volatilità Benchmark (in %)	18.91			16.07
Tracking Error ex post (in %)	1.62			1.46
Tracking Error ex ante (in %)	1.50			
Information Ratio	0.45			0.22
Sharpe Ratio	0.45			0.18
Correlazione	1.00			1.00
Beta	0.94			0.98
Jensen-Alpha	1.08			0.35
Maximum Drawdown (in %)	-29.68			-29.68
Recovery Period (anni)	-			-

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	43.2	45.4
Valore d'inventario netto per quota in CHF	105.86	105.73

### Struttura del portafoglio in base al volume dell'impresa<sup>1)</sup>

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Numero	Particip.	Numero
Grandi imprese	4.9%	1	4.4%	1
Medie imprese	84.2%	48	86.6%	79
Piccole imprese	4.7%	7	9.0%	116
Liquidità	6.2%	-	-	-
Totale	100.0%	56	100.0%	196

<sup>1)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

### Struttura del portafoglio per settore<sup>2)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industrie	38.7%	29.7%
Financials	13.8%	22.5%
Salute	13.1%	16.3%
Generi di consumo	11.7%	11.3%
Tecnologia	8.8%	11.3%
Servizi per il consumatore	2.4%	3.0%
Materiali di base	2.3%	3.9%
Servizi di pubblica utilità	1.7%	0.8%
Telecomunicazioni	1.3%	1.2%
Petrolio e gas	0.0%	0.0%
Liquidità	6.2%	-
Totale	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

### Le prime posizioni<sup>3)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Schindler Holding AG (PS)	6.0%	3.6%
Sonova Holding AG	4.9%	4.4%
Kuehne + Nagel International AG	4.3%	3.5%
Straumann Holding AG	4.0%	3.7%
Logitech International	3.9%	4.3%
Lindt & Sprüngli (PS)	3.9%	2.8%
Baloise Holding AG	3.1%	2.2%
Vifor Pharma AG	2.8%	2.1%
Temenos AG	2.8%	2.9%
Adecco Group AG	2.5%	2.8%

<sup>3)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

### Strategia d'investimento

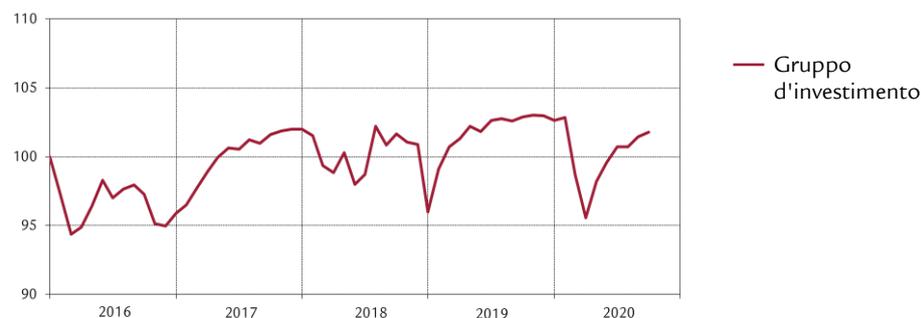
- Investimenti indicizzati con strategia di copertura complementare, basata su regole
- L'universo d'investimento si compone di società dello Swiss Market Index
- Gli investimenti possono essere effettuati sotto forma di titoli di partecipazione, investimenti collettivi o strumenti derivati
- Limitazione per società: 5% (eccezione: se rappresentati nell'indice; variazione minima dalla ponderazione dell'indice)
- 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	13016962
ISIN	CH0130169623
LEI	549300NN5470DJJMX198
Bloomberg Ticker	SWLASPR 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 <sub>KGAST</sub> *	
- ex ante	0.43%
- ex post all 30.09.2020	0.46%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

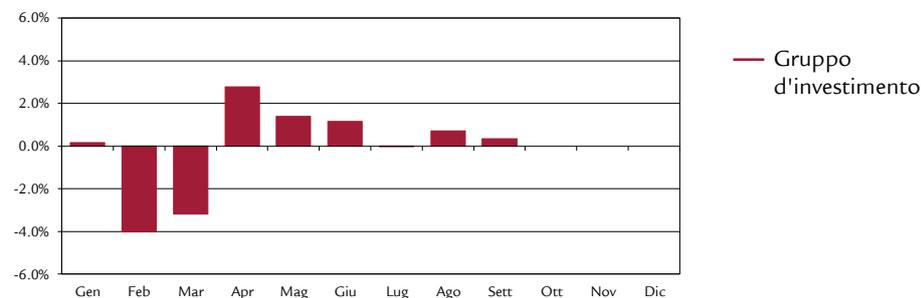
\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 30.06.11
Gruppo d'investimento (in %)	0.36	1.06	-1.08	0.05	0.63	1.77
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	-0.84	6.94	-5.88	6.34	-4.09	0.04

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 30.06.11
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	6.45	6.01	5.63	5.49
Sharpe Ratio	-0.06	0.13	0.24	0.40
Maximum Drawdown (in %)	-17.30	-17.30	-17.30	-17.30
Recovery Period (anni)	-	-	-	-

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	180.5	81.6
Valore d'inventario netto per quota in CHF	118.56	117.57

---

**Dettagli sul valore della strategia di copertura**


---

	Gruppo d'investimento
Long put su SMI a 9'813.27	2.50%
Short put su SMI a 8'263.70	-0.43%
Short call su SMI a 10'933.54	-0.68%
Totale	1.38%

---

**Struttura del portafoglio**


---

	Gruppo d'investimento
SMI (esposizione in futures sintetici)	98.9%
Strategia di copertura (put spread collar)	1.4%
Liquidità	-0.3%
Totale	100.0%

---

**Dettagli sull'investimento die mezzi liquidi**


---

	Gruppo d'investimento
Fondi monetari	29.6%
Averi in banche, in Posta, conto margini presso banche	70.4%
Totale	100.0%

**Nota legale**

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di partecipazione di società con domicilio all'estero
- La copertura per i Large & Mid Caps è passiva, gli Small Caps e il settore dei mercati emergenti (Emerging Markets) vengono gestiti attivamente (core satellite)
- Limitazione per società: 5%
- Società straniere al benchmark: max. 10%
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Equity Global ex Switzerland (CHF), Invesco Global Small Cap Equity Fund, Dimensional Global Small Cap Equity Fund e fondo Candriam Equities L Emerging Markets

### Informazioni sul prodotto

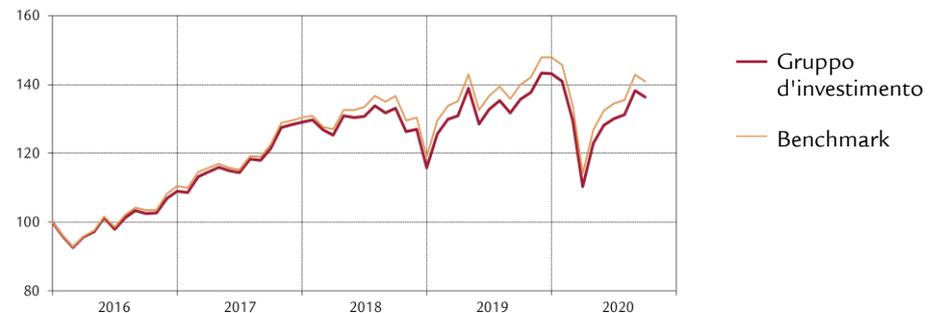
Numero di valore	1245539
ISIN	CH0012455397
LEI	2549000B6X3SG0K4LZ68
Bloomberg Ticker	SWAAKAU SW
Benchmark *	80% MSCI World ex CH, in CHF 15% MSCI AC World Small Cap, in CHF 5% MSCI Emerging Markets, in CHF
Moneta	CHF
Data di lancio	30.09.2001
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	14.30
Asset Manager in base al	Swiss Life Best Select Invest Plus® **
Large & Mid Caps (passivo)	UBS SA
Small Caps (attivo)	Invesco / Dimensional
EmMa (attiva)	Candriam Investors Group
Consulenza esterna	PPCmetrics fornisce i seguenti servizi: consulenza sulle strutture idonee del mandato (core satellite), supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e 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	0,73%
- ex post all 30.09.2020	0,73%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* Fino al 31.12.09 100% MSCI World, ex CH, in CHF

\*\* 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

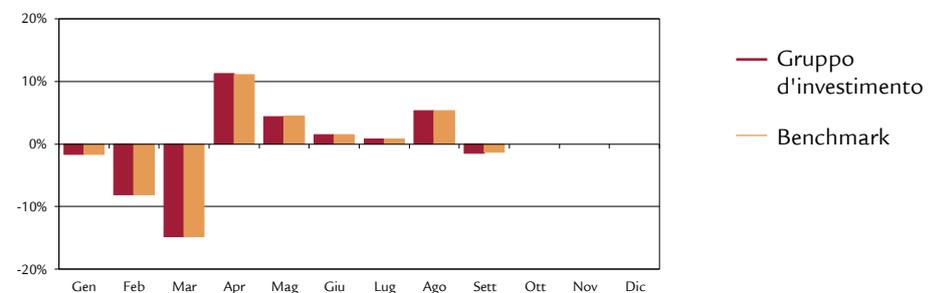
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	p.a.	30.09.01
Gruppo d'investimento (in %)	-1.46	4.72	0.48	3.93	8.00	7.44	2.57
Benchmark (in %)	-1.24	4.81	0.79	4.77	8.74	8.31	3.80
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	-4.83	23.71	-10.32	18.39	9.06	-1.46	15.46
Benchmark (in %)	-4.72	24.41	-8.83	18.08	10.55	-0.80	16.54

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
					30.09.01
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	22.97	17.11	14.91	13.16	15.44
Volatilità Benchmark (in %)	22.88	17.01	14.82	13.11	15.70
Tracking Error ex post (in %)	0.35	0.59	0.62	0.74	1.50
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	-0.88	-1.43	-1.20	-1.16	-0.82
Sharpe Ratio	0.05	0.27	0.57	0.58	0.14
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	1.00	1.01	1.01	1.00	0.98
Jensen-Alpha	-0.31	-0.83	-0.73	-0.82	-1.12
Maximum Drawdown (in %)	-34.66	-34.66	-34.66	-36.35	-60.40
Recovery Period (anni)	-	-	-	1.43	7.84

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	289.7	387.4
Valore d'inventario netto per quota in CHF	170.05	161.84

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione<sup>1)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark		Gruppo d'investimento	Benchmark
America del Nord	65.2%	66.0%	USA	62.1%	63.0%
Europe	16.9%	16.1%	Gran Bretagna	4.4%	4.3%
Asia	14.8%	14.8%	Francia	3.0%	2.8%
Altri	3.0%	3.1%	Germania	2.8%	2.7%
Liquidità	0.1%	-	Giappone	8.2%	8.3%
Totale	100.0%	100.0%			

<sup>1)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

### Struttura del portafoglio per settore<sup>2)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Tecnologia dell'informazione	21.7%	21.3%
Beni voluttuari	13.1%	12.8%
Financials	12.4%	12.0%
Salute	12.1%	12.5%
Industrie	11.2%	11.2%
Servizi di telecomunicazione	8.3%	8.4%
Beni di prima necessità	6.8%	7.1%
Materie prime	5.0%	4.9%
Immobili	3.5%	4.0%
Servizi di pubblica utilità	3.2%	3.2%
Energia	2.6%	2.6%
Liquidità	0.1%	-
Totale	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

### Le prime posizioni<sup>3)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Apple Inc.	3.7%	3.7%
Microsoft Corp.	2.8%	2.8%
Amazon.com, Inc.	2.5%	2.5%
Alphabet Inc	1.6%	1.6%
Facebook, Inc. Class A	1.2%	1.2%
Johnson & Johnson	0.7%	0.7%
Procter & Gamble Company	0.6%	0.6%
Visa Inc	0.6%	0.6%
Nvidia Corp	0.6%	0.6%
Tesla Inc	0.6%	0.6%

<sup>3)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

### Ulteriori informazioni sulle società

Numero di società	7'940
Numero di società non benchmark	4.3%

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Global Small Caps



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di partecipazione di società a piccola capitalizzazione a livello mondiale
- Selezione attiva di Paesi, settori e titoli
- Limitazione per società: 5%
- Realizzazione tramite Invesco Global Small Cap Equity Fund e Dimensional Global Small Cap Equity Fund

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	40068789
ISIN	CH0400687890
LEI	254900XCUD9NTWJQU706
Bloomberg Ticker	SWLAGSC SW
Benchmark	MSCI AC World Small Cap, in CHF
Moneta	CHF
Data di lancio	28.02.2018
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	11.00

Asset Manager in base al

Swiss Life Select Invest Plus® \*

50% Invesco / 50% Dimensional

Consulenza esterna

PPCmetrics fornisce i seguenti servizi: consulenza sulle strutture idonee del mandato, supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

Pubblicazioni di corsi Bloomberg: ASSL  
www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento

Quote spese operative TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante 0.96%

- ex post all 30.09.2020 0.95%

Commissione d'emissione/riscatto nessuna

Prassi di distribuzione accumulazione

\* 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

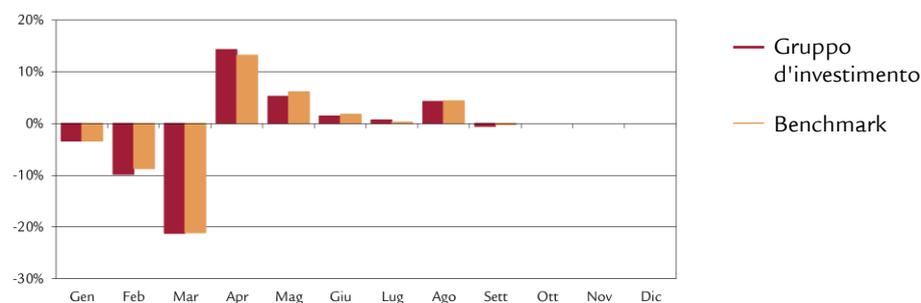
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 28.02.18
Gruppo d'investimento (in %)	-0.52	4.53	-6.84			-4.67
Benchmark (in %)	-0.12	4.64	-4.89			-0.80
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	-12.33	20.76				
Benchmark (in %)	-10.76	22.45				

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 28.02.18
Volatilità del gruppo d'investimento (in %)	30.06			22.22
Volatilità Benchmark (in %)	29.25			21.87
Tracking Error ex post (in %)	1.95			2.87
Tracking Error ex ante (in %)	2.90			
Information Ratio	-1.00			-1.35
Sharpe Ratio	-0.21			-0.18
Correlazione	1.00			0.99
Beta	1.03			1.01
Jensen-Alpha	-1.96			-3.98
Maximum Drawdown (in %)	-40.05			-41.83
Recovery Period (anni)	-			-

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	44.0	46.4
Valore d'inventario netto per quota in CHF	100.80	88.37

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Global Small Caps



### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark		Gruppo d'investimento	Benchmark
America del Nord	51.6%	56.9%	USA	49.1%	53.5%
Europe	25.4%	20.4%	Gran Bretagna	7.2%	6.2%
Asia	19.2%	18.4%	Francia	2.0%	1.1%
Altri	4.1%	4.3%	Germania	2.5%	2.1%
Liquidità	-0.3%	-	Giappone	10.9%	11.8%
Totale	100.0%	100.0%			

### Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industrie	19.9%	17.7%
Tecnologia dell'informazione	15.7%	14.4%
Beni voluttuari	15.3%	13.8%
Financials	14.3%	10.9%
Salute	10.2%	12.7%
Immobili	7.0%	10.2%
Materie prime	7.0%	7.1%
Beni di prima necessità	3.3%	4.9%
Servizi di telecomunicazione	3.2%	3.4%
Servizi di pubblica utilità	2.7%	2.7%
Energia	1.7%	2.2%
Liquidità	-0.3%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Maggiori posizioni azionarie

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Horizon Pharma	0.45%	0.00%
Philips Lighting	0.45%	0.04%
Nordex	0.39%	0.01%
China Meidong Auto	0.38%	0.01%
Avalara	0.37%	0.00%
Tkh Group	0.35%	0.01%
Taylor Morrison	0.35%	0.02%
Firstservice	0.33%	0.04%
Penn National Gaming	0.33%	0.09%
X-Fab	0.31%	0.00%

### Ulteriori informazioni sulle società

Numero di società	6'126
Numero di società non benchmark	25.9%

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di partecipazione di società domiciliate in Paesi emergenti
- Selezione attiva di Paesi, settori e titoli
- Limitazione per società: 5%
- Società straniera al benchmark: max. 15%
- Realizzazione tramite Candriam Equities L Emerging Markets; SICAV di diritto lussemburghese secondo l'OICVM

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	39561902
ISIN	CH0395619023
LEI	2549000LXTUB1EYJLV86
Bloomberg Ticker	SWLAKEM SW
Benchmark	MSCI Emerging Markets, in CHF
Moneta	CHF
Data di lancio	01.02.2018
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	11.00

Asset Manager in base al  
Swiss Life Select Invest Plus® \*

Candriam Investors Group

Consulenza esterna

PPCmetrics fornisce i seguenti servizi:  
consulenza sulle strutture idonee del mandato, supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

Pubblicazioni di corsi Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

Quote spese operative TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante 0.95%

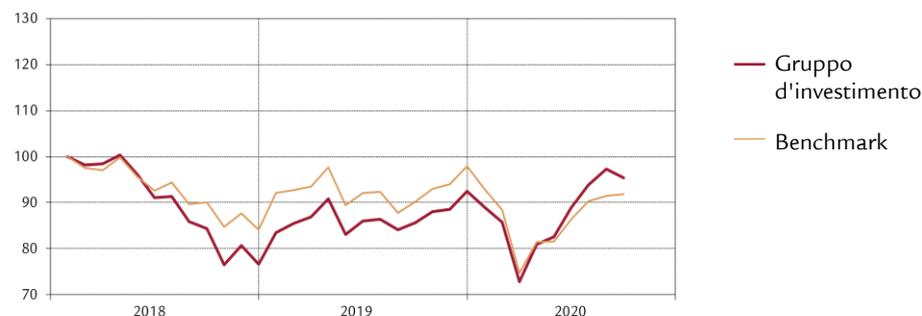
- ex post al 30.09.2020 0.95%

Commissione d'emissione/riscatto nessuna  
Prassi di distribuzione accumulazione

\* 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

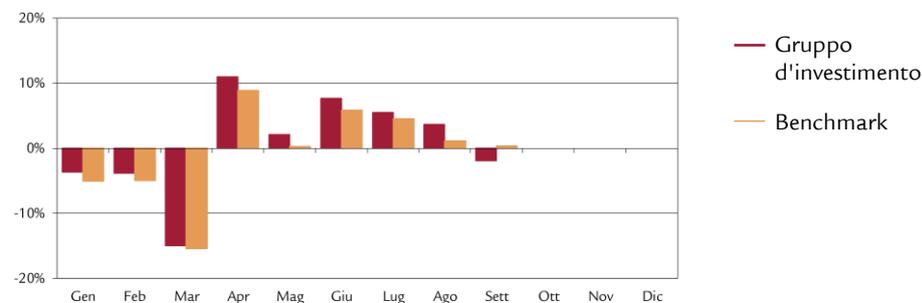
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 01.02.18
Gruppo d'investimento (in %)	-1.92	7.36	11.40			-1.75
Benchmark (in %)	0.40	6.23	1.85			-3.16
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	3.25	20.70				
Benchmark (in %)	-6.22	16.34				

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 01.02.18
Volatilità del gruppo d'investimento (in %)	23.33			19.28
Volatilità Benchmark (in %)	22.18			17.70
Tracking Error ex post (in %)	4.75			5.21
Tracking Error ex ante (in %)	5.30			
Information Ratio	2.01			0.27
Sharpe Ratio	0.49			-0.05
Correlazione	0.98			0.96
Beta	1.03			1.05
Jensen-Alpha	8.88			1.58
Maximum Drawdown (in %)	-31.27			-35.96
Recovery Period (anni)	0.31			-

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	63.0	86.8
Valore d'inventario netto per quota in CHF	92.41	95.41

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Emerging Markets



### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Cina	42.5%	41.9%
Corea	13.6%	12.1%
Taiwan	11.1%	12.8%
India	9.1%	8.2%
Brasile	5.3%	4.6%
Africa del sud	3.3%	3.5%
Altri paesi Asia	2.9%	5.5%
Altri paesi EMEA	5.1%	8.7%
Altr paesi America	3.0%	2.7%
Liquidità	4.1%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Beni voluttuari	20.3%	20.2%
Tecnologia dell'informazione	19.6%	18.5%
Financials	14.8%	17.1%
Materie prime	9.7%	6.9%
Servizi di telecomunicazione	10.2%	12.7%
Industrie	7.0%	4.4%
Energia	5.1%	5.4%
Salute	3.8%	4.3%
Beni di prima necessità	2.6%	6.1%
Immobili	2.0%	2.4%
Servizi di pubblica utilità	0.8%	2.0%
Liquidità	4.1%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Maggiori posizioni azionarie

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Taiwan Semiconductor Manufacture	4.9%	5.8%
Tencent Holdings Ltd	4.7%	5.9%
Samsung Electronics Co Ltd	4.2%	3.7%
Alibaba Group Holding	3.0%	8.7%
Meituan Dianping-Class B	2.4%	1.7%
Reliance Industries Ltd	2.3%	1.4%
Alibaba Group Holding Ltd	2.0%	0.0%
Naspers Ltd-N Shs	1.8%	1.2%
JD.Com Inc	1.7%	1.0%
China Construction Bank-H	1.6%	1.0%

### Ulteriori informazioni sulle società

Numero di società	151
Numero di società non benchmark	7.4%

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Estero Protect (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

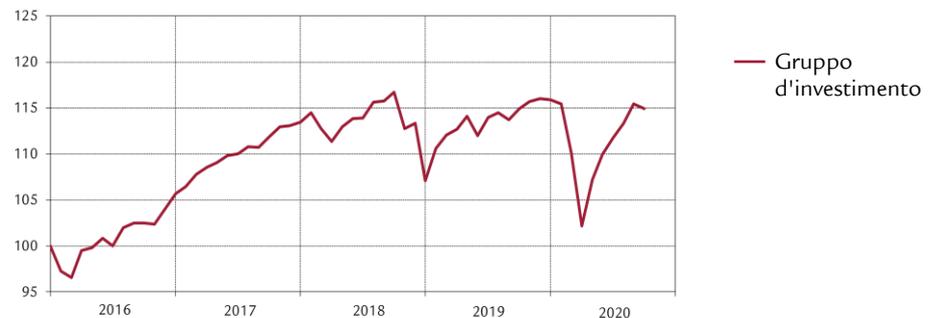
### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	13016964
ISIN	CH0130169649
LEI	5493009CH5U71N4LEI63
Bloomberg Ticker	SWLAUSP 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 <a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.59%
- ex post all 30.09.2020	0.62%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* Fino al 31.12.2012 (unhedged)

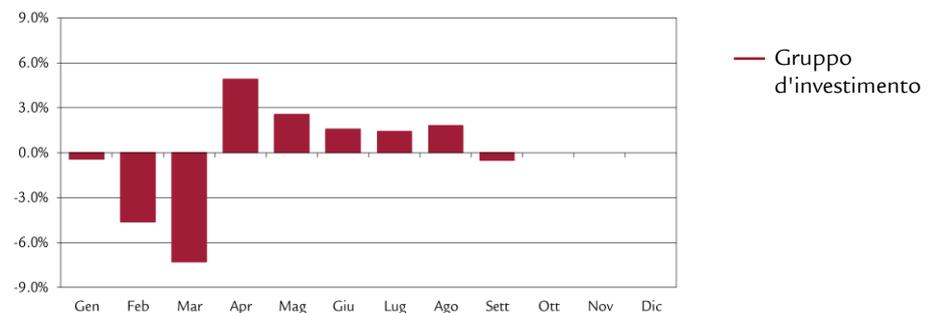
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	30.06.11
Gruppo d'investimento (in %)	-0.50	2.75	-0.38	0.52	3.17	4.32
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	-1.10	7.84	-5.99	6.95	5.27	1.43

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				30.06.11
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	11.14	8.06	7.07	6.97
Sharpe Ratio	0.03	0.15	0.54	0.67
Maximum Drawdown (in %)	-19.85	-19.85	-19.85	-23.41
Recovery Period (anni)	-	-	-	0.19

### Cifre salienti

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	183.1	65.9
Valore d'inventario netto per quota in CHF	149.55	147.91

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Estero Protect (CHF hedged)



### Dettagli sul valore della strategia di copertura

	Gruppo d'investimento
Long put su S&P500 a 3'060.16	1.62%
Short put su S&P500 a 2'576.98	-0.38%
Short call su S&P500 a 3'409.02	-2.76%
Long put su Eurostoxx50 a 3'467.26	1.75%
Short put su Eurostoxx50 a 2'919.66	-0.37%
Short call su Eurostoxx50 a 3'882.30	0.00%
Long put su FTSE100 a 6'958.44	0.80%
Short put su FTSE100 a 5'859.74	-0.19%
Short call su FTSE100 a 7'745.50	0.00%
Long put su Nikkei225 a 22'173.28	0.21%
Short put su Nikkei225 a 18'672.24	-0.05%
Short call su Nikkei225 a 25'174.18	-0.07%
Totale	0.56%

### Struttura del portafoglio

	Gruppo d'investimento
S&P500 (esposizione in futures sintetici)	68.2%
Eurostoxx50 (esposizione in futures sintetici)	18.7%
FTSE100 (esposizione in futures sintetici)	4.1%
Nikkei225 (esposizione in futures sintetici)	8.4%
Strategia di copertura (put spread collar)	0.6%
Currency futures	0.0%
Liquidità	0.0%
Totale	100.0%

### Dettagli sull'investimento die mezzi liquidi

	Gruppo d'investimento
Fondi monetari	29.9%
Averi in banche, in Posta, conto margini presso banche	70.1%
Totale	100.0%

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Global Protect Flex (CHF hedged)



### Strategia d'investimento

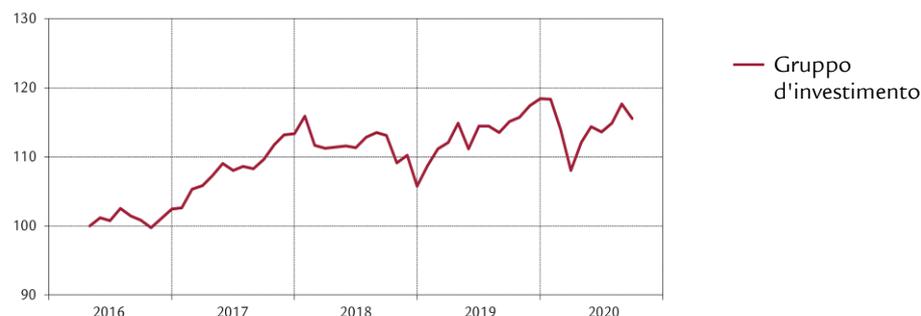
- Strategia azionaria attiva basata su regole con strategia di copertura complementare
- L'universo d'investimento del gruppo d'investimento è composto da società dei maggiori indici borsistici stranieri (in particolare S&P 500, Euro Stoxx 50, FTSE 100 e Nikkei 225) nonché l'SMI; ponderato per la capitalizzazione di mercato o a uno schema di ponderazione alternativo (p.es. processo di riequilibrio o minimo di volatilità)
- 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
- 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")
- A seconda della valutazione del mercato è possibile rinunciare alla vendita dell'opzione put e/o dell'opzione call
- Realizzazione tramite Swiss Life Funds (CH) Equity Global Protect Enhanced (CHF hedged)

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	31952442
ISIN	CH0319524424
LEI	254900LUAQC3MC0MWL48
Bloomberg Ticker	SLAGPCH SW
Benchmark	-
Moneta	CHF
Data di lancio	29.04.2016
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	täglich
Termine di accettazione	14.30
Asset Manager	Swiss Life Asset Management SA
Publicazioni 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	0.60%
- ex post all 30.09.2020	0.60%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

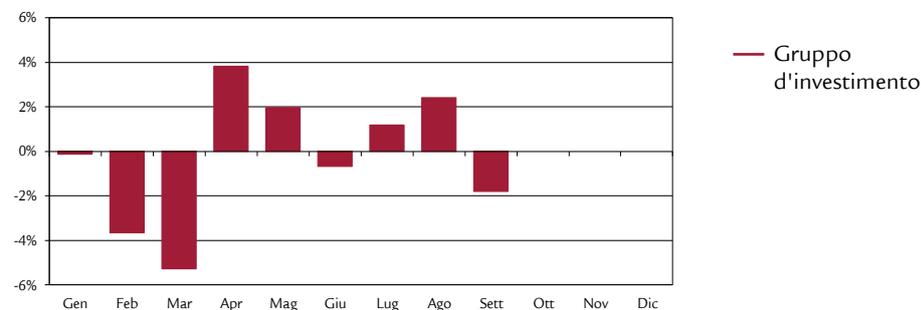
\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	29.04.16
Gruppo d'investimento (in %)	-1.80	1.77	0.41	1.78		3.33
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	-2.44	12.04	-6.75	10.68		

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	8.98	7.66		29.04.16
Sharpe Ratio	0.12	0.33		6.68
Maximum Drawdown (in %)	-15.99	-15.99		0.60
Recovery Period (anni)	-	-		-15.99

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	865.4	992.7
Valore d'inventario netto per quota in CHF	118.47	115.58

30 settembre 2020

# Fondazione d'investimento Swiss Life Azioni Global Protect Flex (CHF hedged)



---

## Maggiori posizioni azionarie

---

	Gruppo d'investimento
Fast Retailing Co Ltd	1.0%
Alphabet Inc-Cl C	1.0%
Home Depot Inc	0.9%
Eli Lilly & Co	0.8%
Newmont Corp	0.7%
Fidelity National Info Serv	0.7%
Microsoft Corp.	0.7%
Waste Connections Inc	0.7%
Ucb SA	0.7%
Johnson & Johnson	0.6%

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

### Strategia d'investimento

- Gli investimenti sono attuati su immobili direttamente posseduti
- Gestione attiva del portafoglio immobiliare
- Diversificazione a livello di ubicazione, tipo di utilizzazione, dimensioni ed età
  - Abitazione 65-100%
  - Uso commerciale 0-35%
  - Sviluppo progetti 0-20%
- Obiettivo il grado di finanziamento esterno: 0-20%

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	10615013
ISIN	CH0106150136
LEI	254900H9DY0IX7641Z92
Bloomberg Ticker	SWLIMMS SW
Benchmark	KGAST Immo-Index
Moneta	CHF
Data di lancio	30.11.2009
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.

Emissione attualmente chiuso per le sottoscrizioni

Riscatto attualmente giornalmente \*

Termine di accettazione 14.30

Asset Manager

Swiss Life Asset Management SA

Publicazioni di corsi Bloomberg: ASSL

[www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

Management Fee \*\* 0.50%

Amministrazione immobiliare in %

degli introiti netti delle pigioni max. 4.50%

Commissione di transazione per

acquisizioni e disinvestimenti in %

del prezzo d'acquisto/di vendita max. 2.00%

Onorario per costruzione e ristrutturazione

in % dei costi di costruzione max. 3.00%

Spese accessorie come imposte

sul passaggio di proprietà, stime,

ecc. in base all'onere effettivo

Quote spese operative TER<sub>ISA</sub> \*\*\*

- Base CIC al 30.09.2020 0.73%

- Base CIN al 30.09.2020 0.83%

Commissione di riscatto \*\*\*\* 1.50%

Prassi di distribuzione accumulazione

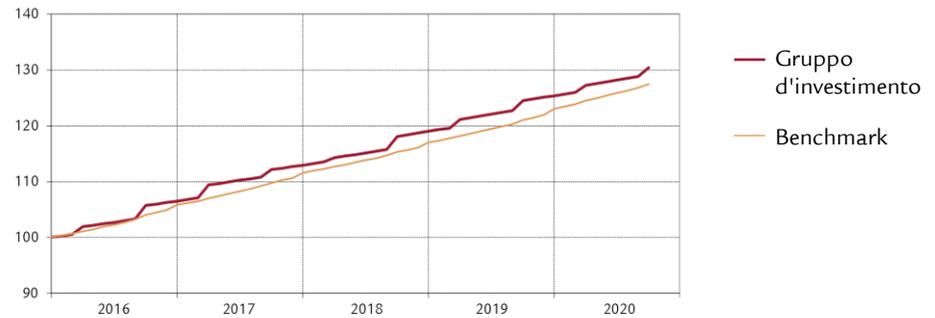
\* A seguito di attuali possibilità di ulteriore collocamento (altrimenti a fine trimestre osservando un termine di disdetta di 6 mesi)

\*\* Contiene le spese amministrative per la gestione del portafoglio, gestione, contabilità, calcolo NAV, revisione ord., alta vigilanza e rapporti

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

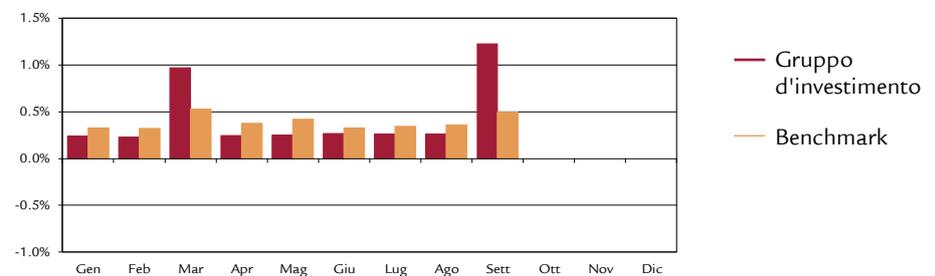
\*\*\*\* Se le quote possono essere collocate ulteriormente con valuta corretta, non subentrano la commissione di riscatto.

### Evoluzione del valore indicizzata e performance <sup>1)</sup>



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	p.a.	30.11.09
Gruppo d'investimento (in %)	1.23	1.76	4.77	5.18	5.63	5.86	5.65
Benchmark (in %)	0.50	1.21	5.29	5.10	5.36	5.62	5.57
<sup>1)</sup> Spin off 1.12.17 CHF 4.15 reinvestito	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	4.02	5.37	5.36	6.06	6.52	6.56	5.61
Benchmark (in %)	3.56	5.18	4.88	5.42	5.83	5.80	5.06

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
					30.11.09
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.17	1.49	1.76	1.64	1.61
Volatilità Benchmark (in %)	0.59	0.52	0.57	0.60	0.58
Tracking Error ex post (in %)	1.19	1.47	1.67	1.59	1.57
Tracking Error ex ante (in %)	1.50				
Information Ratio	-0.44	0.05	0.17	0.15	0.05
Sharpe Ratio	4.59	3.87	3.54	3.48	3.64
Correlazione	0.21	0.23	0.31	0.25	0.24
Beta	0.42	0.64	0.94	0.69	0.68
Jensen-Alpha	2.89	2.10	0.60	1.93	1.93
Maximum Drawdown (in %)	-	-	-	-	-0.79
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	0.25

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF	2'562.5	2'705.7
Valore d'inventario netto per quota in CHF	169.72	176.55

30 settembre 2020

# Fondazione d'investimento Swiss Life Immobili Svizzera



## Ricavi da immobili secondo l'utilizzo

Abitazione	75.5%
Ufficio	8.4%
Vendita	6.1%
Parcheggio	7.6%
Utilizzazione accessoria	2.4%
Totale	100.0%

Sviluppo di progetti<sup>1)</sup> 2.4%

<sup>1)</sup> in % del valore di mercato

## Cifre chiave relative agli immobili

Valore venale in milioni	3'043.0
Numero degli immobili	235
Finanziamento esterno in milioni	240.2
Grado di finanziamento esterno	7.9%
Liquidità in milioni CHF	2.4
Quota di locazione	97.1%

## Ripartizione geografica degli immobili<sup>2)</sup>

Zurigo	28.3%
Berna	6.5%
Svizzera centrale	5.1%
Svizzera occidentale	4.9%
Svizzera nordoccidentale	19.0%
Svizzera orientale	9.2%
Ticino	6.2%
Lago di Ginevra	20.8%
Totale	100.0%

<sup>2)</sup> secondo il monitoring delle regioni di Wüest Partner AG

## Classificazione degli immobili in base all'età

2010-2019	17.6%
2000-2009	11.1%
1990-1999	12.4%
1980-1989	12.3%
1970-1979	12.2%
1960-1969	11.6%
prima del 1960	22.8%
Totale	100.0%

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

### Strategia d'investimento

- Gli investimenti sono attuati su immobili direttamente posseduti in Svizzera nel settore terza età e sanità
  - Abitazioni senza offerta di assistenza stazionaria: 20-70%\*
  - Strutture di cura e case per anziani: 0-50%\*
  - Immobili sanitari (strutture paramediche, centri di riabilitazione, poliambulatori, ospedali ecc.): 0-50%\*
  - Altri usi: 0-50%\*
- Obiettivo il grado di finanziamento esterno: 0-30%

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	38555648
ISIN	CH0385556482
LEI	254900NECAZFGP93OC21
Bloomberg Ticker	SLISAUG SW
Benchmark	KGAST Immo-Index
Moneta	CHF
Data di lancio	30.11.2017
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione	attualmente chiuso per le sottoscrizioni
Riscatto	attualmente giornalmente **
Termine di accettazione	14.30
Asset Manager	Swiss Life Asset Management SA
Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL
	<a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Management Fee ***	0.60%
Amministrazione immobiliare in % degli introiti netti delle pigioni	max. 4.50%
Commissione di transazione per acquisizioni e disinvestimenti in % del prezzo d'acquisto/di vendita	max. 2.00%
Onorario per costruzione e ristrutturazione in % dei costi di costruzione	max. 3.00%
Spese accessorie come imposte sul passaggio di proprietà, stime, ecc. in base all'onere effettivo	
Quote spese operative TER <sub>ISA</sub> ****	
- Base CIC al 30.09.2020	0.74%
- Base CIN al 30.09.2020	0.92%
Commissione di riscatto *****	1.50%
Prassi di distribuzione	accumulazione

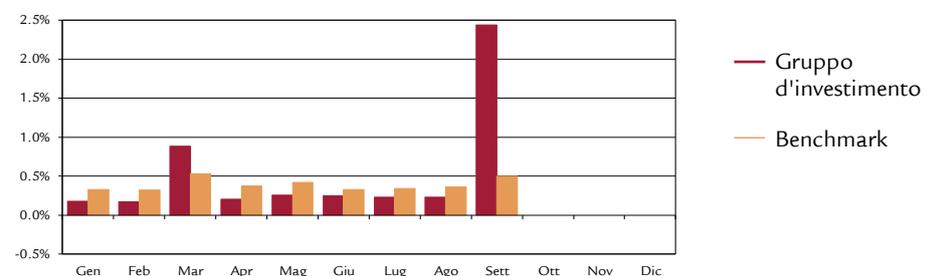
- \* Durante la fase di costruzione del portfolio potrebbe essere deviato da questi obiettivi
- \*\* A seguito di attuali possibilità di ulteriore collocamento (altrimenti a fine trimestre osservando un termine di disdetta di 6 mesi)
- \*\*\* Contiene le spese amministrative per la gestione del portafoglio, gestione, contabilità, calcolo NAV, revisione ord., alta vigilanza e rapporti
- \*\*\*\* La quota spese operative TER<sub>ISA</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione
- \*\*\*\*\* Se le quote possono essere collocate ulteriormente con valuta corretta, non subentrano la commissione di riscatto.

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	30.11.17
Gruppo d'investimento (in %)	2.44	2.91	5.51			5.45
Benchmark (in %)	0.50	1.21	5.29			5.12
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	4.93	5.08	5.18			
Benchmark (in %)	3.56	5.18	4.88			

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				30.11.17
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.28			2.02
Volatilità Benchmark (in %)	0.59			0.54
Tracking Error ex post (in %)	2.25			1.99
Tracking Error ex ante (in %)	2.30			
Information Ratio	0.10			0.17
Sharpe Ratio	2.66			2.63
Correlazione	0.17			0.18
Beta	0.65			0.69
Jensen-Alpha	2.26			1.86
Maximum Drawdown (in %)	-			-
Recovery Period (anni)	-			-

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF	192.3	243.2
Valore d'inventario netto per quota in CHF	110.78	116.24

### Ricavi da immobili secondo l'utilizzo

Abitazioni senza offerta di assistenza stazionaria	76.7%
Strutture di cura e case per anziani	8.9%
Immobili sanitari (strutture paramediche, centri di riabilitazione, poliambulatori, ospedali ecc.)	0.0%
Servizio e vendita	8.3%
Utilizzazione accessoria e parcheggio	6.1%
Totale	100.0%
Sviluppo di progetti <sup>1)</sup>	7.7%

<sup>1)</sup> in % del valore di mercato

### Ripartizione geografica degli immobili<sup>2)</sup>

Zurigo	73.9%
Berna	5.0%
Svizzera centrale	0.0%
Svizzera occidentale	0.0%
Svizzera nordoccidentale	16.5%
Svizzera orientale	4.6%
Ticino	0.0%
Lago di Ginevra	0.0%
Totale	100.0%

<sup>2)</sup> secondo il monitoring delle regioni di Wüest Partner AG

### Cifre chiave relative agli immobili

Valore venale in milioni	300.1
Numero degli immobili	10
Finanziamento esterno in milioni	53.1
Grado di finanziamento esterno	17.7%
Liquidità in milioni CHF	1.3
Quota di locazione	98.8%

### Classificazione degli immobili in base all'età

2020	16.8%
2010-2019	45.4%
2000-2009	31.1%
1990-1999	1.6%
1980-1989	0.0%
1970-1979	0.0%
1960-1969	0.0%
prima del 1960	5.1%
Totale	100.0%

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

### Strategia d'investimento

- Gli investimenti sono attuati su immobili direttamente posseduti
- Gestione attiva del portafoglio immobiliare
- Diversificazione a livello di ubicazione, tipo di utilizzazione, dimensioni ed età
  - Uso commerciale 60-90%
  - Abitazione 10-30%
  - Sviluppo progetti 0-20%
- Obiettivo il grado di finanziamento esterno: 0-30%

### Informazioni sul prodotto

Numero di valor	13683758
ISIN	CH0136837587
LEI	254900ZBV80MWE4EZ391
Bloomberg Ticker	SWLGSCH SW
Benchmark	KGAST Immo-Index
Moneta	CHF
Data di lancio	31.10.2011
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Chiusura d'esercizio	attualmente chiuso per le sottoscrizioni
Riscatto	attualmente giornalmente *
Termine di accettazione	14.30
Asset Manager	

Swiss Life Asset Management SA

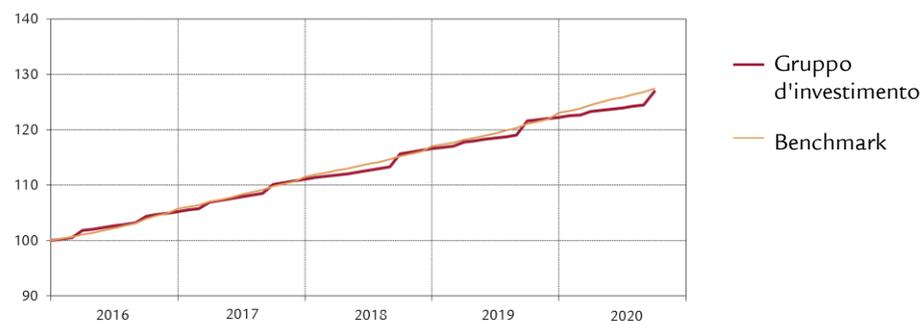
Pubblicazioni di corsi Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)  
 Management Fee\*\* 0.50%

Amministrazione immobiliare in % degli introiti netti delle pigioni max. 4.50%  
 Commissione di transazione per acquisizioni e disinvestimenti in % del prezzo d'acquisto/di vendita max. 2.00%  
 Onorario per costruzione e ristrutturazione in % dei costi di costruzione max. 3.00%  
 Spese accessorie come imposte sul passaggio di proprietà, stime, ecc. in base all'onere effettivo

Quote spese operative TER <sub>ISA</sub> ***	
- Base CIC al 30.09.2020	0.73%
- Base CIN al 30.09.2020	0.89%
Commissione di riscatto ****	1.50%
Prassi di distribuzione	accumulazione

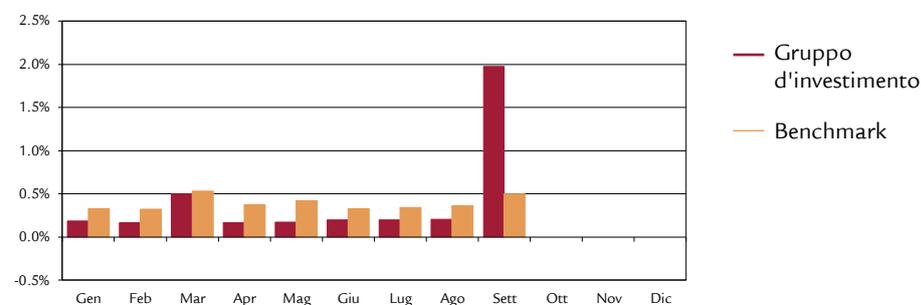
- \* A seguito di attuali possibilità di ulteriore collocamento (altrimenti a fine trimestre osservando un termine di disdetta di 6 mesi)
- \*\* Contiene le spese amministrative per la gestione del portafoglio, gestione, contabilità, calcolo NAV, revisione ord., alta vigilanza e rapporti
- \*\*\* La quota spese operative TER<sub>ISA</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione
- \*\*\*\* Se le quote possono essere collocate ulteriormente con valuta corretta, non subentrano la commissione di riscatto.

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	31.10.11
Gruppo d'investimento (in %)	1.98	2.39	4.37	4.84	5.07	5.12
Benchmark (in %)	0.50	1.21	5.29	5.10	5.36	5.58
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	3.81	4.90	4.97	5.55	5.25	5.17
Benchmark (in %)	3.56	5.18	4.88	5.42	5.83	5.80

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				31.10.11
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.80	1.82	1.63	1.45
Volatilità Benchmark (in %)	0.59	0.52	0.57	0.60
Tracking Error ex post (in %)	1.80	1.76	1.58	1.44
Tracking Error ex ante (in %)	1.80			
Information Ratio	-0.51	-0.14	-0.18	-0.32
Sharpe Ratio	2.77	2.99	3.48	3.75
Correlazione	0.16	0.26	0.27	0.24
Beta	0.47	0.91	0.78	0.57
Jensen-Alpha	2.21	0.29	1.06	2.11
Maximum Drawdown (in %)	-	-0.15	-0.15	-0.15
Recovery Period (anni)	-	0.05	0.05	0.05

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF	1'225.9	1'272.7
Valore d'inventario netto per quota in CHF	150.40	156.13

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Immobili commerciali Svizzera



### Ricavi da immobili secondo l'utilizzo<sup>1)</sup>

Ufficio	40.7%
Vendita	33.6%
Abitazione	14.0%
Parcheggio	5.3%
Utilizzazione accessoria	6.4%
Totale	100.0%

Sviluppo di progetti <sup>1)</sup>	0.1%
------------------------------------	------

<sup>1)</sup> in % del valore di mercato

### Ripartizione geografica degli immobili<sup>2)</sup>

Zurigo	33.8%
Berna	3.9%
Svizzera centrale	17.0%
Svizzera occidentale	5.1%
Svizzera nordoccidentale	11.4%
Svizzera orientale	8.3%
Ticino	2.8%
Lago di Ginevra	17.7%
Totale	100.0%

<sup>2)</sup> secondo il monitoring delle regioni di Wüest Partner AG

### Cifre chiave relative agli immobili

Valore venale in milioni	1'518.0
Numero degli immobili	93
Finanziamento esterno in milioni	203.8
Grado di finanziamento esterno	13.4%
Liquidità in milioni CHF	2.9
Quota di locazione	97.1%

### Classificazione degli immobili in base all'età

2010-2019	0.8%
2000-2009	2.6%
1990-1999	23.8%
1980-1989	20.8%
1970-1979	21.3%
1960-1969	8.2%
prima del 1960	22.5%
Totale	100.0%

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

### Strategia d'investimento

- Il gruppo d'investimento colloca il proprio patrimonio in fondi d'investimento immobiliari di diritto svizzero, in franchi, ed esclusivamente in immobili svizzeri
- Selezione attiva dei fondi d'investimento immobiliari
- Realizzazioni tramite Swiss Life Funds (CH) Real Estate Switzerland Fund of Funds

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	12468379
ISIN	CH0124683795
LEI	254900VB5XEQLYLQJ518
Bloomberg Ticker	SWLIMSC SW
Benchmark	SXI Swiss Real Estate® Funds
Moneta	CHF
Data di lancio	28.02.2011
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 <a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> *	
- ex ante	1.17%
- ex post all 30.09.2020	1.17%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

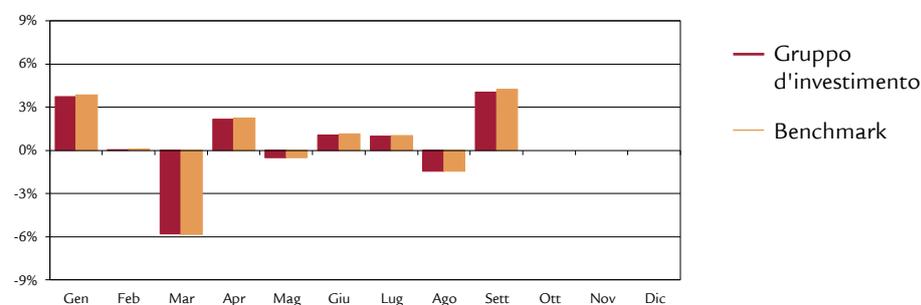
\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	28.02.11
Gruppo d'investimento (in %)	4.06	3.57	9.17	7.09	6.33	4.99
Benchmark (in %)	4.24	3.80	9.88	7.91	7.28	5.86
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	4.07	20.51	-4.82	6.24	3.88	2.76
Benchmark (in %)	4.54	21.65	-4.36	7.58	4.93	4.21

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				28.02.11
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	9.26	8.27	7.11	7.44
Volatilità Benchmark (in %)	9.46	8.43	7.31	7.69
Tracking Error ex post (in %)	0.21	0.20	0.42	0.50
Tracking Error ex ante (in %)	0.30			
Information Ratio	-3.36	-4.06	-2.27	-1.72
Sharpe Ratio	1.02	0.92	0.97	0.71
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.98	0.98	0.97	0.97
Jensen-Alpha	-0.44	-0.60	-0.66	-0.61
Maximum Drawdown (in %)	-19.59	-19.59	-19.59	-19.59
Recovery Period (anni)	-	-	-	-

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	235.9	288.0
Valore d'inventario netto per quota in CHF	153.27	159.51

### Immobili secondo il tipo di utilizzazione<sup>1)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Abitazione	51.8%	51.7%
Ufficio	39.4%	39.3%
Misti	6.9%	7.0%
Terreni edificabili, Progetti	1.9%	2.0%
Totale	100.0%	100.0%

<sup>1)</sup> in base agli ultimi dati disponibili

### Ripartizione geografica degli immobili<sup>2)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Zurigo	37.4%	37.5%
Berna	9.3%	9.3%
Svizzera centrale	7.4%	7.4%
Svizzera occidentale	2.6%	2.6%
Svizzera nordoccidentale	21.0%	20.9%
Svizzera orientale	6.8%	6.8%
Ticino	2.5%	2.5%
Lago di Ginevra	13.0%	13.0%
Totale	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> in base agli ultimi dati disponibili

### Le prime posizioni

	Gruppo d'investimento	Benchmark
UBS SIMA	29.4%	31.2%
CS REF Siat	11.4%	10.9%
CS REF LivingPlus	11.0%	11.2%
UBS Anfos	10.0%	10.1%
CS REF Green Property	9.9%	9.9%

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life Senior Secured Loans (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	51215713
ISIN	CH0512157139
LEI	254900R4DORKK6JJUG51
Bloomberg Ticker	SWSSLCH 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

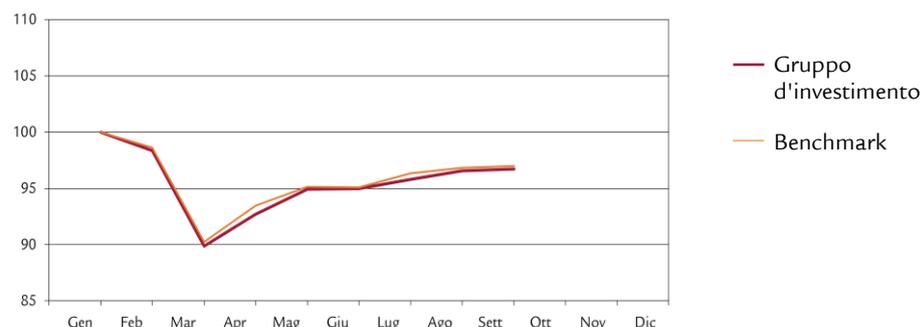
Controllo asset manager	
PPCmetrics supporta il controllo costante dell'asset manager e la valutazione dei risultati d'investimento	
Publicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL
	<a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.79%
- ex post all 30.09.2020	0.79%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* 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

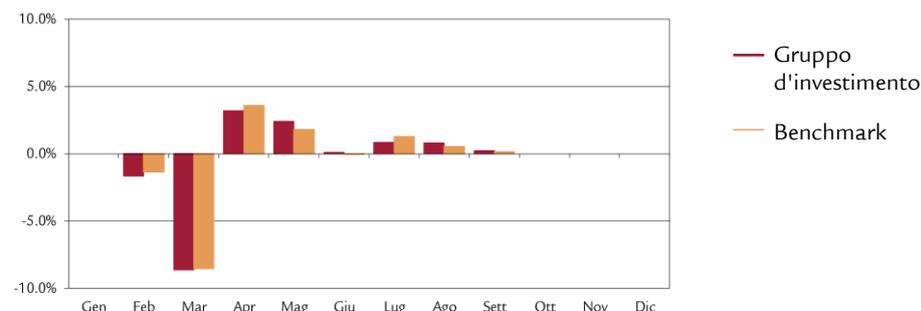


Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	dal 31.01.20
Gruppo d'investimento (in %)	0.21	1.84				-3.25
Benchmark (in %)	0.14	1.98				-3.01
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015

Gruppo d'investimento (in %)

Benchmark (in %)

## Performance mensile



## Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 31.01.20
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)				12.68
Volatilità Benchmark (in %)				12.54
Tracking Error ex post (in %)				1.28
Tracking Error ex ante (in %)	1.10			
Information Ratio				-0.19
Sharpe Ratio				-0.26
Correlazione				0.99
Beta				1.01
Jensen-Alpha				-0.23
Maximum Drawdown (in %)				-10.15
Recovery Period (anni)				-

## Cifre salienti (in CHF)

	31.01.2020	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	20.0	34.8
Valore d'inventario netto per quota in CHF	100.00	96.75

# Fondazione d'investimento Swiss Life Senior Secured Loans (CHF hedged)

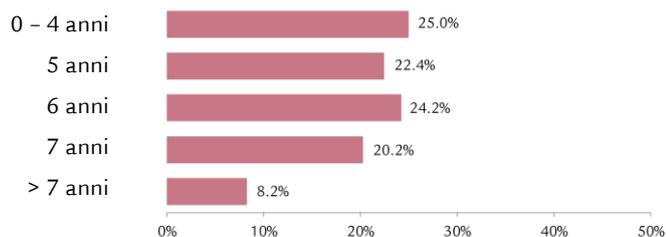
## Struttura del portafoglio per categorie di debitori

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Media / Telecom	20.8%	20.6%
Prestazioni	13.7%	7.5%
Salute	8.9%	11.7%
Alimentazione / Tabacco	8.2%	8.4%
Giochi / Tempo libero	7.9%	8.0%
Chimica	6.1%	8.0%
Tecnologia dell'informazione	5.4%	7.5%
Finanza	4.8%	4.6%
Trasporti	3.7%	3.4%
Servizi di pubblica utilità	3.6%	5.1%
Altri	15.4%	15.2%
Liquidità	1.5%	-
Totale	100.0%	100.0%

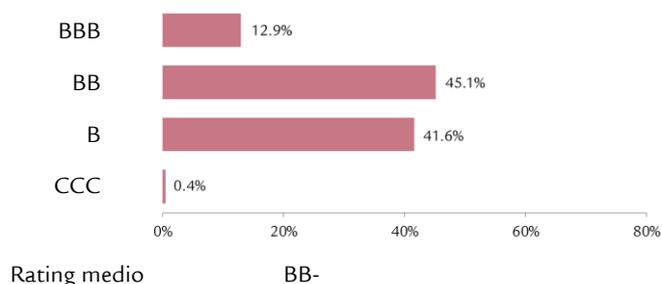
## Struttura del portafoglio secondo il paese

	Gruppo d'investimento	Benchmark
United States	58.8%	72.2%
Regno Unito	10.6%	7.5%
Paesi Bassi	7.1%	5.5%
Lussemburgo	3.6%	0.3%
Francia	2.9%	1.0%
Canada	2.5%	6.5%
Spagna	2.4%	3.0%
Germania	4.0%	0.8%
Belgio	2.0%	1.6%
Svezia	0.9%	0.0%
Altri paesi	3.7%	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%
Virgin/O2	BB-	1.9%
Jacobs Douwe Egberts	BB+	1.8%
Sinclair Broadcasting	BB-	1.7%
SS&C Technologies	BB+	1.5%

## Struttura del portafoglio per valute e rendimento (senza liquidità)

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	rendimento	Particip.	rendimento
USD	60.9%	3.8%	80.0%	3.3%
EUR	39.1%	3.8%	20.0%	2.7%
Totale	100.0%	3.8%	100.0%	3.2%

## Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	158
--------------------	-----

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

### Strategia d'investimento

- Investimenti in tutte le categorie d'investimento ammesse dalla LPP (quota di azioni strategica: 15%)
- Asset Allocation attiva
- Limitazione per titoli di partecipazione: 20%, limitazione per valute estere: 30%
- Rating medio delle obbligazioni: almeno BBB+
- Realizzazione tramite investimenti collettivi puri
- Riserve di perequazione raccomandate: ca. 6,5%

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1564965
ISIN	CH0015649657
LEI	254900RW4KJYAQTH6Y97
Bloomberg Ticker	SWABM15 SW
Benchmark	customized
Moneta	CHF
Data di lancio	30.06.2003
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di Accettazione	14.00

#### Asset Manager \*

- Asset allocation tattica: Swiss Life Asset Management SA
- Gruppi d'investimento puri impiegati: Diversi in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®

#### Consulenza esterna

PPCmetrics fornisce i seguenti servizi all'interno dei gruppi d'investimento puri: consulenza sulla struttura idonea del mandato, supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

Pubblicazioni di corsi Bloomberg: ASSL [www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

#### Quote spese operative TER<sub>KGAST</sub> \*\*

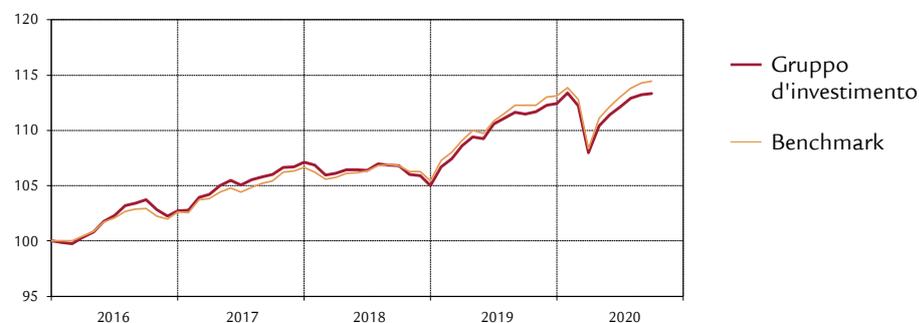
- ex ante	0.53%
- ex post all 30.09.2020	0.57%
Comm. d'emissione/riscatto ***	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* 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

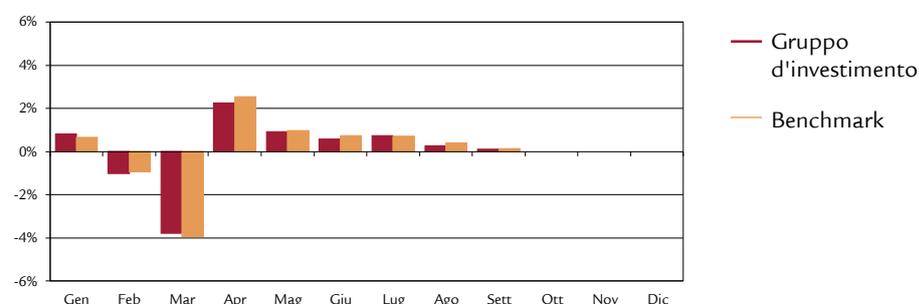
\*\*\* Rimangono riservate le disposizioni divergenti nei regolamenti sulle commissioni di fondazioni di libero passaggio e fondazioni di previdenza 3a

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	10A p.a.	p.a. dal 30.06.03
Gruppo d'investimento (in %)	0.10	1.11	1.66	2.25	2.76	3.31	3.01
Benchmark (in %)	0.14	1.27	1.94	2.77	2.98	3.49	3.40
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	0.81	7.10	-2.01	4.28	2.74	1.11	6.39
Benchmark (in %)	1.17	7.28	-1.13	3.90	2.63	1.85	6.61

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal 30.06.03
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	5.01	3.30	2.84	2.50	2.66
Volatilità Benchmark (in %)	5.29	3.39	2.83	2.40	2.61
Tracking Error ex post (in %)	0.51	0.44	0.48	0.46	0.48
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-0.55	-1.17	-0.46	-0.38	-0.81
Sharpe Ratio	0.47	0.89	1.22	1.46	1.02
Correlazione	1.00	0.99	0.99	0.98	0.98
Beta	0.94	0.97	0.99	1.02	1.00
Jensen-Alpha	-0.13	-0.38	-0.17	-0.25	-0.39
Maximum Drawdown (in %)	-7.63	-7.63	-7.63	-7.63	-7.63
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	-

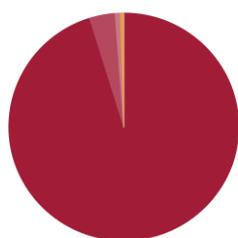
### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	175.3	202.7
Valore d'inventario netto per quota in CHF	165.55	166.89

### Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	max. OPP2
Liquidità	1.8%	2%	
Ipoteche Svizzera	10.6%	13%	
Obbligazioni CHF Svizzera	10.7%	13%	
Obbligazioni CHF Estero	4.2%	6%	
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	35.5%	28%	
Azioni Svizzera	7.7%	8%	
Azioni Estero	4.8%	7%	
Azioni Estero (CHF hedged)	4.3%	0%	
Immobili Svizzera	16.0%	15%	30%
Immobili estero (CHF hedged)	2.3%	3%	10%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.1%	5%	15%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	16.8%	15%	50%
Totale valute estere	4.8%	7%	30%

### Struttura del portafoglio secondo le valute



■	CHF	95.2%
■	USD	3.6%
■	EUR	0.7%
■	JPY	0.5%
■	Altri	0.0%

### Qualità degli investimenti a reddito fisso

Duration modificata	5.00
Rating media	A

### Composizione del benchmark

Citigroup CHF 1 M Euro Depo	2%
CSF Ipotecche Svizzera	13%
SBI Domestic AAA-BBB	13%
SBI Foreign AAA-BBB	6%
BB* Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	5%
BB* Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	12%
BB* Gl. Agg. Corp. Short Term TR (CHF hedged)	7%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (CHF hedged)	4%
Swiss Performance Index	8%
MSCI World ex CH, in CHF	5.6%
MSCI AC World Small Cap, in CHF	1.05%
MSCI Emerging Markets, in CHF	0.35%
KGAST Immo-Index	15%
SL REF (LUX) German Core Real Estate (CHF hedged)	3%
HFRX Global Hedge Funds (CHF hedged)	5%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>

\* Bloomberg Barclays

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

### Strategia d'investimento

- Investimenti in tutte le categorie d'investimento ammesse dalla LPP (quota di azioni strategica: 25%)
- Asset Allocation attiva
- Limitazione per titoli di partecipazione: 35%, limitazione per valute estere: 30%
- Rating medio delle obbligazioni: almeno BBB+
- Realizzazione tramite investimenti collettivi puri
- Riserve di perequazione raccomandate: oltre il 10%

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1245601
ISIN	CH0012456015
LEI	254900JNOBNDNDHGDGRO53
Bloomberg Ticker	SWABM25 SW
Benchmark	customized
Moneta	CHF
Data di lancio	30.09.2001
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	14.00

#### Asset Manager \*

- Asset allocation tattica:  
Swiss Life Asset Management SA
- Gruppi d'investimento puri impiegati:  
Diversi in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®

#### Consulenza esterna

PPCmetrics fornisce i seguenti servizi all'interno dei gruppi d'investimento puri: consulenza sulla struttura idonea del mandato, supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

Pubblicazioni di corsi Bloomberg: ASSL [www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

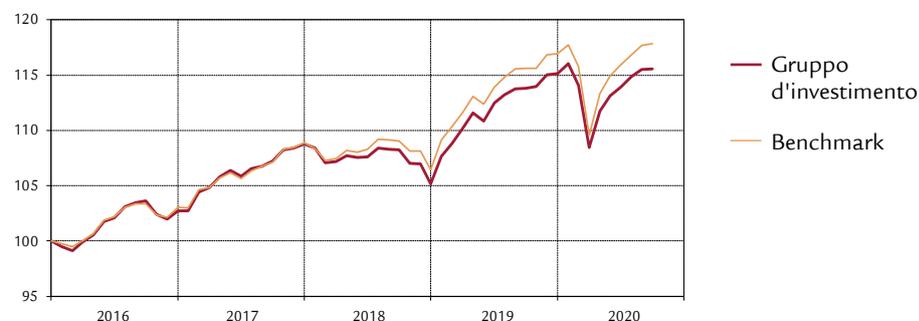
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.53%
- ex post all 30.09.2020	0.57%
Comm. d'emissione/riscatto ***	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* 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

\*\*\* Rimangono riservate le disposizioni divergenti nei regolamenti sulle commissioni di fondazioni di libero passaggio e fondazioni di previdenza 3a

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	p.a.	30.09.01
Gruppo d'investimento (in %)	0.04	1.47	1.54	2.54	3.28	4.00	3.31
Benchmark (in %)	0.14	1.67	1.94	3.23	3.70	4.32	3.88
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	0.38	9.46	-3.29	5.86	2.75	1.06	8.34
Benchmark (in %)	0.80	9.86	-2.22	5.62	3.07	1.89	8.59

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
					30.09.01
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	6.66	4.53	3.93	3.58	3.95
Volatilità Benchmark (in %)	7.23	4.78	4.04	3.51	3.87
Tracking Error ex post (in %)	0.68	0.50	0.49	0.50	0.58
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-0.58	-1.40	-0.86	-0.65	-0.98
Sharpe Ratio	0.33	0.71	1.01	1.20	0.74
Correlazione	1.00	1.00	0.99	0.99	0.99
Beta	0.92	0.95	0.97	1.01	1.01
Jensen-Alpha	-0.18	-0.46	-0.27	-0.36	-0.58
Maximum Drawdown (in %)	-10.89	-10.89	-10.89	-10.89	-14.16
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	0.98

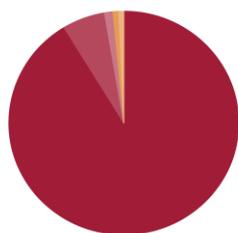
### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	655.3	676.2
Valore d'inventario netto per quota in CHF	184.96	185.67

### Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	max. OPP2
Liquidità	1.8%	2%	
Obbligazioni CHF Svizzera	12.9%	16%	
Obbligazioni CHF Estero	7.3%	9%	
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	31.8%	28%	
Azioni Svizzera	12.1%	13%	
Azioni Estero	8.7%	12%	
Azioni Estero (CHF hedged)	6.9%	0%	
Immobili Svizzera	14.7%	13%	30%
Immobili estero (CHF hedged)	1.7%	2%	10%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.1%	5%	15%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	27.7%	25%	50%
Totale valute estere	8.7%	12%	30%

### Struttura del portafoglio secondo le valute



CHF	91.3%
USD	6.0%
EUR	1.2%
JPY	0.8%
Altri	0.7%

### Qualità degli investimenti a reddito fisso

Duration modificata	5.97
Rating media	A

### Composizione del benchmark

Citigroup CHF 1 M Euro Depo	2%
SBI Domestic AAA-BBB	16%
SBI Foreign AAA-BBB	9%
BB* Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	4%
BB* Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	9%
BB* Gl. Agg. Corp. Short Term TR (CHF hedged)	9%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (CHF hedged)	6%
Swiss Performance Index	13%
MSCI World ex CH, in CHF	9.6%
MSCI AC World Small Cap, in CHF	1.8%
MSCI Emerging Markets, in CHF	0.6%
KGAST Immo-Index	13%
SL REF (LUX) German Core Real Estate (CHF hedged)	2%
HFRX Global Hedge Funds (CHF hedged)	5%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>

\* Bloomberg Barclays

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

### Strategia d'investimento

- Investimenti in tutte le categorie d'investimento ammesse dalla LPP (quota di azioni strategica: 35%)
- Asset Allocation attiva
- Limitazione per titoli di partecipazione: 45%, limitazione per valute estere: 30%
- Rating medio delle obbligazioni: almeno BBB+
- Realizzazione tramite investimenti collettivi puri
- Riserve di perequazione raccomandate: oltre il 15%

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1245606
ISIN	CH0012456064
LEI	254900SR5GM6HP44F130
Bloomberg Ticker	SWABM35 SW
Benchmark	customized
Moneta	CHF
Data di lancio	30.09.2001
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	14.00

#### Asset Manager \*

- Asset allocation tattica:  
Swiss Life Asset Management SA
- Gruppi d'investimento puri impiegati:  
Diversi in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®

#### Consulenza esterna

PPCmetrics fornisce i seguenti servizi all'interno dei gruppi d'investimento puri: consulenza sulla struttura idonea del mandato, supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

Pubblicazioni di corsi Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.55%
- ex post all 30.09.2020	0.59%
Comm. d'emissione/riscatto ***	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* 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

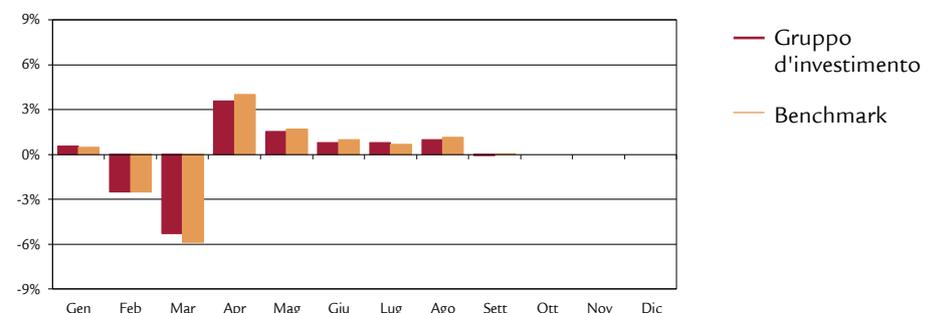
\*\*\* Rimangono riservate le disposizioni divergenti nei regolamenti sulle commissioni di fondazioni di libero passaggio e fondazioni di previdenza 3a

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	p.a.	30.09.01
Gruppo d'investimento (in %)	-0.05	1.73	1.78	2.90	3.92	4.56	3.49
Benchmark (in %)	0.06	1.92	2.07	3.61	4.35	4.89	4.10
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	0.13	11.47	-4.20	7.79	2.89	0.92	9.01
Benchmark (in %)	0.37	12.09	-3.08	7.33	3.27	1.86	9.36

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
					30.09.01
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	7.61	5.47	4.79	4.48	5.08
Volatilità Benchmark (in %)	8.39	5.80	4.96	4.42	5.02
Tracking Error ex post (in %)	0.90	0.63	0.58	0.55	0.64
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	-0.33	-1.12	-0.73	-0.60	-0.95
Sharpe Ratio	0.32	0.66	0.96	1.08	0.61
Correlazione	1.00	1.00	0.99	0.99	0.99
Beta	0.91	0.94	0.96	1.01	1.01
Jensen-Alpha	-0.03	-0.42	-0.21	-0.35	-0.61
Maximum Drawdown (in %)	-13.41	-13.41	-13.41	-13.41	-21.36
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	3.00

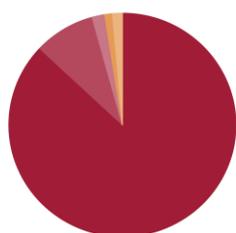
### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	214.2	226.0
Valore d'inventario netto per quota in CHF	191.57	191.82

### Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	max. OPP2
Liquidità	1.4%	2%	
Obbligazioni CHF Svizzera	9.2%	14%	
Obbligazioni CHF Estero	4.5%	7%	
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	30.4%	24%	
Azioni Svizzera	17.5%	18%	
Azioni Estero	13.0%	17%	
Azioni Estero (CHF hedged)	7.8%	0%	
Immobili Svizzera	11.9%	11%	30%
Immobili estero (CHF hedged)	2.1%	2%	10%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.2%	5%	15%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	38.3%	35%	50%
Totale valute estere	13.0%	17%	30%

### Struttura del portafoglio secondo le valute



■	CHF	87.0%
■	USD	8.7%
■	EUR	1.8%
■	JPY	1.1%
■	Altri	1.4%

### Qualità degli investimenti a reddito fisso

Duration modificata	5.97
Rating media	A

### Composizione del benchmark

Citigroup CHF 1 M Euro Depo	2%
SBI Domestic AAA-BBB	14%
SBI Foreign AAA-BBB	7%
BB* Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	3.5%
BB* Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	7.5%
BB* Gl. Agg. Corp. Short Term TR (CHF hedged)	8%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (CHF hedged)	5%
Swiss Performance Index	18%
MSCI World ex CH, in CHF	13.6%
MSCI AC World Small Cap, in CHF	2.55%
MSCI Emerging Markets, in CHF	0.85%
KGAST Immo-Index	11%
SL REF (LUX) German Core Real Estate (CHF hedged)	2%
HFRX Global Hedge Funds (CHF hedged)	5%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>

\* Bloomberg Barclays

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

### Strategia d'investimento

- Investimenti in tutte le categorie d'investimento ammesse dalla LPP (quota di azioni strategica: 45%)
- Asset Allocation attiva
- Limitazione per titoli di partecipazione: 50%, limitazione per valute estere: 30%
- Rating medio delle obbligazioni: almeno BBB+
- Realizzazione tramite investimenti collettivi puri
- Riserve di perequazione raccomandate: oltre il 20%

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1245607
ISIN	CH0012456072
LEI	2549001XL79VZWO5Q69
Bloomberg Ticker	SWABM45 SW
Benchmark	customized
Moneta	CHF
Data di lancio	30.09.2001
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	14.00

#### Asset Manager \*

- Asset allocation tattica:  
Swiss Life Asset Management SA
- Gruppi d'investimento puri impiegati:  
Diversi in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®

#### Consulenza esterna

PPCmetrics fornisce i seguenti servizi all'interno dei gruppi d'investimento puri: consulenza sulla struttura idonea del mandato, supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

Pubblicazioni di corsi Bloomberg: ASSL [www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

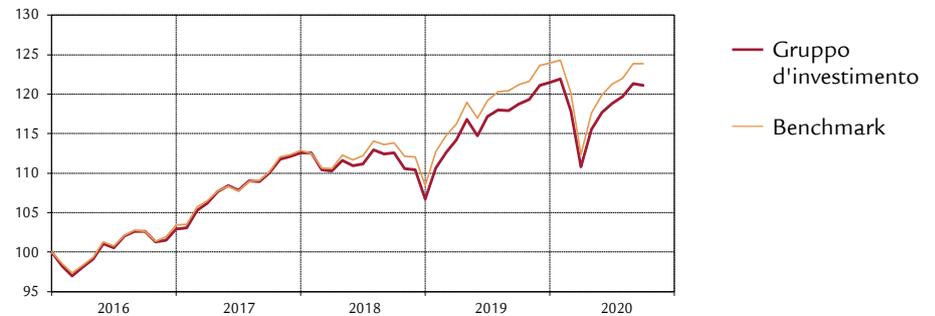
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.56%
- ex post all 30.09.2020	0.60%
Comm. d'emissione/riscatto ***	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* 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

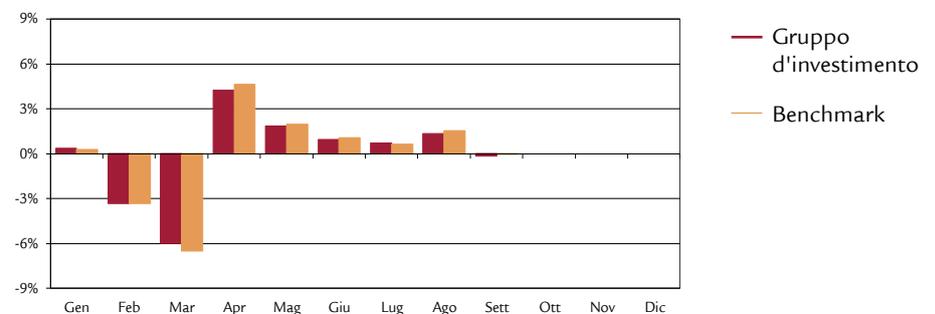
\*\*\* Rimangono riservate le disposizioni divergenti nei regolamenti sulle commissioni di fondazioni di libero passaggio e fondazioni di previdenza 3a

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal p.a. 30.09.01
Gruppo d'investimento (in %)	-0.13	1.97	2.04	3.25	4.50	5.07	3.58
Benchmark (in %)	-0.01	2.18	2.19	3.97	4.99	5.46	4.29
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	-0.29	13.89	-5.23	9.39	2.92	0.67	9.74
Benchmark (in %)	-0.08	14.37	-3.94	9.07	3.47	1.80	10.13

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal 30.09.01
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	8.99	6.67	5.87	5.55	6.35
Volatilità Benchmark (in %)	9.64	6.93	5.98	5.43	6.29
Tracking Error ex post (in %)	0.79	0.61	0.57	0.56	0.69
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	-0.19	-1.17	-0.86	-0.68	-1.02
Sharpe Ratio	0.30	0.59	0.87	0.96	0.50
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	0.93	0.96	0.98	1.02	1.00
Jensen-Alpha	0.05	-0.51	-0.34	-0.45	-0.69
Maximum Drawdown (in %)	-16.22	-16.22	-16.22	-16.22	-28.27
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	3.75

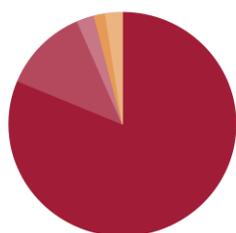
### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	240.1	277.4
Valore d'inventario netto per quota in CHF	195.83	195.26

### Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	max. OPP2
Liquidità	1.8%	2%	
Obbligazioni CHF Svizzera	5.9%	12%	
Obbligazioni CHF Estero	3.9%	5%	
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	27.0%	20%	
Azioni Svizzera	23.5%	23%	
Azioni Estero	18.7%	22%	
Azioni Estero (CHF hedged)	5.0%	0%	
Immobili Svizzera	10.2%	9%	30%
Immobili estero (CHF hedged)	1.9%	2%	10%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.1%	5%	15%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	47.2%	45%	50%
Totale valute estere	18.7%	22%	30%

### Struttura del portafoglio secondo le valute



■	CHF	81.3%
■	USD	12.2%
■	EUR	2.5%
■	JPY	1.6%
■	Altri	2.4%

### Qualità degli investimenti a reddito fisso

Duration modificata	5.71
Rating media	A

### Composizione del benchmark

Citigroup CHF 1 M Euro Depo	2%
SBI Domestic AAA-BBB	12%
SBI Foreign AAA-BBB	5%
BB* Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	2.5%
BB* Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	6.5%
BB* Gl. Agg. Corp. Short Term TR (CHF hedged)	7%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (CHF hedged)	4%
Swiss Performance Index	23%
MSCI World ex CH, in CHF	17.6%
MSCI AC World Small Cap, in CHF	3.3%
MSCI Emerging Markets, in CHF	1.1%
KGAST Immo-Index	9%
SL REF (LUX) German Core Real Estate (CHF hedged)	2%
HFRX Global Hedge Funds (CHF hedged)	5%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>

\* Bloomberg Barclays

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

### Strategia d'investimento

- Investimenti in tutte le categorie d'investimento ammesse dalla LPP (quota di azioni strategica: 75%)
- Asset Allocation attiva
- Limitazione per titoli di partecipazione: 85%, limitazione per valute estere: 50%
- Rating medio delle obbligazioni: almeno BBB
- Realizzazione tramite investimenti collettivi puri
- A seguito della maggiore quota azionaria e in valuta estera, questo gruppo d'investimento comporta un rischio più elevato rispetto un LPP-Mix con quota azionaria del 50% e quota in valuta estera del 30% al massimo.

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	43583002
ISIN	CH0435830028
LEI	2549007M15RG5X8NMB06
Bloomberg Ticker	SWABM75 SW
Benchmark	customized
Moneta	CHF
Data di lancio	31.10.2018
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	14.00

#### Asset Manager \*

- Asset allocation tattica: Swiss Life Asset Management SA
- Gruppi d'investimento puri impiegati: Diversi in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®

#### Consulenza esterna

PPCmetrics fornisce i seguenti servizi all'interno dei gruppi d'investimento puri: consulenza sulla struttura idonea del mandato, supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

Publicazioni di corsi Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

#### Quote spese operative TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante	0.62%
- ex post all 30.09.2020	0.63%

Comm. d'emissione/riscatto \*\*\* nessuna

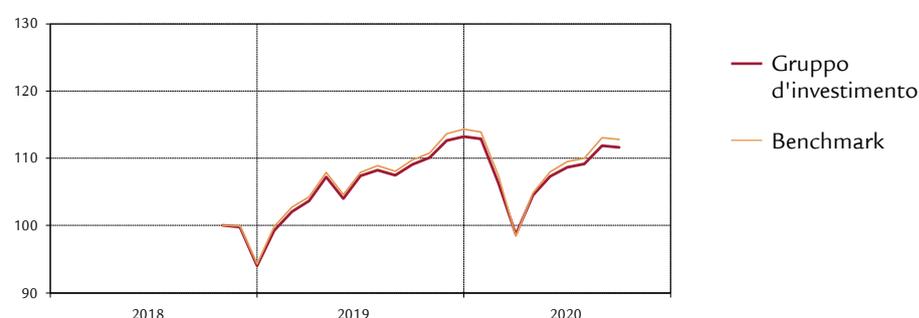
Prassi di distribuzione accumulazione

\* 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

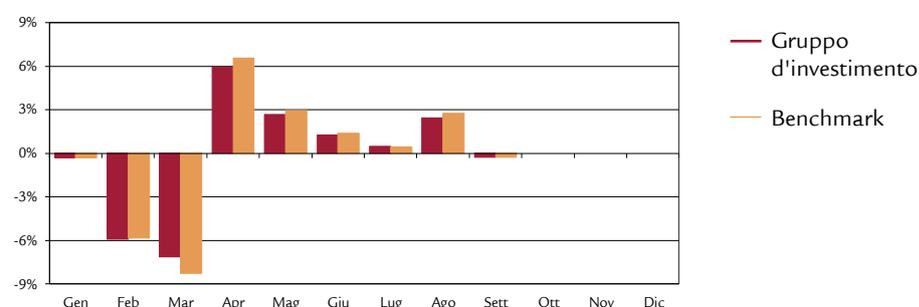
\*\*\* Rimangono riservate le disposizioni divergenti nei regolamenti sulle commissioni di fondazioni di libero passaggio e fondazioni di previdenza 3a

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 31.10.18
Gruppo d'investimento (in %)	-0.25	2.70	2.34			5.90
Benchmark (in %)	-0.26	2.97	2.71			6.48
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	-1.45	20.47				
Benchmark (in %)	-1.35	21.29				

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 31.10.18
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	12.44			11.60
Volatilità Benchmark (in %)	13.67			12.32
Tracking Error ex post (in %)	1.47			1.08
Tracking Error ex ante (in %)	0.60			
Information Ratio	-0.25			-0.54
Sharpe Ratio	0.24			0.56
Correlazione	1.00			1.00
Beta	0.91			0.94
Jensen-Alpha	-0.05			-0.12
Maximum Drawdown (in %)	-23.54			-23.54
Recovery Period (anni)	-			-

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	11.9	28.5
Valore d'inventario netto per quota in CHF	113.25	111.61

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## LPP-Mix 75

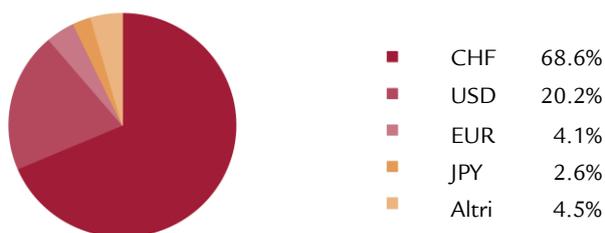
(superamento quota azionaria e in valuta estera secondo OPP 2)



### Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	max. OPP2
Liquidità	2.0%	2%	
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	13.8%	13%	
Azioni Svizzera	42.0%	38%	
Azioni Estero	31.4%	37%	
Azioni Estero (CHF hedged)	2.9%	0%	
Immobili Svizzera	5.8%	5%	30%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.1%	5%	15%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	76.3%	75%	50%
Totale valute estere	31.4%	37%	30%

### Struttura del portafoglio secondo le valute



### Composizione del benchmark

Citigroup CHF 1 M Euro Depo	2%
BB* Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	2%
BB* Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	4%
BB* Gl. Agg. Corp. Short Term TR (CHF hedged)	4%
JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG (CHF hedged)	3%
Swiss Performance Index	38%
MSCI World ex CH, in CHF	29.6%
MSCI AC World Small Cap, in CHF	5.55%
MSCI Emerging Markets, in CHF	1.85%
KGAST Immo-Index	5%
HFRX Global Hedge Funds (CHF hedged)	5%
<b>Totale</b>	<b>100%</b>

\* Bloomberg Barclays

### Qualità degli investimenti a reddito fisso

Duration modificata	4.99
Rating media	A

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## LPP-Mix 25 P



### Strategia d'investimento

- Il gruppo d'investimento LPP-Mix 25 P investe in media ca. il 25% in azioni. Un po' più della metà di questa quota in azioni viene investita in titoli a reddito variabile svizzeri, mentre il resto è destinato a società estere. In media il 53% del patrimonio viene investito in obbligazioni.
- Sono posti i seguenti limiti massimi: 35% azioni, 30% valute estere.
- LPP-Mix 25 P è adatta per investitori disposti ad assumersi oscillazioni dei corsi. Raccomandiamo di optare per una durata dell'investimento superiore a cinque anni.

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1436904
ISIN	CH0014369042
LEI	254900JNOBNDNHDGRO53
Bloomberg Ticker	SLVOR25 SW
Benchmark	customized
Moneta	CHF
Data di lancio	30.09.2002
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	14.00

#### Asset Manager \*

- Asset allocation tattica:

Swiss Life Asset Management SA

- Gruppi d'investimento puri impiegati:

Diversi in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®

#### Consulenza esterna

PPCmetrics fornisce i seguenti servizi all'interno dei gruppi d'investimento puri: consulenza sulla struttura idonea del mandato, supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

Pubblicazioni di corsi Bloomberg: ASSL [www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

Quote spese operative TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante 1.36%

- ex post al 30.09.2020 1.40%

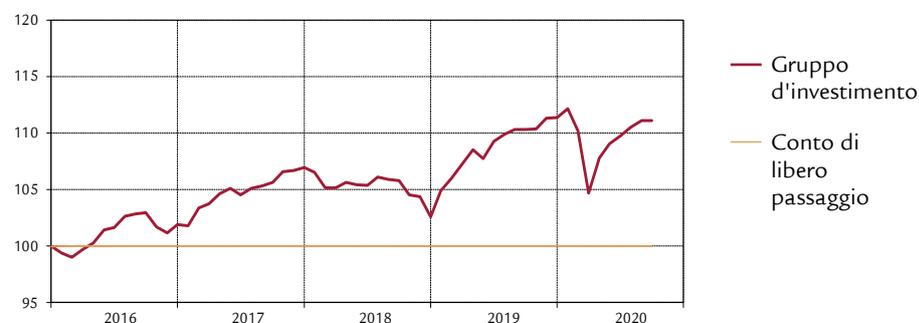
Commissione d'emissione/riscatto nessuna

Prassi di distribuzione accumulazione

\* 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

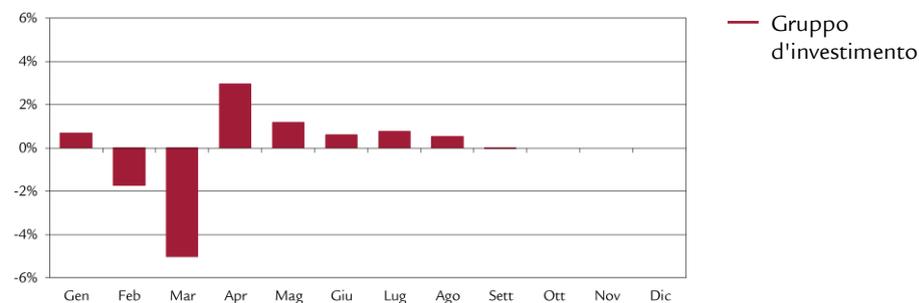
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal 30.09.02
Gruppo d'investimento (in %)	-0.02	1.26	0.70	5.16	12.73	36.48	62.89
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	-0.23	8.56	-4.09	4.99	1.90	0.23	7.44

### Performance mensile 2020



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal 30.09.02
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	6.66	4.53	3.93	3.58	3.94
Volatilità Benchmark (in %)	7.23	4.78	4.04	3.51	3.87
Tracking Error ex post (in %)	0.69	0.50	0.49	0.50	0.59
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-1.80	-3.08	-2.60	-2.33	-2.38
Sharpe Ratio	0.21	0.53	0.80	0.98	0.62
Correlazione	1.00	1.00	0.99	0.99	0.99
Beta	0.92	0.94	0.97	1.01	1.01
Jensen-Alpha	-1.01	-1.28	-1.09	-1.17	-1.38
Maximum Drawdown (in %)	-10.96	-10.96	-10.96	-10.96	-15.36
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	1.66

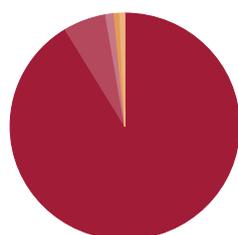
### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	655.3	676.2
Valore d'inventario netto per quota in CHF	163.27	162.89

### Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	max. OPP2
Liquidità	1.8%	2%	
Obbligazioni CHF Svizzera	12.9%	16%	
Obbligazioni CHF Estero	7.3%	9%	
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	31.8%	28%	
Azioni Svizzera	12.1%	13%	
Azioni Estero	8.7%	12%	
Azioni Estero (CHF hedged)	6.9%	0%	
Immobili Svizzera	14.7%	13%	30%
Immobili estero (CHF hedged)	1.7%	2%	10%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.1%	5%	15%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	27.7%	25%	50%
Totale valute estere	8.7%	12%	30%

### Struttura del portafoglio secondo le valute



CHF	91.3%
USD	6.0%
EUR	1.2%
JPY	0.8%
Altri	0.7%

### Maggiori posizioni azionarie

Nestlé	2.6%
Roche BG	1.8%
Novartis	1.6%
Apple Inc.	0.4%
Zurich Insurance Group	0.4%
ABB	0.4%
Lonza Group AG	0.3%
Microsoft Corp.	0.3%
UBS	0.3%
Amazon.com, Inc.	0.3%

### Qualità degli investimenti a reddito fisso

Duration modificata	5.97
Rating media	A

#### Nota legale

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 c/o Swiss Life SA, casella postale, 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79, la Fondazione di libero passaggio Swiss Life o la Fondazione previdenza 3a Swiss Life, entrambe c/o Swiss Life SA, Service Center LPZ, casella postale, 8022 Zurigo, telefono 0800 378 378. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## LPP-Mix 35 P



### Strategia d'investimento

- Il gruppo d'investimento LPP-Mix 35 P investe in media ca. il 35% in azioni. Un po' più della metà di questa quota in azioni viene investita in titoli a reddito variabile svizzeri, mentre il resto è destinato a società estere. In media il 45% del patrimonio viene investito in obbligazioni.
- Sono posti i seguenti limiti massimi: 45% azioni, 30% valute estere.
- LPP-Mix 35 P è adatta per investitori disposti ad assumersi oscillazioni dei corsi medie. Raccomandiamo di optare per una durata dell'investimento superiore a sette anni.

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1436916
ISIN	CH0014369166
LEI	254900SR5GM6HP44F130
Bloomberg Ticker	SLVOR35 SW
Benchmark	customized
Moneta	CHF
Data di lancio	30.09.2002
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	14.00

#### Asset Manager \*

- Asset allocation tattica:  
Swiss Life Asset Management SA
- Gruppi d'investimento puri impiegati:  
Diversi in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®

#### Consulenza esterna

PPCmetrics fornisce i seguenti servizi all'interno dei gruppi d'investimento puri: consulenza sulla struttura idonea del mandato, supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

Pubblicazioni di corsi Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

Quote spese operative TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante 1.38%

- ex post al 30.09.2020 1.42%

Commissione d'emissione/riscatto nessuna

Prassi di distribuzione accumulazione

\* 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

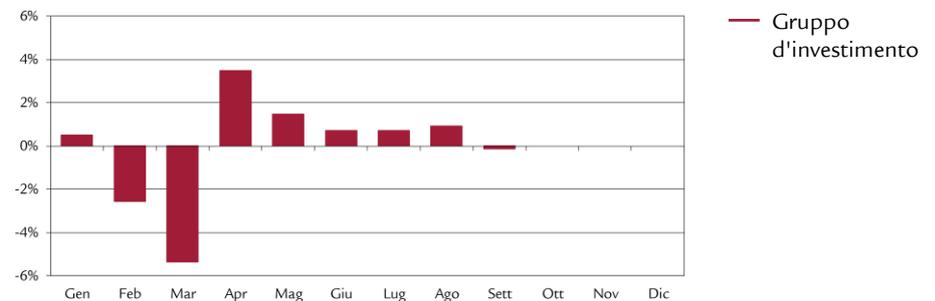
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal 30.09.02
Gruppo d'investimento (in %)	-0.12	1.52	0.94	6.28	16.28	44.03	72.52
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	-0.49	10.55	-5.00	6.90	2.04	0.09	8.11

### Performance mensile 2020



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal 30.09.02
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	7.60	5.47	4.79	4.49	5.03
Volatilità Benchmark (in %)	8.39	5.80	4.96	4.42	4.96
Tracking Error ex post (in %)	0.89	0.63	0.58	0.55	0.66
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	-1.27	-2.45	-2.21	-2.12	-2.24
Sharpe Ratio	0.21	0.50	0.78	0.90	0.55
Correlazione	1.00	1.00	0.99	0.99	0.99
Beta	0.91	0.94	0.96	1.01	1.01
Jensen-Alpha	-0.86	-1.25	-1.04	-1.16	-1.45
Maximum Drawdown (in %)	-13.47	-13.47	-13.47	-13.47	-22.51
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	3.44

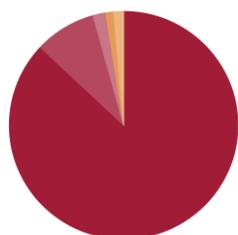
### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	214.2	226.0
Valore d'inventario netto per quota in CHF	173.37	172.52

### Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	max. OPP2
Liquidità	1.4%	2%	
Obbligazioni CHF Svizzera	9.2%	14%	
Obbligazioni CHF Estero	4.5%	7%	
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	30.4%	24%	
Azioni Svizzera	17.5%	18%	
Azioni Estero	13.0%	17%	
Azioni Estero (CHF hedged)	7.8%	0%	
Immobili Svizzera	11.9%	11%	30%
Immobili estero (CHF hedged)	2.1%	2%	10%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.2%	5%	15%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	38.3%	35%	50%
Totale valute estere	13.0%	17%	30%

### Struttura del portafoglio secondo le valute



CHF	87.0%
USD	8.7%
EUR	1.8%
JPY	1.1%
Altri	1.4%

### Maggiori posizioni azionarie

Nestlé	3.7%
Roche BG	2.6%
Novartis	2.3%
Apple Inc.	0.7%
Zurich Insurance Group	0.6%
ABB	0.5%
Lonza Group AG	0.5%
Microsoft Corp.	0.5%
UBS	0.4%
Amazon.com, Inc.	0.4%

### Qualità degli investimenti a reddito fisso

Duration modificata	5.97
Rating media	A

#### Nota legale

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 c/o Swiss Life SA, casella postale, 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79, la Fondazione di libero passaggio Swiss Life o la Fondazione previdenza 3a Swiss Life, entrambe c/o Swiss Life SA, Service Center LPZ, casella postale, 8022 Zurigo, telefono 0800 378 378. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## LPP-Mix 45 P



### Strategia d'investimento

- Il gruppo d'investimento LPP-Mix 45 P investe in media ca. il 45% in azioni. Un po' più della metà di questa quota in azioni viene investita in titoli a reddito variabile svizzeri, mentre il resto è destinato a società estere. In media il 37% del patrimonio viene investito in obbligazioni.
- Sono posti i seguenti limiti massimi: 50% azioni, 30% valute estere.
- LPP-Mix 45 P è adatta per investitori disposti ad assumersi importanti oscillazioni dei corsi. Raccomandiamo di optare per una durata dell'investimento superiore a dieci anni.

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1436925
ISIN	CH0014369257
LEI	2549001XL79VZWO5Q69
Bloomberg Ticker	SLVOR45 SW
Benchmark	customized
Moneta	CHF
Data di lancio	30.09.2002
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	14.00
Asset Manager *	
- Asset allocation tattica:	
Swiss Life Asset Management SA	
- Gruppi d'investimento puri impiegati:	
Diversi in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®	

### Consulenza esterna

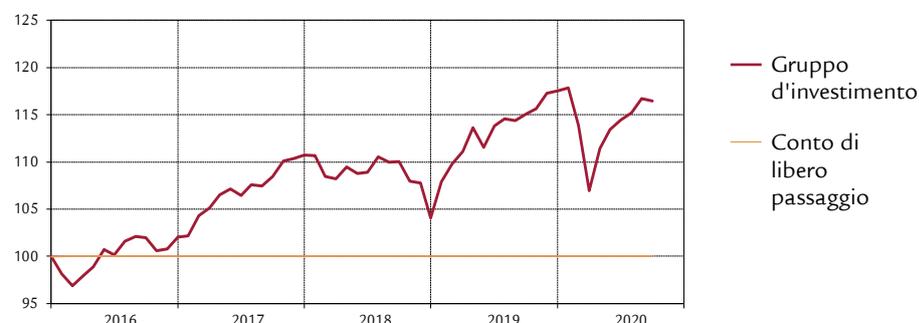
PPCmetrics fornisce i seguenti servizi all'interno dei gruppi d'investimento puri: consulenza sulla struttura idonea del mandato, supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

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	1.39%
- ex post al 30.09.2020	1.43%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* 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

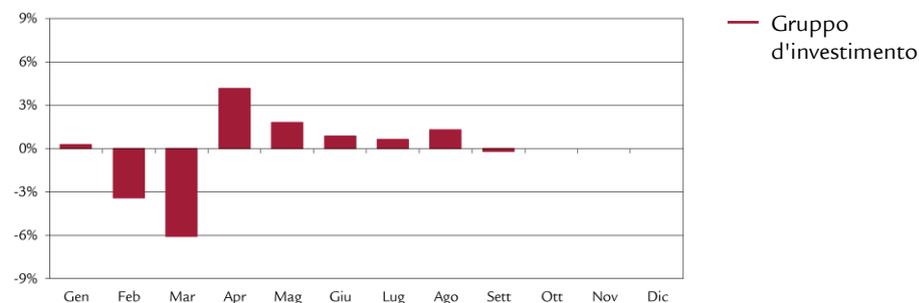
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal 30.09.02
Gruppo d'investimento (in %)	-0.20	1.76	1.20	7.38	19.51	51.30	81.47
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	-0.91	12.95	-6.02	8.48	2.06	-0.16	8.84

### Performance mensile 2020



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal 30.09.02
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	8.98	6.67	5.87	5.54	6.24
Volatilità Benchmark (in %)	9.64	6.93	5.98	5.43	6.17
Tracking Error ex post (in %)	0.80	0.62	0.57	0.56	0.70
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	-1.25	-2.54	-2.37	-2.20	-2.25
Sharpe Ratio	0.21	0.46	0.73	0.82	0.49
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	0.93	0.96	0.98	1.02	1.00
Jensen-Alpha	-0.78	-1.33	-1.17	-1.26	-1.54
Maximum Drawdown (in %)	-16.28	-16.28	-16.28	-16.28	-29.17
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	3.98

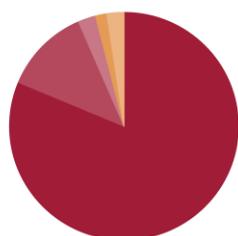
### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	240.1	277.4
Valore d'inventario netto per quota in CHF	183.13	181.47

### Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	max. OPP2
Liquidità	1.8%	2%	
Obbligazioni CHF Svizzera	5.9%	12%	
Obbligazioni CHF Estero	3.9%	5%	
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	27.0%	20%	
Azioni Svizzera	23.5%	23%	
Azioni Estero	18.7%	22%	
Azioni Estero (CHF hedged)	5.0%	0%	
Immobili Svizzera	10.2%	9%	30%
Immobili estero (CHF hedged)	1.9%	2%	10%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.1%	5%	15%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
.....			
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	47.2%	45%	50%
Totale valute estere	18.7%	22%	30%

### Struttura del portafoglio secondo le valute



■	CHF	81.3%
■	USD	12.2%
■	EUR	2.5%
■	JPY	1.6%
■	Altri	2.4%

### Maggiori posizioni azionarie

Nestlé	5.0%
Roche BG	3.5%
Novartis	3.1%
Apple Inc.	0.9%
Zurich Insurance Group	0.8%
ABB	0.7%
Lonza Group AG	0.7%
Microsoft Corp.	0.7%
UBS	0.6%
Amazon.com, Inc.	0.6%

### Qualità degli investimenti a reddito fisso

Duration modificata	5.71
Rating media	A

#### Nota legale

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 c/o Swiss Life SA, casella postale, 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79, la Fondazione di libero passaggio Swiss Life o la Fondazione previdenza 3a Swiss Life, entrambe c/o Swiss Life SA, Service Center LPZ, casella postale, 8022 Zurigo, telefono 0800 378 378. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# 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

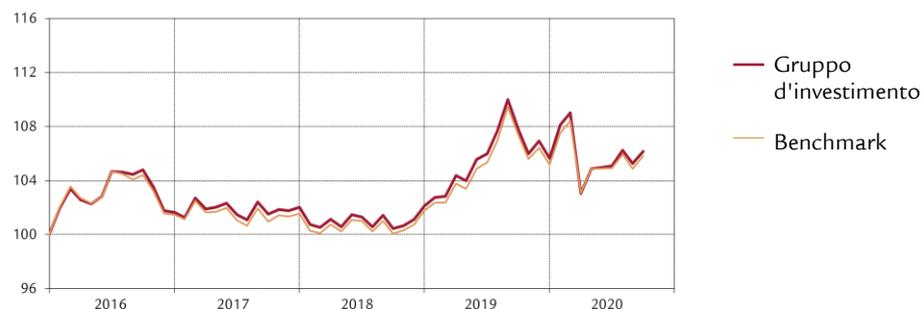
Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL
	<a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.08%
- ex post all 30.09.2020	0.08%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	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

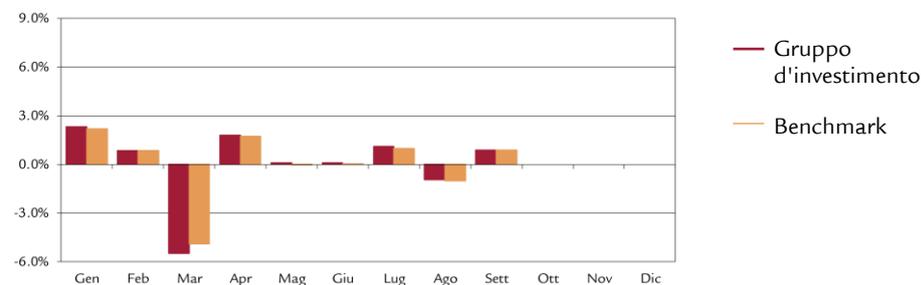
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### 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 %)	0.87	1.04	-1.51	1.51	1.20	2.36	3.20
Benchmark (in %)	0.90	0.88	-1.42	1.58	1.11	2.14	3.03
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	0.51	3.44	0.10	0.38	1.63	2.22	8.47
Benchmark (in %)	0.61	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 %)	7.20	4.90	4.40	3.66	3.55
Volatilità Benchmark (in %)	6.62	4.63	4.25	3.60	3.54
Tracking Error ex post (in %)	0.66	0.41	0.37	0.35	0.44
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	-0.15	-0.16	0.24	0.60	0.38
Sharpe Ratio	-0.11	0.45	0.44	0.74	0.87
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.09	1.06	1.03	1.01	0.99
Jensen-Alpha	-0.04	-0.20	0.02	0.18	0.19
Maximum Drawdown (in %)	-6.63	-8.02	-8.02	-8.02	-8.02
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	-

### Cifre salienti (in CHF)

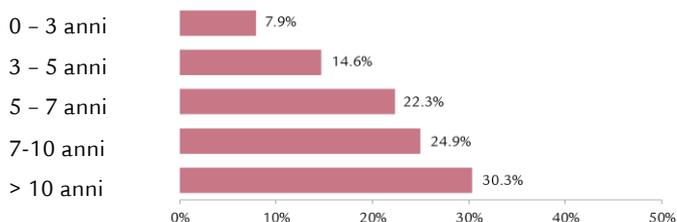
	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	517.8	532.6
Valore d'inventario netto per quota in CHF	151.48	152.25

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

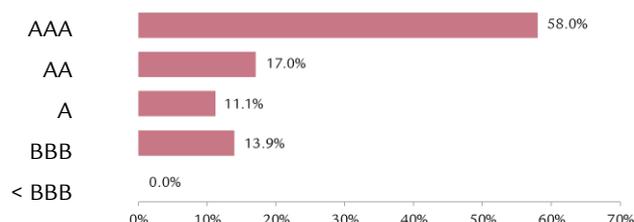
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Confederazione	15.9%	21.0%
Cantoni, città	12.6%	12.3%
Istituti lettere di pegno	32.8%	36.2%
Banche, società finanziarie	21.0%	16.3%
Enti sovranazionali, agencies	2.9%	3.1%
Industria, servizi di pubblica utilità, altri	15.6%	11.1%
Liquidità, copertura	-0.8%	-
Totale	100.0%	100.0%
<hr/>		
Modified Duration <sup>1)</sup>	8.9	8.6
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	-0.1%	-0.1%

<sup>1)</sup>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	17.4%
Confederazione	AAA	15.9%
Pfandbriefzentrale	AAA	15.4%
Cantone Ginevra	AA-	2.6%
Banca cantonale di Zurigo	AAA	2.3%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	134
Numero di debitori non benchmark	1.3%

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. Inoltre, gli investitori citati devono aver concluso un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# 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 30.09.2020	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

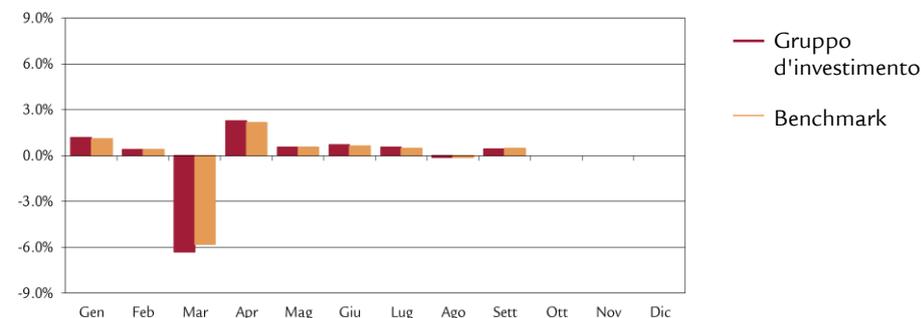
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### 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 %)	0.46	0.92	-1.33	0.57	0.69	2.00	2.41
Benchmark (in %)	0.47	0.83	-1.26	0.57	0.56	1.67	2.30
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	-0.53	2.55	-0.52	0.40	1.31	1.24	4.95
Benchmark (in %)	-0.33	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 %)	7.32	4.36	3.56	2.86	3.43
Volatilità Benchmark (in %)	6.74	4.05	3.33	2.73	3.17
Tracking Error ex post (in %)	0.61	0.37	0.32	0.43	1.07
Tracking Error ex ante (in %)	0.40				
Information Ratio	-0.12	0.02	0.41	0.75	0.11
Sharpe Ratio	-0.09	0.30	0.40	0.83	0.68
Correlazione	1.00	1.00	1.00	0.99	0.95
Beta	1.09	1.08	1.07	1.04	1.03
Jensen-Alpha	-0.02	-0.09	0.04	0.24	0.04
Maximum Drawdown (in %)	-7.81	-8.37	-8.37	-8.37	-9.04
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	0.68

### Cifre salienti (in CHF)

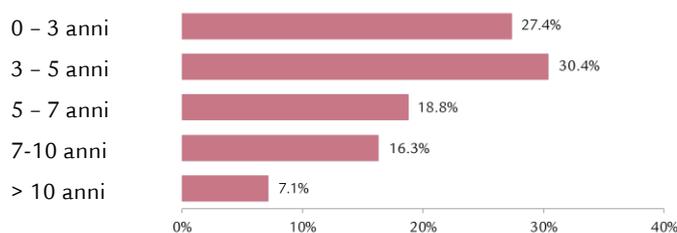
	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	281.6	289.1
Valore d'inventario netto per quota in CHF	138.12	137.39

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

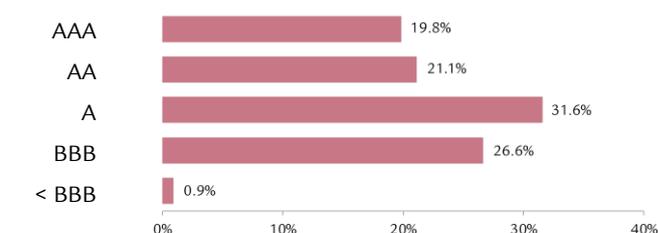
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Banche, società finanziarie	57.6%	44.6%
Stati, province	2.8%	5.1%
Enti sovranazionali, agencies	14.5%	33.0%
Industria, servizi di pubblica utilità, altri	23.3%	17.3%
Liquidità, copertura	1.8%	-
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>
Modified Duration <sup>1)</sup>	4.8	4.7
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	0.1%	0.0%

<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	6.0%
Pfandbriefzentrale	AAA	4.4%
Müchener Hypothekenbank	A	2.7%
Credit Suisse	AAA	2.2%
Banque Féd. du Credit Mutuel	A	1.9%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	149
Numero di debitori non benchmark	14.5%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	17.8%	21.0%
Giappone	0.0%	0.0%
Svizzera	15.7%	2.1%
Francia	12.6%	13.7%
Germania	6.5%	9.0%
Regno Unito	3.8%	3.4%
Paesi Bassi	3.7%	7.1%
Austria	1.9%	5.3%
PIIGS	3.9%	2.4%
Resto dell'Europa	5.0%	6.8%
Altri	21.1%	20.6%
Enti sovranazionali	6.2%	8.6%
Liquidità, copertura	1.8%	-
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. Inoltre, gli investitori citati devono aver concluso un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global PM (CHF hedged)



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito in valute estere di debitori domiciliati in Svizzera o all'estero (dal 1.1.2011 CHF hedged)
- Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse
- Limitazione per debitore: 10% (eccezione: se rappresentati nel benchmark, max. 5%-punti in più della ponderazione del benchmark)
- Debitori esterni al benchmark: max. 10%
- Rating medio: almeno A-
- I rischi valutari vengono coperti al 90% almeno contro il franco
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government+ (CHF hedged) e Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged); fondi d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	3026055
ISIN	CH0030260555
LEI	254900F82G5L48XPDV74
Bloomberg Ticker	SLOFGPM SW
Benchmark *	40% Bloomberg Barclays Gl. Agg. Corp. 60% Bloomberg Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH (Indices CHF hedged)
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	0.15%
- ex post all 30.09.2020	0.15%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

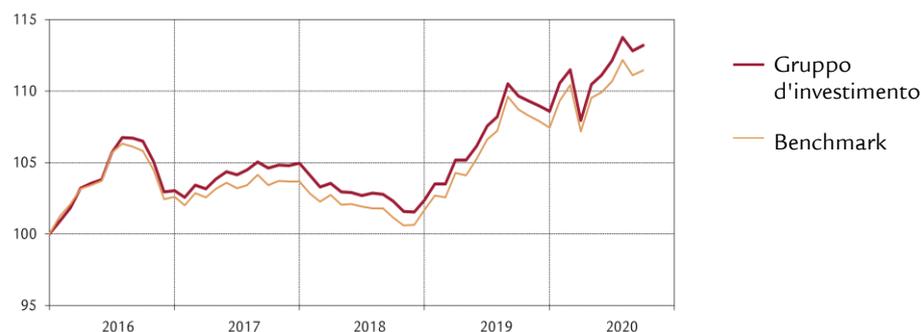
\* Fino al 30.06.12 60% Citigroup WGBI, ex CH (CHF hedged)

\*\* 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

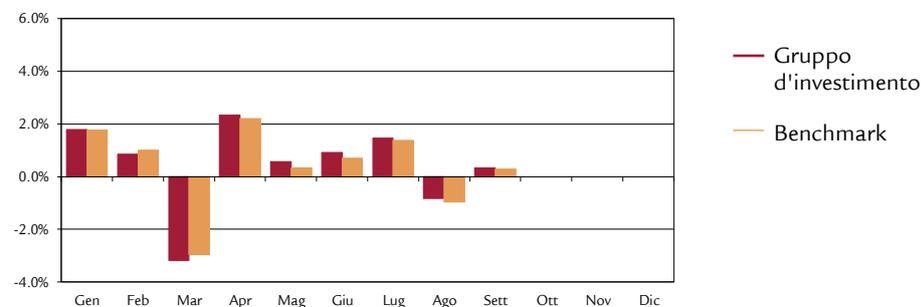
\*\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 31.05.07
Gruppo d'investimento (in %)	0.34	0.97	3.24	2.67	2.54	2.48
Benchmark (in %)	0.28	0.70	2.50	2.52	2.12	2.16
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	4.25	6.14	-2.51	1.89	3.03	-1.29
Benchmark (in %)	3.73	5.67	-1.95	1.06	2.60	-0.81

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal 31.05.07
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	5.00	3.57	3.29	3.87	5.68
Volatilità Benchmark (in %)	4.82	3.53	3.26	3.67	5.62
Tracking Error ex post (in %)	0.45	0.47	0.52	0.77	1.55
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	1.65	0.33	0.81	0.66	0.21
Sharpe Ratio	0.78	0.94	0.98	0.78	0.42
Correlazione	1.00	0.99	0.99	0.98	0.96
Beta	1.03	1.00	1.00	1.03	0.97
Jensen-Alpha	0.60	0.14	0.42	0.41	0.37
Maximum Drawdown (in %)	-7.27	-7.27	-7.27	-10.05	-14.13
Recovery Period (anni)	0.33	0.33	0.33	1.31	1.89

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	64.8	58.7
Valore d'inventario netto per quota in CHF	133.02	138.67

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global PM (CHF hedged)



### Struttura del portafoglio per categorie di debitori

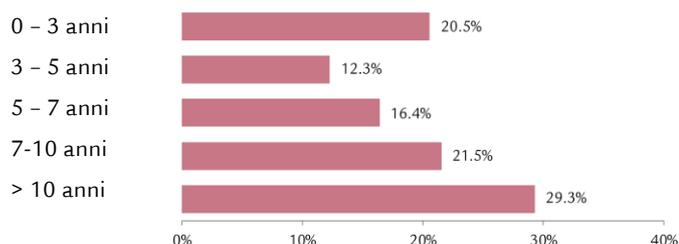
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	23.4%	22.5%
Servizi di pubblica utilità	3.0%	3.3%
Banche, società finanziarie	14.4%	14.2%
Stati, province, enti governativi	49.7%	60.0%
Enti sovranazionali	3.8%	0.0%
Liquidità	5.5%	-
Copertura del rischio di cambio	0.2%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Duration e dati sul rendimento alla scadenza

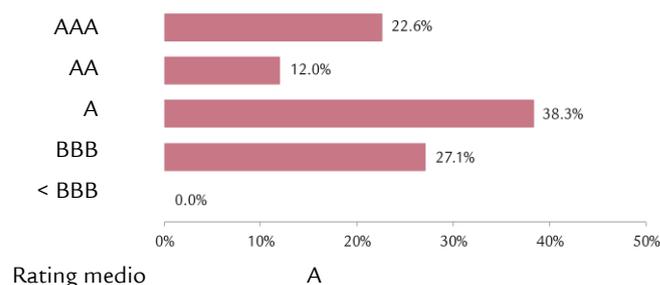
	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	43.7%	7.2	42.6%	7.4
EUR	31.0%	6.3	25.4%	7.2
JPY	15.1%	12.4	15.7%	7.5
GBP	6.5%	10.6	5.9%	11.4
Altri	3.7%	3.4	10.4%	6.2
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		7.9		8.1
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	1.0%		1.0%	1.3%

<sup>1)</sup> prima copertura del rischio di cambio, prendendo in considerazione i derivati

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimento secondo il rating



### Principali debitori e rating

Debitore	Rating	Percentuale
US Treasury N/B	AAA	13.6%
Giappone	A+	12.8%
Italia (BTPs)	BBB	3.9%
Regno di Spagna	BBB+	1.8%
Niedersachsen Invest GmbH	AAA	1.6%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	35.9%	41.0%
Giappone	14.9%	16.6%
Germania	6.8%	4.7%
PIIGS	8.2%	7.8%
Altri	5.8%	9.6%
Regno Unito	5.1%	7.2%
Francia	5.4%	6.5%
Resto dell'Europa	4.4%	4.2%
Svizzera	1.4%	0.8%
Svezia	1.2%	0.4%
Belgio	1.4%	1.2%
Enti sovranazionali	3.8%	-
Liquidità, copertura	5.7%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	340
Numero di debitori non benchmark	4.2%

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. Inoltre, gli investitori citati devono aver concluso un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global Stati+ PM (CHF hedged)



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito espressi in valute estere di Stati e istituzioni vicine allo Stato.
- Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse
- Limitazione per debitore: 10% (eccezione: se rappresentati nel benchmark, max. 5%-punti in più della ponderazione del benchmark)
- Debitori esterni al benchmark: max. 10%
- Rating medio: almeno A+
- I rischi valutari vengono coperti al 90% almeno contro il franco
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Government+ (CHF hedged); fondo d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	11956107
ISIN	CH0119561071
LEI	254900H7WEVS3K9ANR90
Bloomberg Ticker	SWLGS PM SW
Benchmark *	Bloomberg Barclays Global Aggregate Treasuries ex CH TR (CHF hedged)
Moneta	CHF
Data di lancio	14.12.2010
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: ASSE
	<a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> ****	
- ex ante	0.15%
- ex post all 30.09.2020	0.15%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* Fino al 30.06.12 Citigroup WGBI, ex CH (CHF hedged)

\*\* 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

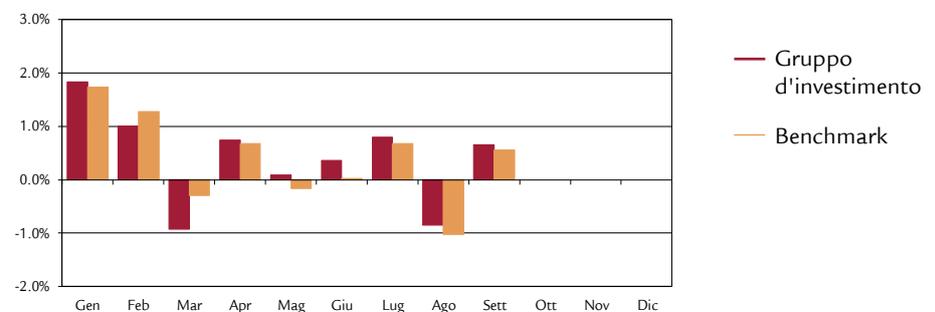
\*\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	14.12.10
Gruppo d'investimento (in %)	0.65	0.60	1.66	2.22	1.74	2.65
Benchmark (in %)	0.55	0.20	1.43	2.25	1.54	2.32
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	3.73	3.42	-0.50	0.35	1.92	-0.65
Benchmark (in %)	3.49	3.66	-0.43	-0.31	1.70	-0.16

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				14.12.10
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.10	2.66	2.71	2.96
Volatilità Benchmark (in %)	2.99	2.81	2.91	2.85
Tracking Error ex post (in %)	0.90	0.62	0.57	0.76
Tracking Error ex ante (in %)	0.70			
Information Ratio	0.26	-0.04	0.35	0.43
Sharpe Ratio	0.75	1.10	0.91	1.02
Correlazione	0.96	0.98	0.98	0.97
Beta	0.99	0.92	0.91	1.00
Jensen-Alpha	0.24	0.21	0.39	0.31
Maximum Drawdown (in %)	-4.81	-4.81	-5.80	-5.80
Recovery Period (anni)	-	-	0.81	0.81

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	623.4	446.7
Valore d'inventario netto per quota in CHF	124.71	129.36

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global Stati+ PM (CHF hedged)



### Struttura del portafoglio per categorie di debitori

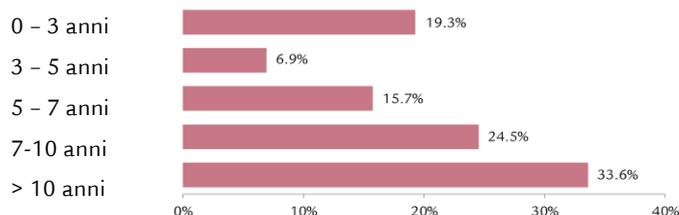
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Stati, province	76.3%	100.0%
Agencies	6.3%	0.0%
Enti sovranazionali	6.2%	0.0%
Altri	5.6%	0.0%
Liquidità	5.2%	-
Copertura del rischio di cambio	0.4%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Duration e dati sul rendimento alla scadenza

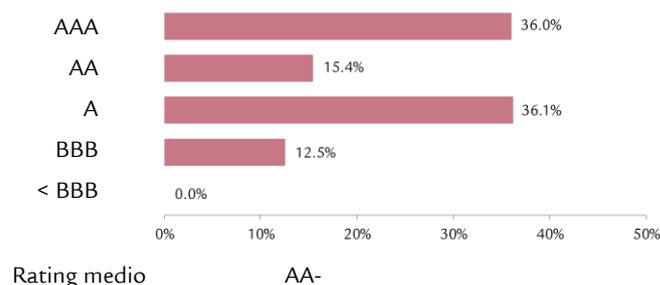
	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	33.0%	6.3	26.8%	7.0
EUR	29.5%	8.2	26.3%	8.5
JPY	25.0%	10.7	25.6%	9.7
GBP	8.1%	11.5	6.7%	13.2
Altri	4.4%	2.1	14.6%	7.3
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		8.5		8.6
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	0.4%		0.7%	

<sup>1)</sup> prima copertura del rischio di cambio, prendendo in considerazione i derivati

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimento secondo il rating



### Principali debitori e rating

Debitore	Rating	Percentuale
US Treasury N/B	AAA	22.7%
Giappone	A+	21.4%
Italia (BTPs)	BBB	6.5%
Regno di Spagna	BBB+	3.0%
Niedersachsen Invest GmbH	AAA	2.7%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	27.5%	28.2%
Giappone	22.6%	25.6%
Germania	8.8%	4.7%
Francia	4.0%	6.4%
Regno Unito	2.8%	6.7%
Belgio	2.1%	1.6%
Islanda	0.9%	0.0%
Lituania	0.6%	0.0%
PIIGS	10.8%	10.7%
Resto dell'Europa	1.1%	4.4%
Altri	6.9%	11.7%
Enti sovranazionali	6.3%	-
Liquidità, copertura	5.6%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	75
Numero di debitori non benchmark	4.7%

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. Inoltre, gli investitori citati devono aver concluso un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbl. Global Imprese Short Term PM (CHF hedged)



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito espressi in valute estere di società (agenzie e supra-national incluse) con una durata residua breve (prevalentemente meno di 3 anni)
- Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse
- Limitazioni per debitore: 10%
- Debitori esterni al benchmark: max. 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 Short Term (CHF hedged); fondo d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	22073695
ISIN	CH0220736950
LEI	2549003DSG00RN37K507
Bloomberg Ticker	SWLOGPM SW
Benchmark	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates 1-3 anni TR (CHF hedged)
Moneta	CHF
Data di lancio	11.10.2013
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

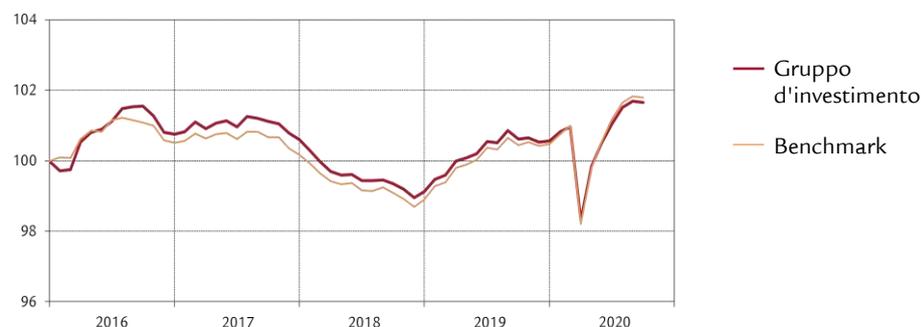
Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL
	<a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.15%
- ex post all 30.09.2020	0.15%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	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

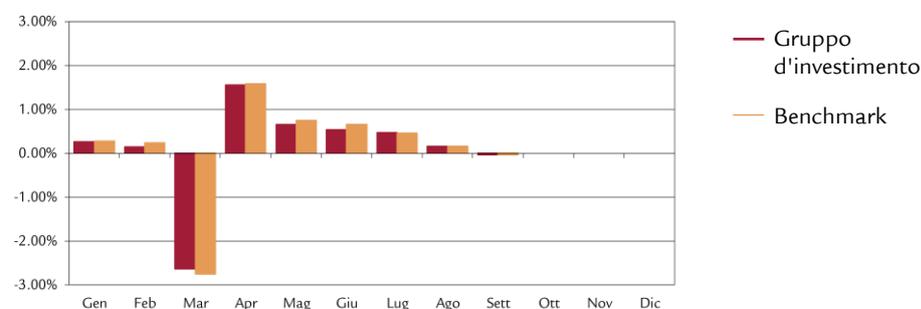
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 11.10.13
Gruppo d'investimento (in %)	-0.04	0.60	1.03	0.18	0.36	0.55
Benchmark (in %)	-0.03	0.59	1.34	0.37	0.30	0.46
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	1.09	1.44	-1.47	-0.16	0.76	-0.11
Benchmark (in %)	1.31	1.59	-1.27	-0.35	0.52	-0.39

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 11.10.13
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.37	2.00	1.65	1.44
Volatilità Benchmark (in %)	3.52	2.08	1.67	1.44
Tracking Error ex post (in %)	0.22	0.15	0.34	0.34
Tracking Error ex ante (in %)	0.20			
Information Ratio	-1.42	-1.26	0.16	0.24
Sharpe Ratio	0.51	0.45	0.66	0.79
Correlazione	1.00	1.00	0.98	0.97
Beta	0.95	0.96	0.97	0.97
Jensen-Alpha	-0.21	-0.15	0.09	0.11
Maximum Drawdown (in %)	-4.13	-4.13	-4.53	-4.53
Recovery Period (anni)	0.31	0.31	0.38	0.38

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	1'152.2	1'305.6
Valore d'inventario netto per quota in CHF	102.76	103.88

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbl. Global Imprese Short Term PM

### (CHF hedged)

#### Struttura del portafoglio per categorie di debitori

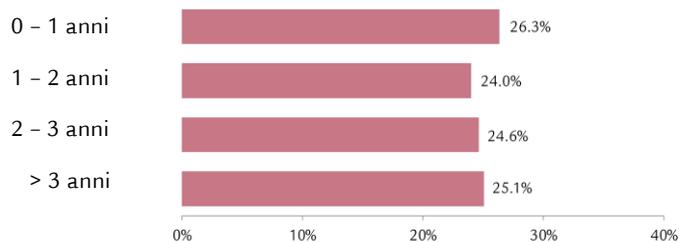
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	48.0%	48.4%
Servizi di pubblica utilità	3.7%	4.9%
Banche, società finanziarie	43.5%	46.7%
Altri	1.2%	0.0%
Liquidità	4.1%	-
Copertura del rischio di cambio	-0.5%	-
Totale	100.0%	100.0%

#### Struttura del portafoglio per valute e la duration

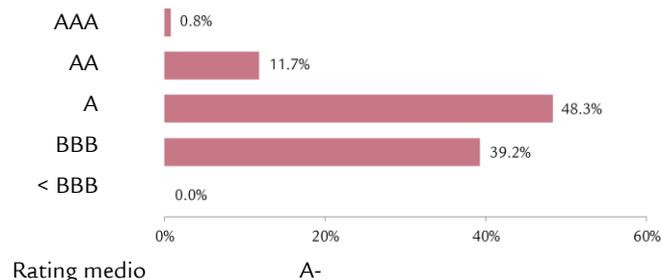
	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	53.2%	2.3	59.7%	1.8
EUR	33.6%	1.8	29.7%	1.9
JPY	0.0%	0.0	1.5%	2.0
GBP	6.2%	1.9	3.5%	1.8
Altri	7.0%	0.3	5.6%	1.9
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		2.1		1.8
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>		0.7%		0.8%

<sup>1)</sup> prima copertura del rischio di cambio, prendendo in considerazione i derivati

#### Struttura della scadenza dei titoli



#### Investimento secondo il rating



#### Principali debitori e rating

Nestle Holdings Inc	AA-	1.5%
Bank of America Corp	A-	1.4%
Bank of Nova Scotia	A+	1.3%
Mizuho Financial Group Inc	A-	1.3%
Toronto Dominion Bank	A	1.2%

#### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	227
Numero di debitori non benchmark	5.6%

#### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	40.3%	48.5%
Giappone	4.9%	5.4%
Regno Unito	8.8%	7.9%
Germania	7.8%	6.6%
Francia	6.3%	7.1%
Svezia	3.9%	1.6%
Svizzera	2.4%	3.1%
Paesi Bassi	1.8%	3.3%
PIIGS	2.6%	4.3%
Resto dell'Europa	4.3%	3.0%
Altri	13.2%	9.2%
Liquidità, copertura	3.7%	-
Totale	100.0%	100.0%

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. Inoltre, gli investitori citati devono aver concluso un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# 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	giornalmente
Termine di accettazione *	14.30
Asset Manager in base al	Swiss Life Best Select Invest Plus® **
	Swiss Life Asset Management SA

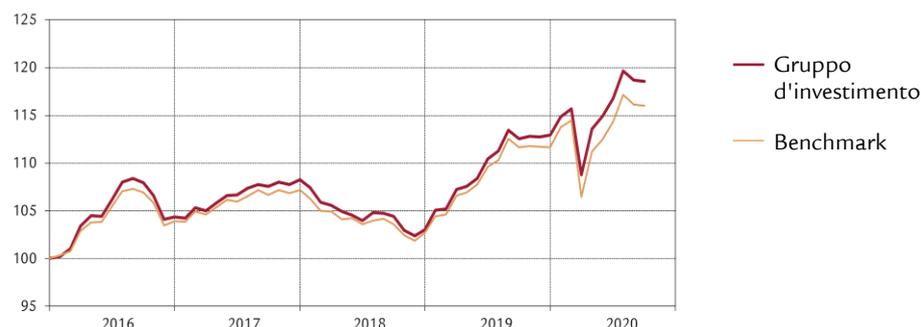
Controllo asset manager	PPCmetrics supporta il controllo costante dell'asset manager e la valutazione dei risultati d'investimento
Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL <a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.15%
- ex post all 30.09.2020	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

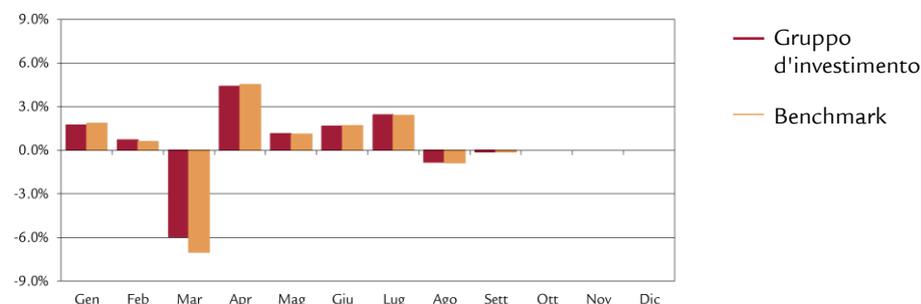
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 14.12.10
Gruppo d'investimento (in %)	-0.12	1.51	5.32	3.30	3.54	3.79
Benchmark (in %)	-0.12	1.44	3.92	2.84	2.94	3.26
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	4.99	9.63	-4.85	3.71	4.36	-2.05
Benchmark (in %)	3.88	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 %)	8.52	5.58	4.82	4.55
Volatilità Benchmark (in %)	9.47	5.94	4.99	4.43
Tracking Error ex post (in %)	1.07	0.82	0.77	0.99
Tracking Error ex ante (in %)	0.90			
Information Ratio	1.32	0.56	0.79	0.54
Sharpe Ratio	0.69	0.71	0.88	0.91
Correlazione	1.00	0.99	0.99	0.98
Beta	0.90	0.93	0.95	1.00
Jensen-Alpha	1.80	0.69	0.75	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	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	755.0	1'199.2
Valore d'inventario netto per quota in CHF	137.35	144.21

### Struttura del portafoglio per categorie di debitori

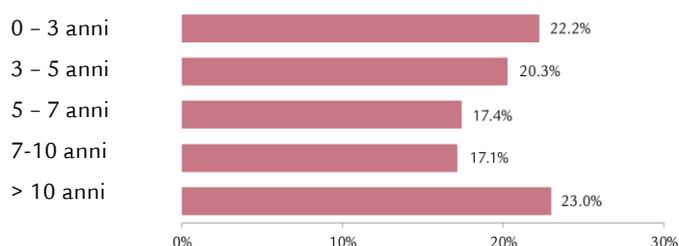
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	56.6%	56.2%
Servizi di pubblica utilità	7.6%	8.4%
Banche, società finanziarie	29.5%	35.4%
Altri	0.7%	0.0%
Liquidità	5.6%	-
Copertura del rischio di cambio	0.0%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Struttura del portafoglio per valute e la duration

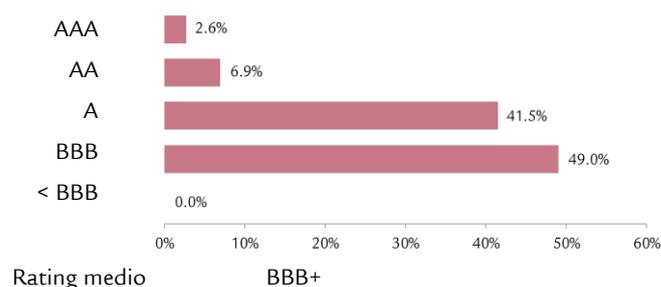
	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	59.7%	8.6	66.3%	8.0
EUR	33.4%	3.6	24.0%	5.3
JPY	0.5%	15.0	0.9%	4.2
GBP	4.1%	9.3	4.7%	8.7
Altri	2.3%	5.0	4.1%	6.1
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		7.1		7.3
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>		2.0%		2.2%

<sup>1)</sup> prima copertura del rischio di cambio, prendendo in considerazione i derivati

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimento secondo il rating



### Principali debitori e rating

Debitore	Rating	Percentuale
Johnson & Johnson	AAA	2.4%
AT&T Inc	BBB	1.9%
BAT International Fin	BBB	1.7%
Mizuho Financial Group Inc	A-	1.4%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	A+	1.2%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	273
Numero di debitori non benchmark	3.5%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	48.5%	60.1%
Giappone	3.4%	2.9%
Regno Unito	8.5%	7.9%
Francia	7.4%	6.7%
Germania	4.0%	4.7%
Svizzera	3.5%	1.9%
Svezia	3.1%	0.8%
Paesi Bassi	2.4%	2.7%
PIIGS	4.4%	3.7%
Resto dell'Europa	5.1%	2.3%
Altri	4.1%	6.3%
Liquidità, copertura	5.6%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. Inoltre, gli investitori citati devono aver concluso un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Emerging Markets Imprese

### Short Term PM (CHF hedged)



#### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito in dollari statunitensi o altre valute forti di imprese di Paesi di recente industrializzazione (Emerging Markets), inclusi agencies ed enti sovranazionali con una durata residua breve (prevalentemente meno di 3 anni)
- Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse
- Limitazioni per debitore: 10%
- Debitori esterni al benchmark: max. 20%
- Rating medio: almeno BBB-
- I rischi valutari vengono coperti al 90% almeno contro il franco
- Realizzazione tramite Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates Short Term CHF AM Cap; fondo d'investimento di diritto lussemburghese

#### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	38013685
ISIN	CH0380136850
LEI	254900EGYJLGZXIT6O90
Bloomberg Ticker	SLOSTPM SW
Benchmark	JP Morgan CEMBI+ Investment Grade 1-3 anni (CHF Hedged)
Moneta	CHF
Data di lancio	29.09.2017
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	0.23%
- ex post all 30.09.2020	0.23%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

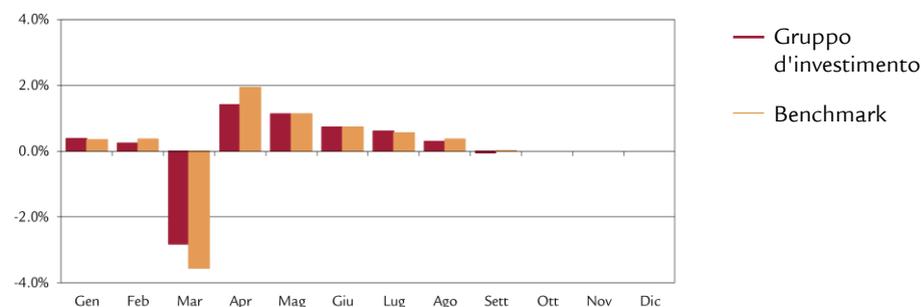
- \* L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale on Swiss Life Asset Managers
- \*\* La selezione dei manager, il controllo permanente di questi ultimi e l'intero accompagnamento nel processo vengono effettuati da Swiss Life Asset Management SA in base a criteri oggettivi 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 p.a.	5A p.a.	p.a. dal 29.09.17
Gruppo d'investimento (in %)	-0.05	0.88	1.77	0.22		0.22
Benchmark (in %)	0.03	0.96	2.15	1.08		1.08
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	1.95	1.86	-1.89			
Benchmark (in %)	1.89	3.00	-1.03			

#### Performance mensile



#### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A dal 29.09.17
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.66	2.26	2.26
Volatilità Benchmark (in %)	4.50	2.65	2.65
Tracking Error ex post (in %)	1.01	0.64	0.64
Tracking Error ex ante (in %)	0.70		
Information Ratio	-0.38	-1.35	-1.35
Sharpe Ratio	0.67	0.42	0.42
Correlazione	0.99	0.98	0.98
Beta	0.81	0.83	0.83
Jensen-Alpha	0.17	-0.56	-0.56
Maximum Drawdown (in %)	-3.57	-3.57	-3.73
Recovery Period (anni)	0.28	0.28	0.31

#### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	226.5	219.4
Valore d'inventario netto per quota in CHF	98.73	100.66

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Emerging Markets Imprese

### Short Term PM (CHF hedged)



#### Struttura del portafoglio per categorie di debitori

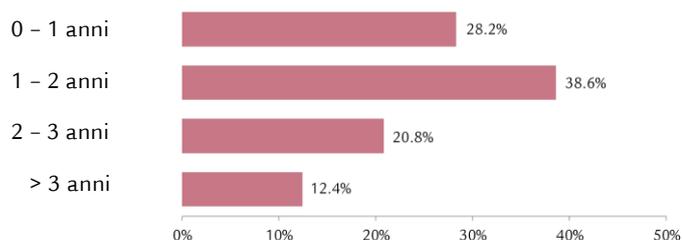
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	37.3%	31.9%
Servizi di pubblica utilità	10.5%	1.9%
Banche, società finanziarie	33.0%	27.1%
Altri	13.0%	39.1%
Liquidità	4.1%	-
Copertura del rischio di cambio	2.1%	-
Totale	100.0%	100.0%

#### Struttura del portafoglio per valute e la duration

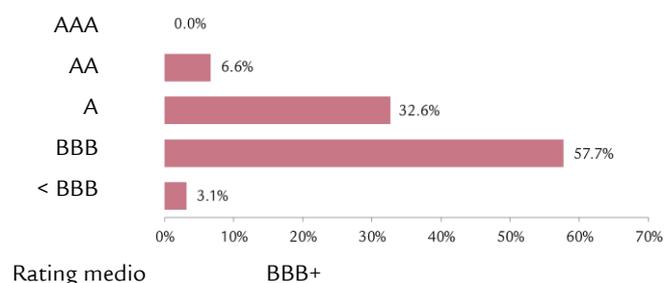
	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	101.0%	1.8	100.0%	1.8
EUR	0.0%	0.0	0.0%	0.0
JPY	0.0%	0.0	0.0%	0.0
GBP	0.0%	0.0	0.0%	0.0
Altri	-1.0%	0.0	0.0%	0.0
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		1.8		1.8
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>		1.9%		1.7%

<sup>1)</sup> prima copertura del rischio di cambio, prendendo in considerazione i derivati

#### Struttura della scadenza dei titoli



#### Investimento secondo il rating



#### Principali debitori e rating

Huaron Finance	BBB+	3.8%
Taq Abu Dhabi National	AA-	3.8%
Gazprom	BBB-	3.4%
QNB Finance	A	2.8%
QTEL International	A-	2.8%

#### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Cina	18.4%	16.0%
Russia	12.3%	13.5%
Emirati Arabi Uniti	8.2%	11.2%
Qatar	8.1%	3.4%
India	7.9%	6.3%
Corea del Sud	5.0%	10.8%
Cile	4.1%	4.3%
Thailandia	3.8%	3.7%
Altri paesi Asia (8/9)	13.8%	20.8%
Altri paesi Africa (0/0)	0.0%	0.0%
Altri paesi America Latina (5/4)	8.7%	9.0%
Altri paesi (1/1)	3.5%	1.0%
Liquidità, copertura	6.2%	-
Totale	100.0%	100.0%

#### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	109
Numero di debitori non benchmark	9.9%

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. Inoltre, gli investitori citati devono aver concluso un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Emerging Markets Imprese PM (CHF hedged)



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito in dollari statunitensi o altre valute forti di imprese di Paesi di recente industrializzazione (Emerging Markets), inclusi agencies ed enti sovranazionali
- Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse
- Debitori esterni al benchmark: max. 20%
- Limitazioni per debitore: 10%
- Rating medio: almeno BBB
- I rischi valutari vengono coperti al 90% almeno contro il franco
- Realizzazione tramite du Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Corporates CHF AM Cap; fondo d'investimento di diritto lussemburghese

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	36974878
ISIN	CH0369748782
LEI	254900R4DORKK6JJUG51
Bloomberg Ticker	SLOEMPM SW
Benchmark	JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG Index (CHF Hedged)
Moneta	CHF
Data di lancio	29.09.2017
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<sub>KGAST</sub> \*\*\*

- ex ante 0.23%  
- ex post all 30.09.2020 0.23%

Commissione d'emissione/riscatto nessuna

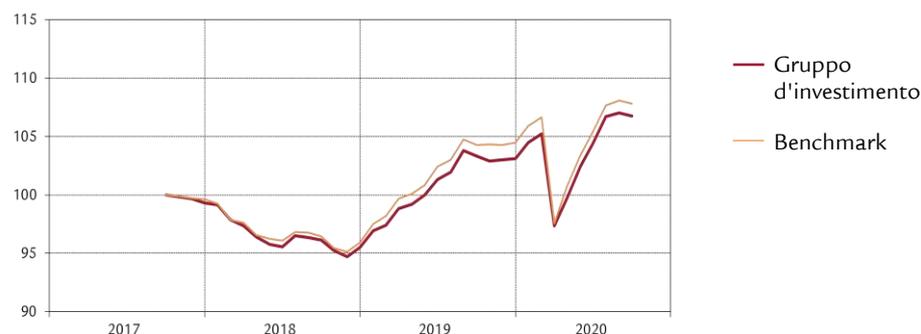
Prassi di distribuzione accumulazione

\* 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

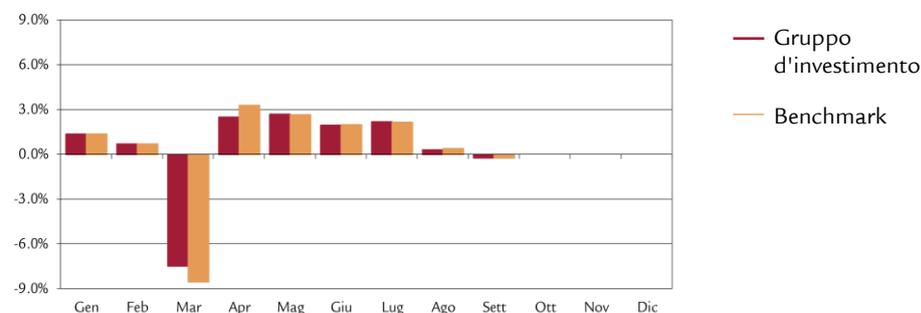
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 29.09.17
Gruppo d'investimento (in %)	-0.24	2.22	3.35	2.21		2.21
Benchmark (in %)	-0.26	2.26	3.41	2.54		2.54
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	3.56	7.97	-3.87			
Benchmark (in %)	3.17	8.97	-3.75			

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A dal 29.09.17
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	9.31	5.77	5.77
Volatilità Benchmark (in %)	10.47	6.36	6.36
Tracking Error ex post (in %)	1.48	0.95	0.95
Tracking Error ex ante (in %)	1.00		
Information Ratio	-0.04	-0.35	-0.35
Sharpe Ratio	0.43	0.50	0.50
Correlazione	1.00	0.99	0.99
Beta	0.89	0.90	0.90
Jensen-Alpha	0.41	0.00	0.00
Maximum Drawdown (in %)	-9.57	-9.57	-9.57
Recovery Period (anni)	0.35	0.35	0.35

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	229.2	279.9
Valore d'inventario netto per quota in CHF	103.10	106.77

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Emerging Markets Imprese PM (CHF hedged)

### Struttura del portafoglio per categorie di debitori

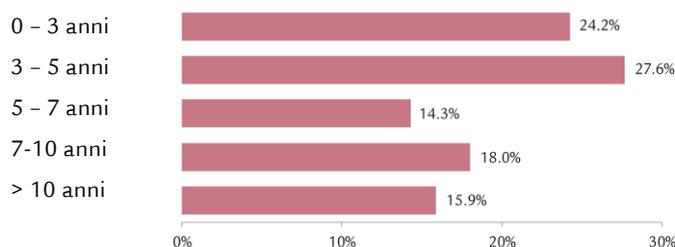
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	40.0%	31.3%
Servizi di pubblica utilità	16.3%	6.0%
Banche, società finanziarie	26.8%	23.5%
Altri	10.9%	39.2%
Liquidità	3.7%	-
Copertura del rischio di cambio	2.3%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Struttura del portafoglio per valute e la duration

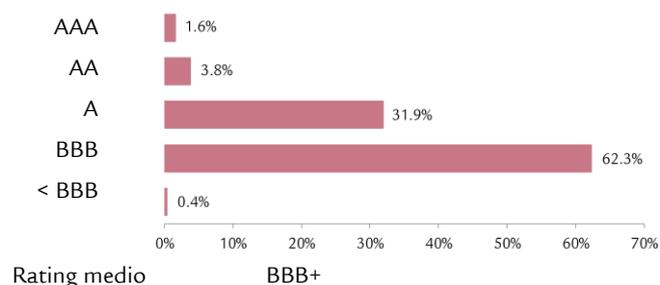
	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	98.3%	5.6	100.0%	5.4
EUR	2.1%	7.9	0.0%	0.0
JPY	0.0%	0.0	0.0%	0.0
GBP	0.0%	0.0	0.0%	0.0
Altri	-0.4%	0.0	0.0%	0.0
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		5.6		5.4
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>		2.8%		3.0%

<sup>1)</sup> prima copertura del rischio di cambio, prendendo in considerazione i derivati

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimento secondo il rating



### Principali debitori e rating

Debitore	Rating	Percentuale
QNB Finance	A	2.3%
Sands China Ltd	BBB-	2.3%
Israel Electric Corp	BBB	2.3%
Saudi Arabian Oil Co.	A+	2.0%
China National Offshore Oil Corp	A+	1.6%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	189
Numero di debitori non benchmark	10.7%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Cina	17.3%	12.3%
Qatar	6.8%	4.8%
Corea del Sud	6.5%	6.5%
Perù	5.8%	3.5%
Cile	5.6%	5.7%
Thailandia	4.9%	4.3%
Emirati Arabi Uniti	4.5%	5.3%
Singapore	4.2%	4.2%
Altri paesi Asia (12/12)	25.3%	33.7%
Altri paesi Africa (0/4)	0.0%	1.8%
Altri paesi America Latina (4/6)	5.8%	13.3%
Altri paesi (6/9)	7.3%	4.6%
Liquidità, copertura	6.0%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. Inoltre, gli investitori citati devono aver concluso un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Svizzera PM



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di partecipazione di società rappresentate allo Swiss Performance Index (SPI)
- La copertura per i Large Cap è passiva, gli Small & Mid Caps vengono gestiti attivamente (core satellite)
- Limitazione per società: 5% (eccezione: se rappresentati nel benchmark; max. 5%-punti in più della ponderazione del benchmark)
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) e Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF); fondi d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

### Informazioni sul prodotto

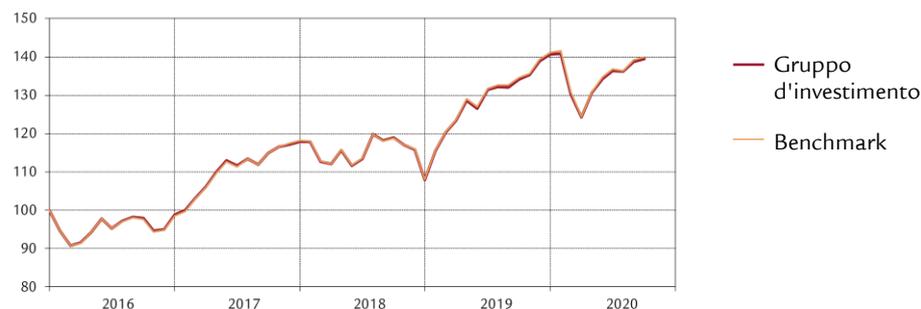
Numero di valore	3026057
ISIN	CH0030260571
LEI	254900UNZU5YPIKQTQ23
Bloomberg Ticker	SLACHPM SW
Benchmark	Swiss Performance Index
Moneta	CHF
Data di lancio	31.05.2007
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione *	14.30
Asset Manager in base al	
Swiss Life Best Select Invest Plus® **	
Large Caps (passivo)	Pictet Asset Management SA
Small&Mid Caps (attivo)	Privatbank Von Graffenried AG
Consulenza esterna	
PPCmetrics fornisce i seguenti servizi:	
consulenza sulle strutture idonee del mandato (core satellite), supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e 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	0.30%
- ex post all 30.09.2020	0.30%
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

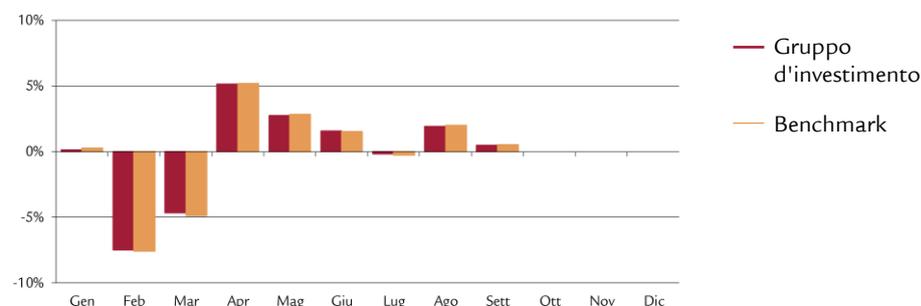
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### 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 %)	0.48	2.23	4.01	6.68	7.87	8.43	3.53
Benchmark (in %)	0.52	2.32	4.02	6.79	7.95	8.56	3.86
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	-0.84	30.25	-8.39	19.30	-1.19	2.30	12.10
Benchmark (in %)	-0.88	30.59	-8.57	19.92	-1.41	2.68	13.00

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
					31.05.07
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	11.73	11.05	10.40	10.95	12.68
Volatilità Benchmark (in %)	11.95	11.14	10.48	10.98	12.68
Tracking Error ex post (in %)	0.35	0.31	0.29	0.36	0.73
Tracking Error ex ante (in %)	0.40				
Information Ratio	-0.03	-0.36	-0.28	-0.38	-0.44
Sharpe Ratio	0.39	0.65	0.80	0.77	0.27
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.98	0.99	0.99	1.00	1.00
Jensen-Alpha	0.08	-0.04	-0.01	-0.10	-0.31
Maximum Drawdown (in %)	-25.86	-25.86	-25.86	-43.05	-54.13
Recovery Period (anni)	-	-	-	1.76	4.83

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	273.8	297.6
Valore d'inventario netto per quota in CHF	160.19	158.85

### Struttura del portafoglio in base al volume dell'impresa<sup>1)</sup>

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Numero	Particip.	Numero
Grandi imprese	80.4%	20	80.9%	20
Medie imprese	17.2%	49	17.3%	80
Piccole imprese	0.9%	7	1.8%	116
Liquidità	1.5%	-	-	-
Totale	100.0%	76	100.0%	216

<sup>1)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

### Struttura del portafoglio per settore<sup>2)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Salute	35.7%	36.5%
Generi di consumo	26.4%	26.4%
Industrie	16.8%	15.0%
Financials	13.3%	15.1%
Materiali di base	2.6%	2.9%
Tecnologia	1.8%	2.2%
Telecomunicazioni	1.1%	1.1%
Servizi per il consumatore	0.5%	0.6%
Servizi di pubblica utilità	0.3%	0.2%
Petrolio e gas	0.0%	0.0%
Liquidità	1.5%	-
Totale	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

### Maggiori posizioni azionarie<sup>3)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Nestlé	21.4%	21.6%
Roche BG	15.1%	15.2%
Novartis	13.4%	13.5%
Zurich Insurance Group	3.3%	3.3%
ABB	3.1%	3.1%
Lonza Group AG	2.9%	2.9%
UBS	2.5%	2.5%
Cie Fin Richemont	2.2%	2.2%
Sika AG	2.2%	2.2%
Givaudan-Reg	2.1%	2.2%

<sup>3)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. Inoltre, gli investitori citati devono aver concluso un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Svizzera Large Caps Indicizzati PM



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di partecipazione di società rappresentate allo SPI 20
- Implementazione indicizzata, il benchmark viene interamente riprodotto ("full replication")
- La ponderazione di ogni singola società deve discostarsi al massimo di +/- 0,5 punti percentuali dalla ponderazione del benchmark
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF); fondo d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	39561886
ISIN	CH0395618868
LEI	254900P0FZIREAGSUQ60
Bloomberg Ticker	SLASLPM SW
Benchmark	SPI 20@
Moneta	CHF
Data di lancio	31.01.2018
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® **
	Pictet Asset Management AG

Consulenza esterna  
PPCmetrics fornisce i seguenti servizi:  
consulenza sulle strutture idonee del mandato, supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

Pubblicazioni di corsi Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

Quote spese operative TER<sub>KGAST</sub> \*\*\*  
- ex ante 0.20%  
- ex post all 30.09.2020 0.20%

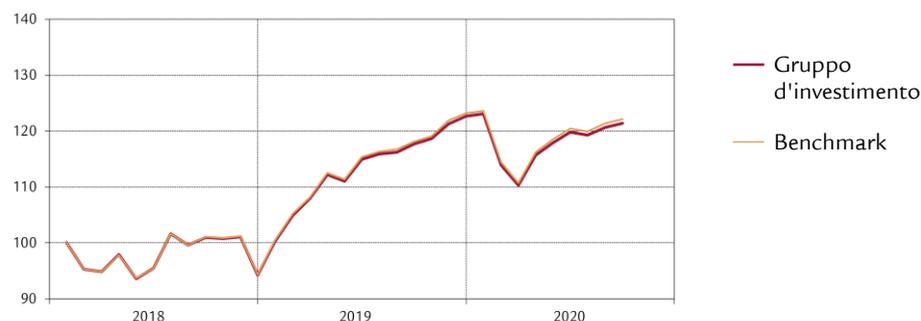
Commissione d'emissione/riscatto nessuna  
Prassi di distribuzione accumulazione

\* 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

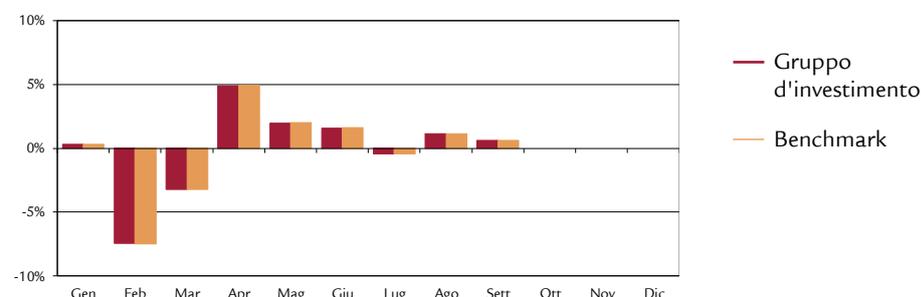
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 31.01.18
Gruppo d'investimento (in %)	0.60	1.32	3.13			7.54
Benchmark (in %)	0.62	1.36	3.34			7.78
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	-1.05	30.19				
Benchmark (in %)	-0.92	30.62				

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 31.01.18
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	10.65			11.52
Volatilità Benchmark (in %)	10.72			11.58
Tracking Error ex post (in %)	0.08			0.07
Tracking Error ex ante (in %)	0.10			
Information Ratio	-2.61			-3.24
Sharpe Ratio	0.36			0.69
Correlazione	1.00			1.00
Beta	0.99			1.00
Jensen-Alpha	-0.17			-0.19
Maximum Drawdown (in %)	-25.03			-25.03
Recovery Period (anni)	-			-

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	167.6	177.7
Valore d'inventario netto per quota in CHF	122.69	121.40

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Svizzera Large Caps Indicizzati PM



### Struttura del portafoglio in base al volume dell'impresa<sup>1)</sup>

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Numero	Particip.	Numero
Grandi imprese	99.5%	19	99.5%	19
Medie imprese	0.5%	1	0.5%	1
Piccole imprese	0.0%	0	-	-
Liquidità	0.0%	-	-	-
Totale	100.0%	20	100.0%	20

<sup>1)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

### Struttura del portafoglio per settore<sup>2)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Salute	41.5%	41.5%
Generi di consumo	30.1%	30.1%
Financials	13.2%	13.2%
Industrie	11.4%	11.4%
Materiali di base	2.7%	2.7%
Telecomunicazioni	1.1%	1.1%
Petrolio e gas	0.0%	0.0%
Servizi per il consumatore	0.0%	0.0%
Servizi di pubblica utilità	0.0%	0.0%
Tecnologia	0.0%	0.0%
Liquidità	0.0%	-
Totale	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

### Le prime posizioni<sup>3)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Nestlé	26.8%	26.8%
Roche BG	18.9%	18.9%
Novartis	16.8%	16.8%
Zurich Insurance Group	4.1%	4.1%
ABB	3.9%	3.9%
Lonza Group AG	3.6%	3.6%
UBS	3.1%	3.1%
Cie Fin Richemont	2.7%	2.7%
Sika AG	2.7%	2.7%
Givaudan-Reg	2.7%	2.7%

<sup>3)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. Inoltre, gli investitori citati devono aver concluso un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Svizzera Small & Mid Caps PM



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di partecipazione di società rappresentate allo Swiss Performance Index Extra
- Selezione attiva di settori e titoli
- Limitazione per società: 5% (eccezione: se rappresentati nel benchmark; max. 5%-punti in più della ponderazione del benchmark)
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF); fondo d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	39561897
ISIN	CH0395618975
LEI	254900QGENUS1GJJ4549
Bloomberg Ticker	SWLSMPM SW
Benchmark	Swiss Performance Index Extra
Moneta	CHF
Data di lancio	31.01.2018
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® **
	Privatbank Von Graffenried AG

Consulenza esterna  
PPCmetrics fornisce i seguenti servizi:  
consulenza sulle strutture idonee del mandato, supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

Pubblicazioni di corsi Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

Quote spese operative TER<sub>KGAST</sub> \*\*\*  
- ex ante 0.72%  
- ex post all 30.09.2020 0.72%

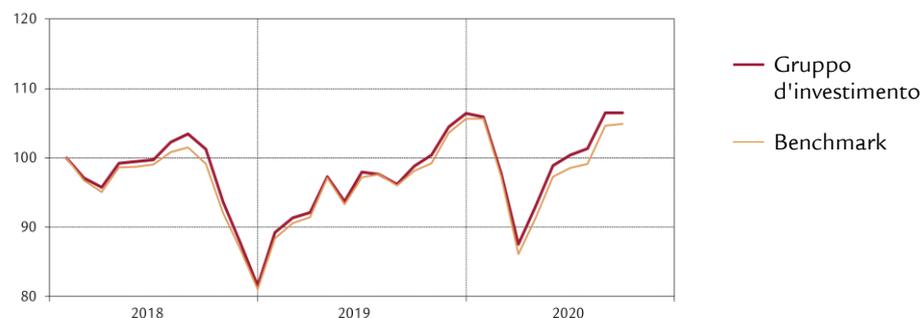
Commissione d'emissione/riscatto nessuna  
Prassi di distribuzione accumulazione

\* 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

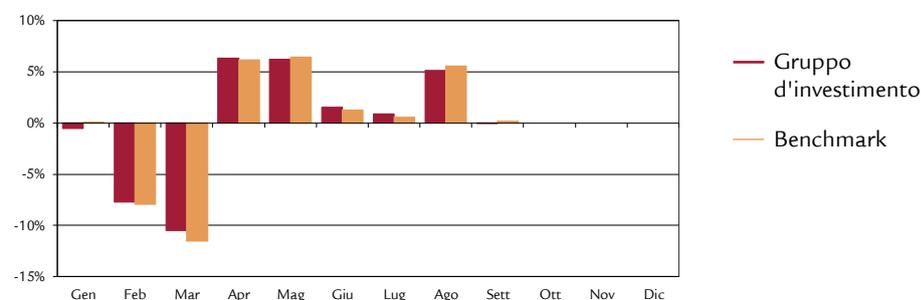
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 31.01.18
Gruppo d'investimento (in %)	-0.02	6.08	7.81			2.38
Benchmark (in %)	0.18	6.40	6.83			1.79
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	0.05	30.59				
Benchmark (in %)	-0.72	30.42				

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 31.01.18
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	17.91			15.87
Volatilità Benchmark (in %)	18.91			16.07
Tracking Error ex post (in %)	1.63			1.48
Tracking Error ex ante (in %)	1.50			
Information Ratio	0.60			0.40
Sharpe Ratio	0.46			0.19
Correlazione	1.00			1.00
Beta	0.94			0.98
Jensen-Alpha	1.31			0.62
Maximum Drawdown (in %)	-29.67			-29.67
Recovery Period (anni)	-			-

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	43.2	45.4
Valore d'inventario netto per quota in CHF	106.43	106.48

### Struttura del portafoglio in base al volume dell'impresa<sup>1)</sup>

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Numero	Particip.	Numero
Grandi imprese	4.9%	1	4.4%	1
Medie imprese	84.2%	48	86.6%	79
Piccole imprese	4.7%	7	9.0%	116
Liquidità	6.2%	-	-	-
Totale	100.0%	56	100.0%	196

<sup>1)</sup>prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

### Struttura del portafoglio per settore<sup>2)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industrie	38.7%	29.7%
Financials	13.8%	22.5%
Salute	13.1%	16.3%
Generi di consumo	11.7%	11.3%
Tecnologia	8.8%	11.3%
Servizi per il consumatore	2.4%	3.0%
Materiali di base	2.3%	3.9%
Servizi di pubblica utilità	1.7%	0.8%
Telecomunicazioni	1.3%	1.2%
Petrolio e gas	0.0%	0.0%
Liquidità	6.2%	-
Totale	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup>prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

### Le prime posizioni<sup>3)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Schindler Holding AG (PS)	6.0%	3.6%
Sonova Holding AG	4.9%	4.4%
Kuehne + Nagel International AG	4.3%	3.5%
Straumann Holding AG	4.0%	3.7%
Logitech International	3.9%	4.3%
Lindt & Sprüngli (PS)	3.9%	2.8%
Baloise Holding AG	3.1%	2.2%
Vifor Pharma AG	2.8%	2.1%
Temenos AG	2.8%	2.9%
Adecco Group AG	2.5%	2.8%

<sup>3)</sup>prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. Inoltre, gli investitori citati devono aver concluso un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Svizzera Protect PM



### Strategia d'investimento

- Investimenti indicizzati con strategia di copertura complementare, basata su regole
- L'universo d'investimento si compone di società dello Swiss Market Index
- Gli investimenti possono essere effettuati sotto forma di titoli di partecipazione, investimenti collettivi o strumenti derivati
- Limitazione per società: 5% (eccezione: se rappresentati nell'indice; variazione minima dalla ponderazione dell'indice)
- 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	13016963
ISIN	CH0130169631
LEI	549300NN5470DJJMX198
Bloomberg Ticker	SWLASPM 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

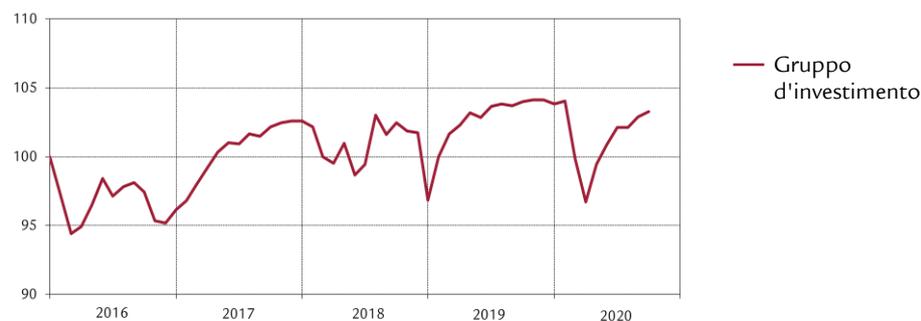
Pubblicazioni di corsi Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.16%
- ex post all 30.09.2020	0.19%
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

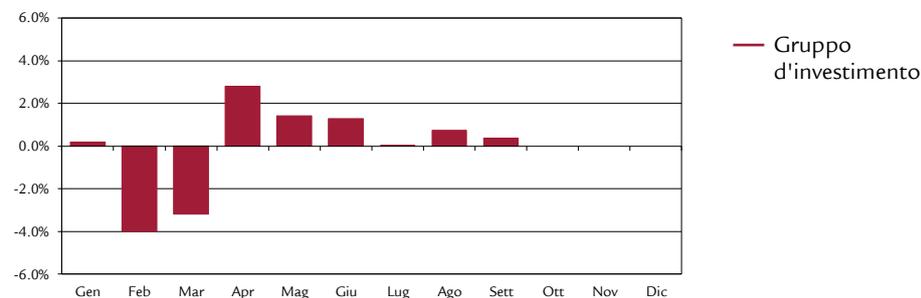
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	30.06.11
Gruppo d'investimento (in %)	0.38	1.12	-0.71	0.36	0.93	2.05
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	-0.53	7.22	-5.63	6.70	-3.83	0.32

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	p.a. dal
				30.06.11
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	6.48	6.03	5.63	5.49
Sharpe Ratio	0.00	0.18	0.30	0.45
Maximum Drawdown (in %)	-17.28	-17.28	-17.28	-17.28
Recovery Period (anni)	-	-	-	-

### Cifre salienti

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	180.5	81.6
Valore d'inventario netto per quota in CHF	121.34	120.70

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Svizzera Protect PM



### Dettagli sul valore della strategia di copertura

	Gruppo d'investimento
Long put su SMI a 9'813.27	2.50%
Short put su SMI a 8'263.70	-0.43%
Short call su SMI a 10'933.54	-0.68%
Totale	1.38%

### Struttura del portafoglio

	Gruppo d'investimento
SMI (esposizione in futures sintetici)	98.9%
Strategia di copertura (put spread collar)	1.4%
Liquidità	-0.3%
Totale	100.0%

### Dettagli sull'investimento dei mezzi liquidi

	Gruppo d'investimento
Fondi monetari	29.6%
Averi in banche, in Posta, conto margini presso banche	70.4%
Totale	100.0%

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. Inoltre, gli investitori citati devono aver concluso un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Estero PM



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di partecipazione di società con domicilio all'estero
- La copertura per i Large & Mid Caps è passiva, gli Small Caps e il settore dei mercati emergenti (Emerging Markets) vengono gestiti attivamente (core satellite)
- Limitazione per società: 5%
- Società straniera al benchmark: max. 10%
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Equity Global ex Switzerland (CHF), Invesco Global Small Cap Equity Fund, Dimensional Global Small Cap Equity Fund e fondo Candriam Equities L Emerging Markets

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	3026051
ISIN	CH0030260514
LEI	2549000B6X3SG0K4LZ68
Bloomberg Ticker	SLAUPM SW
Benchmark *	80% MSCI World ex CH, in CHF 15% MSCI AC World Small Cap, in CHF 5% MSCI Emerging Markets, in CHF

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 Select Invest Plus® \*\*\*  
Large & Mid Caps (passivo) UBS SA  
Small Caps (attivo) Invesco / Dimensional  
EmMa (attiva) Candriam Investors Group

Consulenza esterna  
PPCmetrics fornisce i seguenti servizi:  
consulenza sulle strutture idonee del mandato (core satellite), supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

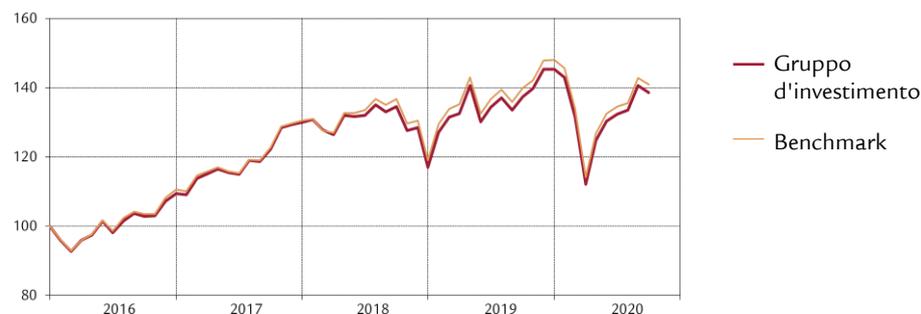
Publicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL <a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> ****	
- ex ante	0.38%
- ex post all 30.09.2020	0.38%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* Fino al 31.12.09 100% MSCI World, ex CH, in CHF  
\*\* 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

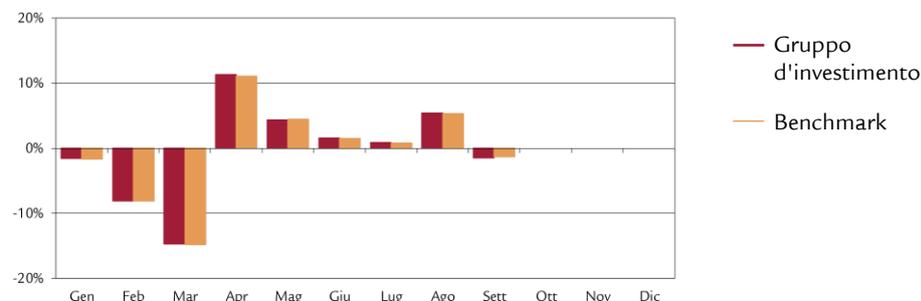
\*\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### 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 %)	-1.42	4.81	0.84	4.30	8.39	7.83	2.07
Benchmark (in %)	-1.24	4.81	0.79	4.77	8.74	8.31	2.58
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	-4.57	24.15	-10.00	18.82	9.45	-1.12	15.87
Benchmark (in %)	-4.72	24.41	-8.83	18.08	10.55	-0.80	16.54

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
					31.05.07
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	22.98	17.12	14.92	13.19	15.91
Volatilità Benchmark (in %)	22.88	17.01	14.82	13.11	15.90
Tracking Error ex post (in %)	0.36	0.59	0.62	0.78	1.01
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	0.16	-0.79	-0.58	-0.61	-0.50
Sharpe Ratio	0.07	0.29	0.59	0.60	0.13
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	1.00	1.01	1.01	1.00	1.00
Jensen-Alpha	0.05	-0.48	-0.38	-0.48	-0.50
Maximum Drawdown (in %)	-34.64	-34.64	-34.64	-36.24	-59.96
Recovery Period (anni)	-	-	-	1.43	7.74

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	289.7	387.4
Valore d'inventario netto per quota in CHF	137.73	131.44

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione<sup>1)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark		Gruppo d'investimento	Benchmark
America del Nord	65.2%	66.0%	USA	62.1%	63.0%
Europe	16.9%	16.1%	Gran Bretagna	4.4%	4.3%
Asia	14.8%	14.8%	Francia	3.0%	2.8%
Altri	3.0%	3.1%	Germania	2.8%	2.7%
Liquidità	0.1%	-	Giappone	8.2%	8.3%
Totale	100.0%	100.0%			

<sup>1)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

### Struttura del portafoglio per settore<sup>2)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Tecnologia dell'informazione	21.7%	21.3%
Beni voluttuari	13.1%	12.8%
Financials	12.4%	12.0%
Salute	12.1%	12.5%
Industrie	11.2%	11.2%
Servizi di telecomunicazione	8.3%	8.4%
Beni di prima necessità	6.8%	7.1%
Materie prime	5.0%	4.9%
Immobili	3.5%	4.0%
Servizi di pubblica utilità	3.2%	3.2%
Energia	2.6%	2.6%
Liquidità	0.1%	-
Totale	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

### Maggiori posizioni azionarie<sup>3)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Apple Inc.	3.7%	3.7%
Microsoft Corp.	2.8%	2.8%
Amazon.com, Inc.	2.5%	2.5%
Alphabet Inc	1.6%	1.6%
Facebook, Inc. Class A	1.2%	1.2%
Johnson & Johnson	0.7%	0.7%
Procter & Gamble Company	0.6%	0.6%
Visa Inc	0.6%	0.6%
Nvidia Corp	0.6%	0.6%
Tesla Inc	0.6%	0.6%

<sup>3)</sup> prendendo in considerazione i derivati e gli investimenti collettivi

### Ulteriori informazioni sulle società

Numero di società	7'940
Numero di società non benchmark	4.3%

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. Inoltre, gli investitori citati devono aver concluso un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Global Small Caps PM



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di partecipazione di società a piccola capitalizzazione a livello mondiale
- Selezione attiva di Paesi, settori e titoli
- Limitazione per società: 5%
- Realizzazione tramite Invesco Global Small Cap Equity Fund e Dimensional Global Small Cap Equity Fund

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	40068790
ISIN	CH0400687908
LEI	254900XCUD9NTWJQU706
Bloomberg Ticker	SLAGSPM SW
Benchmark	MSCI AC World Small Cap, in CHF
Moneta	CHF
Data di lancio	28.02.2018
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione *	11.00

Asset Manager in base al

Swiss Life Select Invest Plus® \*\*

50% Invesco / 50% Dimensional

Consulenza esterna

PPCmetrics fornisce i seguenti servizi: consulenza sulle strutture idonee del mandato, supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

Pubblicazioni di corsi Bloomberg: ASSL  
www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento

Quote spese operative TER<sub>KGAST</sub> \*\*\*

- ex ante 0.82%

- ex post all 30.09.2020 0.81%

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

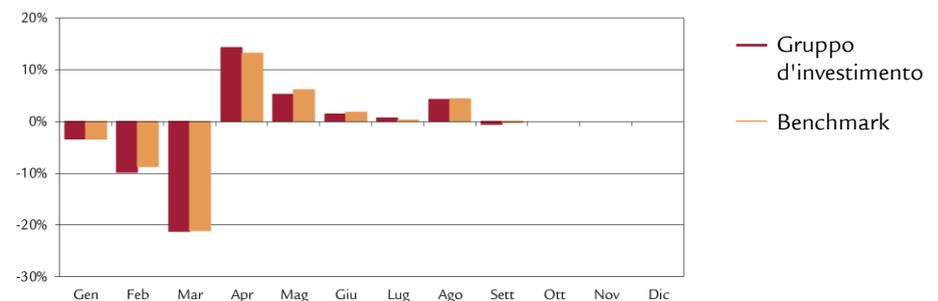
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 28.02.18
Gruppo d'investimento (in %)	-0.50	4.58	-6.71			-4.48
Benchmark (in %)	-0.12	4.64	-4.89			-0.80
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	-12.24	20.97				
Benchmark (in %)	-10.76	22.45				

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 28.02.18
Volatilità del gruppo d'investimento (in %)	30.07			22.22
Volatilità Benchmark (in %)	29.25			21.87
Tracking Error ex post (in %)	1.95			2.87
Tracking Error ex ante (in %)	2.90			
Information Ratio	-0.93			-1.28
Sharpe Ratio	-0.21			-0.17
Correlazione	1.00			0.99
Beta	1.03			1.01
Jensen-Alpha	-1.81			-3.77
Maximum Drawdown (in %)	-40.04			-41.60
Recovery Period (anni)	-			-

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	44.0	46.4
Valore d'inventario netto per quota in CHF	101.23	88.84

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Global Small Caps PM



### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark		Gruppo d'investimento	Benchmark
America del Nord	51.6%	56.9%	USA	49.1%	53.5%
Europe	25.4%	20.4%	Gran Bretagna	7.2%	6.2%
Asia	19.2%	18.4%	Francia	2.0%	1.1%
Altri	4.1%	4.3%	Germania	2.5%	2.1%
Liquidità	-0.3%	-	Giappone	10.9%	11.8%
Totale	100.0%	100.0%			

### Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industrie	19.9%	17.7%
Tecnologia dell'informazione	15.7%	14.4%
Beni voluttuari	15.3%	13.8%
Financials	14.3%	10.9%
Salute	10.2%	12.7%
Immobili	7.0%	10.2%
Materie prime	7.0%	7.1%
Beni di prima necessità	3.3%	4.9%
Servizi di telecomunicazione	3.2%	3.4%
Servizi di pubblica utilità	2.7%	2.7%
Energia	1.7%	2.2%
Liquidità	-0.3%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Maggiori posizioni azionarie

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Horizon Pharma	0.45%	0.00%
Philips Lighting	0.45%	0.04%
Nordex	0.39%	0.01%
China Meidong Auto	0.38%	0.01%
Avalara	0.37%	0.00%
Tkh Group	0.35%	0.01%
Taylor Morrison	0.35%	0.02%
Firstservice	0.33%	0.04%
Penn National Gaming	0.33%	0.09%
X-Fab	0.31%	0.00%

### Ulteriori informazioni sulle società

Numero di società	6'126
Numero di società non benchmark	25.9%

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. Inoltre, gli investitori citati devono aver concluso un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Emerging Markets PM



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di partecipazione di società domiciliate in Paesi emergenti
- Selezione attiva di Paesi, settori e titoli
- Limitazione per società: 5%
- Società straniera al benchmark: max. 15%
- Realizzazione tramite Candriam Equities L Emerging Markets; SICAV di diritto lussemburghese secondo l'OICVM

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	39561964
ISIN	CH0395619643
LEI	2549000LXTUB1EYJLV86
Bloomberg Ticker	SWLAEPM SW
Benchmark	MSCI Emerging Markets, in CHF
Moneta	CHF
Data di lancio	31.01.2018
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione *	11.00

Asset Manager in base al  
Swiss Life Select Invest Plus® \*\*

Candriam Investors Group

#### Consulenza esterna

PPCmetrics fornisce i seguenti servizi:  
consulenza sulle strutture idonee del mandato, supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

Pubblicazioni di corsi Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

Quote spese operative TER<sub>KGAST</sub> \*\*\*

- ex ante 0.55%

- ex post al 30.09.2020 0.55%

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

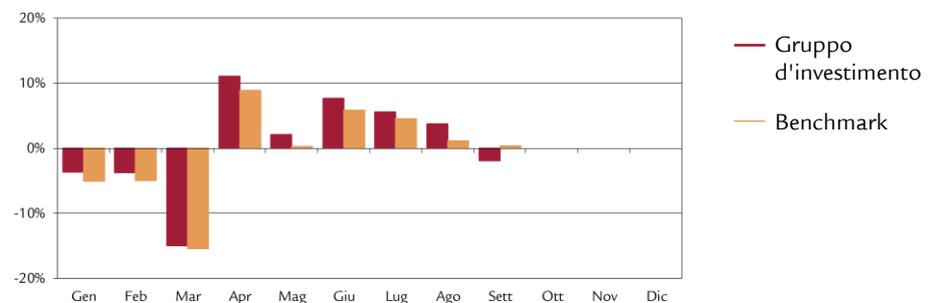
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 31.01.18
Gruppo d'investimento (in %)	-1.89	7.46	11.83			-1.66
Benchmark (in %)	0.40	6.23	1.85			-3.39
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	3.55	21.19				
Benchmark (in %)	-6.22	16.34				

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 31.01.18
Volatilità del gruppo d'investimento (in %)	23.35			19.32
Volatilità Benchmark (in %)	22.18			17.70
Tracking Error ex post (in %)	4.76			5.21
Tracking Error ex ante (in %)	5.30			
Information Ratio	2.10			0.33
Sharpe Ratio	0.51			-0.05
Correlazione	0.98			0.96
Beta	1.03			1.05
Jensen-Alpha	9.28			1.91
Maximum Drawdown (in %)	-31.22			-35.43
Recovery Period (anni)	0.31			-

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	63.0	86.8
Valore d'inventario netto per quota in CHF	92.35	95.63

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Emerging Markets PM



### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Cina	42.5%	41.9%
Corea	13.6%	12.1%
Taiwan	11.1%	12.8%
India	9.1%	8.2%
Brasile	5.3%	4.6%
Africa del sud	3.3%	3.5%
Altri paesi Asia	2.9%	5.5%
Altri paesi EMEA	5.1%	8.7%
Altr paesi America	3.0%	2.7%
Liquidità	4.1%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Maggiori posizioni azionarie

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Taiwan Semiconductor Manufacture	4.9%	5.8%
Tencent Holdings Ltd	4.7%	5.9%
Samsung Electronics Co Ltd	4.2%	3.7%
Alibaba Group Holding	3.0%	8.7%
Meituan Dianping-Class B	2.4%	1.7%
Reliance Industries Ltd	2.3%	1.4%
Alibaba Group Holding Ltd	2.0%	0.0%
Naspers Ltd-N Shs	1.8%	1.2%
JD.Com Inc	1.7%	1.0%
China Construction Bank-H	1.6%	1.0%

### Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Beni voluttuari	20.3%	20.2%
Tecnologia dell'informazione	19.6%	18.5%
Financials	14.8%	17.1%
Materie prime	9.7%	6.9%
Servizi di telecomunicazione	10.2%	12.7%
Industrie	7.0%	4.4%
Energia	5.1%	5.4%
Salute	3.8%	4.3%
Beni di prima necessità	2.6%	6.1%
Immobili	2.0%	2.4%
Servizi di pubblica utilità	0.8%	2.0%
Liquidità	4.1%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Ulteriori informazioni sulle società

Numero di società	151
Numero di società non benchmark	7.4%

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. Inoltre, gli investitori citati devono aver concluso un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# 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

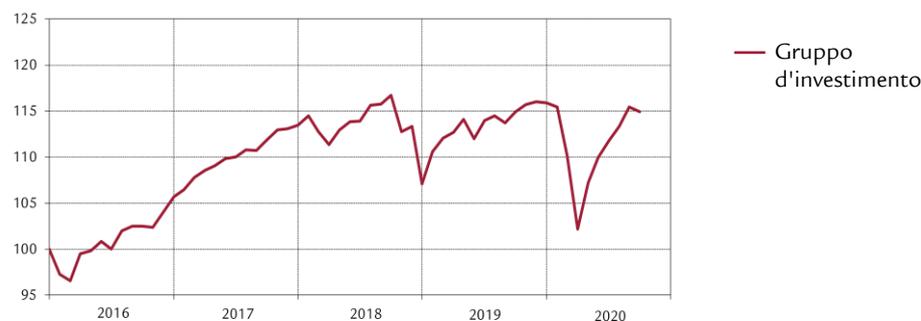
Numero di valore	13016965
ISIN	CH0130169656
LEI	5493009CH5U7IN4LEI63
Bloomberg Ticker	SWLAUPM SW
Benchmark	-
Moneta	CHF
Data di lancio *	30.06.2011
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione **	14.30
Asset Manager	Swiss Life Asset Management SA
Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL
	<a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.22%
- ex post all 30.09.2020	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

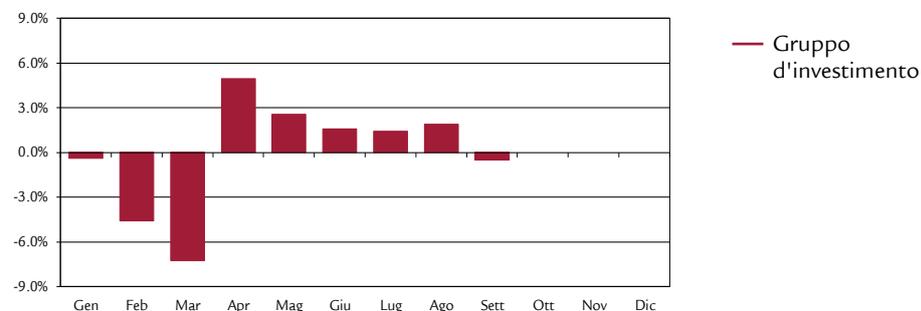
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	30.06.11
Gruppo d'investimento (in %)	-0.48	2.85	-0.03	0.89	3.55	4.72
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	-0.84	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 %)	11.14	8.06	7.08	6.97
Sharpe Ratio	0.06	0.20	0.60	0.72
Maximum Drawdown (in %)	-19.83	-19.83	-19.83	-23.38
Recovery Period (anni)	-	-	-	0.19

### Cifre salienti

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	183.1	65.9
Valore d'inventario netto per quota in CHF	154.49	153.19

# 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	1.62%
Short put su S&P500 a 2'576.98	-0.38%
Short call su S&P500 a 3'409.02	-2.76%
Long put su Eurostoxx50 a 3'467.26	1.75%
Short put su Eurostoxx50 a 2'919.66	-0.37%
Short call su Eurostoxx50 a 3'882.30	0.00%
Long put su FTSE100 a 6'958.44	0.80%
Short put su FTSE100 a 5'859.74	-0.19%
Short call su FTSE100 a 7'745.50	0.00%
Long put su Nikkei225 a 22'173.28	0.21%
Short put su Nikkei225 a 18'672.24	-0.05%
Short call su Nikkei225 a 25'174.18	-0.07%
Totale	0.56%

### Struttura del portafoglio

	Gruppo d'investimento
S&P500 (esposizione in futures sintetici)	68.2%
Eurostoxx50 (esposizione in futures sintetici)	18.7%
FTSE100 (esposizione in futures sintetici)	4.1%
Nikkei225 (esposizione in futures sintetici)	8.4%
Strategia di copertura (put spread collar)	0.6%
Currency futures	0.0%
Liquidità	0.0%
Totale	100.0%

### Dettagli sull'investimento dei mezzi liquidi

	Gruppo d'investimento
Fondi monetari	29.9%
Averi in banche, in Posta, conto margini presso banche	70.1%
Totale	100.0%

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. Inoltre, gli investitori citati devono aver concluso un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Global Protect Flex PM (CHF hedged)



### Strategia d'investimento

- Strategia azionaria attiva basata su regole con strategia di copertura complementare
- L'universo d'investimento del gruppo d'investimento è composto da società dei maggiori indici borsistici stranieri (in particolare S&P 500, Euro Stoxx 50, FTSE 100 e Nikkei 225) nonché l'SMI; ponderato per la capitalizzazione di mercato o a uno schema di ponderazione alternativo (p.es. processo di riequilibrio o minimo di volatilità)
- 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
- 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")
- A seconda della valutazione del mercato è possibile rinunciare alla vendita dell'opzione put e/o dell'opzione call
- Realizzazione tramite Swiss Life Funds (CH) Equity Global Protect Enhanced (CHF hedged)

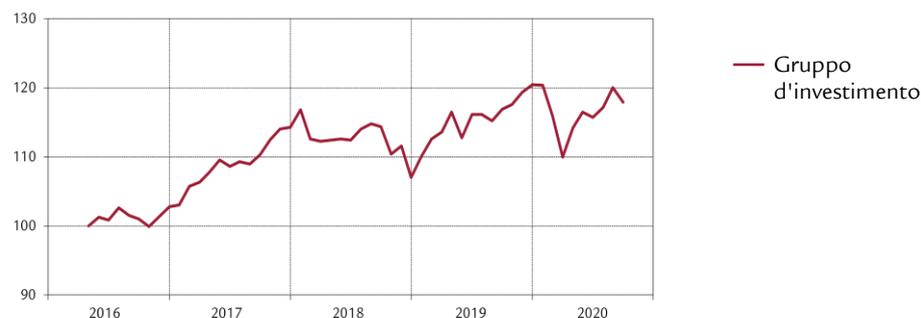
### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	31954200
ISIN	CH0319542004
LEI	254900LUAQC3MC0MWL48
Bloomberg Ticker	SLAGCPM SW
Benchmark	-
Moneta	CHF
Data di lancio	29.04.2016
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	täglich
Termine di accettazione*	14.30
sset Manager in base al	
Swiss Life Asset Management SA	
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	0.15%
- ex post all 30.09.2020	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

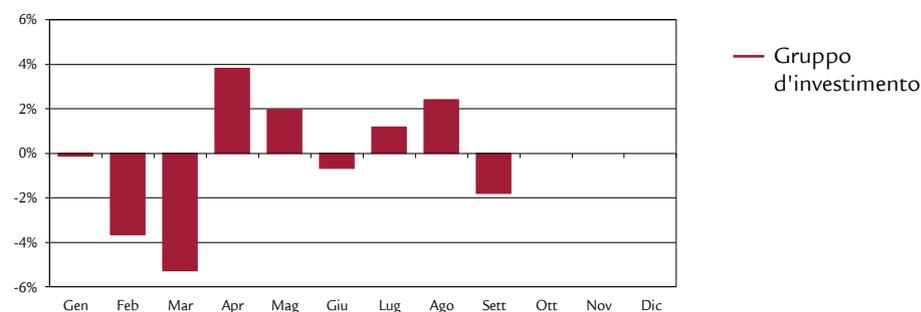
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	29.04.16
Gruppo d'investimento (in %)	-1.77	1.88	0.87	2.25		3.80
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	-2.11	12.55	-6.33	11.18		

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	8.98	7.66		29.04.16
Sharpe Ratio	0.17	0.38		6.68
Maximum Drawdown (in %)	-15.96	-15.96		0.67
Recovery Period (anni)	-	-		-15.96

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	865.4	992.7
Valore d'inventario netto per quota in CHF	120.46	117.92

30 settembre 2020

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Global Protect Flex PM (CHF hedged)



---

### Maggiori posizioni azionarie

---

	Gruppo d'investimento
Fast Retailing Co Ltd	1.0%
Alphabet Inc-Cl C	1.0%
Home Depot Inc	0.9%
Eli Lilly & Co	0.8%
Newmont Corp	0.7%
Fidelity National Info Serv	0.7%
Microsoft Corp.	0.7%
Waste Connections Inc	0.7%
Ucb SA	0.7%
Johnson & Johnson	0.6%

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. Inoltre, gli investitori citati devono aver concluso un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

### Strategia d'investimento

- Il gruppo d'investimento colloca il proprio patrimonio in fondi d'investimento immobiliari di diritto svizzero, in franchi, ed esclusivamente in immobili svizzeri
- Selezione attiva dei fondi d'investimento immobiliari
- Realizzazione tramite Swiss Life Funds (CH) Real Estate Switzerland Fund of Funds

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	12468565
ISIN	CH0124685659
LEI	254900VB5XEQLYLQJ518
Bloomberg Ticker	SWLIMPM SW
Benchmark	SXI Swiss Real Estate® Funds
Moneta	CHF
Data di lancio	28.02.2011
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

Publicazioni di corsi Bloomberg: ASSL

[www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

Quote spese operative TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante 1.01%

- ex post all 30.09.2020 1.01%

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

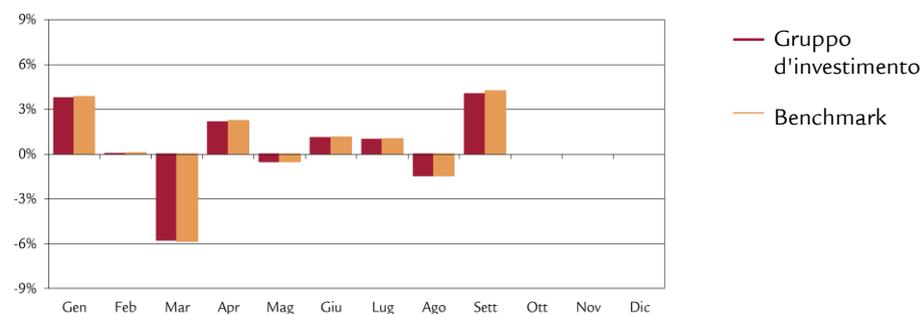
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 28.02.11
Gruppo d'investimento (in %)	4.07	3.61	9.35	7.26	6.50	5.16
Benchmark (in %)	4.24	3.80	9.88	7.91	7.28	5.86
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015
Gruppo d'investimento (in %)	4.20	20.70	-4.66	6.41	4.06	2.93
Benchmark (in %)	4.54	21.65	-4.36	7.58	4.93	4.21

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 28.02.11
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	9.27	8.27	7.10	7.44
Volatilità Benchmark (in %)	9.46	8.43	7.31	7.69
Tracking Error ex post (in %)	0.21	0.20	0.42	0.50
Tracking Error ex ante (in %)	0.30			
Information Ratio	-2.56	-3.20	-1.85	-1.38
Sharpe Ratio	1.04	0.94	0.99	0.73
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.98	0.98	0.97	0.97
Jensen-Alpha	-0.28	-0.44	-0.50	-0.45
Maximum Drawdown (in %)	-19.58	-19.58	-19.58	-19.58
Recovery Period (anni)	-	-	-	-

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	235.9	288.0
Valore d'inventario netto per quota in CHF	155.49	162.02

### Immobili secondo il tipo di utilizzazione<sup>1)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Abitazione	51.8%	51.7%
Ufficio	39.4%	39.3%
Misti	6.9%	7.0%
Terreni edificabili, Progetti	1.9%	2.0%
Totale	100.0%	100.0%

<sup>1)</sup> in base agli ultimi dati disponibili

### Ripartizione geografica degli immobili<sup>2)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Zurigo	37.4%	37.5%
Berna	9.3%	9.3%
Svizzera centrale	7.4%	7.4%
Svizzera occidentale	2.6%	2.6%
Svizzera nordoccidentale	21.0%	20.9%
Svizzera orientale	6.8%	6.8%
Ticino	2.5%	2.5%
Lago di Ginevra	13.0%	13.0%
Totale	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> in base agli ultimi dati disponibili

### Le prime posizioni

	Gruppo d'investimento	Benchmark
UBS SIMA	29.4%	31.2%
CS REF Siat	11.4%	10.9%
CS REF LivingPlus	11.0%	11.2%
UBS Anfos	10.0%	10.1%
CS REF Green Property	9.9%	9.9%

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. Inoltre, gli investitori citati devono aver concluso un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.

# 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) (Indici 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	0.54%
- ex post all 30.09.2020	0.54%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

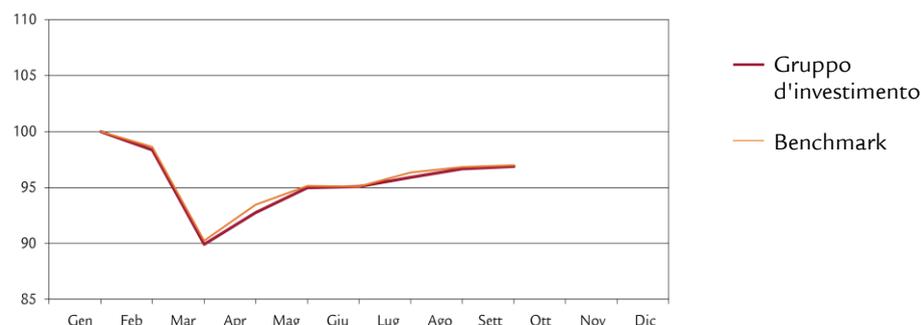
\* L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale on Swiss Life Asset Managers

\*\* 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

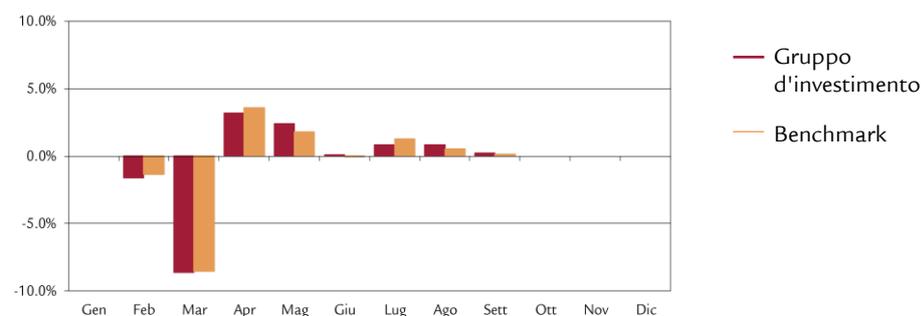


Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	dal 31.01.20
Gruppo d'investimento (in %)	0.23	1.90				-3.09
Benchmark (in %)	0.14	1.98				-3.01
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015

Gruppo d'investimento (in %)

Benchmark (in %)

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 31.01.20
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)				12.67
Volatilità Benchmark (in %)				12.54
Tracking Error ex post (in %)				1.29
Tracking Error ex ante (in %)	1.10			
Information Ratio				-0.06
Sharpe Ratio				-0.25
Correlazione				0.99
Beta				1.01
Jensen-Alpha				-0.06
Maximum Drawdown (in %)				-10.11
Recovery Period (anni)				-

### Cifre salienti (in CHF)

	31.01.2020	30.09.2020
Patrimonio in milioni CHF	20.0	34.8
Valore d'inventario netto per quota in CHF	100.00	96.91

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Senior Secured Loans PM (CHF hedged)

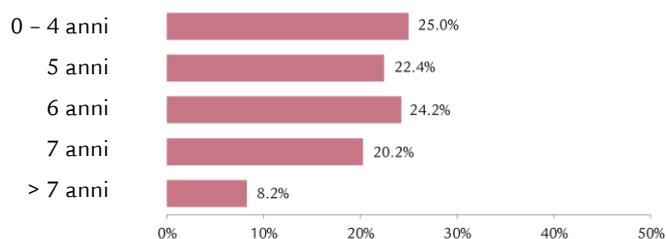
### Struttura del portafoglio per categorie di debitori

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Media / Telecom	20.8%	20.6%
Prestazioni	13.7%	7.5%
Salute	8.9%	11.7%
Alimentazione / Tabacco	8.2%	8.4%
Giochi / Tempo libero	7.9%	8.0%
Chimica	6.1%	8.0%
Tecnologia dell'informazione	5.4%	7.5%
Finanza	4.8%	4.6%
Trasporti	3.7%	3.4%
Servizi di pubblica utilità	3.6%	5.1%
Altri	15.4%	15.2%
Liquidità	1.5%	-
Totale	100.0%	100.0%

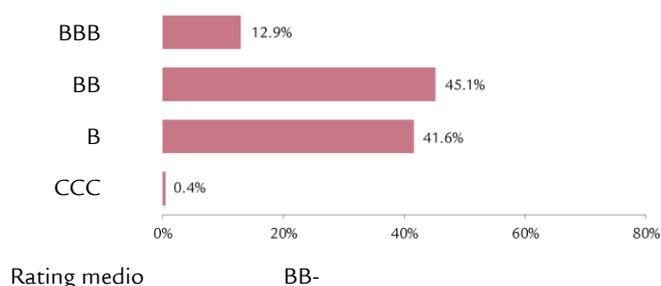
### Struttura del portafoglio secondo il paese

	Gruppo d'investimento	Benchmark
United States	58.8%	72.2%
Regno Unito	10.6%	7.5%
Paesi Bassi	7.1%	5.5%
Lussemburgo	3.6%	0.3%
Francia	2.9%	1.0%
Canada	2.5%	6.5%
Spagna	2.4%	3.0%
Germania	4.0%	0.8%
Belgio	2.0%	1.6%
Svezia	0.9%	0.0%
Altri paesi	3.7%	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%
Virgin/O2	BB-	1.9%
Jacobs Douwe Egberts	BB+	1.8%
Sinclair Broadcasting	BB-	1.7%
SS&C Technologies	BB+	1.5%

### Struttura del portafoglio per valute e rendimento (senza liquidità)

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	rendimento	Particip.	rendimento
USD	60.9%	3.8%	80.0%	3.3%
EUR	39.1%	3.8%	20.0%	2.7%
Totale	100.0%	3.8%	100.0%	3.2%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	158
--------------------	-----

#### Nota legale

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, c/o Swiss Life SA, casella postale 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 (FINMA) e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. Inoltre, gli investitori citati devono aver concluso un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura.