

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni CHF Svizzera

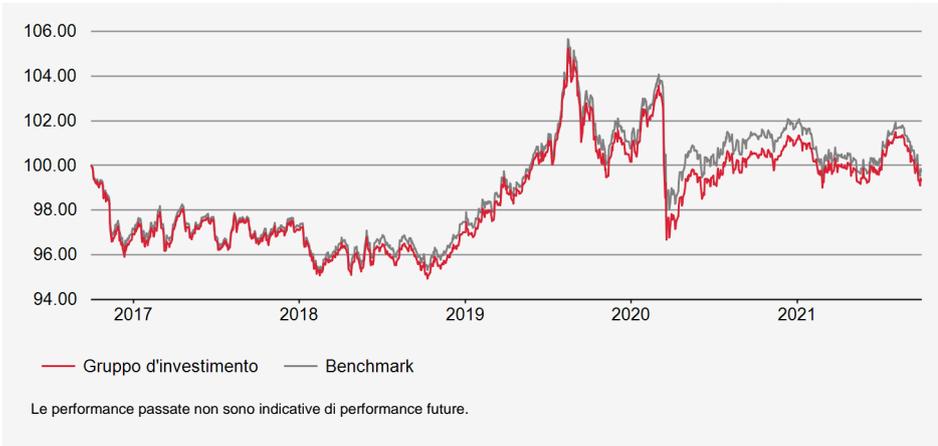


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 584.14
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 172.15

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".

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-1.80%	-1.47%	-0.54%	-1.20%	1.31%	-0.14%	1.61%	2.75%
BENCHMARK	-2.10%	-1.47%	-0.52%	-1.61%	1.33%	-0.05%	1.54%	2.82%

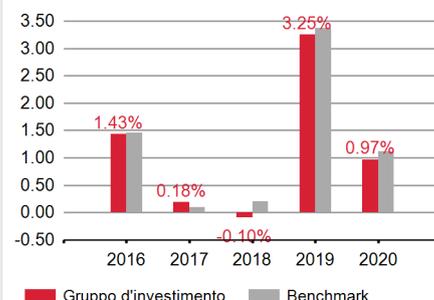
Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.77	5.02	4.28	3.68	3.34
Volatilità del Benchmark (in %)	2.82	4.75	4.08	3.60	3.37
Tracking Error ex post (in %)	0.15	0.44	0.36	0.33	0.45
Information Ratio	2.74	-0.04	-0.24	0.20	-0.14
Sharpe Ratio	-0.21	0.41	0.15	0.57	0.77
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	0.98	1.05	1.05	1.02	0.99
Jensen alfa	0.40	-0.13	-0.12	0.02	-0.03
Maximum Drawdown (in %)	-2.35	-8.13	-8.13	-8.13	-8.13
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	-

Asset Manager: 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.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.
Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.
Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 1239071
ISIN: CH0012390719
LEI: 254900M0YGKYAE29FA28
Codice Bloomberg: SWAOBIN SW
Benchmark: SBI Domestic AAA - BBB TR
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 30/09/2001
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.30
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
Asset Manager in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®: Swiss Life Asset Management SA
Controllo asset manager: PPCmetrics supporta il controllo costante dell'asset manager e la valutazione dei risultati d'investimento.
Pubblicazioni di corsi: Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento
Quote spese operative TER KGAST ex ante: 0.27%
ex post al: 30/09/2021 0.27%

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
INSTITUTI LETTERE DI PEGNO	31.57%	37.83%
STATI E SIMILI	28.01%	32.29%
FINANZA	23.84%	16.80%
CONSUMO NON CICLICO	5.05%	4.34%
BENI INDUSTRIALI	4.58%	2.99%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	4.42%	2.23%
COMUNICAZIONE	0.88%	0.87%
ALTRI	1.51%	2.66%
LIQUIDITÀ	0.13%	-

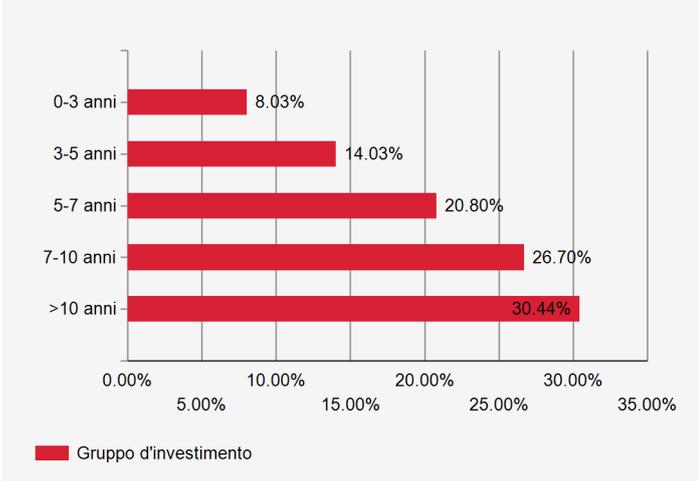
Principali debitori e rating

	Rating	Gruppo d'investimento
Pfandbriefbank	AAA	16.46%
Confederazione	AAA	16.36%
Pfandbriefzentrale	AAA	14.66%
Cantone Ginevra	AA-	1.99%
Banca cantonale di Zurigo	AAA	1.87%

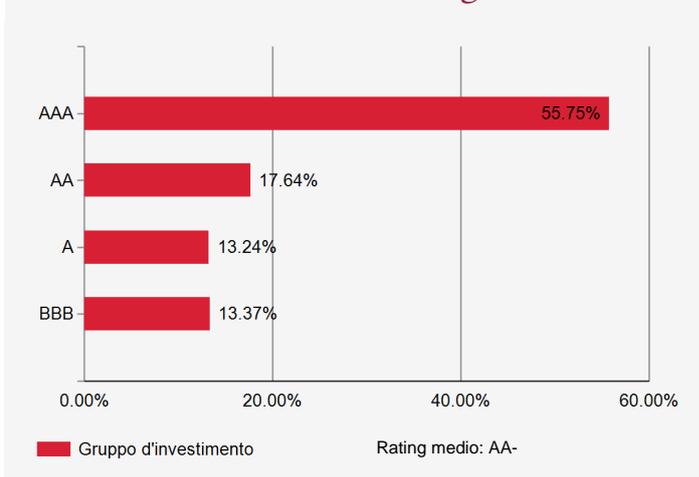
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	112
Quota di debitori senza benchmark	2.96%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	8.3	8.4
Rendimento alla scadenza teorica*	0.14%	0.06%

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

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni CHF Estero



Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 346.67
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 153.23

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".

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-0.36%	-0.74%	-0.20%	0.37%	0.82%	0.02%	1.61%	2.16%
BENCHMARK	-0.30%	-0.71%	-0.19%	0.33%	0.92%	0.14%	1.47%	2.29%

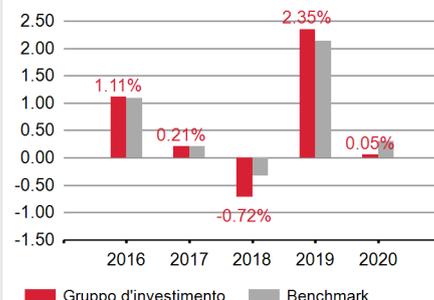
Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.31	4.47	3.55	2.90	3.08
Volatilità del Benchmark (in %)	1.26	4.13	3.30	2.74	2.92
Tracking Error ex post (in %)	0.14	0.39	0.31	0.41	0.91
Information Ratio	0.27	-0.25	-0.40	0.33	-0.15
Sharpe Ratio	0.75	0.35	0.22	0.73	0.65
Correlazione	0.99	1.00	1.00	0.99	0.96
Beta	1.04	1.08	1.08	1.05	1.01
Jensen alfa	0.00	-0.23	-0.19	0.04	-0.17
Maximum Drawdown (in %)	-1.04	-8.48	-8.48	-8.48	-11.06
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	0.78

Asset Manager: 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.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.
Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.
Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 1245477
ISIN: CH0012454770
LEI: 2549002XPEQH1AZYBW05
Codice Bloomberg: SWAOBAU SW
Benchmark: SBI Foreign AAA - BBB TR
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 30/09/2001
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.30
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
Asset Manager in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®: Swiss Life Asset Management SA
Controllo asset manager: PPCmetrics supporta il controllo costante dell'asset manager e la valutazione dei risultati d'investimento.
Pubblicazioni di corsi: Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento
Quote spese operative TER KGAST ex ante: 0.27%
ex post al: 30/09/2021 0.27%

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
FINANZA	49.81%	46.72%
ISTITUTI LETTERE DI PEGNO	13.61%	8.34%
ENERGIA	6.98%	5.38%
CONSUMO NON CICLICO	4.87%	5.99%
BENI INDUSTRIALI	3.97%	6.04%
STATI E SIMILI	3.91%	17.48%
COMUNICAZIONE	2.63%	3.40%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	2.42%	2.31%
SUPERNAZIONALE	6.20%	-
ALTRI	4.52%	4.33%
LIQUIDITÀ	1.08%	-

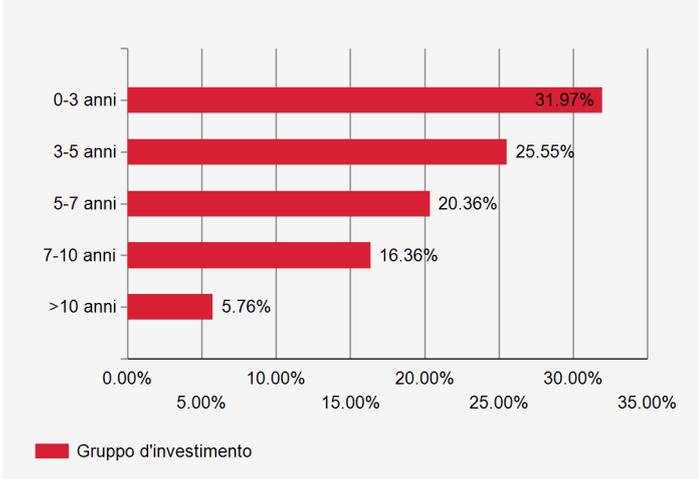
Principali debitori e rating

	Rating	Gruppo d'investimento
Pfandbriefbank	AAA	5.22%
Credit Agricole Group	AA-	3.89%
Müchener Hypothekenbank	AA-	3.36%
Pfandbriefzentrale	AAA	2.50%
Gazprom PJSC	BBB-	2.06%

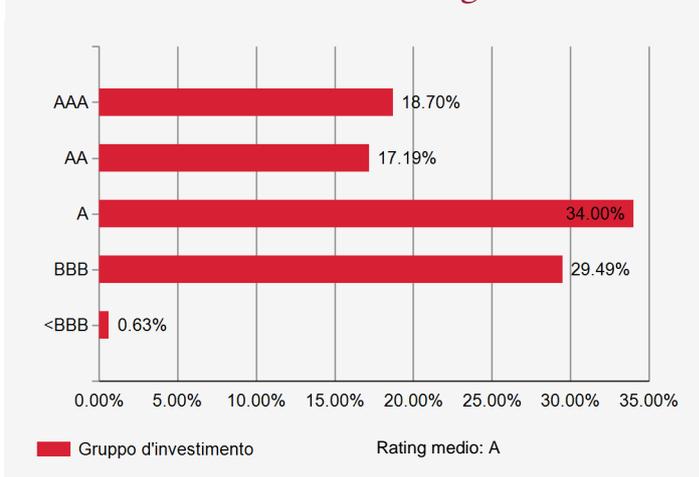
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	125
Quota di debitori senza benchmark	12.36%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	4.9	4.7
Rendimento alla scadenza teorica*	0.11%	0.02%

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

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI UNITI	15.49%	15.95%
FRANCIA	14.28%	13.59%
SVIZZERA	13.67%	0.96%
GERMANIA	8.38%	10.48%
CANADA	6.98%	8.02%
AUSTRALIA	6.14%	7.07%
COREA DEL SUD	3.39%	5.71%
REGIONE EUROPEA (EUR)	9.29%	19.89%
REGIONE EUROPEA (EX EUR)	5.67%	5.95%
MERCATI EMERGENTI IN AMERICA	5.65%	4.60%
ALTRI	10.00%	7.78%
LIQUIDITÀ, COPERTURA	1.08%	-

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Global (CHF hedged)

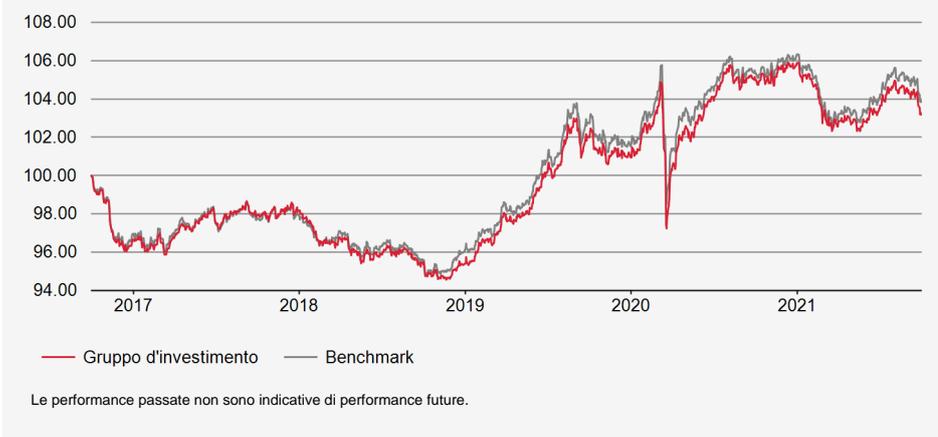


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 57.97
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 137.12

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".

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-2.54%	-1.13%	-0.31%	-1.73%	2.61%	0.63%	2.37%	1.59%
BENCHMARK	-2.35%	-1.13%	-0.23%	-1.42%	2.78%	0.76%	2.30%	1.67%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.95	3.84	3.35	3.33	5.30
Volatilità del Benchmark (in %)	3.03	3.81	3.33	3.13	5.45
Tracking Error ex post (in %)	0.27	0.39	0.42	0.71	1.49
Information Ratio	-1.16	-0.42	-0.30	0.10	-0.05
Sharpe Ratio	-0.38	0.86	0.42	0.86	0.27
Correlazione	1.00	0.99	0.99	0.98	0.96
Beta	0.97	1.00	1.00	1.04	0.94
Jensen alfa	-0.34	-0.18	-0.12	-0.04	0.02
Maximum Drawdown (in %)	-3.38	-7.28	-7.28	-7.28	-14.34
Recovery Period (anni)	-	0.34	0.34	0.34	2.15

Benchmark: Fino al 30.06.12 60% Citigroup WGBI, ex CH (CHF hedged).

Asset Manager: 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.

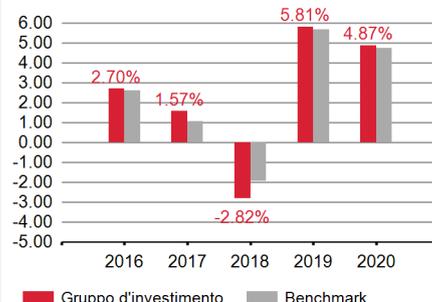
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 1245479

ISIN: CH0012454796

LEI: 254900F82G5L48XPDV74

Codice Bloomberg: SWAOBFG SW

Benchmark: BD GL BB Blend 40 Corp 60 TRCRST IX

Moneta: CHF

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 30/09/2001

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione/Riscatto: giornalmente

Termine d'accettazione: 14.30

Commissione d'emissione/riscatto: nessuna

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager in base al
Swiss Life Best Select Invest Plus@:
 Swiss Life Asset Management SA

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

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

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 0.46%

ex post al: 30/09/2021 0.46%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Global (CHF hedged)

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI E SIMILI	52.67%	60.00%
FINANZA	18.56%	14.89%
CONSUMO NON CICLICO	7.19%	6.00%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	4.03%	3.32%
ENERGIA	3.71%	2.60%
CONSUMO CICLICO	2.63%	2.97%
TECNOLOGIA	1.83%	2.20%
COMUNICAZIONE	1.81%	3.65%
BENI INDUSTRIALI	1.29%	3.06%
SUPERNAZIONALE	2.38%	-
OTHER	0.58%	1.34%
LIQUIDITÀ	4.07%	-
COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO	-0.76%	-

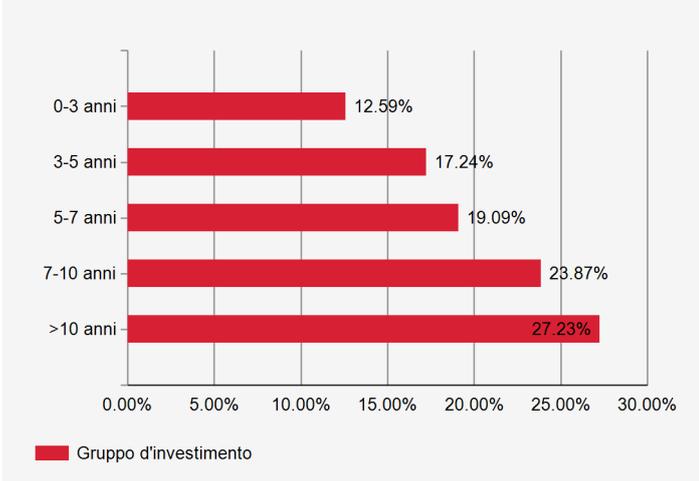
Principali debitori e rating

	Gruppo d'investimento	Rating
US Treasury N/B	15.90%	AA+
Giappone	12.01%	A+
Italia	4.53%	BBB-
PEOPLE REP OF CN	2.52%	A+
Regno Unito	2.51%	AA-

Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	308
Quota di debitori senza benchmark	2.90%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	7.8	8.0
Rendimento alla scadenza teorica*	1.43%	1.58%

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

Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Peso	Duration	Peso	Duration
USD	40.48%	7.54	43.40%	7.35
EUR	31.21%	5.97	24.60%	7.15
JPY	12.46%	8.12	14.58%	7.58
Altri	15.85%	12.85	17.44%	17.62

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI UNITI	31.23%	38.92%
GIAPPONE	12.68%	14.38%
ITALIA	6.11%	4.06%
REGNO UNITO	6.11%	7.30%
GERMANIA	5.58%	4.66%
SPAGNA	4.72%	2.99%
CINA	2.78%	3.84%
REGIONE EUROPEA (EUR)	8.93%	8.81%
MERCATI EMERGENTI ASIA PACIFICO	2.81%	2.54%
REGIONE ASIA E PACIFICO	1.26%	0.98%
ALTRI	14.50%	11.52%
LIQUIDITÀ, COPERTURA	3.31%	-

30 settembre 2021

Fondazione d'investimento Swiss Life Obbligazioni Global Stati+ (CHF hedged)

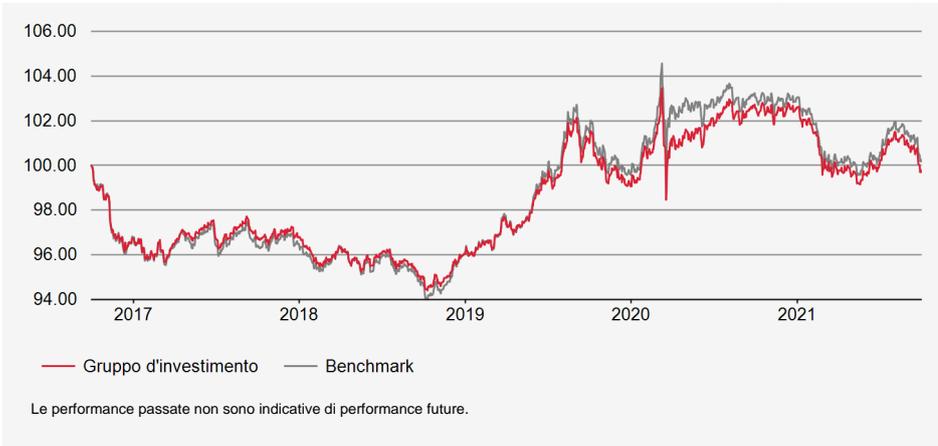


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 579.54
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 122.28

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".

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-2.82%	-1.19%	-0.34%	-2.78%	1.61%	-0.06%	1.62%	1.88%
BENCHMARK	-2.78%	-1.19%	-0.22%	-2.80%	1.87%	0.04%	1.68%	1.85%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.76	3.01	2.74	2.88	2.96
Volatilità del Benchmark (in %)	2.82	3.14	2.87	2.84	2.86
Tracking Error ex post (in %)	0.27	0.60	0.51	0.67	0.72
Information Ratio	0.07	-0.44	-0.19	-0.08	0.05
Sharpe Ratio	-0.80	0.77	0.26	0.73	0.79
Correlazione	1.00	0.98	0.98	0.97	0.97
Beta	0.97	0.94	0.94	0.99	1.00
Jensen alfa	-0.04	-0.11	-0.05	-0.03	0.03
Maximum Drawdown (in %)	-3.55	-4.82	-5.59	-6.37	-6.37
Recovery Period (anni)	-	-	0.81	0.82	0.82

Benchmark: Fino al 30.06.12 60% Citigroup WGBI, ex CH (CHF hedged).

Asset Manager: 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.

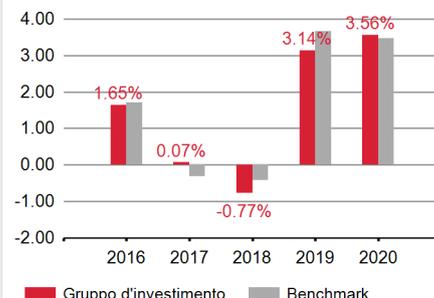
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 11955694

ISIN: CH0119556949

LEI: 254900H7WEVS3K9ANR90

Codice Bloomberg: SWLGSTP SW

Benchmark: BLOOMBERG GLOBAL AGG TREAS EX CHF TR HEDGED CHF

Moneta: CHF

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 14/12/2010

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione/Riscatto: giornalmente

Termine d'accettazione: 14.30

Commissione d'emissione/riscatto: nessuna

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager in base al
Swiss Life Best Select Invest Plus@:
Swiss Life Asset Management SA

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

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

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 0.42%

ex post al: 30/09/2021 0.42%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Global Stati+ (CHF hedged)

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI E SIMILI	87.88%	100.00%
FINANZA	3.84%	-
CONSUMO CICLICO	0.47%	-
MATERIALI DI BASE	0.31%	-
BENI INDUSTRIALI	0.13%	-
SUPERNAZIONALE	3.96%	-
LIQUIDITÀ	3.95%	-
COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO	-0.56%	-

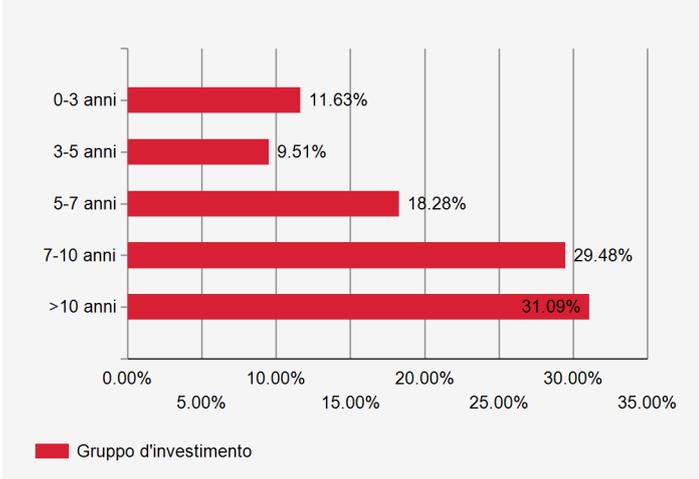
Principali debitori e rating

	Gruppo d'investimento	Benchmark
US Treasury N/B	AA+	26.53%
Giappone	A+	20.04%
Italia	BBB-	7.56%
People's Republic of China	A+	4.20%
Regno Unito	AA-	4.19%

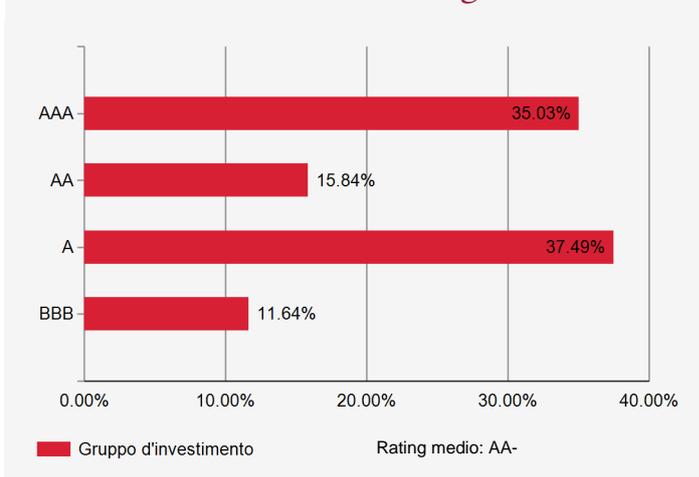
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	75
Quota di debitori senza benchmark	1.63%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	8.1	8.5
Rendimento alla scadenza teorica*	0.81%	1.06%

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

Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Peso	Duration	Peso	Duration
USD	30.03%	6.39	27.94%	6.90
EUR	28.99%	7.65	25.11%	8.48
JPY	20.63%	11.21	23.73%	9.64
GBP	8.71%	9.70	6.59%	12.49
Altri	11.65%	6.41	16.63%	7.26

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI UNITI	26.62%	28.23%
GIAPPONE	21.15%	23.97%
ITALIA	7.56%	5.70%
REGNO UNITO	4.76%	6.65%
CINA	4.63%	6.39%
SPAGNA	4.59%	3.59%
GERMANIA	4.58%	4.48%
REGIONE EUROPEA (EUR)	10.57%	11.12%
REGIONE ASIA E PACIFICO	1.65%	1.59%
MERCATI EMERGENTI ASIA PACIFICO	1.58%	2.84%
ALTRI	8.91%	5.43%
LIQUIDITÀ, COPERTURA	3.40%	-

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Global Imprese Short Term (CHF hedged)

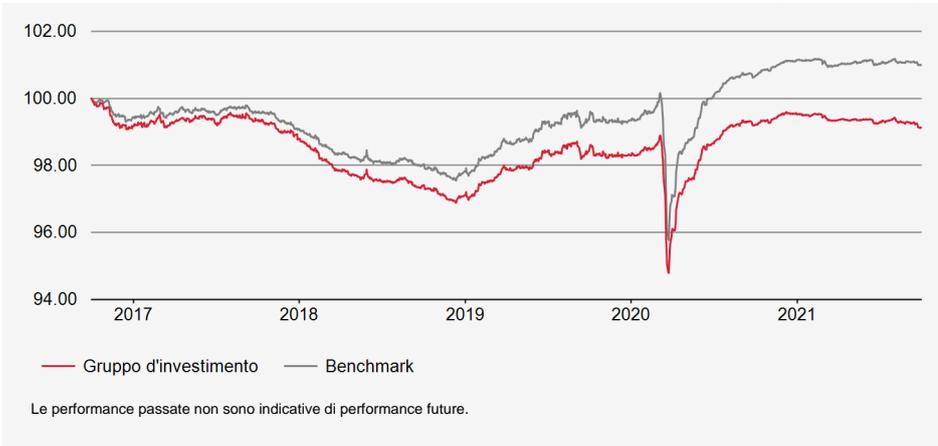


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 1,385.83
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 102.18

Strategia d'investimento

Investimenti in titoli di credito espressi in valute estere di società (agenzie e supranational 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. Limitazione 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); Fondi d'investimento di diritto svizzero della categoria "altri fondi per investimenti tradizionali".

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-0.40%	-0.17%	-0.16%	-0.09%	0.59%	-0.18%	-	0.27%
BENCHMARK	-0.15%	-0.11%	-0.05%	0.33%	1.01%	0.20%	-	0.45%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	0.41	1.97	1.59	-	1.36
Volatilità del Benchmark (in %)	0.40	2.06	1.65	-	1.36
Tracking Error ex post (in %)	0.15	0.16	0.18	-	0.32
Information Ratio	-2.79	-2.71	-2.15	-	-0.55
Sharpe Ratio	1.30	0.67	0.37	-	0.67
Correlazione	0.93	1.00	0.99	-	0.97
Beta	0.96	0.95	0.96	-	0.97
Jensen alfa	-0.38	-0.34	-0.34	-	-0.15
Maximum Drawdown (in %)	-0.48	-4.14	-5.20	-	-5.30
Recovery Period (anni)	-	0.32	-	-	-

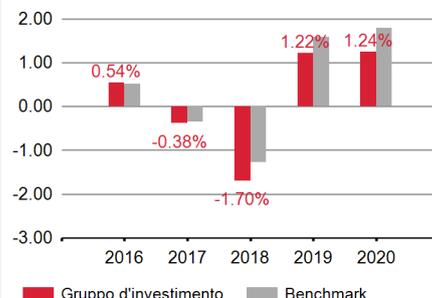
Asset Manager: La selezione dei manager, il controllo permanente di questi ultimi e l'intero accompagnamento nel processo vengono effettuati da Swiss Life Asset Management SA in base a criteri oggettivi e alla migliore prassi istituzionale.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 22073699

ISIN: CH0220736992

LEI: 2549003DSGO0RN37K507

Codice Bloomberg: SWLOGNT SW

Benchmark: BLOOMBERG GLO AGG CORP 1-3 YR IND HEDGED CHF

Moneta: CHF

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 11/10/2013

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione/Riscatto: giornalmente

Termine d'accettazione: 14.30

Commissione d'emissione/riscatto: nessuna

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager in base al

Swiss Life Best Select Invest Plus@:

Swiss Life Asset Management SA

Controllo asset manager:

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

Pubblicazioni di corsi: Bloomberg: ASSL

www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 0.38%

ex post al: 30/09/2021 0.38%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Global Imprese Short Term (CHF hedged)

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
FINANZA	51.97%	49.43%
CONSUMO NON CICLICO	15.28%	11.12%
CONSUMO CICLICO	7.41%	9.96%
ENERGIA	5.11%	5.08%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	3.98%	5.38%
TECNOLOGIA	3.94%	4.74%
COMUNICAZIONE	3.33%	4.88%
MATERIALI DI BASE	3.31%	2.71%
SUPERNAZIONALE	0.71%	-
ALTRI	2.70%	6.68%
LIQUIDITÀ	3.05%	-
COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO	-0.80%	-

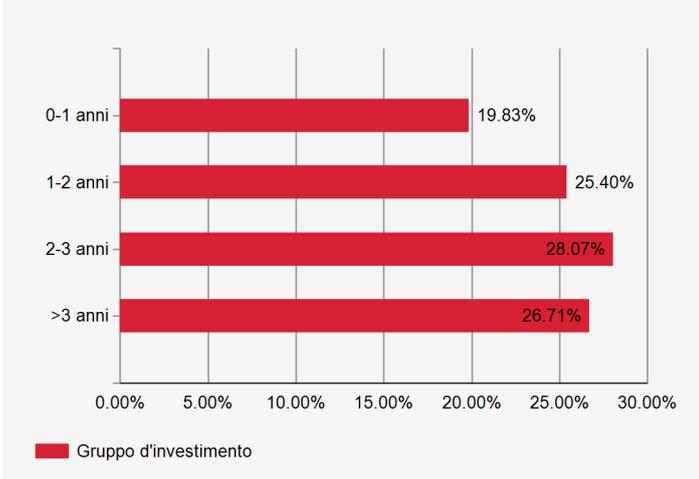
Principali debitori e rating

	Rating	Gruppo d'investimento
Bank of America Corp	BBB+	2.29%
Credit Suisse Group AG	A-	1.46%
Mizuho Financial Group Inc	A-	1.41%
Natwest Group PLC	BBB+	1.41%
Societe Generale SA	BBB	1.37%

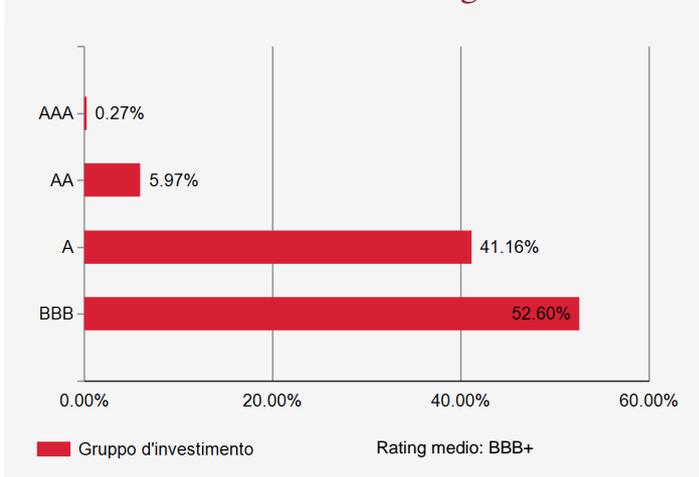
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	195
Quota di debitori senza benchmark	7.66%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	2.0	1.8
Rendimento alla scadenza teorica*	0.95%	0.70%

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

Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Peso	Duration	Peso	Duration
USD	51.61%	2.27	58.92%	1.76
EUR	38.04%	1.63	30.08%	1.85
GBP	6.07%	1.69	3.05%	1.91
CHF	4.29%	1.65	0.81%	1.82
Altri	-	-	7.15%	1.94

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI UNITI	30.32%	42.44%
REGNO UNITO	10.64%	9.24%
GERMANIA	6.87%	6.65%
FRANCIA	6.85%	7.87%
GIAPPONE	5.98%	4.18%
SVIZZERA	5.26%	2.22%
CINA	5.19%	1.48%
REGIONE EUROPEA (EUR)	11.92%	9.91%
REGIONE EUROPEA (EX EUR)	6.78%	3.35%
REGIONE ASIA E PACIFICO	2.34%	2.33%
ALTRI	5.58%	10.34%
LIQUIDITÀ, COPERTURA	2.25%	-

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Global Imprese (CHF hedged)

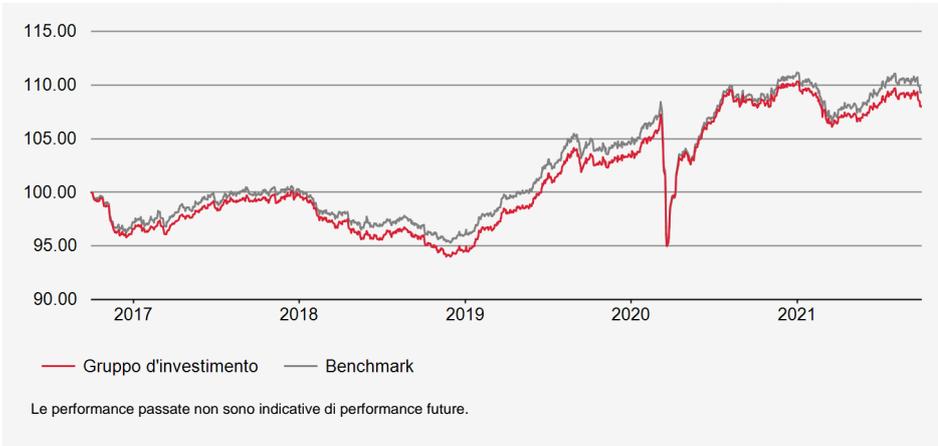


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 1,139.52
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 138.54

Strategia d'investimento

Investimenti in titoli di credito in valute estere di imprese, incl. agenzie 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".

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-2.14%	-1.06%	-0.25%	-0.15%	4.00%	1.55%	3.29%	3.06%
BENCHMARK	-1.70%	-1.04%	-0.23%	0.68%	4.07%	1.79%	3.20%	3.03%

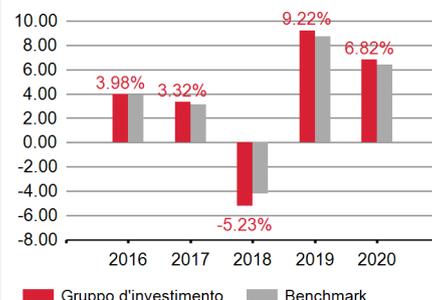
Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.59	5.77	4.84	4.54	4.48
Volatilità del Benchmark (in %)	3.79	6.22	5.13	4.45	4.39
Tracking Error ex post (in %)	0.43	0.77	0.73	0.96	0.96
Information Ratio	-1.95	-0.09	-0.33	0.09	0.04
Sharpe Ratio	0.13	0.81	0.48	0.83	0.78
Correlazione	0.99	0.99	0.99	0.98	0.98
Beta	0.94	0.92	0.94	1.00	1.00
Jensen alfa	-0.76	0.30	-0.08	0.10	0.05
Maximum Drawdown (in %)	-3.84	-11.42	-11.42	-11.42	-11.42
Recovery Period (anni)	-	0.30	0.30	0.30	0.30

Asset Manager: 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.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.
Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.
Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 11955702
ISIN: CH0119557020
LEI: 254900C3B00OLU0UJ428
Codice Bloomberg: SWLGUNT SW
Benchmark: BLOOMBERG GLO AGG CORP IND HEDGED CHF
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 14/12/2010
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.30
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager in base al Swiss Life Best Select Invest Plus@:
 Swiss Life Asset Management SA

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

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

Quote spese operative TER KGAST
ex ante: 0.53%
ex post al: 30/09/2021 0.53%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Global Imprese (CHF hedged)

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
FINANZA	40.65%	37.22%
CONSUMO NON CICLICO	17.99%	15.01%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	10.09%	8.30%
ENERGIA	9.29%	6.50%
CONSUMO CICLICO	5.87%	7.42%
TECNOLOGIA	4.59%	5.49%
COMUNICAZIONE	4.52%	9.12%
BENI INDUSTRIALI	3.02%	7.64%
ALTRI	0.99%	3.34%
LIQUIDITÀ	4.04%	-
COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO	-1.06%	-

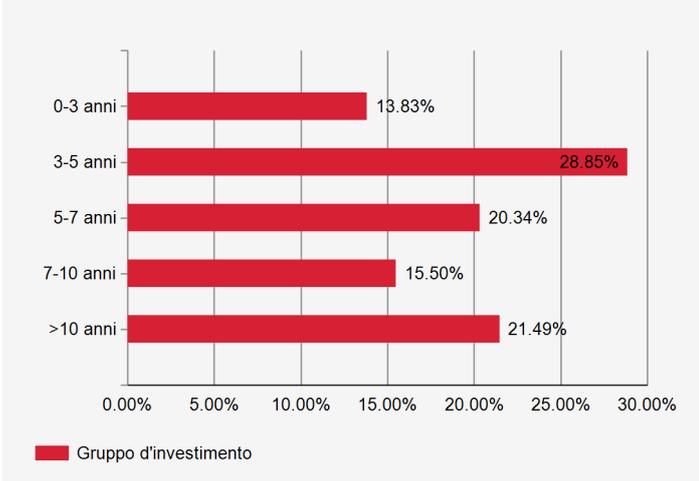
Principali debitori e rating

	Rating	Gruppo d'investimento
Banco Santander SA	BBB	3.15%
Bank of America Corp	A-	2.72%
Deutsche Bank AG	BBB-	1.83%
British American Tobacco PLC	BBB	1.69%
JPMorgan Chase & Co	BBB+	1.65%

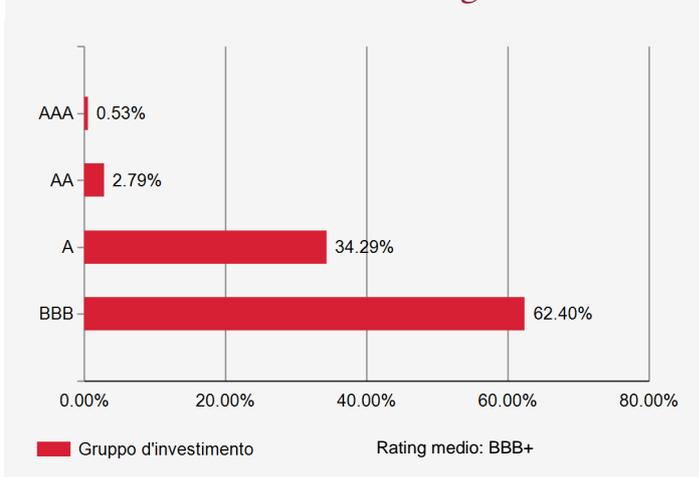
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	233
Quota di debitori senza benchmark	4.81%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	7.2	7.3
Rendimento alla scadenza teorica*	2.37%	2.34%

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

Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Peso	Duration	Peso	Duration
USD	56.24%	9.26	66.58%	8.02
EUR	34.61%	3.46	23.83%	5.16
GBP	4.94%	6.82	4.70%	8.49
JPY	0.24%	3.51	0.86%	4.50
Altri	3.97%	1.17	4.08%	5.94

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI UNITI	38.21%	54.95%
REGNO UNITO	8.13%	8.26%
GERMANIA	7.08%	4.93%
FRANCIA	6.23%	7.03%
SPAGNA	4.92%	2.09%
SVIZZERA	4.43%	1.67%
ITALIA	3.95%	1.59%
REGIONE EUROPEA (EUR)	6.49%	5.35%
MERCATI EMERGENTI ASIA PACIFICO	4.65%	2.10%
REGIONE ASIA E PACIFICO	3.15%	2.45%
ALTRI	9.77%	9.58%
LIQUIDITÀ, COPERTURA	2.98%	-



Fondazione d'investimento Swiss Life

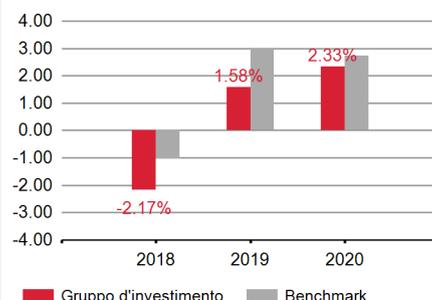
Obbligazioni Emerging Markets Imprese Short Term (CHF hedged)

Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 224.66
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 99.43

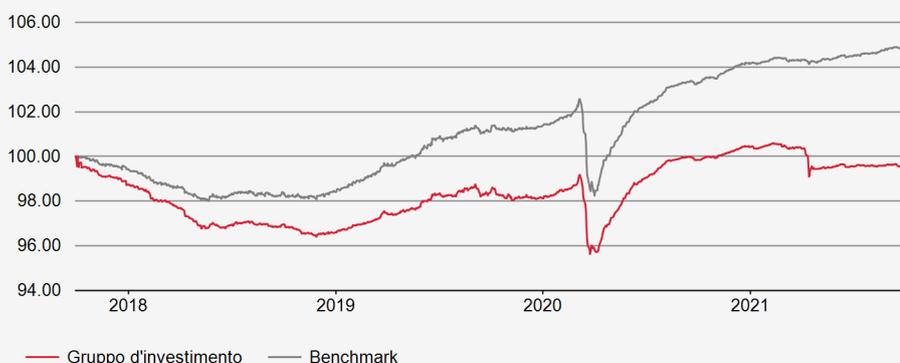
Strategia d'investimento

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. Limitazione 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.

Performance



Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Le performance passate non sono indicative di performance future.

Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 38013680
ISIN: CH0380136801
LEI: 254900EGYJLGZXIT6O90
Codice Bloomberg: SLOSTCH SW
Benchmark: JP Morgan CEMBI+ Investment Grade 1 3 anni (CHF Hedged)
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 29/09/2017
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.30
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
Asset Manager in base al Swiss Life Best Select Invest Plus@: Swiss Life Asset Management SA

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

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

Quote spese operative TER KGAST
ex ante: 0.50%
ex post al: 30/09/2021 0.50%

Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-0.99%	-0.21%	-0.14%	-0.42%	0.84%	-	-	-0.14%
BENCHMARK	0.57%	-0.08%	0.24%	1.41%	2.10%	-	-	1.16%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.07	2.23	-	-	2.00
Volatilità del Benchmark (in %)	0.49	2.61	-	-	2.30
Tracking Error ex post (in %)	0.80	0.76	-	-	0.68
Information Ratio	-2.29	-1.66	-	-	-1.87
Sharpe Ratio	0.19	0.71	-	-	0.31
Correlazione	0.72	0.96	-	-	0.96
Beta	1.58	0.82	-	-	0.84
Jensen alfa	-3.00	-0.75	-	-	-0.99
Maximum Drawdown (in %)	-1.49	-3.57	-	-	-4.36
Recovery Period (anni)	-	0.29	-	-	0.57

Asset Manager: 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.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Emerging Markets Imprese Short Term (CHF hedged)

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
FINANZA	34.42%	48.41%
ENERGIA	20.73%	10.59%
MATERIALI DI BASE	10.65%	8.63%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	8.31%	10.59%
CONSUMO CICLICO	4.72%	3.46%
STATI E SIMILI	3.90%	4.19%
COMUNICAZIONE	3.21%	6.77%
BENI INDUSTRIALI	3.08%	2.36%
SUPERNAZIONALE	2.04%	-
ALTRI	5.29%	4.99%
LIQUIDITÀ	4.74%	-
COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO	-1.08%	-

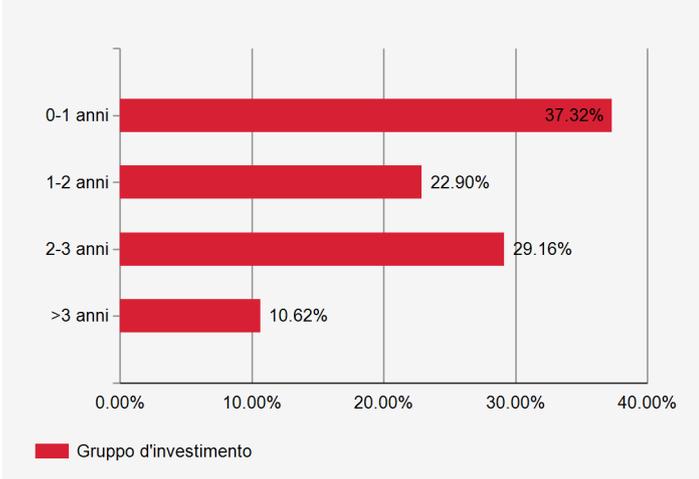
Principali debitori e rating

	Gruppo d'investimento	
Saudi Electricity Co	A-	3.68%
Gazprom PJSC	BBB-	2.84%
Rosneftegaz AO	BBB-	2.79%
Ecopetrol SA	BB+	2.73%
Power Finance Corp Ltd	BBB-	2.26%

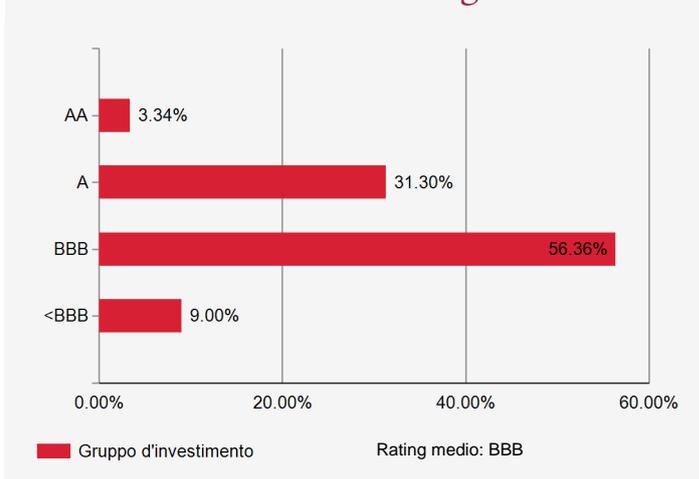
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	122
Quota di debitori senza benchmark	18.00%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	1.6	1.6
Rendimento alla scadenza teorica*	1.64%	1.29%

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

Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Peso	Duration	Peso	Duration
USD	100.00%	1.62	100.00%	1.72

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
CINA	13.65%	15.82%
INDIA	12.53%	8.89%
RUSSIA	9.83%	9.96%
COREA DEL SUD	5.94%	9.65%
ARABIA SAUDITA	5.51%	4.76%
TAILANDIA	4.62%	4.94%
QATAR	4.49%	4.41%
MERCATI EMERGENTI IN AMERICA	13.03%	11.43%
MERCATI EMERGENTI ASIA PACIFICO	10.41%	10.07%
MERCATI EMERGENTI MEDIO ORIENTE	8.04%	9.74%
ALTRI	8.27%	10.34%
LIQUIDITÀ, COPERTURA	3.66%	-

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Emerging Markets Imprese (CHF hedged)

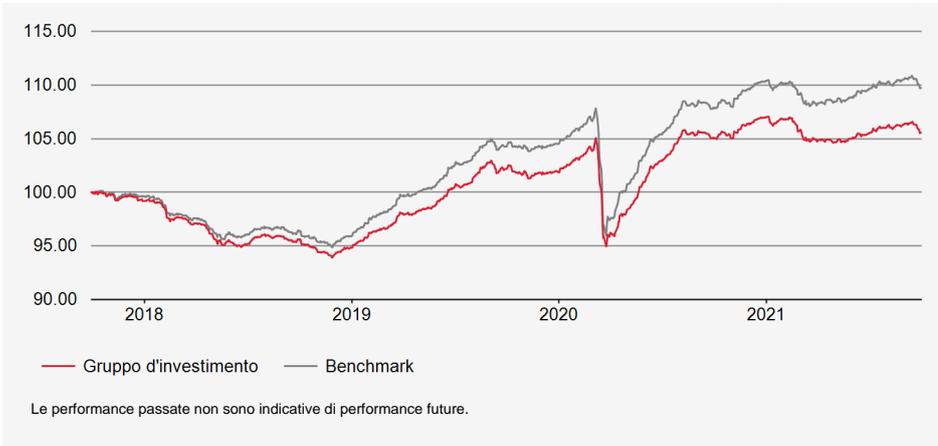


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 396.67
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 105.55

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 agenzie 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.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-1.36%	-0.74%	0.05%	0.48%	3.34%	-	-	1.36%
BENCHMARK	-0.59%	-0.74%	0.09%	1.76%	4.39%	-	-	2.34%

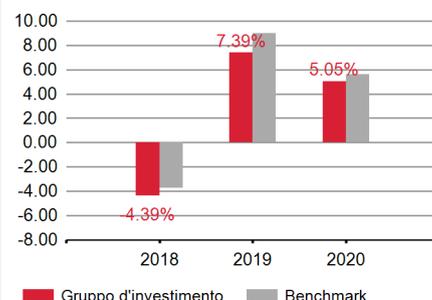
Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.37	5.83	-	-	5.16
Volatilità del Benchmark (in %)	2.51	6.49	-	-	5.70
Tracking Error ex post (in %)	0.40	0.94	-	-	0.86
Information Ratio	-3.18	-1.12	-	-	-1.13
Sharpe Ratio	0.46	0.69	-	-	0.40
Correlazione	0.99	0.99	-	-	0.99
Beta	0.93	0.89	-	-	0.90
Jensen alfa	-1.13	-0.50	-	-	-0.67
Maximum Drawdown (in %)	-2.27	-9.60	-	-	-9.60
Recovery Period (anni)	-	0.35	-	-	0.35

Asset Manager: 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.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.
Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.
Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 36974875
ISIN: CH0369748758
LEI: 254900R4DORKK6JJUG51
Codice Bloomberg: SLOEMCH SW
Benchmark: JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG Index (CHF Hedged)
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 29/09/2017
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.30
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
Asset Manager in base al Swiss Life Best Select Invest Plus@: Swiss Life Asset Management SA

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

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

Quote spese operative TER KGAST
ex ante: 0.77%
ex post al: 30/09/2021 0.77%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Emerging Markets Imprese (CHF hedged)

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
FINANZA	24.94%	34.99%
ENERGIA	16.23%	13.58%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	15.13%	12.73%
MATERIALI DI BASE	9.36%	9.64%
COMUNICAZIONE	6.27%	8.58%
BENI INDUSTRIALI	5.31%	3.57%
CONSUMO CICLICO	4.95%	4.69%
CONSUMO NON CICLICO	2.99%	3.77%
SUPERNAZIONALE	4.25%	-
ALTRI	6.12%	8.45%
LIQUIDITÀ	5.61%	-
COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO	-1.18%	-

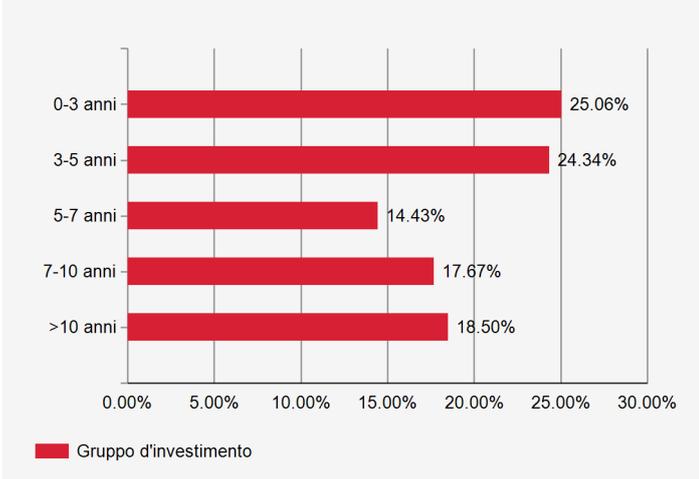
Principali debitori e rating

	Gruppo d'investimento	
Saudi Arabian Oil Co	A	2.31%
Las Vegas Sands Corp	BBB-	1.87%
United Overseas Bank Ltd	BBB+	1.78%
Israel Electric Corp Ltd	BBB	1.66%
Ooredoo QPSC	A-	1.58%

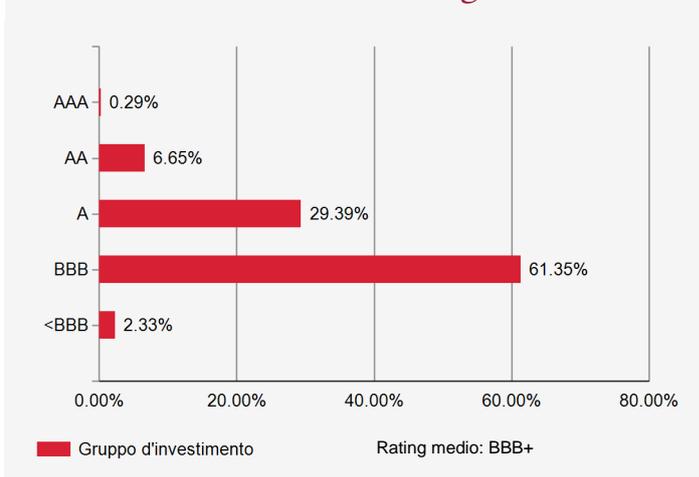
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	223
Quota di debitori senza benchmark	12.72%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	5.5	5.4
Rendimento alla scadenza teorica*	2.96%	2.89%

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

Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Peso	Duration	Peso	Duration
USD	100.00%	5.63	100.00%	5.46

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

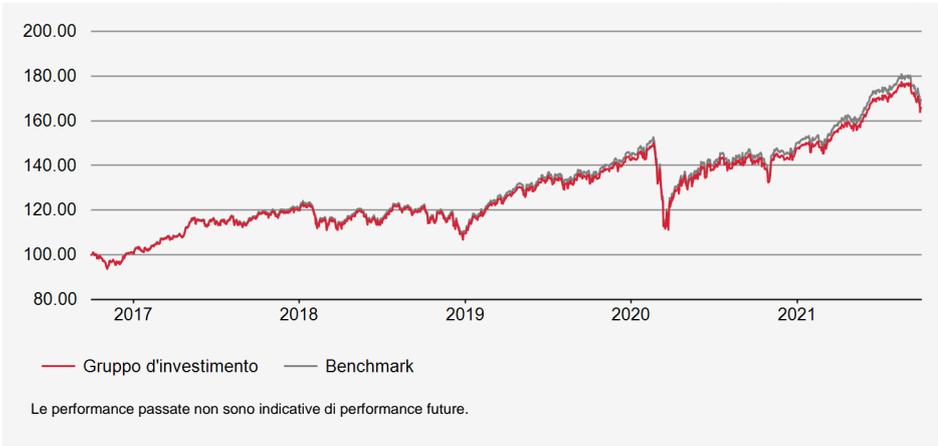
	Gruppo d'investimento	Benchmark
CINA	8.23%	11.36%
QATAR	7.38%	6.66%
INDIA	6.65%	4.71%
COREA DEL SUD	6.46%	6.88%
CILE	4.91%	4.27%
MESSICO	4.74%	6.02%
EMIRATI ARABI UNITI	4.69%	5.59%
MERCATI EMERGENTI ASIA PACIFICO	18.21%	21.27%
MERCATI EMERGENTI IN AMERICA	10.90%	6.11%
MERCATI EMERGENTI MEDIO ORIENTE	8.91%	10.89%
ALTRI	14.48%	16.24%
LIQUIDITÀ, COPERTURA	4.43%	-

Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 412.93
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 330.84

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".

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	12.36%	-5.78%	-2.05%	17.62%	11.09%	10.64%	11.22%	6.16%
BENCHMARK	12.88%	-5.66%	-1.97%	18.23%	11.62%	11.11%	11.62%	6.73%

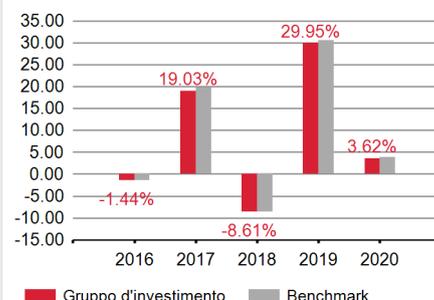
Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	14.88	12.91	11.32	11.09	12.92
Volatilità del Benchmark (in %)	14.82	12.95	11.36	11.13	13.28
Tracking Error ex post (in %)	0.27	0.30	0.29	0.33	1.31
Information Ratio	-2.29	-1.81	-1.58	-1.20	-0.43
Sharpe Ratio	1.13	0.87	0.96	1.01	0.45
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	1.00	1.00	1.00	1.00	0.97
Jensen alfa	-0.69	-0.49	-0.42	-0.36	-0.36
Maximum Drawdown (in %)	-7.74	-25.88	-25.88	-25.88	-54.46
Recovery Period (anni)	0.04	0.83	0.83	0.83	4.97

Asset Manager: 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.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.
Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.
Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 1245481
ISIN: CH0012454812
LEI: 254900UNZU5YPIKQTQ23
Codice Bloomberg: SWAAKCH SW
Benchmark: Swiss Performance Index
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 30/09/2001
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.30
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
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
www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento
Quote spese operative TER KGAST ex ante: 0.55%
ex post al: 30/09/2021 0.55%

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
SALUTE	34.26%	35.38%
GENERI DI CONSUMO	24.70%	25.21%
INDUSTRIE	17.26%	16.16%
FINANZA	15.01%	16.66%
TECNOLOGIA	2.86%	2.02%
MATERIALI DI BASE	2.65%	2.74%
TELECOMUNICAZIONI	0.81%	0.93%
SERVIZI PER IL CONSUMATORE	0.51%	0.76%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	0.34%	0.14%
PETROLIO E GAS	-	-
LIQUIDITÀ	1.59%	-

Le principali posizioni

	Gruppo d'investimento	Benchmark
NESTLE SA-REG	18.92%	19.39%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	14.33%	14.68%
NOVARTIS AG-REG	11.16%	11.43%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	3.44%	3.53%
LONZA GROUP AG-REG	3.12%	3.19%
UBS GROUP AG-REG	3.09%	3.17%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	3.03%	3.11%
ABB LTD-REG	3.01%	3.08%
SIKA AG	2.51%	2.57%
ALCON INC	2.27%	2.32%

Struttura del portafoglio in base al volume dell'impresa

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Partecip.	Numero	Partecip.	Numero
Grandi imprese	78.53%	20	80.40%	20
Medie imprese	18.97%	51	17.72%	80
Piccole imprese	0.91%	6	1.88%	119
Liquidità	1.59%	-	-	-

Fondazione d'investimento Swiss Life

Azioni Svizzera Large Caps Indicizzati

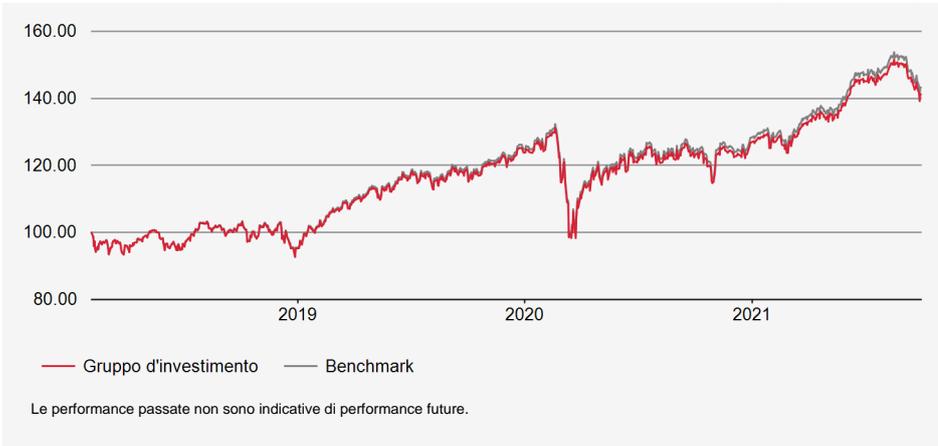


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 236.50
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 140.13

Strategia d'investimento

Investimenti in titoli di partecipazione di società rappresentate allo SPI 20. Implementazione indicizzata, l'indice di riferimento 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); Fondi d'investimento di diritto svizzero della categoria "altri fondi per investimenti tradizionali".

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	11.30%	-5.86%	-2.48%	15.38%	11.38%	-	-	9.65%
BENCHMARK	11.69%	-5.85%	-2.40%	15.87%	11.84%	-	-	10.08%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	15.01	12.42	-	-	12.40
Volatilità del Benchmark (in %)	15.06	12.47	-	-	12.45
Tracking Error ex post (in %)	0.07	0.07	-	-	0.07
Information Ratio	-6.61	-6.76	-	-	-5.79
Sharpe Ratio	0.99	0.93	-	-	0.80
Correlazione	1.00	1.00	-	-	1.00
Beta	1.00	1.00	-	-	1.00
Jensen alfa	-0.43	-0.41	-	-	-0.39
Maximum Drawdown (in %)	-8.17	-25.04	-	-	-25.04
Recovery Period (anni)	-	1.00	-	-	1.00

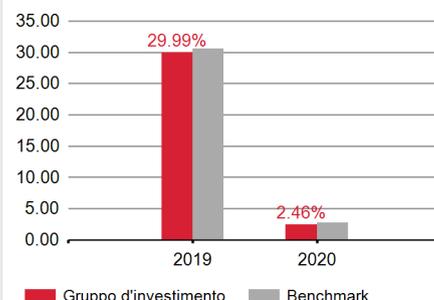
Asset Manager: La selezione dei manager, il controllo permanente di questi ultimi e l'intero accompagnamento nel processo vengono effettuati da Swiss Life Asset Management SA in base a criteri oggettivi e alla migliore prassi istituzionale.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 39561885

ISIN: CH0395618850

LEI: 254900P0FZIREAGSUQ60

Codice Bloomberg: SLASLCI SW

Benchmark: SPI 20 Total Return®

Moneta: CHF

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 01/02/2018

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione/Riscatto: giornalmente

Termine d'accettazione: 14.30

Commissione d'emissione/riscatto: nessuna

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager in base al

Swiss Life Best Select Invest Plus®:
Pictet Asset Management SA

Consulenza esterna:

PPCmetrics fornisce i seguenti servizi: 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

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 0.35%

ex post al: 30/09/2021 0.35%

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
SALUTE	39.41%	39.43%
GENERI DI CONSUMO	28.03%	28.05%
FINANZA	15.65%	15.66%
INDUSTRIE	12.13%	12.13%
MATERIALI DI BASE	2.58%	2.58%
TECNOLOGIA	1.10%	1.10%
TELECOMUNICAZIONI	1.04%	1.04%
SERVIZI PER IL CONSUMATORE	-	-
PETROLIO E GAS	-	-
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	-	-
LIQUIDITÀ	0.07%	-

Le principali posizioni

	Gruppo d'investimento	Benchmark
NESTLE SA-REG	24.16%	24.17%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	18.29%	18.31%
NOVARTIS AG-REG	14.24%	14.25%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4.39%	4.40%
LONZA GROUP AG-REG	3.98%	3.98%
UBS GROUP AG-REG	3.95%	3.95%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	3.87%	3.87%
ABB LTD-REG	3.84%	3.84%
SIKA AG	3.20%	3.21%
ALCON INC	2.89%	2.90%

Struttura del portafoglio in base al volume dell'impresa

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Partecip.	Numero	Partecip.	Numero
Grandi imprese	98.89%	19	98.96%	19
Medie imprese	1.04%	1	1.04%	1
Piccole imprese	-	-	-	-
Liquidità	0.07%	-	-	-

Fondazione d'investimento Swiss Life

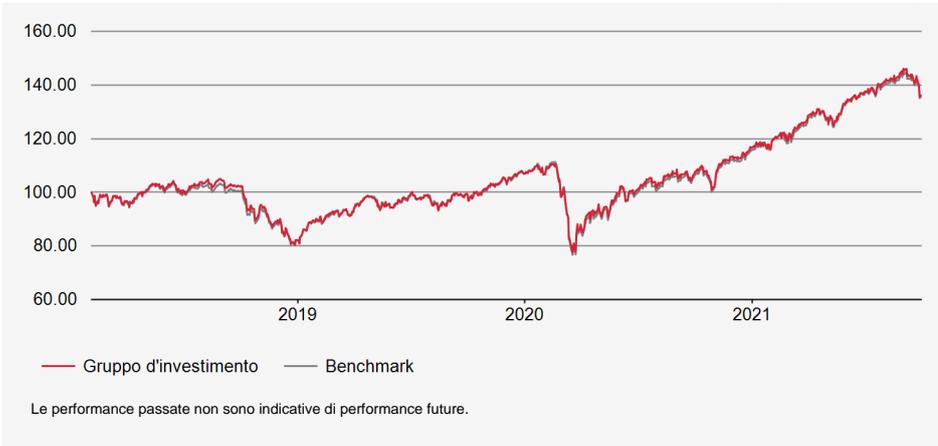
Azioni Svizzera Small & Mid Caps

Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 66.56
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 134.56

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); Fondi d'investimento di diritto svizzero della categoria "altri fondi per investimenti tradizionali".

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	16.80%	-5.47%	-0.36%	27.27%	10.00%	-	-	8.44%
BENCHMARK	17.52%	-5.00%	-0.40%	27.92%	10.57%	-	-	8.35%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	15.22	17.26	-	-	15.91
Volatilità del Benchmark (in %)	14.60	17.24	-	-	15.93
Tracking Error ex post (in %)	1.25	1.46	-	-	1.42
Information Ratio	-0.53	-0.39	-	-	0.07
Sharpe Ratio	1.62	0.60	-	-	0.56
Correlazione	1.00	1.00	-	-	1.00
Beta	1.04	1.00	-	-	0.99
Jensen alfa	-1.79	-0.55	-	-	0.14
Maximum Drawdown (in %)	-8.19	-29.68	-	-	-29.68
Recovery Period (anni)	0.03	0.65	-	-	0.65

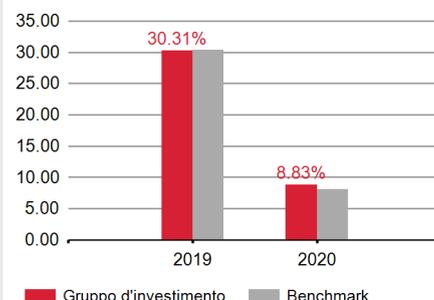
Asset Manager: La selezione dei manager, il controllo permanente di questi ultimi e l'intero accompagnamento nel processo vengono effettuati da Swiss Life Asset Management SA in base a criteri oggettivi e alla migliore prassi istituzionale.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 39561890
ISIN: CH0395618900
LEI: 254900QGENUS1GIJ4549
Codice Bloomberg: SWLASM SW
Benchmark: SPI Extra TR Index (CHF)
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 01/02/2018
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.30
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
Asset Manager in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®: Privatbank Von Graffenried AG
Consulenza esterna: PPCmetrics fornisce i seguenti servizi: 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
Quote spese operative TER KGAST ex ante: 0.95%
ex post al: 30/09/2021 0.94%

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
INDUSTRIE	36.30%	32.45%
SALUTE	15.83%	18.97%
FINANZA	12.86%	20.69%
GENERI DI CONSUMO	12.84%	13.73%
TECNOLOGIA	9.37%	5.76%
MATERIALI DI BASE	2.95%	3.36%
SERVIZI PER IL CONSUMATORE	2.39%	3.85%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	1.60%	0.70%
PETROLIO E GAS	-	-
TELECOMUNICAZIONI	-	0.47%
LIQUIDITÀ	5.86%	-

Le principali posizioni

	Gruppo d'investimento	Benchmark
SONOVA HOLDING AG	4.96%	5.26%
STRAUMANN HOLDING AG	4.81%	5.33%
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	4.45%	5.09%
JULIUS BAER GROUP LTD	4.08%	3.87%
SCHINDLER HOLDING AG	3.61%	2.87%
LINDT & SPRÜNGLI	3.53%	3.10%
TEMENOS AG	3.49%	2.39%
VAT GROUP AG	3.48%	2.79%
BALOISE HOLDING AG	2.86%	1.83%
BARRY CALLEBAUT AG	2.64%	2.12%

Struttura del portafoglio in base al volume dell'impresa

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Partecip.	Numero	Partecip.	Numero
Grandi imprese	4.96%	1	5.26%	1
Medie imprese	84.94%	50	85.24%	79
Piccole imprese	4.25%	6	9.50%	119
Liquidità	5.86%	-	-	-

30 settembre 2021

Fondazione d'investimento Swiss Life Azioni Svizzera Protect Flex

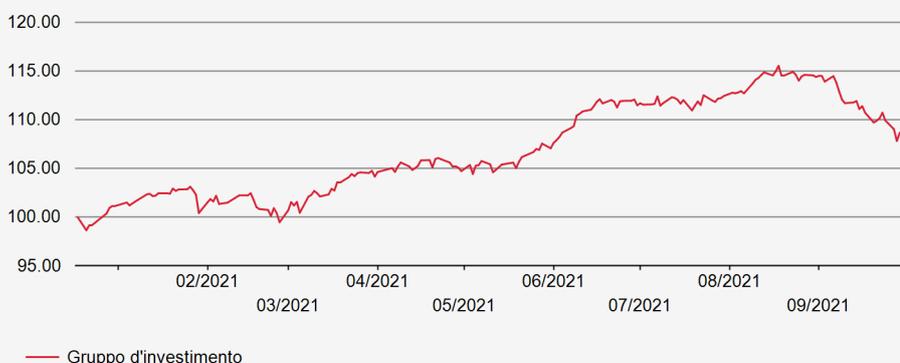


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 69.42
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 108.86

Strategia d'investimento

Strategia d'investimento indicizzata SMI con strategia di copertura delle opzioni a gestione attiva. L'universo d'investimento del gruppo d'investimento è composto da società dello SMI; ponderato per la capitalizzazione di mercato. 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. A seconda della valutazione del mercato è possibile rinunciare alla vendita dell'opzione put e/o dell'opzione call. Realizzazione tramite SLF (CH) Equity Switzerland Protect Enhanced.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Le performance passate non sono indicative di performance future.

Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	7.62%	-4.83%	-2.36%	-	-	-	-	-

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	-	-	-	-	9.42
Sharpe Ratio	-	-	-	-	1.15
Maximum Drawdown (in %)	-	-	-	-	-6.68
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	-

Performance

Storia insufficiente di dati

Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 58002332

ISIN: CH0580023320

LEI: 254900ZUTROYHLYQ4E86

Codice Bloomberg: SLASPFC SW

Moneta: CHF

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 18/12/2020

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione/Riscatto: giornalmente

Termine d'accettazione: 14.30

Commissione d'emissione/riscatto:
nessuna

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager in base al:
Swiss Life Asset Management SA

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

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 0.45%

ex post al: 30/09/2021 0.45%

Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento
SALUTE	37.34%
BENI DI PRIMA NECESSITÀ	16.34%
FINANZA	15.28%
MATERIE PRIME	7.53%
INDUSTRIE	6.80%
FUTURE SU INDICE AZIONARIO	4.76%
BENI VOLUTTUARI	3.81%
TECNOLOGIA DELL'INFORMAZIONE	1.07%
SERVIZI DI COMUNICAZIONE	1.02%
LIQUIDITÀ / PRESTITO	6.05%

Le principali posizioni

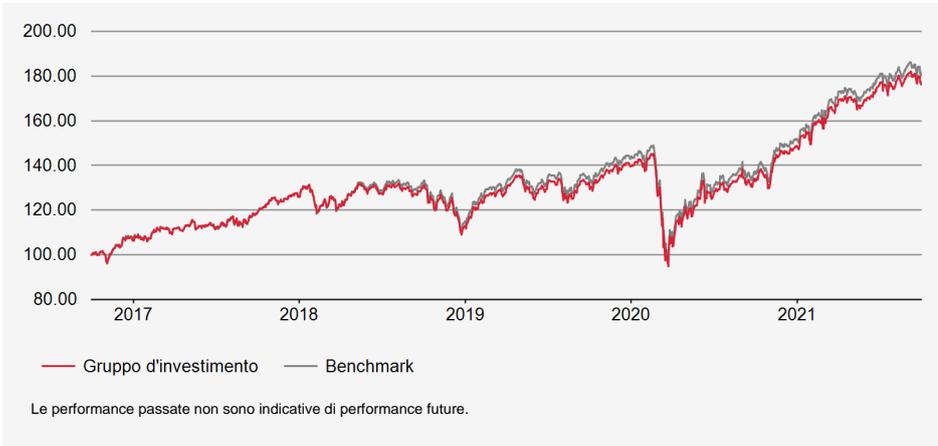
	Gruppo d'investimento
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	16.60%
NESTLE SA-REG	16.34%
NOVARTIS AG-REG	14.03%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4.29%
UBS GROUP AG-REG	3.90%
LONZA GROUP AG-REG	3.88%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	3.81%
ABB LTD-REG	3.74%
SIKA AG-REG	3.10%
ALCON INC	2.82%

Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 613.96
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 214.43

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% (eccezione: se la ponderazione è superiore al 5% nell'indice; allora 10% massimo). 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.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	18.51%	-2.24%	0.16%	32.50%	10.65%	11.99%	12.00%	3.88%
BENCHMARK	18.83%	-2.12%	0.36%	32.43%	10.94%	12.52%	12.77%	5.06%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	13.59	18.89	15.19	13.32	15.66
Volatilità del Benchmark (in %)	13.68	18.82	15.15	13.27	15.91
Tracking Error ex post (in %)	0.59	0.47	0.60	0.74	1.47
Information Ratio	0.12	-0.61	-0.89	-1.04	-0.80
Sharpe Ratio	2.12	0.58	0.80	0.89	0.23
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.99	1.00	1.00	1.00	0.98
Jensen alfa	0.33	-0.32	-0.55	-0.80	-1.08
Maximum Drawdown (in %)	-6.21	-34.66	-34.66	-34.66	-60.40
Recovery Period (anni)	0.03	0.67	0.67	0.67	7.84

Benchmark: Fino al 31.12.2009 100% MSCI World, ex CH, in CHF

Asset Manager: 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.

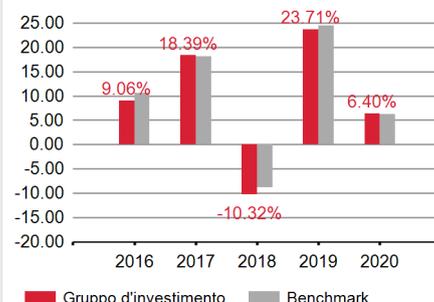
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 1245539

ISIN: CH0012455397

LEI: 2549000B6X3SG0K4LZ68

Codice Bloomberg: 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

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 30/09/2001

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione/Riscatto: giornalmente

Termine d'accettazione: 14.30

Commissione d'emissione/riscatto: nessuna

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager in base al

Swiss Life Best Select Invest Plus®

Large&Mid Caps (passivo)

UBS SA

Small Caps (attivo)

50% Invesco / 50% Dimensional

Emerging Markets (attivo)

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
www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 0.73%

ex post al: 30/09/2021 0.73%

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
TECNOLOGIA DELL'INFORMAZIONE	21.92%	21.67%
FINANZA	14.32%	13.92%
BENI VOLUTTUARI	12.96%	12.71%
SALUTE	11.29%	11.58%
INDUSTRIE	11.09%	10.84%
SERVIZI DI TELECOMUNICAZIONE	8.39%	8.56%
BENI DI PRIMA NECESSITÀ	5.82%	6.10%
MATERIE PRIME	4.54%	4.62%
IMMOBILI	3.28%	3.81%
ENERGIA	3.26%	3.46%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	2.68%	2.72%
LIQUIDITÀ	0.45%	-

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA	64.03%	63.88%
GIAPPONE	7.28%	7.37%
GRAN BRETAGNA	4.40%	4.37%
FRANCIA	3.01%	2.88%
CANADA	2.97%	3.14%
GERMANIA	2.53%	2.47%
ALTRI PAESI ASIA	6.61%	7.10%
RESTO DELL'EUROPA	6.47%	6.32%
ALTRI	2.25%	2.47%
LIQUIDITÀ	0.45%	-

Le principali posizioni

	Gruppo d'investimento	Benchmark
APPLE INC	3.41%	3.38%
MICROSOFT CORP.	2.92%	2.89%
ALPHABET INC-CL C	2.27%	2.26%
AMAZON.COM INC	2.15%	2.14%
FACEBOOK INC	1.17%	1.17%
TESLA INC	0.91%	0.91%
NVIDIA	0.73%	0.74%
JPMORGAN CHASE & COMPANY	0.71%	0.71%
JOHNSON & JOHNSON	0.61%	0.61%
VISA INC	0.54%	0.54%

Ulteriori informazioni sulle società

Numero di società	8,391
Quota di società senza benchmark	3.85%

30 settembre 2021

Fondazione d'investimento Swiss Life

Azioni Global Small Caps



Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 72.50
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 128.53

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.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	20.10%	-1.56%	-1.12%	45.45%	9.17%	-	-	7.24%
BENCHMARK	19.97%	-1.20%	-0.61%	42.76%	9.40%	-	-	9.79%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	15.57	23.70	-	-	21.57
Volatilità del Benchmark (in %)	14.85	23.18	-	-	21.03
Tracking Error ex post (in %)	2.15	2.04	-	-	2.70
Information Ratio	1.25	-0.11	-	-	-0.92
Sharpe Ratio	2.45	0.40	-	-	0.35
Correlazione	0.99	1.00	-	-	0.99
Beta	1.04	1.02	-	-	1.02
Jensen alfa	0.98	-0.43	-	-	-2.73
Maximum Drawdown (in %)	-5.31	-40.05	-	-	-41.83
Recovery Period (anni)	0.07	0.67	-	-	0.73

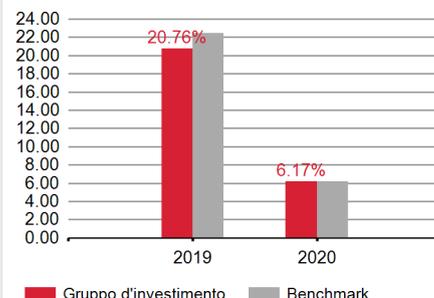
Asset Manager: La selezione dei manager, il controllo permanente di questi ultimi e l'intero accompagnamento nel processo vengono effettuati da Swiss Life Asset Management SA in base a criteri oggettivi e alla migliore prassi istituzionale.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 40068789
ISIN: CH0400687890
LEI: 254900XCUD9NTWJQU706
Codice Bloomberg: SWLAGSC SW
Benchmark: MSCI AC World Small Cap, in CHF
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 28/02/2018
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 11.00
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
Asset Manager in base al Swiss Life Best Select Invest Plus@: 50% Invesco / 50% Dimensional
Consulenza esterna: PPCmetrics fornisce i seguenti servizi: 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
Quote spese operative TER KGAST ex ante: 0.94%
ex post al: 30/09/2021 0.94%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Azioni Global Small Caps

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
INDUSTRIE	9.13%	9.22%
FINANZA	7.47%	6.45%
BENI VOLUTTUARI	6.69%	6.77%
TECNOLOGIA DELL'INFORMAZIONE	6.04%	6.43%
SALUTE	4.97%	5.84%
IMMOBILI	4.69%	5.17%
MATERIE PRIME	3.58%	3.42%
BENI DI PRIMA NECESSITÀ	2.19%	2.08%
ENERGIA	2.05%	1.79%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	1.70%	1.21%
SERVIZI DI TELECOMUNICAZIONE	1.55%	1.62%
LIQUIDITÀ	-	-

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA	54.50%	55.51%
GIAPPONE	9.55%	10.19%
GRAN BRETAGNA	6.31%	6.04%
CANADA	2.22%	3.32%
FRANCIA	2.06%	1.17%
GERMANIA	2.01%	1.82%
RESTO DELL'EUROPA	11.45%	10.46%
ALTRI PAESI ASIA	6.72%	7.22%
ALTRI	3.81%	4.27%
LIQUIDITÀ	1.38%	-

Le principali posizioni

	Gruppo d'investimento	Benchmark
LPL FINANCIAL	0.40%	0.07%
ONEMAIN	0.39%	0.02%
PIPER SANDLER	0.39%	0.01%
SKISTAR	0.35%	0.00%
NORDEX	0.34%	0.01%
FFP	0.33%	0.00%
POWER INTEGRATIONS	0.33%	0.03%
NEOGENOMICS	0.32%	0.03%
DIODES	0.32%	0.02%
HELIOS TECHNOLOGIES	0.32%	-

Ulteriori informazioni sulle società

Numero di società	6,746
Quota di società senza benchmark	23.12%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Azioni Emerging Markets

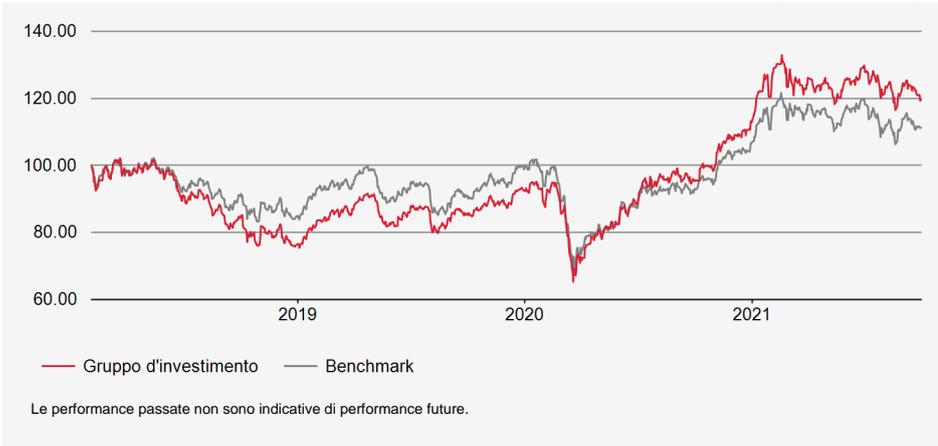


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 132.30
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 119.69

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 straniere al benchmark: max. 15%. Realizzazione tramite Candriam Equities L Emerging Markets; SICAV di diritto lussemburghese secondo l'OICVM.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	6.21%	-3.05%	-7.64%	25.45%	12.32%	-	-	5.03%
BENCHMARK	4.22%	-2.21%	-7.25%	20.02%	6.91%	-	-	2.68%

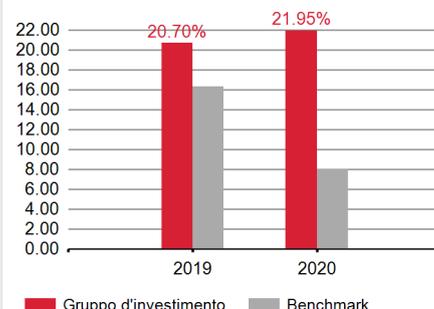
Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	14.28	19.35	-	-	18.42
Volatilità del Benchmark (in %)	14.35	18.33	-	-	17.23
Tracking Error ex post (in %)	5.08	5.11	-	-	5.18
Information Ratio	1.07	1.06	-	-	0.45
Sharpe Ratio	1.63	0.64	-	-	0.31
Correlazione	0.94	0.96	-	-	0.96
Beta	0.93	1.02	-	-	1.03
Jensen alfa	6.83	5.27	-	-	2.26
Maximum Drawdown (in %)	-12.34	-31.27	-	-	-35.96
Recovery Period (anni)	-	0.31	-	-	0.63

Asset Manager: 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.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.
Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.
Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 39561902
ISIN: CH0395619023
LEI: 254900OLXTUB1EYJLV86
Codice Bloomberg: SWLAKEM SW
Benchmark: MSCI Emerging Markets, in CHF
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 01/02/2018
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 11.00
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
Asset Manager in base al Swiss Life Best Select Invest Plus@: Candriam Investors Group

Consulenza esterna: PPCmetrics fornisce i seguenti servizi: 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
Quote spese operative TER KGAST ex ante: 0.95%
ex post al: 30/09/2021 0.95%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Azioni Emerging Markets



Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
TECNOLOGIA DELL'INFORMAZIONE	24.92%	20.92%
FINANZA	21.67%	19.49%
BENI VOLUTTUARI	14.24%	14.68%
SERVIZI DI TELECOMUNICAZIONE	8.08%	10.34%
MATERIE PRIME	7.86%	8.66%
ENERGIA	5.62%	5.86%
INDUSTRIE	4.85%	4.86%
SALUTE	4.27%	4.95%
BENI DI PRIMA NECESSITÀ	2.18%	5.90%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	1.73%	2.26%
IMMOBILI	0.61%	2.09%
LIQUIDITÀ	3.95%	-

Le principali posizioni

	Gruppo d'investimento	Benchmark
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	4.70%	6.51%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	4.23%	4.41%
TENCENT HOLDINGS LTD	4.08%	4.33%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2.91%	3.52%
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1.79%	0.15%
KB FINANCIAL GROUP INC	1.79%	0.23%
INFOSYS LTD	1.58%	0.98%
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.51%	1.23%
MEITUAN	1.50%	1.62%
MEDIATEK INC	1.43%	0.62%

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
CINA	32.48%	33.97%
INDIA	14.70%	12.18%
TAIWAN	13.95%	14.71%
COREA	12.87%	12.61%
BRASILIE	5.15%	4.45%
AFRICA DEL SUD	2.75%	3.16%
ALTRI PAESI ASIA	3.31%	4.97%
ALTRI PAESI EMEA	6.25%	11.09%
ALTR PAESI AMERICA	4.58%	2.86%
LIQUIDITÀ	3.95%	-

Ulteriori informazioni sulle società

Numero di società	138
Quota di società senza benchmark	9.39%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Azioni Global Protect Flex (CHF hedged)

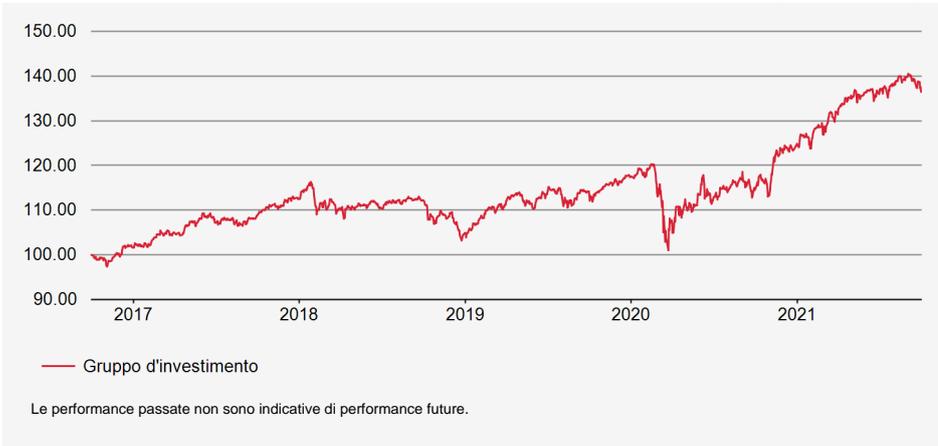


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 1,128.17
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 137.53

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 SLF (CH) Equity Global Protect Enhanced (CHF hedged).

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



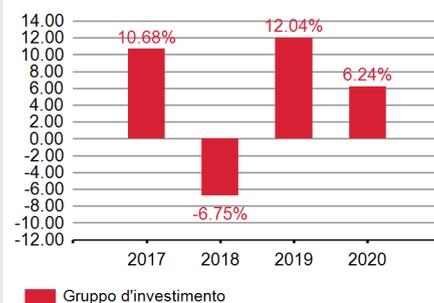
Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	9.27%	-2.39%	0.36%	18.99%	6.71%	6.41%	-	6.05%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	9.38	9.13	7.59	-	7.32
Sharpe Ratio	1.92	0.79	0.92	-	0.90
Maximum Drawdown (in %)	-4.18	-15.99	-15.99	-	-15.99
Recovery Period (anni)	0.02	0.63	0.63	-	0.63

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 31952442
ISIN: CH0319524424
LEI: 254900LUAQC3MC0MWL48
Codice Bloomberg: SLAGPCH SW
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 29/04/2016
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.30
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
Asset Manager in base al: Swiss Life Asset Management SA
Pubblicazioni di corsi: Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento
Quote spese operative TER KGAST ex ante: 0.60%
ex post al: 30/09/2021 0.60%

Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.
Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Fondazione d'investimento Swiss Life

Azioni Global Protect Flex (CHF hedged)

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento
FINANZA	13.72%
TECNOLOGIA DELL'INFORMAZIONE	12.81%
INDUSTRIE	11.65%
BENI VOLUTTUARI	9.65%
SALUTE	9.32%
FUTURE SU INDICE AZIONARIO	8.55%
BENI DI PRIMA NECESSITÀ	7.71%
SERVIZI DI COMUNICAZIONE	7.56%
IMMOBILI	5.98%
MATERIE PRIME	5.16%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	4.52%
ENERGIA	2.29%
LIQUIDITÀ / PRESTITO	1.09%

Le principali posizioni

	Gruppo d'investimento
ALPHABET INC-CL C	1.42%
FAST RETAILING CO LTD	0.95%
ELI LILLY & CO	0.94%
HOME DEPOT INC	0.81%
MICROSOFT CORP	0.72%
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	0.71%
STARBUCKS CORP	0.65%
WASTE CONNECTIONS INC	0.64%
ALPHABET INC-CL A	0.62%
ACCENTURE PLC-CL A	0.58%

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento
USA E CANADA	55.92%
REGIONE EUROPEA (EUR)	16.49%
REGIONE EUROPEA (EX EUR)	9.65%
FUTURE SU INDICE AZIONARIO	8.55%
REGIONE ASIA E PACIFICO	8.04%
MERCATI EMERGENTI ASIA PACIFICO	0.26%
LIQUIDITÀ / PRESTITO	1.09%

Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 3,176.77
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 187.15



G R E S B

☆☆☆☆ 2020

GRESB è un'impresa guidata dall'industria che valuta la performance di fondi immobiliari in termini ambientali, sociali e di gestione aziendale. GRESB verifica annualmente la performance della sostenibilità degli investimenti immobiliari nei portafogli di Swiss Life Asset Managers.

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: 0-30%.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



— Gruppo d'investimento — Benchmark

Le performance passate non sono indicative di performance future.

Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	5.08%	1.93%	2.51%	6.00%	5.38%	5.52%	5.87%	5.67%
BENCHMARK	3.82%	0.60%	1.48%	5.32%	5.19%	5.23%	5.55%	5.54%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.81	1.49	1.64	1.68	1.60
Volatilità del Benchmark (in %)	0.50	0.52	0.51	0.59	0.58
Tracking Error ex post (in %)	1.68	1.43	1.60	1.62	1.56
Information Ratio	0.41	0.14	0.18	0.20	0.08
Sharpe Ratio	3.57	4.01	3.74	3.71	3.68
Correlazione	0.38	0.30	0.23	0.27	0.30
Beta	1.36	0.84	0.73	0.78	0.79
Jensen alfa	-1.48	1.13	1.90	1.65	1.38
Maximum Drawdown (in %)	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.76
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	0.24

Riscatto: Riscatto alla fine di ogni trimestre con un periodo di preavviso di 6 mesi; max. 30 milioni di CHF per investitore per trimestre (Cap). A causa delle attuali possibilità di sostituzione, i riscatti sono possibili su base giornaliera.

Commissione di riscatto: Se le diritti possono essere collocate ulteriormente con valuta corretta, non subentrano la commissione di riscatto.

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

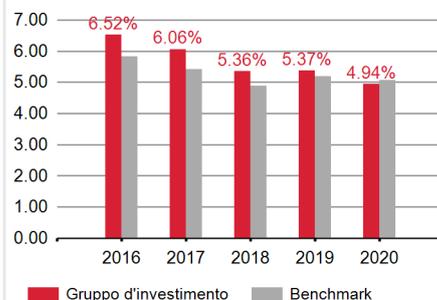
Quote spese operative TER ISA: La quota spese operative TER ISA copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 10615013

ISIN: CH0106150136

LEI: 254900H9DY0IX7641Z92

Codice Bloomberg: SWLIMMS SW

Benchmark: KGAST Immo-Index (CHF)

Moneta: CHF

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 30/11/2009

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione: Attualmente chiuso per le sottoscrizioni

Riscatto: attualmente giornalmente

Termine d'accettazione: 14.30

Commissione di riscatto: 1.50%

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager

Swiss Life Asset Management SA

Pubblicazioni di corsi: Bloomberg: ASSL

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 ISA

Base CIC al: 30/09/2021 0.71%

Base CIN al: 30/09/2021 0.88%

Ricavi da immobili secondo l'utilizzo

ABITAZIONE	67.59%
UFFICIO	7.10%
VENDITA	16.20%
PARCHEGGIO	6.74%
UTILIZZAZIONE ACCESSORIA	2.38%
DI CUI SVILUPPO DI PROGETTI*	1.46%

*in % del valore di mercato

Ripartizione geografica degli immobili*

ZURIGO	37.02%
BERNA	6.11%
SVIZZERA CENTRALE	4.58%
SVIZZERA OCCIDENTALE	4.18%
SVIZZERA NORDOCCIDENTALE	16.42%
SVIZZERA ORIENTALE	7.79%
TICINO	5.26%
LAGO DI GINEVRA	18.64%

*secondo il monitoring delle regioni di Wüest Partner AG

Cifre chiave relative agli immobili

VALORE VENALE*	3'663.35
NUMERO DEGLI IMMOBILI	240
QUOTA DI LOCAZIONE	97.36%

*in milioni CHF

Ulteriori cifre salienti

FINANZIAMENTO ESTERNO*	425.8
GRADO DI FINANZIAMENTO ESTERNO	11.62%
LIQUIDITÀ*	51.3

*in milioni CHF

Classificazione degli immobili in base all'età

2020-2021	2.63%
2010-2019	13.79%
2000-2009	10.12%
1990-1999	10.55%
1980-1989	10.59%
1970-1979	21.75%
1960-1969	10.06%
PRIMA DEL 1960	20.49%

Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 340.44
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 123.42



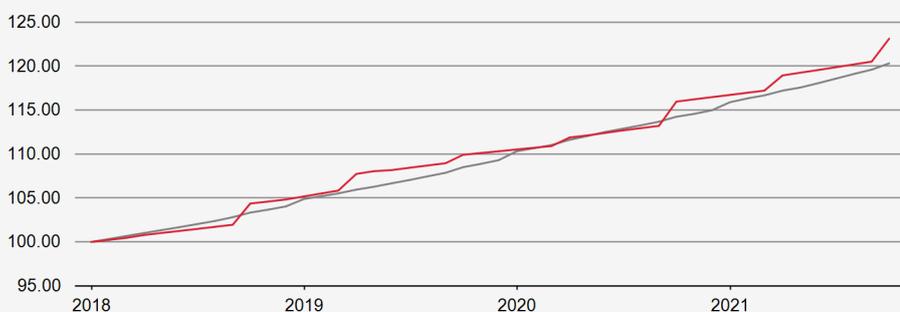
G R E S B
★ ★ ★ ★ 2020

GRESB è un'impresa guidata dall'industria che valuta la performance di fondi immobiliari in termini ambientali, sociali e di gestione aziendale. GRESB verifica annualmente la performance della sostenibilità degli investimenti immobiliari nei portafogli di Swiss Life Asset Managers.

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%.
Grado di finanziamento da terzi: 0-30%.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Le performance passate non sono indicative di performance future.

Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	5.49%	2.17%	2.72%	6.18%	5.65%	-	-	5.64%
BENCHMARK	3.82%	0.60%	1.48%	5.32%	5.19%	-	-	5.17%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.17	1.97	-	-	2.02
Volatilità del Benchmark (in %)	0.50	0.52	-	-	0.52
Tracking Error ex post (in %)	2.05	1.92	-	-	1.97
Information Ratio	0.42	0.24	-	-	0.24
Sharpe Ratio	3.05	3.17	-	-	3.09
Correlazione	0.36	0.23	-	-	0.26
Beta	1.56	0.87	-	-	1.13
Jensen alfa	-2.46	1.24	-	-	-0.30
Maximum Drawdown (in %)	0.00	0.00	-	-	-
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	-

Strategia d'investimento Durante la fase di costruzione del portfolio potrebbe essere deviato da questi obiettivi.

Riscatto: Riscatto alla fine di ogni trimestre con un periodo di preavviso di 6 mesi; max. 2 milioni di CHF per investitore per trimestre (Cap). A causa delle attuali possibilità di sostituzione, i riscatti sono possibili su base giornaliera.

Commissione di riscatto: Se le diritti possono essere collocate ulteriormente con valuta corretta, non subentrano la commissione di riscatto.

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

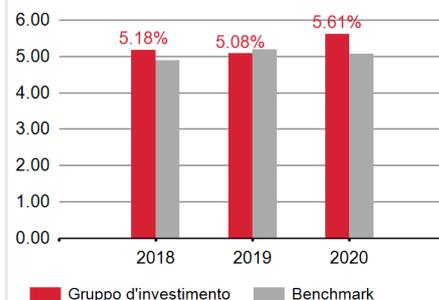
Quote spese operative TER ISA: La quota spese operative TER ISA copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 38555648

ISIN: CH0385556482

LEI: 254900NECAZFGP93OC21

Codice Bloomberg: SLISAUG SW

Benchmark: KGAST Immo-Index (CHF)

Moneta: CHF

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 30/11/2017

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione: Attualmente chiuso per le sottoscrizioni

Riscatto: attualmente giornalmente

Termine d'accettazione: 14.30

Commissione di riscatto: 1.50%

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager

Swiss Life Asset Management SA

Pubblicazioni di corsi: Bloomberg: ASSL

www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento

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 ISA

Base CIC al: 30/09/2021 0.75%

Base CIN al: 30/09/2021 1.00%

Ricavi da immobili secondo l'utilizzo

ABITAZIONI SENZA OFFERTA DI ASSISTENZA STAZIONARIA	76.98%
STRUTTURE DI CURA E CASE PER ANZIANI	11.38%
IMMOBILI SANITARI	-
SERVIZIO E VENDITA	5.92%
UTILIZZAZIONE ACCESSORIA E PARCHEGGIO	5.72%
DI CUI SVILUPPO DI PROGETTI*	4.79%

*in % del valore di mercato

Ripartizione geografica degli immobili*

ZURIGO	54.17%
BERNA	5.75%
SVIZZERA CENTRALE	-
SVIZZERA OCCIDENTALE	-
SVIZZERA NORDOCCIDENTALE	27.10%
SVIZZERA ORIENTALE	3.22%
TICINO	9.76%
LAGO DI GINEVRA	-

*secondo il monitoring delle regioni di Wüest Partner AG

Cifre chiave relative agli immobili

VALORE VENALE*	429.89
NUMERO DEGLI IMMOBILI	13
QUOTA DI LOCAZIONE	99.62%

*in milioni CHF

Ulteriori cifre salienti

FINANZIAMENTO ESTERNO*	79.8
GRADO DI FINANZIAMENTO ESTERNO	18.56%
LIQUIDITÀ*	3.7

*in milioni CHF

Classificazione degli immobili in base all'età

2020-2021	39.89%
2010-2019	32.04%
2000-2009	23.12%
1990-1999	1.16%
1980-1989	-
1970-1979	-
1960-1969	-
PRIMA DEL 1960	3.80%

Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 1,556.10
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 165.38



G R E S B
 ★ ★ ★ ★ ★ 2020

GRESB è un'impresa guidata dall'industria che valuta la performance di fondi immobiliari in termini ambientali, sociali e di gestione aziendale. GRESB verifica annualmente la performance della sostenibilità degli investimenti immobiliari nei portafogli di Swiss Life Asset Managers.

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%, uso abitazione 10-40%, sviluppo progetti 0-20%).
 Grado di finanziamento da terzi: 0-30%.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



— Gruppo d'investimento — Benchmark

Le performance passate non sono indicative di performance future.

Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	5.16%	2.71%	3.32%	5.92%	5.14%	5.20%	-	5.19%
BENCHMARK	3.82%	0.60%	1.48%	5.32%	5.19%	5.23%	-	5.55%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.42	2.02	1.85	-	1.55
Volatilità del Benchmark (in %)	0.50	0.52	0.51	-	0.59
Tracking Error ex post (in %)	2.27	1.92	1.78	-	1.53
Information Ratio	0.27	-0.03	-0.02	-	-0.23
Sharpe Ratio	2.64	2.85	3.16	-	3.57
Correlazione	0.38	0.31	0.26	-	0.26
Beta	1.85	1.19	0.93	-	0.67
Jensen alfa	-4.46	-1.17	0.39	-	1.61
Maximum Drawdown (in %)	0.00	0.00	-0.15	-	-0.15
Recovery Period (anni)	-	-	0.05	-	0.05

Riscatto: Riscatto alla fine di ogni trimestre con un periodo di preavviso di 6 mesi; max. 20 milioni di CHF per investitore per trimestre (Cap). A causa delle attuali possibilità di sostituzione, i riscatti sono possibili su base giornaliera.

Commissione di riscatto: Se le diritti possono essere collocate ulteriormente con valuta corretta, non subentrano la commissione di riscatto.

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

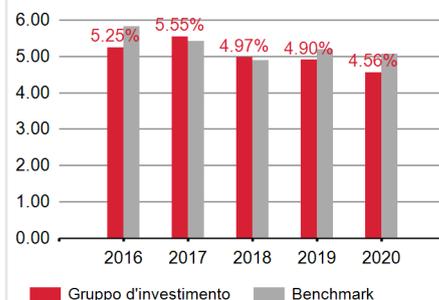
Quote spese operative TER ISA: La quota spese operative TER ISA copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 13683758

ISIN: CH0136837587

LEI: 254900ZBV80MWE4EZ391

Codice Bloomberg: SWLGSCH SW

Benchmark: KGAST Immo-Index (CHF)

Moneta: CHF

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 31/10/2011

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione: Attualmente chiuso per le sottoscrizioni

Riscatto: attualmente giornalmente

Termine d'accettazione: 14.30

Commissione di riscatto: 1.50%

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager

Swiss Life Asset Management SA

Pubblicazioni di corsi: Bloomberg: ASSL

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 ISA

Base CIC al: 30/09/2021 0.70%

Base CIN al: 30/09/2021 0.94%

Ricavi da immobili secondo l'utilizzo

ABITAZIONE	12.37%
UFFICIO	34.81%
VENDITA	41.81%
PARCHEGGIO	4.62%
UTILIZZAZIONE ACCESSORIA	6.39%
DI CUI SVILUPPO DI PROGETTI*	0.07%

*in % del valore di mercato

Ripartizione geografica degli immobili*

ZURIGO	43.52%
BERNA	3.31%
SVIZZERA CENTRALE	14.56%
SVIZZERA OCCIDENTALE	4.15%
SVIZZERA NORDOCCIDENTALE	8.15%
SVIZZERA ORIENTALE	6.96%
TICINO	2.38%
LAGO DI GINEVRA	16.97%

*secondo il monitoring delle regioni di Wüest Partner AG

Cifre chiave relative agli immobili

VALORE VENALE*	1'840.69
NUMERO DEGLI IMMOBILI	92
QUOTA DI LOCAZIONE	97.94%

*in milioni CHF

Ulteriori cifre salienti

FINANZIAMENTO ESTERNO*	315.2
GRADO DI FINANZIAMENTO ESTERNO	17.13%
LIQUIDITÀ*	27.2

*in milioni CHF

Classificazione degli immobili in base all'età

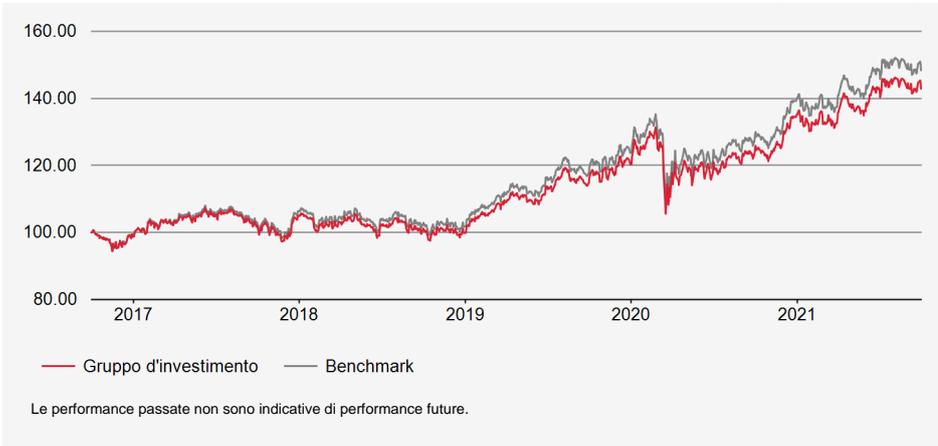
2010-2019	0.69%
2000-2009	2.19%
1990-1999	18.90%
1980-1989	18.00%
1970-1979	32.61%
1960-1969	6.89%
PRIMA DEL 1960	20.71%

Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 387.44
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 181.81

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.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	5.76%	-0.27%	0.15%	13.98%	12.37%	7.39%	6.01%	5.80%
BENCHMARK	6.07%	-0.41%	0.11%	14.65%	13.15%	8.21%	6.86%	6.65%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	10.09	8.81	8.17	7.88	7.69
Volatilità del Benchmark (in %)	10.34	9.01	8.33	8.14	7.93
Tracking Error ex post (in %)	0.31	0.24	0.26	0.50	0.49
Information Ratio	-2.16	-3.32	-3.09	-1.71	-1.73
Sharpe Ratio	1.36	1.41	0.97	0.81	0.79
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.98	0.98	0.98	0.97	0.97
Jensen alfa	-0.30	-0.48	-0.64	-0.61	-0.62
Maximum Drawdown (in %)	-4.64	-19.59	-19.59	-19.59	-19.59
Recovery Period (anni)	0.05	0.73	0.73	0.73	0.73

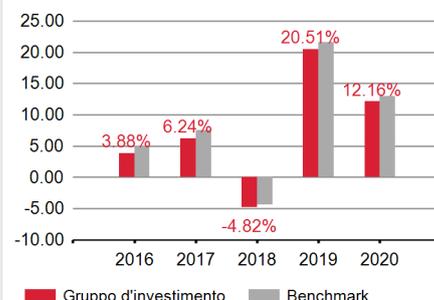
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 12468379

ISIN: CH0124683795

LEI: 254900VB5XEQLYLQJ518

Codice Bloomberg: SWLIMSC SW

Benchmark: SXI Swiss Real Estate® TR

Moneta: CHF

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 28/02/2011

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione/Riscatto: giornalmente

Termine d'accettazione: 14.30

Commissione d'emissione/riscatto: nessuna

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager

Swiss Life Asset Management SA

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

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 1.17%

ex post al: 30/09/2021 1.17%

Immobili secondo il tipo di utilizzazione*

	Gruppo d'investimento	Benchmark
ABITAZIONE	52.80%	52.90%
UFFICIO	38.60%	38.40%
MISTI	7.60%	7.70%
TERRENI EDIFICABILI, PROGETTI	1.00%	1.00%

*in base agli ultimi dati disponibili

Ripartizione geografica degli immobili*

	Gruppo d'investimento	Benchmark
ZURIGO	37.70%	37.80%
BERNA	8.80%	8.80%
SVIZZERA CENTRALE	7.70%	7.60%
SVIZZERA OCCIDENTALE	2.70%	2.70%
SVIZZERA NORDOCCIDENTALE	21.00%	20.90%
SVIZZERA ORIENTALE	6.60%	6.60%
TICINO	2.30%	2.40%
LAGO DI GINEVRA	13.20%	13.20%

*in base agli ultimi dati disponibili

Le principali posizioni

	Gruppo d'investimento	Benchmark
UBS SWISS SIMA	29.30%	31.00%
CS REF SIAT	11.90%	11.90%
CS REF LIVING PLUS	10.80%	10.80%
CS REF GREEN PROPERTY	10.10%	10.20%
UBS SWISS ANFOS	9.60%	9.70%

30 settembre 2021

Fondazione d'investimento Swiss Life Immobili Europa Industria e Logistica (CHF)

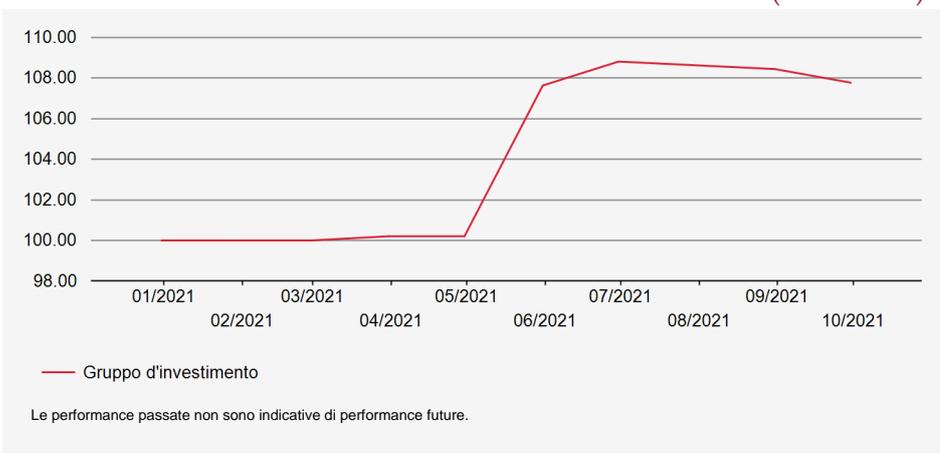


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 15.18
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 107.83

Strategia d'investimento

Investimenti in immobili industriali e logistici. Allocazione prevista in entrambi i tipi di utilizzazione rispettivamente del 40-60%. Priorità a Germania e Francia e con integrazione del resto d'Europa, in particolare Regno Unito, Benelux e Svizzera. Grado di finanziamento esterno target: 30%. I rischi di valuta vengono coperti almeno all'80% contro il franco svizzero. Gestione attiva del portafoglio immobiliare nel fondo target. Attuazione con l'impiego di Swiss Life Real Estate Funds (LUX) S.A., SICAV-SIF – ESG European Industrial & Logistics; SICAV secondo il diritto lussemburghese.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	7.78%	-0.62%	-0.96%	-	-	-	-	-

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	-	-	-	-	7.93
Sharpe Ratio	-	-	-	-	1.22
Maximum Drawdown (in %)	-	-	-	-	-0.96
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	-

Performance

Storia insufficiente di dati

Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 56847985

ISIN: CH0568479858

LEI: 254900A0BOVBYIND4J79

Codice Bloomberg: SLIEILC SW

Moneta: CHF

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 11/12/2020

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Commissione di riscatto: 1.00%

Emissione: Trimestrale, cinque giorni lavorativi bancari prima della fine del trimestre (ultimo -5)

Riscatto: 31.03. / 30.09. con un termine di disdetta di sette mesi

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager

Swiss Life Asset Management SA

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

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 1.28%

ex post al: 30/09/2021 1.28%

Commissione di riscatto: Commissione di riscatto variabili in base al periodo di detenzione (durante la fase d'investimento: fino al 5%). 24 mesi dopo il completamento dell'appello di capitali (max. 3 anni) la commissione di riscatto ammonta all'1.00%. Nessuna commissione di riscatto è addebitata su diritti che sono rivenduti entro la relativa data valuta.

Quote spese operative TER KGAST: Valore indicativo tra 1.00% e 1.40%.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

30 settembre 2021

Fondazione d'investimento Swiss Life Immobili Europa Industria e Logistica (CHF)



Ricavi da immobili secondo l'utilizzo

INDUSTRIA	81.00%
LOGISTICA	19.00%

Ripartizione geografica degli immobili

GERMANIA	83.90%
REGNO UNITO	-
AUSTRIA	16.10%

Cifre chiave relative agli immobili

VALORE VENALE*	230.63
NUMERO DEGLI IMMOBILI	8
QUOTA DI LOCAZIONE	99.50%

*in milioni EUR

Ulteriori cifre salienti

GRADO DI FINANZIAMENTO ESTERNO	45.57%
--------------------------------	--------

I dati su questa pagina si riferiscono al fondo target al 30/09/2021. A livello di gruppo d'investimento possono variare leggermente a causa della possibile detenzione di liquidità.

30 settembre 2021

Fondazione d'investimento Swiss Life Immobili Europa Industria e Logistica (EUR)

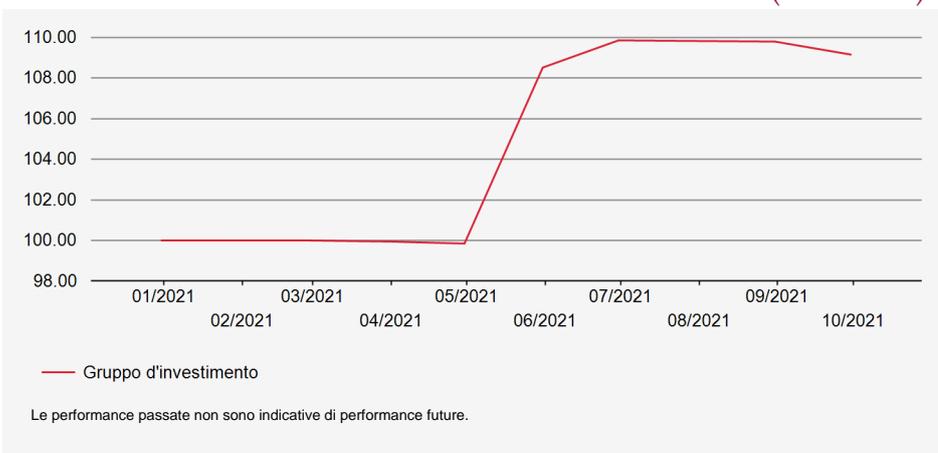


Patrimonio netto (NAV) in mio. EUR: 100.64
Valore d'inventario netto per diritto in EUR: 109.16

Strategia d'investimento

Investimenti in immobili industriali e logistici. Allocazione prevista in entrambi i tipi di utilizzazione rispettivamente del 40-60%. Priorità a Germania e Francia, con integrazione del resto d'Europa, in particolare Regno Unito, Benelux e Svizzera. Grado di finanziamento esterno target: 30%. Gestione attiva del portafoglio immobiliare nel fondo target. Attuazione con l'impiego di Swiss Life Real Estate Funds (LUX) S.A., SICAV-SIF – ESG European Industrial & Logistics; SICAV secondo il diritto lussemburghese.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	9.16%	-0.58%	-0.64%	-	-	-	-	-

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	-	-	-	-	9.20
Sharpe Ratio	-	-	-	-	1.20
Maximum Drawdown (in %)	-	-	-	-	-0.64
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	-

Performance

Storia insufficiente di dati

Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 56848140

ISIN: CH0568481409

LEI: 254900I0ML8QYK4H7G51

Codice Bloomberg: SLIEILE SW

Moneta: EUR

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 11/12/2020

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Commissione di riscatto: 1.00%

Emissione: Trimestrale, cinque giorni lavorativi bancari prima della fine del trimestre (ultimo -5)

Riscatto: 31.03. / 30.09. con un termine di disdetta di sette mesi

Prassi di distribuzione: Distribuzione

Asset Manager

Swiss Life Asset Management SA

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

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 1.31%

ex post al: 30/09/2021 1.31%

Commissione di riscatto: Commissione di riscatto variabili in base al periodo di detenzione (durante la fase d'investimento: fino al 5%). 24 mesi dopo il completamento dell'appello di capitali (max. 3 anni) la commissione di riscatto ammonta all'1.00%. Nessuna commissione di riscatto è addebitata su diritti che sono rivenduti entro la relativa data valuta.

Quote spese operative TER KGAST: Valore indicativo tra 1.00% e 1.40%.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.
Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

30 settembre 2021

Fondazione d'investimento Swiss Life Immobili Europa Industria e Logistica (EUR)



Ricavi da immobili secondo l'utilizzo

INDUSTRIA	81.00%
LOGISTICA	19.00%

Ripartizione geografica degli immobili

GERMANIA	83.90%
REGNO UNITO	-
AUSTRIA	16.10%

Cifre chiave relative agli immobili

VALORE VENALE*	230.63
NUMERO DEGLI IMMOBILI	8
QUOTA DI LOCAZIONE	99.50%

*in milioni EUR

Ulteriori cifre salienti

GRADO DI FINANZIAMENTO ESTERNO	45.57%
--------------------------------	--------

I dati su questa pagina si riferiscono al fondo target al 30/09/2021. A livello di gruppo d'investimento possono variare leggermente a causa della possibile detenzione di liquidità.

30 settembre 2021

Fondazione d'investimento Swiss Life Infrastruttura Global (couvert en CHF)



Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 15.81
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 101.89

Commento di management e prospettive

Il gruppo d'investimento Infrastruttura globale (CHF hedged) ha investito ulteriori 5,3 milioni di euro nel fondo target Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III ("SLFL ESG GIO III") tramite il gruppo d'investimento Infrastruttura globale (EUR). Tale chiamata di capitale è stata utilizzata per aumentare la partecipazione nella società francese di allacciamenti in fibra ottica (FTTH) "Altitude Infrastructure THD, société par actions simplifiée". Successivamente al periodo in rassegna, nel quarto trimestre 2021 è prevista l'esecuzione dei contratti d'acquisto già sottoscritti dei due investimenti tedeschi di SLFL ESG GIO III in un parco farmaceutico e in un detentore di portafogli di carri merci. Inoltre, nel quarto trimestre 2021 il portafoglio sarà presumibilmente ampliato con un ulteriore investimento diretto in Europa. Per finanziare queste transazioni, nei prossimi trimestri dovrebbero seguire ulteriori chiamate di capitale.

Strategia d'investimento

Acquisizione di diritti del gruppo d'investimento Infrastruttura globale (EUR) e attuazione di coperture valutarie per ridurre i relativi rischi di cambio. Il gruppo d'investimento detiene la liquidità necessaria per la copertura valutaria. Il reddito d'investimento della classe d'investimento EUR viene conseguito mediante collocamenti in investimenti infrastrutturali. L'obiettivo è quello di coprire uno spettro di rischio / rendimento da conservativo a equilibrato (cfr. prospetto del gruppo d'investimento Infrastruttura globale [CHF hedged], punto 2.3).

Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA			PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-	3.20%	-	-	-	-	-

Principali dati indicativi

Capitale impegnato*	94.0
Capitale richiamato*	15.4
Patrimonio netto (NAV)*	15.8
Impegni di capitale in investimenti del portafoglio*	80.1
Numero di investimenti del portafoglio (panoramica)	1
Numero di partecipazioni (panoramica)	12

*in milioni CHF

Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 56897992
ISIN: CH0568979923
LEI: 254900U5QZLUQLIN2205
Codice Bloomberg: SWGCHCH SW
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 26/05/2021
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.9
Prassi di distribuzione: Distribuzione
Asset Manager:
Swiss Life Asset Management SA
Amministratore:
Northern Trust Switzerland SA
Ufficio di revisione:
PricewaterhouseCoopers SA
Depotbank:
UBS Switzerland AG
Investment advisor:
Fontavis AG
Quote spese operative TER KGAST
ex ante: 2.92%
ex post al: 30/09/2021 5.16%

TER: Il TER è stato calcolato p.a. in base alle disposizioni legali, ma non corrisponde ai costi effettivi. Motivo: il gruppo d'investimento è stato lanciato il 26 maggio 2021. Il calcolo del TER è stato effettuato sulla base dell'ultimo TER disponibile (31.12.2020) dei fondi target in corso di costituzione, che si riferisce al periodo compreso tra il 1° gennaio 2020 e il 31 dicembre 2020 e non è stato pertanto generato durante il periodo di investimento del gruppo d'investimento.

Investimenti del portafoglio*

	Impegni di capitale	Patrimonio netto
Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III	74.63%	60.50%
Co-Investment Energy Assets Group limited via SLAM EAG LUXCO S.À R.L.	6.71%	39.50%
FONTAVIS SCS SICAV-RAIF- FONTAVIS Renewable Infrastructure Fund Europe («FORTE»)	18.66%	-

*Senza liquidità

Attività per settore*

Servizi di pubblica utilità	40.00%
Trasporto	33.10%
Comunicazione	26.90%
Energie rinnovabili / Energia	-
Infrastrutture sociali	-
Altri	-

*Senza liquidità

Asset per regione*

Europa (incl. Gran Bretagna)	100.00%
America del Nord	-
Svizzera	-
Altre regioni	-
*Senza liquidità	-

Attività per stadio*

Brownfield	100.00%
Greenfield	-

*Senza liquidità

Attività per valuta*

EUR	60.50%
GBP	39.50%
CAD	-
CHF	-
NOK	-
SEK	-
USD	-
Altri	-

*Senza liquidità

30 settembre 2021

Fondazione d'investimento Swiss Life Infrastruttura Global (EUR)



Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 29.04
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 102.38

Commento di management e prospettive

Nel periodo in rassegna (T3 2021) il gruppo d'investimento Infrastruttura globale (EUR) ha investito ulteriori 5,3 milioni di euro nel fondo target Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III ("SLFL ESG GIO III"). Tale chiamata di capitale è stata utilizzata per aumentare la partecipazione nella società francese di allacciamenti in fibra ottica (FTTH) "Altitude Infrastructure THD, société par actions simplifiée". Successivamente al periodo in rassegna, nel quarto trimestre 2021 è prevista l'esecuzione dei contratti d'acquisto già sottoscritti dei due investimenti tedeschi di SLFL ESG GIO III in un parco farmaceutico e in un detentore di portafogli di carri merci. Inoltre, nel quarto trimestre 2021 il portafoglio sarà presumibilmente ampliato con un ulteriore investimento diretto in Europa. Per finanziare queste transazioni, nei prossimi trimestri dovrebbero seguire ulteriori chiamate di capitale.

Strategia d'investimento

Partecipazione a diversi fondi infrastrutturali e investimenti diretti diversificati nei Paesi OCSE gestiti da Swiss Life. Concentrazione su strategie Core / Core+ e distribuzioni regolari dall'attività operativa. Diversificazione per Paesi, regioni, sedi, settori, tecnologie, età impianti e profili di cashflow. Il processo d'investimento tiene conto dei fattori di rischio e finanziari (cfr. prospetto del gruppo d'investimento Infrastruttura globale [EUR], punto 2.3).

Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA			PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-	3.77%	-	-	-	-	-

Principali dati indicativi

Capitale impegnato*	161.8
Capitale richiamato*	28.2
Patrimonio netto (NAV)*	29.0
Impegni di capitale in investimenti del portafoglio*	134.0
Numero di investimenti del portafoglio (panoramica)	3
Numero di partecipazioni (panoramica)	12

*in milioni EUR

Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 56897994
ISIN: CH0568979949
LEI: 2549009VUGU2MJGSXI62
Codice Bloomberg: SWLIGE1 SW
Moneta: EUR
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 26/05/2021
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.9
Prassi di distribuzione: Distribuzione
Asset Manager:
Swiss Life Asset Management SA
Amministratore:
Northern Trust Switzerland SA
Ufficio di revisione:
PricewaterhouseCoopers SA
Depotbank:
UBS Switzerland AG
Investment advisor:
Fontavis AG
Quote spese operative TER KGAST
ex ante: 3.09%
ex post al: 30/09/2021 5.49%

TER: Il TER è stato calcolato p.a. in base alle disposizioni legali, ma non corrisponde ai costi effettivi. Motivo: il gruppo d'investimento è stato lanciato il 26 maggio 2021. Il calcolo del TER è stato effettuato sulla base dell'ultimo TER disponibile (31.12.2020) dei fondi target in corso di costituzione, che si riferisce al periodo compreso tra il 1° gennaio 2020 e il 31 dicembre 2020 e non è stato pertanto generato durante il periodo di investimento del gruppo d'investimento.

Investimenti del portafoglio*

	Impegni di capitale	Patrimonio netto
Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III	74.63%	60.50%
Co-Investment Energy Assets Group limited via SLAM EAG LUXCO S.À R.L.	6.71%	39.50%
FONTAVIS SCS SICAV-RAIF- FONTAVIS Renewable Infrastructure Fund Europe («FORTE»)	18.66%	-

*Senza liquidità

Attività per settore*

Servizi di pubblica utilità	40.00%
Trasporto	33.10%
Comunicazione	26.90%
Energie rinnovabili / Energia	-
Infrastrutture sociali	-
Altri	-

*Senza liquidità

Asset per regione*

Europa (incl. Gran Bretagna)	100.00%
America del Nord	-
Svizzera	-
Altre regioni	-
*Senza liquidità	

Attività per stadio*

Brownfield	100.00%
Greenfield	-

*Senza liquidità

Attività per valuta*

EUR	60.50%
GBP	39.50%
CAD	-
CHF	-
NOK	-
SEK	-
USD	-
Altri	-

*Senza liquidità

30 settembre 2021

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



Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 62.66
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 100.19

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.

Evolutione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Le performance passate non sono indicative di performance future.

Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	0.97%	0.32%	0.43%	3.56%	-	-	-	0.11%
BENCHMARK	1.53%	0.39%	0.57%	3.45%	-	-	-	0.21%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.11	-	-	-	7.99
Volatilità del Benchmark (in %)	1.51	-	-	-	7.82
Tracking Error ex post (in %)	0.73	-	-	-	0.91
Information Ratio	0.14	-	-	-	-0.10
Sharpe Ratio	1.95	-	-	-	0.10
Correlazione	0.97	-	-	-	0.99
Beta	1.36	-	-	-	1.02
Jensen alfa	-1.36	-	-	-	-0.11
Maximum Drawdown (in %)	-0.46	-	-	-	-10.15
Recovery Period (anni)	0.17	-	-	-	1.50

Asset Manager: 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.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.
Termine di accettazione: Ultimo = ultimo giorno lavorativo bancario del mese

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance

Storia insufficiente di dati

Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 51215713

ISIN: CH0512157139

LEI: 254900TFN2RL5B1QJ986

Codice Bloomberg: SWSSLCH 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

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 31/01/2020

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione/Riscatto: mensile

Termine d'accettazione: 14.30

Sottoscrizione: Ultimo -2

Riscatti: Ultimo -5

Commissione d'emissione/riscatto: nessuna

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager in base al

Swiss Life Best Select Invest Plus®:

Swiss Life Asset Management SA

Controllo asset manager:

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

Pubblicazioni di corsi: Bloomberg: ASSL

www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 0.63%

ex post al: 30/09/2021 0.75%

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

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
MEDIA/TELECOM	17.84%	15.89%
SALUTE	13.67%	15.10%
SERVICE	12.52%	6.81%
TECNOLOGIA DELL'INFORMAZIONE	7.86%	5.34%
CHIMICA	6.95%	8.37%
GIOCHI/TEMPO LIBERO	6.24%	7.60%
ALIMENTAZIONE/TABACCO	5.07%	5.84%
TRASPORTO	4.95%	4.99%
FINANZA	3.58%	5.97%
FOREST PROD/CONTAINERS	3.23%	2.13%
ALTRI	16.12%	21.96%
LIQUIDITÀ	1.96%	-

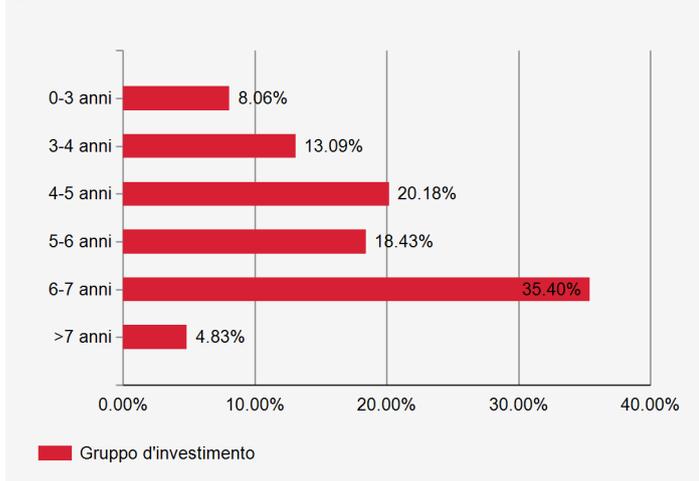
Principali debitori e rating

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Altice USA	BB	1.97%
Virgin/O2	BB-	1.65%
CenturyLink	BBB-	1.48%
Belron	BB+	1.42%
Warner Music Group	BB+	1.37%

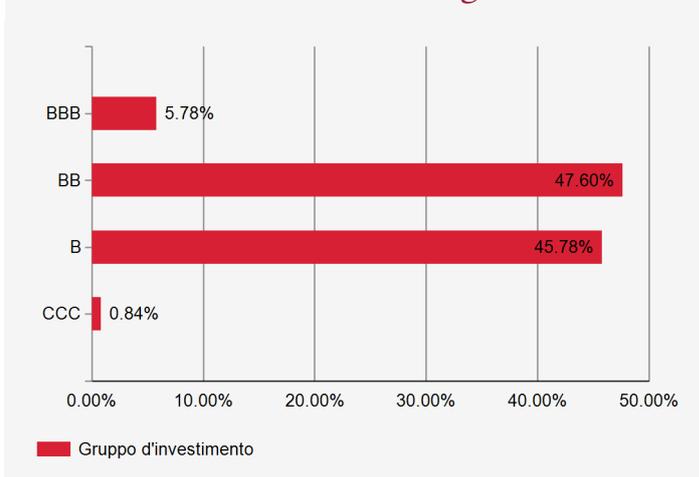
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	220
--------------------	-----

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Struttura del portafoglio per valute e rendimento (senza liquidità)

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Peso	Rendimento	Peso	Rendimento
USD	60.11%	3.46%	80.00%	3.42%
EUR	39.89%	3.55%	20.00%	2.81%
Media	-	3.50%	-	3.30%

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI UNITI	52.93%	76.76%
REGNO UNITO	10.57%	6.91%
PAESI BASSI	8.56%	1.60%
LUSSEMBURGO	8.35%	0.24%
GERMANIA	4.11%	1.54%
FRANCIA	3.73%	1.07%
SPAGNA	2.67%	1.76%
CANADA	1.82%	5.24%
IRLANDA	1.77%	2.43%
BELGIO	1.73%	1.10%
ALTRI	1.81%	1.34%
LIQUIDITÀ	1.96%	-

Fondazione d'investimento Swiss Life

LPP-Mix 15

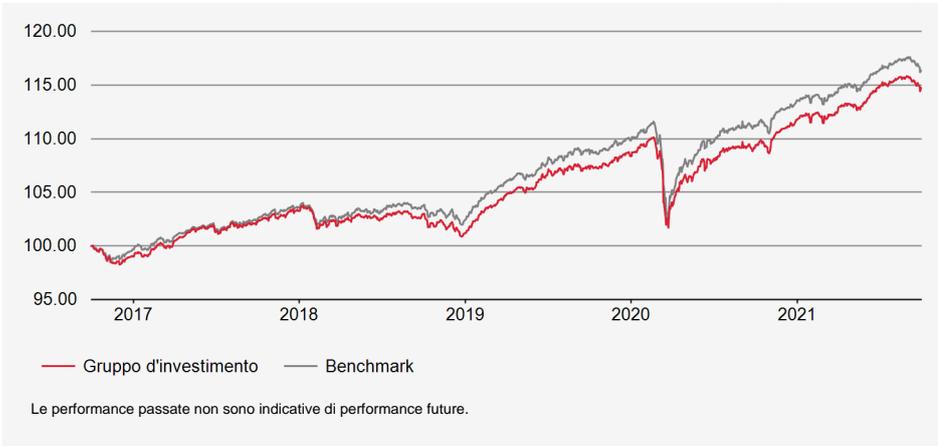


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 222.77
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 175.27

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 dedicati a singole classi di attivi. Riserve di perequazione raccomandate: oltre il 6,5%.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	2.66%	-0.88%	-0.02%	5.02%	3.67%	2.79%	3.73%	3.12%
BENCHMARK	2.42%	-0.98%	-0.02%	4.68%	3.89%	3.07%	3.85%	3.47%

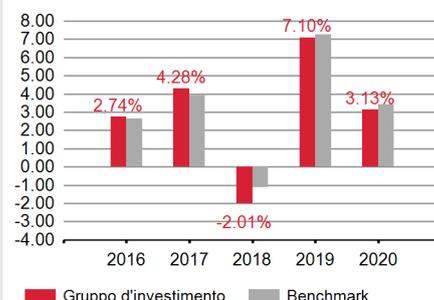
Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.80	3.59	2.97	2.60	2.67
Volatilità del Benchmark (in %)	2.75	3.66	2.98	2.51	2.61
Tracking Error ex post (in %)	0.34	0.43	0.44	0.45	0.56
Information Ratio	1.00	-0.50	-0.64	-0.26	-0.63
Sharpe Ratio	1.97	1.21	1.18	1.60	1.13
Correlazione	0.99	0.99	0.99	0.98	0.98
Beta	1.01	0.97	0.99	1.02	1.00
Jensen alfa	0.28	-0.09	-0.24	-0.22	-0.36
Maximum Drawdown (in %)	-1.22	-7.63	-7.63	-7.63	-7.63
Recovery Period (anni)	-	0.64	0.64	0.64	0.64

Asset Manager: 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.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.
Commissione: Rimangono riservate le disposizioni divergenti nei regolamenti sulle commissioni di fondazioni di libero passaggio e fondazioni di previdenza 3a.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.
Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.
Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 1564965
ISIN: CH0015649657
LEI: 254900RW4KJYAQTH6Y97
Codice Bloomberg: SWABM15 SW
Benchmark: Customized
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 30/06/2003
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.00
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
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
Quote spese operative TER KGAST
ex ante: 0.57%
ex post al: 30/09/2021 0.60%

Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	max. OPP2
Liquidità	1.50%	2.00%	-
Ipotecche Svizzera	9.71%	13.00%	-
Obbligazioni CHF Svizzera	9.64%	13.00%	-
Obbligazioni CHF Estero	4.03%	6.00%	-
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	32.47%	28.00%	-
Azioni Svizzera	8.65%	8.00%	-
Azioni Estero	6.85%	7.00%	-
Azioni Estero (CHF hedged)	2.77%	-	-
Immobili Svizzera	19.19%	15.00%	30.00%
Immobili estero (CHF hedged)	3.04%	3.00%	10.00%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.16%	5.00%	15.00%
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	18.27%	15.00%	50.00%
Totale valute estere	6.85%	7.00%	30.00%

Struttura del portafoglio secondo le valute

CHF	93.15%
USD	4.88%
EUR	0.76%
JPY	0.46%
ALTRI	0.76%

Composizione del benchmark

CITIGROUP CHF 1 M EURO DEPO	2.00%
CSF IPOTECHE SVIZZERA	13.00%
SBI DOMESTIC AAA-BBB	13.00%
SBI FOREIGN AAA-BBB	6.00%
BB* GL. AGG. TREAS. EX CH TR (CHF HEDGED)	5.00%
BB* GL. AGG. CORP. TR (CHF HEDGED)	12.00%
BB* GL. AGG. CORP. SHORT TERM TR (CHF HEDGED)	7.00%
JP MORGAN CEMBI BROAD DIV IG INDEX (CHF HEDGED)	4.00%
SWISS PERFORMANCE INDEX	8.00%
MSCI WORLD EX CH, IN CHF	5.60%
MSCI AC WORLD SMALL CAP, IN CHF	1.05%
MSCI EMERGING MARKETS, IN CHF	0.35%
KGAST IMMO-INDEX	15.00%
SL REF (LUX) GERMAN CORE REAL ESTATE (CHF HEDGED)	3.00%
HFRX GLOBAL HEDGE FUNDS (CHF HEDGED)	5.00%

* Bloomberg Barclays

Qualità degli investimenti a reddito fisso

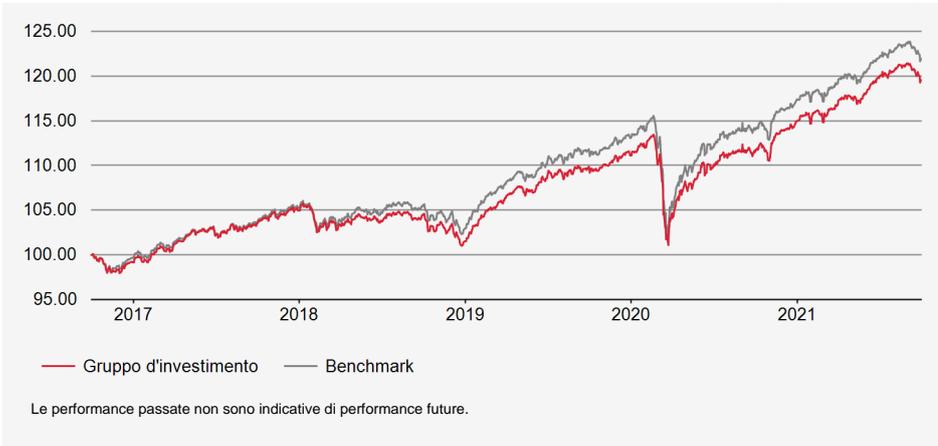
Modified Duration	4.71
Rating medio	A

Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 795.14
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 198.98

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 dedicati a singole classi di attivi. Riserve di perequazione raccomandate: oltre il 10%.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	3.97%	-1.46%	-0.20%	7.17%	4.59%	3.64%	4.74%	3.50%
BENCHMARK	3.81%	-1.43%	-0.15%	6.92%	4.92%	4.03%	5.01%	4.03%

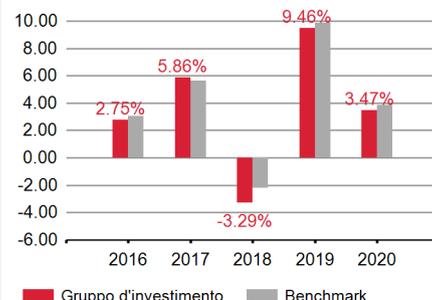
Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	4.13	5.02	4.12	3.72	3.97
Volatilità del Benchmark (in %)	4.08	5.23	4.25	3.65	3.89
Tracking Error ex post (in %)	0.23	0.48	0.46	0.50	0.57
Information Ratio	1.08	-0.69	-0.87	-0.55	-0.92
Sharpe Ratio	1.83	1.04	1.05	1.38	0.83
Correlazione	1.00	1.00	0.99	0.99	0.99
Beta	1.01	0.96	0.97	1.01	1.01
Jensen alfa	0.17	-0.09	-0.23	-0.34	-0.57
Maximum Drawdown (in %)	-1.76	-10.89	-10.89	-10.89	-14.16
Recovery Period (anni)	-	0.65	0.65	0.65	0.98

Asset Manager: 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.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.
Commissione: Rimangono riservate le disposizioni divergenti nei regolamenti sulle commissioni di fondazioni di libero passaggio e fondazioni di previdenza 3a.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.
Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.
Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 1245601
ISIN: CH0012456015
LEI: 254900JNOBNDNHDGRO53
Codice Bloomberg: SWABM25 SW
Benchmark: Customized
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 30/09/2001
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.00
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
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

Quote spese operative TER KGAST ex ante: 0.57%

ex post al: 30/09/2021 0.59%

Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	max. OPP2
Liquidità	1.16%	2.00%	-
Obbligazioni CHF Svizzera	12.02%	16.00%	-
Obbligazioni CHF Estero	6.94%	9.00%	-
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	30.23%	28.00%	-
Azioni Svizzera	13.56%	13.00%	-
Azioni Estero	11.52%	12.00%	-
Azioni Estero (CHF hedged)	4.17%	-	-
Immobili Svizzera	15.97%	13.00%	30.00%
Immobili estero (CHF hedged)	2.31%	2.00%	10.00%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.12%	5.00%	15.00%
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	29.25%	25.00%	50.00%
Totale valute estere	11.52%	12.00%	30.00%

Struttura del portafoglio secondo le valute

CHF	88.48%
USD	8.07%
EUR	1.32%
JPY	0.80%
ALTRI	1.33%

Composizione del benchmark

CITIGROUP CHF 1 M EURO DEPO	2.00%
SBI DOMESTIC AAA-BBB	16.00%
SBI FOREIGN AAA-BBB	9.00%
BB* GL. AGG. TREAS. EX CH TR (CHF HEDGED)	4.00%
BB* GL. AGG. CORP. TR (CHF HEDGED)	9.00%
BB* GL. AGG. CORP. SHORT TERM TR (CHF HEDGED)	9.00%
JP MORGAN CEMBI BROAD DIV IG INDEX (CHF HEDGED)	6.00%
SWISS PERFORMANCE INDEX	13.00%
MSCI WORLD EX CH, IN CHF	9.60%
MSCI AC WORLD SMALL CAP, IN CHF	1.80%
MSCI EMERGING MARKETS, IN CHF	0.60%
KGAST IMMO-INDEX	13.00%
SL REF (LUX) GERMAN CORE REAL ESTATE (CHF HEDGED)	2.00%
HFRX GLOBAL HEDGE FUNDS (CHF HEDGED)	5.00%

Qualità degli investimenti a reddito fisso

Modified Duration	5.94
Rating medio	A

* Bloomberg Barclays

Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 286.84
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 209.93

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 dedicati a singole classi di attivi. Riserve di perequazione raccomandate: oltre il 15%.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	5.48%	-1.76%	-0.25%	9.44%	5.43%	4.70%	5.70%	3.78%
BENCHMARK	5.39%	-1.76%	-0.23%	9.29%	5.81%	5.09%	5.99%	4.35%

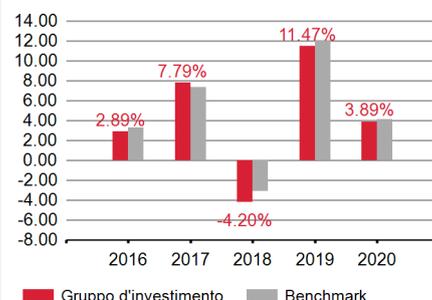
Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	5.36	6.14	5.04	4.63	5.12
Volatilità del Benchmark (in %)	5.33	6.43	5.23	4.57	5.05
Tracking Error ex post (in %)	0.19	0.60	0.56	0.56	0.64
Information Ratio	0.81	-0.64	-0.70	-0.53	-0.89
Sharpe Ratio	1.80	0.98	1.06	1.31	0.70
Correlazione	1.00	1.00	0.99	0.99	0.99
Beta	1.00	0.95	0.96	1.01	1.01
Jensen alfa	0.11	-0.07	-0.15	-0.33	-0.60
Maximum Drawdown (in %)	-2.46	-13.41	-13.41	-13.41	-21.36
Recovery Period (anni)	0.03	0.65	0.65	0.65	3.00

Asset Manager: 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.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.
Commissione: Rimangono riservate le disposizioni divergenti nei regolamenti sulle commissioni di fondazioni di libero passaggio e fondazioni di previdenza 3a.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.
Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.
Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 1245606
ISIN: CH0012456064
LEI: 254900SR5GM6HP44F130
Codice Bloomberg: SWABM35 SW
Benchmark: Customized
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 30/09/2001
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.00
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
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

Quote spese operative TER KGAST
ex ante: 0.58%
ex post al: 30/09/2021 0.60%

Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	max. OPP2
Liquidità	1.52%	2.00%	-
Obbligazioni CHF Svizzera	9.09%	14.00%	-
Obbligazioni CHF Estero	4.44%	7.00%	-
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	28.44%	24.00%	-
Azioni Svizzera	18.44%	18.00%	-
Azioni Estero	17.12%	17.00%	-
Azioni Estero (CHF hedged)	3.87%	-	-
Immobili Svizzera	12.52%	11.00%	30.00%
Immobili estero (CHF hedged)	2.43%	2.00%	10.00%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.13%	5.00%	15.00%
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	39.42%	35.00%	50.00%
Totale valute estere	17.12%	17.00%	30.00%

Struttura del portafoglio secondo le valute

CHF	82.88%
USD	11.91%
EUR	2.00%
JPY	1.21%
ALTRI	2.00%

Composizione del benchmark

CITIGROUP CHF 1 M EURO DEPO	2.00%
SBI DOMESTIC AAA-BBB	14.00%
SBI FOREIGN AAA-BBB	7.00%
BB* GL. AGG. TREAS. EX CH TR (CHF HEDGED)	3.50%
BB* GL. AGG. CORP. TR (CHF HEDGED)	7.50%
BB* GL. AGG. CORP. SHORT TERM TR (CHF HEDGED)	8.00%
JP MORGAN CEMBI BROAD DIV IG INDEX (CHF HEDGED)	5.00%
SWISS PERFORMANCE INDEX	18.00%
MSCI WORLD EX CH, IN CHF	13.60%
MSCI AC WORLD SMALL CAP, IN CHF	2.55%
MSCI EMERGING MARKETS, IN CHF	0.85%
KGAST IMMO-INDEX	11.00%
SL REF (LUX) GERMAN CORE REAL ESTATE (CHF HEDGED)	2.00%
HFRX GLOBAL HEDGE FUNDS (CHF HEDGED)	5.00%

* Bloomberg Barclays

Qualità degli investimenti a reddito fisso

Modified Duration	5.84
Rating medio	A

Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 399.48
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 218.33

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 dedicati a singole classi di attivi. Riserve di perequazione raccomandate: oltre il 20%.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	7.07%	-2.14%	-0.39%	11.82%	6.34%	5.70%	6.62%	3.98%
BENCHMARK	6.99%	-2.09%	-0.32%	11.71%	6.70%	6.15%	6.96%	4.64%

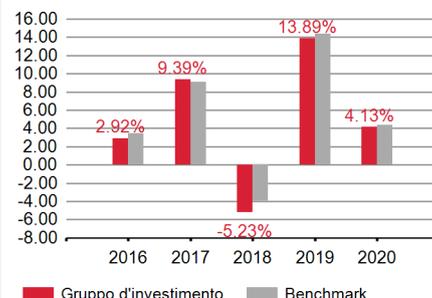
Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	6.66	7.52	6.16	5.70	6.40
Volatilità del Benchmark (in %)	6.61	7.72	6.29	5.59	6.33
Tracking Error ex post (in %)	0.21	0.55	0.55	0.56	0.68
Information Ratio	0.50	-0.66	-0.82	-0.61	-0.98
Sharpe Ratio	1.77	0.92	1.03	1.22	0.59
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.01	0.97	0.98	1.01	1.01
Jensen alfa	0.01	-0.15	-0.29	-0.45	-0.69
Maximum Drawdown (in %)	-3.14	-16.22	-16.22	-16.22	-28.27
Recovery Period (anni)	0.03	0.67	0.67	0.67	3.76

Asset Manager: 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.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.
Commissione: Rimangono riservate le disposizioni divergenti nei regolamenti sulle commissioni di fondazioni di libero passaggio e fondazioni di previdenza 3a.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.
Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.
Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 1245607
ISIN: CH0012456072
LEI: 2549001XL79VZWJO5Q69
Codice Bloomberg: SWABM45 SW
Benchmark: Customized
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 30/09/2001
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.00
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
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
Quote spese operative TER KGAST ex ante: 0.59%
ex post al: 30/09/2021 0.62%

Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	max. OPP2
Liquidità	1.44%	2.00%	-
Obbligazioni CHF Svizzera	6.49%	12.00%	-
Obbligazioni CHF Estero	3.99%	5.00%	-
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	24.39%	20.00%	-
Azioni Svizzera	23.73%	23.00%	-
Azioni Estero	23.26%	22.00%	-
Azioni Estero (CHF hedged)	2.08%	-	-
Immobili Svizzera	10.52%	9.00%	30.00%
Immobili estero (CHF hedged)	2.01%	2.00%	10.00%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.09%	5.00%	15.00%
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	49.07%	45.00%	50.00%
Totale valute estere	23.26%	22.00%	30.00%

Struttura del portafoglio secondo le valute

CHF	76.74%
USD	16.11%
EUR	2.74%
JPY	1.66%
ALTRI	2.75%

Composizione del benchmark

CITIGROUP CHF 1 M EURO DEPO	2.00%
SBI DOMESTIC AAA-BBB	12.00%
SBI FOREIGN AAA-BBB	5.00%
BB* GL. AGG. TREAS. EX CH TR (CHF HEDGED)	2.50%
BB* GL. AGG. CORP. TR (CHF HEDGED)	6.50%
BB* GL. AGG. CORP. SHORT TERM TR (CHF HEDGED)	7.00%
JP MORGAN CEMBI BROAD DIV IG INDEX (CHF HEDGED)	4.00%
SWISS PERFORMANCE INDEX	23.00%
MSCI WORLD EX CH, IN CHF	17.60%
MSCI AC WORLD SMALL CAP, IN CHF	3.30%
MSCI EMERGING MARKETS, IN CHF	1.10%
KGAST IMMO-INDEX	9.00%
SL REF (LUX) GERMAN CORE REAL ESTATE (CHF HEDGED)	2.00%
HFRX GLOBAL HEDGE FUNDS (CHF HEDGED)	5.00%

* Bloomberg Barclays

Qualità degli investimenti a reddito fisso

Modified Duration	5.70
Rating medio	A-

Fondazione d'investimento Swiss Life

LPP-Mix 75

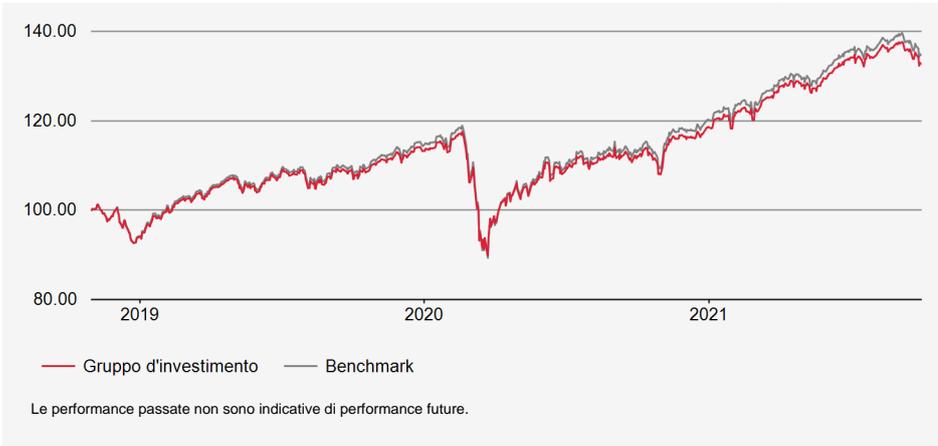
(superamento quota azionaria e in valuta estera secondo OPP 2)

Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 68.94
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 132.73

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.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	11.90%	-3.17%	-0.68%	18.92%	-	-	-	10.19%
BENCHMARK	11.96%	-3.02%	-0.54%	19.31%	-	-	-	10.74%

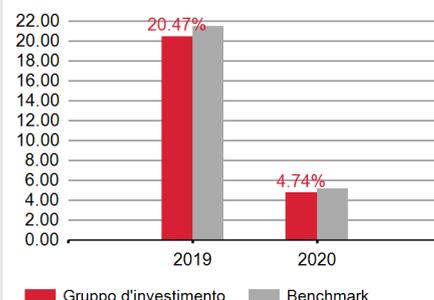
Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	10.56	-	-	-	11.13
Volatilità del Benchmark (in %)	10.43	-	-	-	11.58
Tracking Error ex post (in %)	0.31	-	-	-	0.90
Information Ratio	-1.26	-	-	-	-0.60
Sharpe Ratio	1.70	-	-	-	0.91
Correlazione	1.00	-	-	-	1.00
Beta	1.01	-	-	-	0.96
Jensen alfa	-0.61	-	-	-	-0.09
Maximum Drawdown (in %)	-5.22	-	-	-	-23.54
Recovery Period (anni)	0.03	-	-	-	0.74

Asset Manager: 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.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.
Commissione: Rimangono riservate le disposizioni divergenti nei regolamenti sulle commissioni di fondazioni di libero passaggio e fondazioni di previdenza 3a.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.
Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.
Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 43583002
ISIN: CH0435830028
LEI: 2549007MI5RG5X8NMB06
Codice Bloomberg: SWABM75 SW
Benchmark: Customized
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 31/10/2018
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.00
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
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
Quote spese operative TER KGAST ex ante: 0.64%
ex post al: 30/09/2021 0.64%

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	2.15%	2.00%	-
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	11.87%	13.00%	-
Azioni Svizzera	38.39%	38.00%	-
Azioni Estero	38.87%	37.00%	-
Azioni Estero (CHF hedged)	0.98%	-	-
Immobili Svizzera	5.00%	5.00%	30.00%
Immobili estero (CHF hedged)	0.42%	-	10.00%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.32%	5.00%	15.00%
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	78.24%	75.00%	50.00%
Totale valute estere	38.87%	37.00%	30.00%

Struttura del portafoglio secondo le valute

CHF	61.13%
USD	26.79%
EUR	4.63%
JPY	2.80%
ALTRI	4.65%

Composizione del benchmark

CITIGROUP CHF 1 M EURO DEPO	2.00%
BB* GL. AGG. TREAS. EX CH TR (CHF HEDGED)	2.00%
BB* GL. AGG. CORP. TR (CHF HEDGED)	4.00%
BB* GL. AGG. CORP. SHORT TERM TR (CHF HEDGED)	4.00%
JP MORGAN CEMBI BROAD DIV IG INDEX (CHF HEDGED)	3.00%
SWISS PERFORMANCE INDEX	38.00%
MSCI WORLD EX CH, IN CHF	29.60%
MSCI AC WORLD SMALL CAP, IN CHF	5.55%
MSCI EMERGING MARKETS, IN CHF	1.85%
KGAST IMMO-INDEX	5.00%
HFRX GLOBAL HEDGE FUNDS (CHF HEDGED)	5.00%

* Bloomberg Barclays

Qualità degli investimenti a reddito fisso

Modified Duration	5.09
Rating medio	A-

Fondazione d'investimento Swiss Life

LPP-Mix 25 P

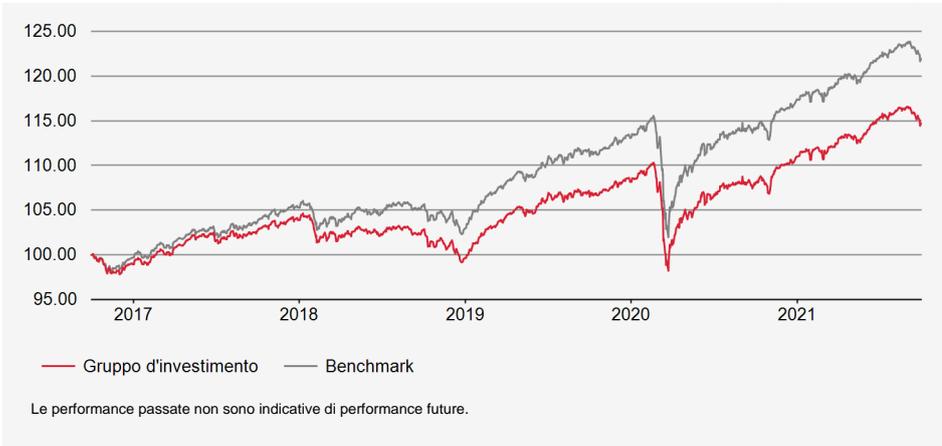


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 795.14
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 173.12

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.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	3.33%	-1.52%	-0.41%	6.28%	3.73%	2.78%	3.88%	2.93%
BENCHMARK	3.81%	-1.43%	-0.15%	6.92%	4.92%	4.03%	5.01%	4.29%

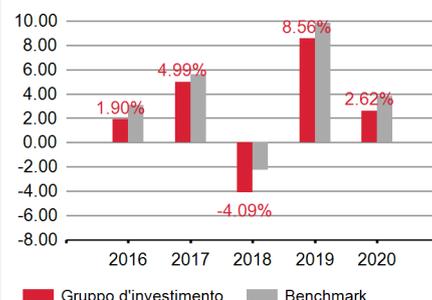
Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	4.12	5.02	4.12	3.72	3.96
Volatilità del Benchmark (in %)	4.08	5.23	4.25	3.65	3.88
Tracking Error ex post (in %)	0.23	0.48	0.46	0.50	0.58
Information Ratio	-2.73	-2.47	-2.73	-2.28	-2.34
Sharpe Ratio	1.63	0.88	0.85	1.16	0.71
Correlazione	1.00	1.00	0.99	0.99	0.99
Beta	1.01	0.96	0.96	1.01	1.01
Jensen alfa	-0.70	-0.94	-1.08	-1.20	-1.41
Maximum Drawdown (in %)	-1.82	-10.96	-10.96	-10.96	-15.36
Recovery Period (anni)	-	0.73	0.73	0.73	1.67

Asset Manager: 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.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.
Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.
Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 1436904
ISIN: CH0014369042
LEI: 5493000KUC3Z24U77V93
Codice Bloomberg: SLVOR25 SW
Benchmark: Customized
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 30/09/2002
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.00
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
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
Quote spese operative TER KGAST ex ante: 1.40%
ex post al: 30/09/2021 1.42%

Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	max. OPP2
Liquidità	1.16%	2.00%	-
Obbligazioni CHF Svizzera	12.02%	16.00%	-
Obbligazioni CHF Estero	6.94%	9.00%	-
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	30.23%	28.00%	-
Azioni Svizzera	13.56%	13.00%	-
Azioni Estero	11.52%	12.00%	-
Azioni Estero (CHF hedged)	4.17%	-	-
Immobili Svizzera	15.97%	13.00%	30.00%
Immobili estero (CHF hedged)	2.31%	2.00%	10.00%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.12%	5.00%	15.00%
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	29.25%	25.00%	50.00%
Totale valute estere	11.52%	12.00%	30.00%

Struttura del portafoglio secondo le valute

CHF	88.48%
USD	8.07%
EUR	1.32%
JPY	0.80%
ALTRI	1.33%

Maggiori posizioni azionarie

	Gruppo d'investimento
NESTLE SA-REG	2.57%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.94%
NOVARTIS AG-REG	1.51%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.47%
LONZA GROUP AG-REG	0.42%
UBS GROUP AG-REG	0.42%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	0.41%
ABB LTD-REG	0.41%
APPLE INC	0.37%
SIKA AG	0.34%

Qualità degli investimenti a reddito fisso

Modified Duration	5.94
Rating medio	A

Fondazione d'investimento Swiss Life

LPP-Mix 35 P



Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 286.84
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 187.24

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.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	4.83%	-1.83%	-0.46%	8.53%	4.56%	3.84%	4.83%	3.35%
BENCHMARK	5.39%	-1.76%	-0.23%	9.29%	5.81%	5.09%	5.99%	4.80%

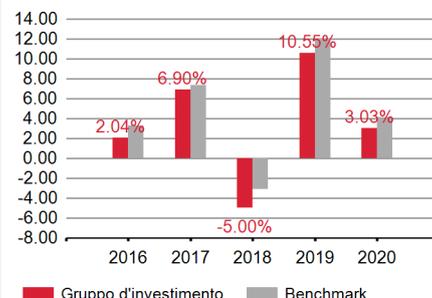
Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	5.35	6.14	5.04	4.64	5.07
Volatilità del Benchmark (in %)	5.33	6.43	5.23	4.57	4.99
Tracking Error ex post (in %)	0.19	0.60	0.56	0.56	0.66
Information Ratio	-4.03	-2.10	-2.25	-2.09	-2.19
Sharpe Ratio	1.65	0.85	0.90	1.13	0.64
Correlazione	1.00	1.00	0.99	0.99	0.99
Beta	1.00	0.95	0.96	1.01	1.01
Jensen alfa	-0.79	-0.94	-1.02	-1.20	-1.49
Maximum Drawdown (in %)	-2.50	-13.47	-13.47	-13.47	-22.51
Recovery Period (anni)	0.03	0.74	0.74	0.74	3.44

Asset Manager: 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.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.
Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.
Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 1436916
ISIN: CH0014369166
LEI:
Codice Bloomberg: SLVOR35 SW
Benchmark: Customized
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 30/09/2002
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.00
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
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
Quote spese operative TER KGAST ex ante: 1.41%
ex post al: 30/09/2021 1.43%

Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	max. OPP2
Liquidità	1.52%	2.00%	-
Obbligazioni CHF Svizzera	9.09%	14.00%	-
Obbligazioni CHF Estero	4.44%	7.00%	-
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	28.44%	24.00%	-
Azioni Svizzera	18.44%	18.00%	-
Azioni Estero	17.12%	17.00%	-
Azioni Estero (CHF hedged)	3.87%	-	-
Immobili Svizzera	12.52%	11.00%	30.00%
Immobili estero (CHF hedged)	2.43%	2.00%	10.00%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.13%	5.00%	15.00%
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	39.42%	35.00%	50.00%
Totale valute estere	17.12%	17.00%	30.00%

Struttura del portafoglio secondo le valute

CHF	82.88%
USD	11.91%
EUR	2.00%
JPY	1.21%
ALTRI	2.00%

Maggiori posizioni azionarie

	Gruppo d'investimento
NESTLE SA-REG	3.49%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2.64%
NOVARTIS AG-REG	2.06%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.63%
LONZA GROUP AG-REG	0.57%
UBS GROUP AG-REG	0.57%
APPLE INC	0.57%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	0.56%
ABB LTD-REG	0.55%
MICROSOFT CORP.	0.48%

Qualità degli investimenti a reddito fisso

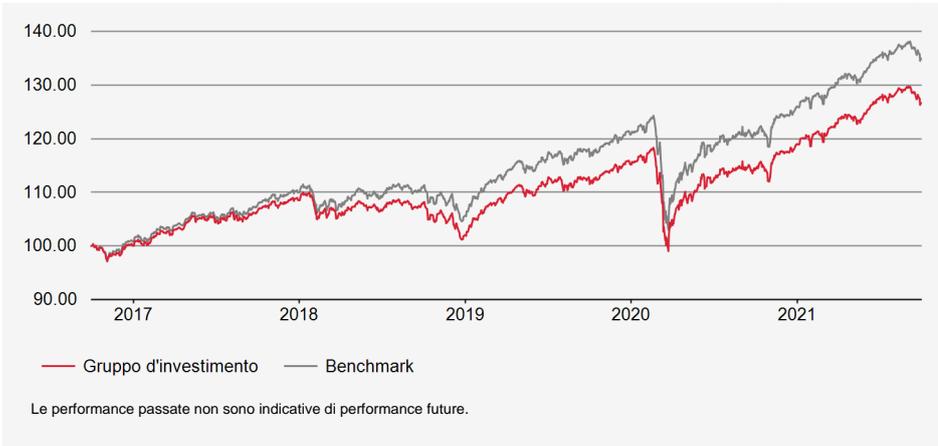
Modified Duration	5.84
Rating medio	A

Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 399.48
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 201.23

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.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	6.40%	-2.21%	-0.60%	10.89%	5.46%	4.83%	5.74%	3.75%
BENCHMARK	6.99%	-2.09%	-0.32%	11.71%	6.70%	6.15%	6.96%	5.29%

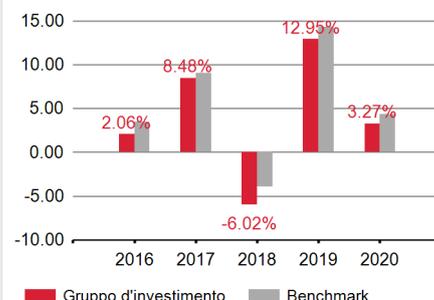
Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	6.66	7.52	6.16	5.70	6.29
Volatilità del Benchmark (in %)	6.61	7.72	6.29	5.59	6.21
Tracking Error ex post (in %)	0.22	0.55	0.55	0.56	0.69
Information Ratio	-3.76	-2.25	-2.41	-2.16	-2.23
Sharpe Ratio	1.65	0.81	0.89	1.07	0.57
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.01	0.97	0.98	1.01	1.01
Jensen alfa	-0.91	-1.03	-1.16	-1.33	-1.58
Maximum Drawdown (in %)	-3.18	-16.28	-16.28	-16.28	-29.17
Recovery Period (anni)	0.03	0.74	0.74	0.74	3.98

Asset Manager: 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.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.
Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.
Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 1436925
ISIN: CH0014369257
LEI: 2549001XL79VZWJO5Q69
Codice Bloomberg: SLVOR45 SW
Benchmark: Customized
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 30/09/2002
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.00
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
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
Quote spese operative TER KGAST ex ante: 1.42%
ex post al: 30/09/2021 1.45%

Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	max. OPP2
Liquidità	1.44%	2.00%	-
Obbligazioni CHF Svizzera	6.49%	12.00%	-
Obbligazioni CHF Estero	3.99%	5.00%	-
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	24.39%	20.00%	-
Azioni Svizzera	23.73%	23.00%	-
Azioni Estero	23.26%	22.00%	-
Azioni Estero (CHF hedged)	2.08%	-	-
Immobili Svizzera	10.52%	9.00%	30.00%
Immobili estero (CHF hedged)	2.01%	2.00%	10.00%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.09%	5.00%	15.00%
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	49.07%	45.00%	50.00%
Totale valute estere	23.26%	22.00%	30.00%

Struttura del portafoglio secondo le valute

CHF	76.74%
USD	16.11%
EUR	2.74%
JPY	1.66%
ALTRI	2.75%

Maggiori posizioni azionarie

	Gruppo d'investimento
NESTLE SA-REG	4.49%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	3.40%
NOVARTIS AG-REG	2.65%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.82%
APPLE INC	0.78%
LONZA GROUP AG-REG	0.74%
UBS GROUP AG-REG	0.73%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	0.72%
ABB LTD-REG	0.71%
MICROSOFT CORP.	0.67%

Qualità degli investimenti a reddito fisso

Modified Duration	5.70
Rating medio	A-

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni CHF Svizzera PM



Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 584.14
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 150.71

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".

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-1.66%	-1.45%	-0.49%	-1.01%	1.51%	0.06%	1.81%	2.90%
BENCHMARK	-2.10%	-1.47%	-0.52%	-1.61%	1.33%	-0.05%	1.54%	2.70%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.78	5.02	4.28	3.69	3.50
Volatilità del Benchmark (in %)	2.82	4.75	4.08	3.60	3.50
Tracking Error ex post (in %)	0.15	0.44	0.36	0.33	0.43
Information Ratio	3.93	0.42	0.31	0.79	0.46
Sharpe Ratio	-0.14	0.45	0.19	0.62	0.85
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	0.99	1.05	1.05	1.02	0.99
Jensen alfa	0.59	0.07	0.08	0.22	0.22
Maximum Drawdown (in %)	-2.33	-8.02	-8.02	-8.02	-8.02
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	-

PM tranche: L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

Asset Manager: 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.

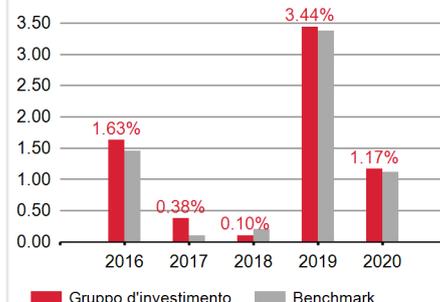
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 3026053

ISIN: CH0030260530

LEI: 254900M0YGKYAE29FA28

Codice Bloomberg: SLOCIPM SW

Benchmark: SBI Domestic AAA - BBB TR

Moneta: CHF

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 31/05/2007

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione/Riscatto: giornalmente

Termine d'accettazione: 14.30

Commissione d'emissione/riscatto: nessuna

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager in base al

Swiss Life Best Select Invest Plus®:
Swiss Life Asset Management SA

Controllo asset manager:

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

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

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 0.08%

ex post al: 30/09/2021 0.08%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni CHF Svizzera PM

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
INSTITUTI LETTERE DI PEGNO	31.57%	37.83%
STATI E SIMILI	28.01%	32.29%
FINANZA	23.84%	16.80%
CONSUMO NON CICLICO	5.05%	4.34%
BENI INDUSTRIALI	4.58%	2.99%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	4.42%	2.23%
COMUNICAZIONE	0.88%	0.87%
ALTRI	1.51%	2.66%
LIQUIDITÀ	0.13%	-

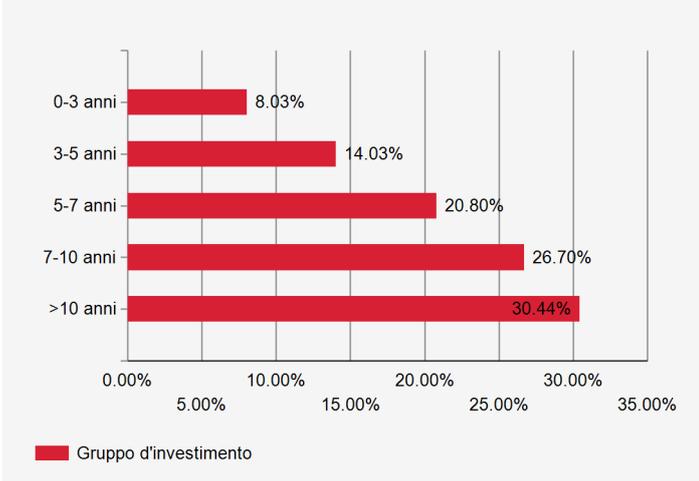
Principali debitori e rating

	Rating	Gruppo d'investimento
Pfandbriefbank	AAA	16.46%
Confederazione	AAA	16.36%
Pfandbriefzentrale	AAA	14.66%
Cantone Ginevra	AA-	1.99%
Banca cantonale di Zurigo	AAA	1.87%

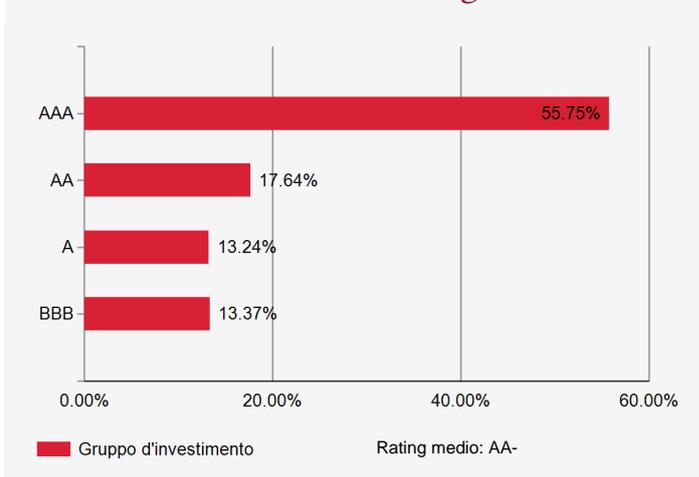
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	112
Quota di debitori senza benchmark	2.96%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	8.3	8.4
Rendimento alla scadenza teorica*	0.14%	0.06%

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

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni CHF Estero PM



Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 346.67
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 138.16

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".

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-0.22%	-0.73%	-0.15%	0.56%	1.02%	0.21%	1.80%	2.28%
BENCHMARK	-0.30%	-0.71%	-0.19%	0.33%	0.92%	0.14%	1.47%	2.16%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.32	4.47	3.55	2.90	3.35
Volatilità del Benchmark (in %)	1.26	4.13	3.30	2.74	3.08
Tracking Error ex post (in %)	0.15	0.39	0.31	0.41	1.04
Information Ratio	1.59	0.25	0.23	0.82	0.12
Sharpe Ratio	0.90	0.39	0.28	0.79	0.71
Correlazione	0.99	1.00	1.00	0.99	0.95
Beta	1.04	1.08	1.08	1.05	1.04
Jensen alfa	0.19	-0.04	0.00	0.24	0.03
Maximum Drawdown (in %)	-1.02	-8.37	-8.37	-8.37	-9.04
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	0.68

PM tranche: L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

Asset Manager: 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.

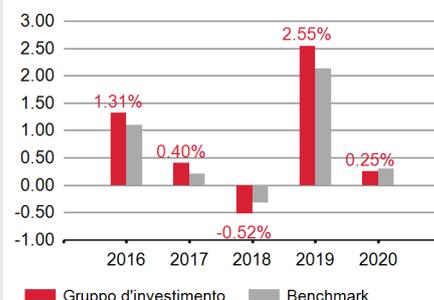
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 3026054

ISIN: CH0030260548

LEI: 2549002XPEQH1AZYBW05

Codice Bloomberg: SLOCAPM SW

Benchmark: SBI Foreign AAA - BBB TR

Moneta: CHF

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 31/05/2007

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione/Riscatto: giornalmente

Termine d'accettazione: 14.30

Commissione d'emissione/riscatto: nessuna

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager in base al

Swiss Life Best Select Invest Plus®:

Swiss Life Asset Management SA

Controllo asset manager:

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

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

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 0.08%

ex post al: 30/09/2021 0.08%

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
FINANZA	49.81%	46.72%
ISTITUTI LETTERE DI PEGNO	13.61%	8.34%
ENERGIA	6.98%	5.38%
CONSUMO NON CICLICO	4.87%	5.99%
BENI INDUSTRIALI	3.97%	6.04%
STATI E SIMILI	3.91%	17.48%
COMUNICAZIONE	2.63%	3.40%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	2.42%	2.31%
SUPERNAZIONALE	6.20%	-
ALTRI	4.52%	4.33%
LIQUIDITÀ	1.08%	-

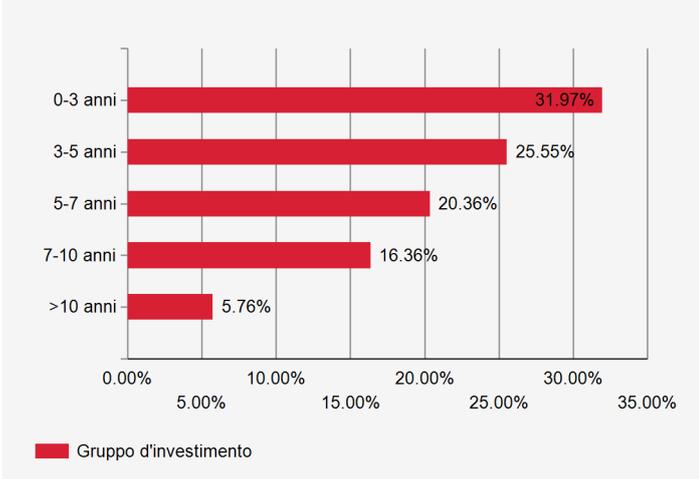
Principali debitori e rating

	Rating	Gruppo d'investimento
Pfandbriefbank	AAA	5.22%
Credit Agricole Group	AA-	3.89%
Müchener Hypothekenbank	AA-	3.36%
Pfandbriefzentrale	AAA	2.50%
Gazprom PJSC	BBB-	2.06%

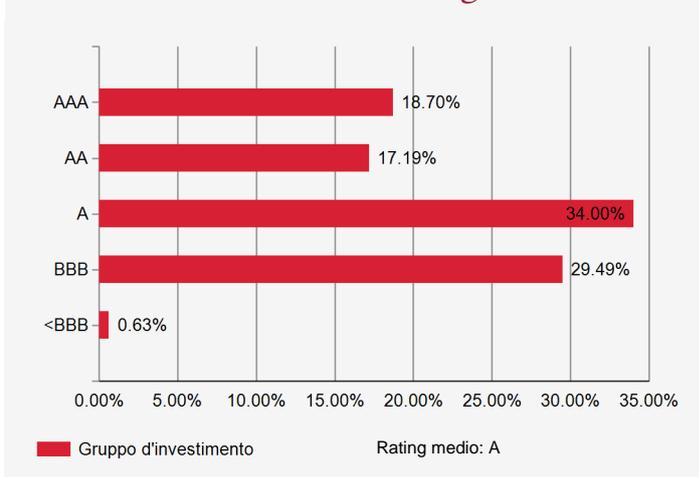
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	125
Quota di debitori senza benchmark	12.36%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	4.9	4.7
Rendimento alla scadenza teorica*	0.11%	0.02%

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

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI UNITI	15.49%	15.95%
FRANCIA	14.28%	13.59%
SVIZZERA	13.67%	0.96%
GERMANIA	8.38%	10.48%
CANADA	6.98%	8.02%
AUSTRALIA	6.14%	7.07%
COREA DEL SUD	3.39%	5.71%
REGIONE EUROPEA (EUR)	9.29%	19.89%
REGIONE EUROPEA (EX EUR)	5.67%	5.95%
MERCATI EMERGENTI IN AMERICA	5.65%	4.60%
ALTRI	10.00%	7.78%
LIQUIDITÀ, COPERTURA	1.08%	-

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Global PM (CHF hedged)



Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 57.97
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 136.70

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".

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-2.32%	-1.11%	-0.23%	-1.42%	2.93%	0.94%	2.70%	2.20%
BENCHMARK	-2.35%	-1.13%	-0.23%	-1.42%	2.78%	0.76%	2.30%	1.91%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.95	3.84	3.35	3.33	5.51
Volatilità del Benchmark (in %)	3.03	3.81	3.33	3.13	5.46
Tracking Error ex post (in %)	0.27	0.39	0.42	0.71	1.48
Information Ratio	-0.02	0.39	0.44	0.56	0.20
Sharpe Ratio	-0.27	0.95	0.51	0.95	0.42
Correlazione	1.00	0.99	0.99	0.98	0.96
Beta	0.97	1.00	1.00	1.04	0.98
Jensen alfa	-0.03	0.14	0.19	0.29	0.35
Maximum Drawdown (in %)	-3.30	-7.27	-7.27	-7.27	-14.13
Recovery Period (anni)	-	0.33	0.33	0.33	1.89

PM tranches: L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

Benchmark: Fino al 30.06.12 60% Citigroup WGBI, ex CH (CHF hedged)

Asset Manager: La selezione del 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.

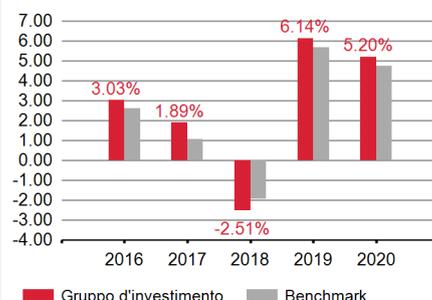
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 3026055

ISIN: CH0030260555

LEI: 254900F82G5L48XPDV74

Codice Bloomberg: SLOFGPM SW

Benchmark: BD GL BB Blend 40 Corp 60 TRCRST IX

Moneta: CHF

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 31/05/2007

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione/Riscatto: giornalmente

Termine d'accettazione: 14.30

Commissione d'emissione/riscatto: nessuna

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager in base al

Swiss Life Best Select Invest Plus@:

Swiss Life Asset Management SA

Controllo asset manager:

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

Pubblicazioni di corsi: Bloomberg: ASSL

www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 0.15%

ex post al: 30/09/2021 0.15%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Global PM (CHF hedged)

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI E SIMILI	52.67%	60.00%
FINANZA	18.56%	14.89%
CONSUMO NON CICLICO	7.19%	6.00%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	4.03%	3.32%
ENERGIA	3.71%	2.60%
CONSUMO CICLICO	2.63%	2.97%
TECNOLOGIA	1.83%	2.20%
COMUNICAZIONE	1.81%	3.65%
BENI INDUSTRIALI	1.29%	3.06%
SUPERNAZIONALE	2.38%	-
OTHER	0.58%	1.34%
LIQUIDITÀ	4.07%	-
COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO	-0.76%	-

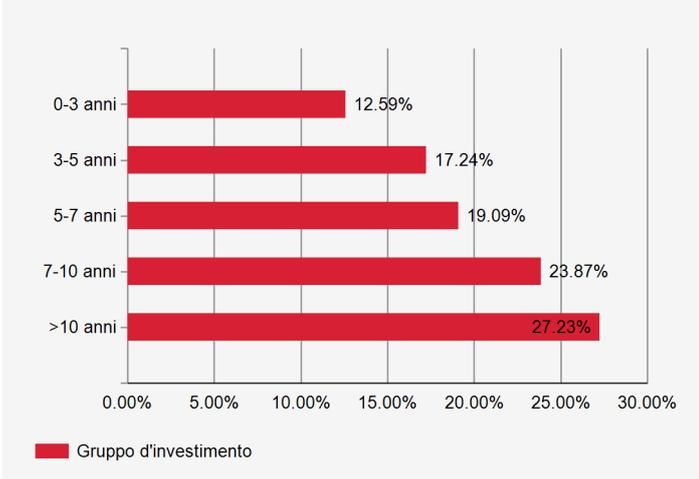
Principali debitori e rating

	Gruppo d'investimento	Benchmark
US Treasury N/B	AA+	15.90%
Giappone	A+	12.01%
Italia	BBB-	4.53%
PEOPLE REP OF CN	A+	2.52%
Regno Unito	AA-	2.51%

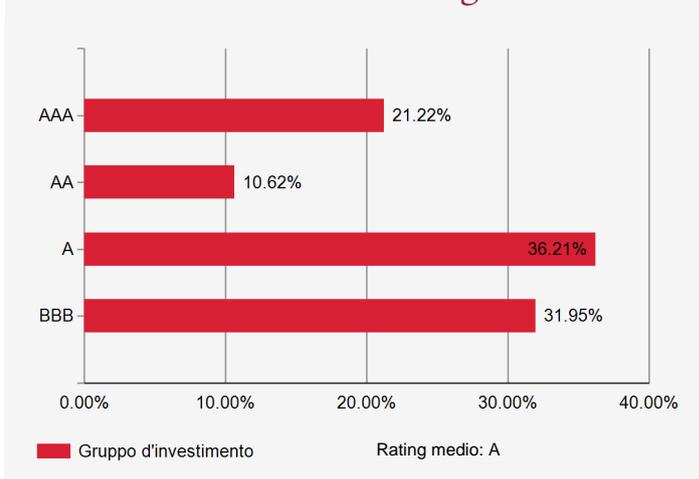
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	308
Quota di debitori senza benchmark	2.90%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	7.8	8.0
Rendimento alla scadenza teorica*	1.43%	1.58%

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

Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Peso	Duration	Peso	Duration
USD	40.48%	7.54	43.40%	7.35
EUR	31.21%	5.97	24.60%	7.15
JPY	12.46%	8.12	14.58%	7.58
Altri	15.85%	12.85	17.44%	17.62

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI UNITI	31.23%	38.92%
GIAPPONE	12.68%	14.38%
ITALIA	6.11%	4.06%
REGNO UNITO	6.11%	7.30%
GERMANIA	5.58%	4.66%
SPAGNA	4.72%	2.99%
CINA	2.78%	3.84%
REGIONE EUROPEA (EUR)	8.93%	8.81%
MERCATI EMERGENTI ASIA PACIFICO	2.81%	2.54%
REGIONE ASIA E PACIFICO	1.26%	0.98%
ALTRI	14.50%	11.52%
LIQUIDITÀ, COPERTURA	3.31%	-

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Global Stati+ PM (CHF hedged)



Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 579.54
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 126.10

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".

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-2.63%	-1.17%	-0.28%	-2.52%	1.88%	0.21%	1.91%	2.17%
BENCHMARK	-2.78%	-1.19%	-0.22%	-2.80%	1.87%	0.04%	1.68%	1.85%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.77	3.00	2.74	2.89	2.96
Volatilità del Benchmark (in %)	2.82	3.14	2.87	2.84	2.86
Tracking Error ex post (in %)	0.27	0.60	0.51	0.67	0.72
Information Ratio	1.05	0.02	0.34	0.35	0.45
Sharpe Ratio	-0.70	0.87	0.36	0.83	0.88
Correlazione	1.00	0.98	0.98	0.97	0.97
Beta	0.98	0.94	0.94	0.99	1.00
Jensen alfa	0.23	0.17	0.22	0.26	0.32
Maximum Drawdown (in %)	-3.45	-4.81	-5.06	-5.80	-5.80
Recovery Period (anni)	-	-	0.69	0.81	0.81

PM tranche: L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

Benchmark: Fino al 30.06.12 Citigroup WGBI, ex CH (CHF hedged)

Asset Manager: La selezione del 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.

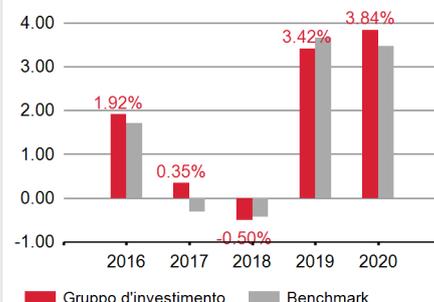
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 11956107

ISIN: CH0119561071

LEI: 254900H7WEVS3K9ANR90

Codice Bloomberg: SWLGSPM SW

Benchmark: BLOOMBERG GLOBAL AGG TREAS EX CHF TR HEDGED CHF

Moneta: CHF

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 14/12/2010

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione/Riscatto: giornalmente

Termine d'accettazione: 14.30

Commissione d'emissione/riscatto: nessuna

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager in base al

Swiss Life Best Select Invest Plus@:
Swiss Life Asset Management SA

Controllo asset manager:

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

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

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 0.15%

ex post al: 30/09/2021 0.15%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Global Stati+ PM (CHF hedged)

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI E SIMILI	87.88%	100.00%
FINANZA	3.84%	-
CONSUMO CICLICO	0.47%	-
MATERIALI DI BASE	0.31%	-
BENI INDUSTRIALI	0.13%	-
SUPERNAZIONALE	3.96%	-
LIQUIDITÀ	3.95%	-
COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO	-0.56%	-

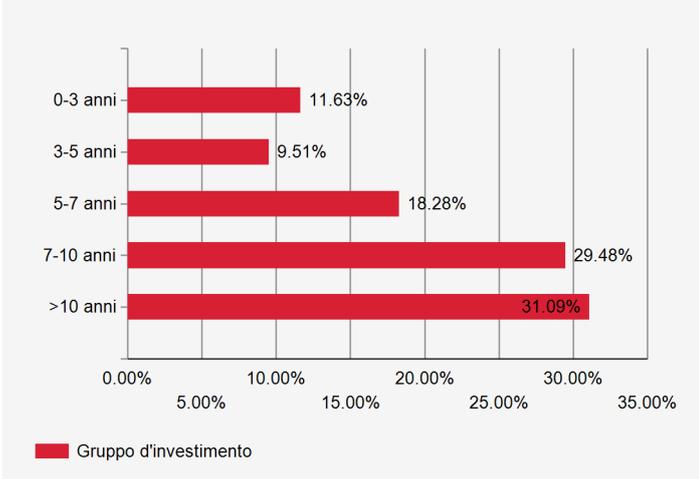
Principali debitori e rating

		Gruppo d'investimento
US Treasury N/B	AA+	26.53%
Giappone	A+	20.04%
Italia	BBB-	7.56%
People's Republic of China	A+	4.20%
Regno Unito	AA-	4.19%

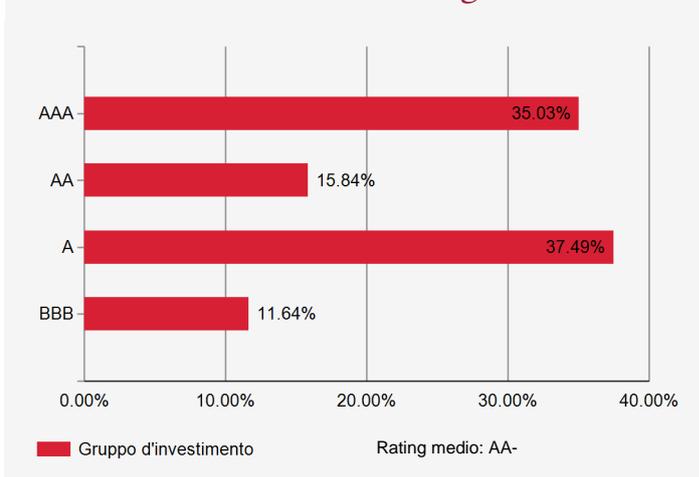
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	75
Quota di debitori senza benchmark	1.63%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	8.1	8.5
Rendimento alla scadenza teorica*	0.81%	1.06%

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

Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Peso	Duration	Peso	Duration
USD	30.03%	6.39	27.94%	6.90
EUR	28.99%	7.65	25.11%	8.48
JPY	20.63%	11.21	23.73%	9.64
GBP	8.71%	9.70	6.59%	12.49
Altri	11.65%	6.41	16.63%	7.26

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI UNITI	26.62%	28.23%
GIAPPONE	21.15%	23.97%
ITALIA	7.56%	5.70%
REGNO UNITO	4.76%	6.65%
CINA	4.63%	6.39%
SPAGNA	4.59%	3.59%
GERMANIA	4.58%	4.48%
REGIONE EUROPEA (EUR)	10.57%	11.12%
REGIONE ASIA E PACIFICO	1.65%	1.59%
MERCATI EMERGENTI ASIA PACIFICO	1.58%	2.84%
ALTRI	8.91%	5.43%
LIQUIDITÀ, COPERTURA	3.40%	-



Fondazione d'investimento Swiss Life

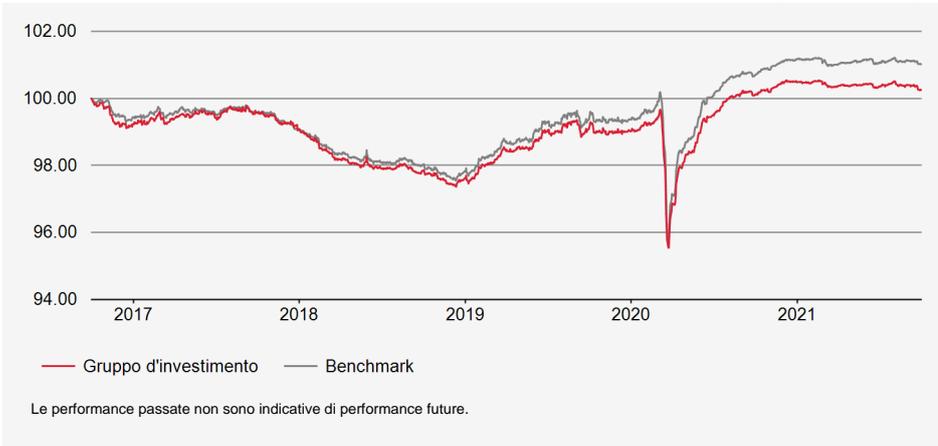
Obbligazioni Global Imprese Short Term PM (CHF hedged) SwissLife

Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 1,385.83
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 104.03

Strategia d'investimento

Investimenti in titoli di credito espressi in valute estere di società (agenzie e supranational 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. Limitazione 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); Fondi d'investimento di diritto svizzero della categoria "altri fondi per investimenti tradizionali".

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-0.23%	-0.15%	-0.11%	0.14%	0.81%	0.05%	-	0.50%
BENCHMARK	-0.15%	-0.11%	-0.05%	0.33%	1.01%	0.20%	-	0.45%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	0.41	1.97	1.59	-	1.36
Volatilità del Benchmark (in %)	0.40	2.06	1.65	-	1.36
Tracking Error ex post (in %)	0.14	0.15	0.18	-	0.32
Information Ratio	-1.27	-1.28	-0.87	-	0.16
Sharpe Ratio	1.88	0.78	0.51	-	0.83
Correlazione	0.94	1.00	0.99	-	0.97
Beta	0.96	0.96	0.96	-	0.97
Jensen alfa	-0.14	-0.12	-0.12	-	0.08
Maximum Drawdown (in %)	-0.30	-4.13	-4.45	-	-4.53
Recovery Period (anni)	-	0.31	0.37	-	0.38

PM tranche: L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

Asset Manager: 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.

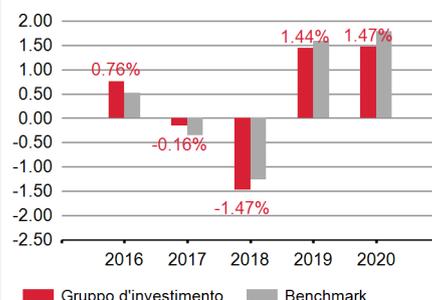
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 22073695

ISIN: CH0220736950

LEI: 2549003DSGO0RN37K507

Codice Bloomberg: SWLOGPM SW

Benchmark: BLOOMBERG GLO AGG CORP 1-3 YR IND HEDGED CHF

Moneta: CHF

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 11/10/2013

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione/Riscatto: giornalmente

Termine d'accettazione: 14.30

Commissione d'emissione/riscatto: nessuna

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager in base al Swiss Life Best Select Invest Plus@: Swiss Life Asset Management SA

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

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

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 0.15%

ex post al: 30/09/2021 0.15%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Global Imprese Short Term PM (CHF hedged)

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
FINANZA	51.97%	49.43%
CONSUMO NON CICLICO	15.28%	11.12%
CONSUMO CICLICO	7.41%	9.96%
ENERGIA	5.11%	5.08%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	3.98%	5.38%
TECNOLOGIA	3.94%	4.74%
COMUNICAZIONE	3.33%	4.88%
MATERIALI DI BASE	3.31%	2.71%
SUPERNAZIONALE	0.71%	-
ALTRI	2.70%	6.68%
LIQUIDITÀ	3.05%	-
COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO	-0.80%	-

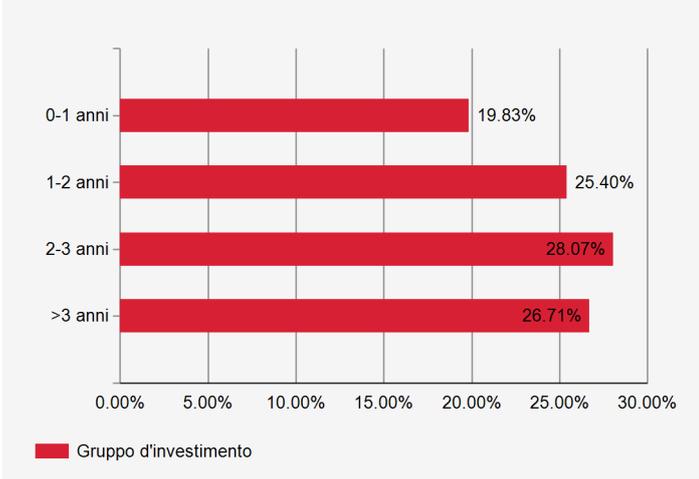
Principali debitori e rating

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Bank of America Corp	BBB+	2.29%
Credit Suisse Group AG	A-	1.46%
Mizuho Financial Group Inc	A-	1.41%
Natwest Group PLC	BBB+	1.41%
Societe Generale SA	BBB	1.37%

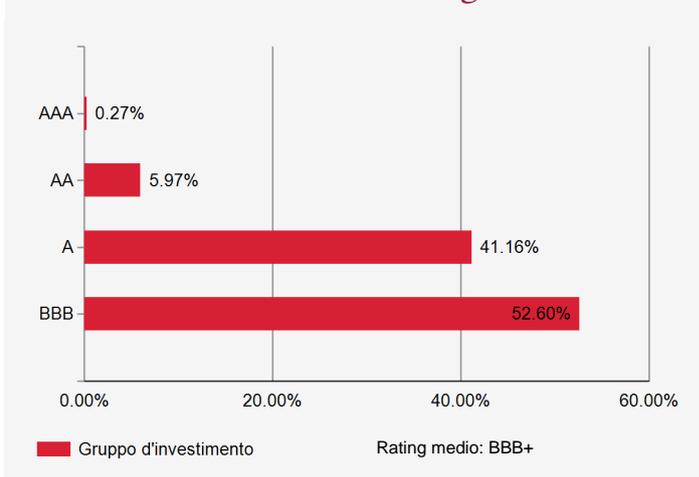
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	195
Quota di debitori senza benchmark	7.66%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	2.0	1.8
Rendimento alla scadenza teorica*	0.95%	0.70%

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

Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Peso	Duration	Peso	Duration
USD	51.61%	2.27	58.92%	1.76
EUR	38.04%	1.63	30.08%	1.85
GBP	6.07%	1.69	3.05%	1.91
CHF	4.29%	1.65	0.81%	1.82
Altri	-	-	7.15%	1.94

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI UNITI	30.32%	42.44%
REGNO UNITO	10.64%	9.24%
GERMANIA	6.87%	6.65%
FRANCIA	6.85%	7.87%
GIAPPONE	5.98%	4.18%
SVIZZERA	5.26%	2.22%
CINA	5.19%	1.48%
REGIONE EUROPEA (EUR)	11.92%	9.91%
REGIONE EUROPEA (EX EUR)	6.78%	3.35%
REGIONE ASIA E PACIFICO	2.34%	2.33%
ALTRI	5.58%	10.34%
LIQUIDITÀ, COPERTURA	2.25%	-

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Global Imprese PM (CHF hedged)



Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 1,139.52
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 144.54

Strategia d'investimento

Investimenti in titoli di credito in valute estere di imprese, incl. agenzie 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".

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-1.86%	-1.02%	-0.16%	0.23%	4.40%	1.93%	3.70%	3.47%
BENCHMARK	-1.70%	-1.04%	-0.23%	0.68%	4.07%	1.79%	3.20%	3.03%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.59	5.76	4.84	4.54	4.48
Volatilità del Benchmark (in %)	3.79	6.22	5.13	4.45	4.39
Tracking Error ex post (in %)	0.43	0.77	0.74	0.96	0.96
Information Ratio	-1.05	0.42	0.20	0.51	0.46
Sharpe Ratio	0.24	0.87	0.55	0.91	0.86
Correlazione	0.99	0.99	0.99	0.98	0.98
Beta	0.94	0.92	0.94	1.00	1.00
Jensen alfa	-0.38	0.70	0.31	0.51	0.46
Maximum Drawdown (in %)	-3.76	-11.41	-11.41	-11.41	-11.41
Recovery Period (anni)	-	0.30	0.30	0.30	0.30

PM tranche: L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

Asset Manager: 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.

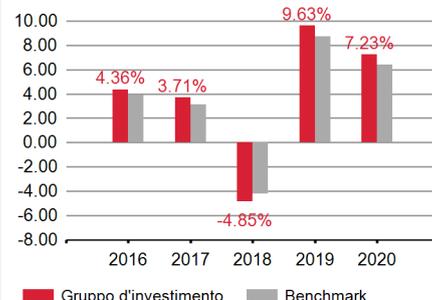
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 11956108

ISIN: CH0119561089

LEI: 254900C3B00LU0UJ428

Codice Bloomberg: SWLGUPM SW

Benchmark: BLOOMBERG GLO AGG CORP IND HEDGED CHF

Moneta: CHF

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 14/12/2010

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione/Riscatto: giornalmente

Termine d'accettazione: 14.30

Commissione d'emissione/riscatto: nessuna

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager in base al Swiss Life Best Select Invest Plus@: Swiss Life Asset Management SA

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

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

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 0.15%

ex post al: 30/09/2021 0.15%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Global Imprese PM (CHF hedged)

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
FINANZA	40.65%	37.22%
CONSUMO NON CICLICO	17.99%	15.01%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	10.09%	8.30%
ENERGIA	9.29%	6.50%
CONSUMO CICLICO	5.87%	7.42%
TECNOLOGIA	4.59%	5.49%
COMUNICAZIONE	4.52%	9.12%
BENI INDUSTRIALI	3.02%	7.64%
ALTRI	0.99%	3.34%
LIQUIDITÀ	4.04%	-
COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO	-1.06%	-

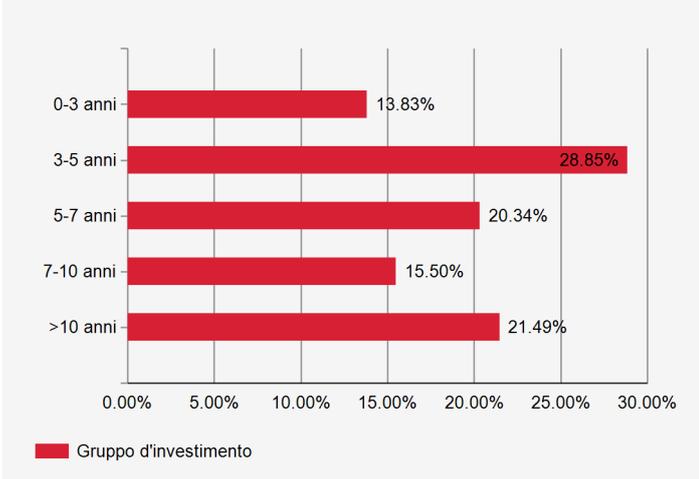
Principali debitori e rating

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Banco Santander SA	BBB	3.15%
Bank of America Corp	A-	2.72%
Deutsche Bank AG	BBB-	1.83%
British American Tobacco PLC	BBB	1.69%
JPMorgan Chase & Co	BBB+	1.65%

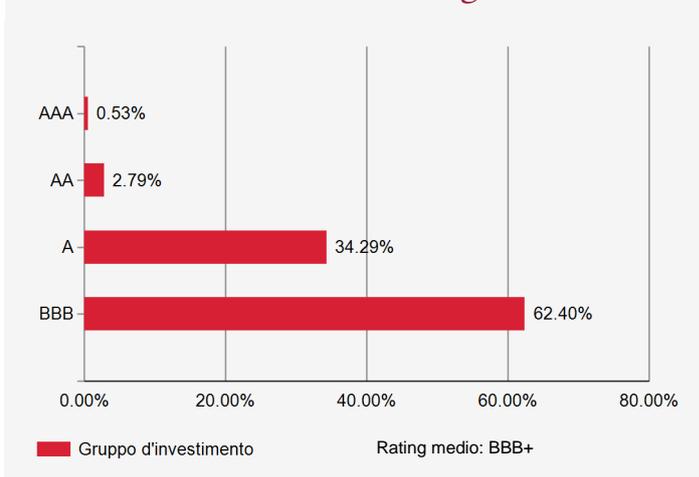
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	233
Quota di debitori senza benchmark	4.81%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	7.2	7.3
Rendimento alla scadenza teorica*	2.37%	2.34%

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

Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Peso	Duration	Peso	Duration
USD	56.24%	9.26	66.58%	8.02
EUR	34.61%	3.46	23.83%	5.16
GBP	4.94%	6.82	4.70%	8.49
JPY	0.24%	3.51	0.86%	4.50
Altri	3.97%	1.17	4.08%	5.94

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI UNITI	38.21%	54.95%
REGNO UNITO	8.13%	8.26%
GERMANIA	7.08%	4.93%
FRANCIA	6.23%	7.03%
SPAGNA	4.92%	2.09%
SVIZZERA	4.43%	1.67%
ITALIA	3.95%	1.59%
REGIONE EUROPEA (EUR)	6.49%	5.35%
MERCATI EMERGENTI ASIA PACIFICO	4.65%	2.10%
REGIONE ASIA E PACIFICO	3.15%	2.45%
ALTRI	9.77%	9.58%
LIQUIDITÀ, COPERTURA	2.98%	-

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Emerging Markets Imprese Short Term PM (CHF hedged)

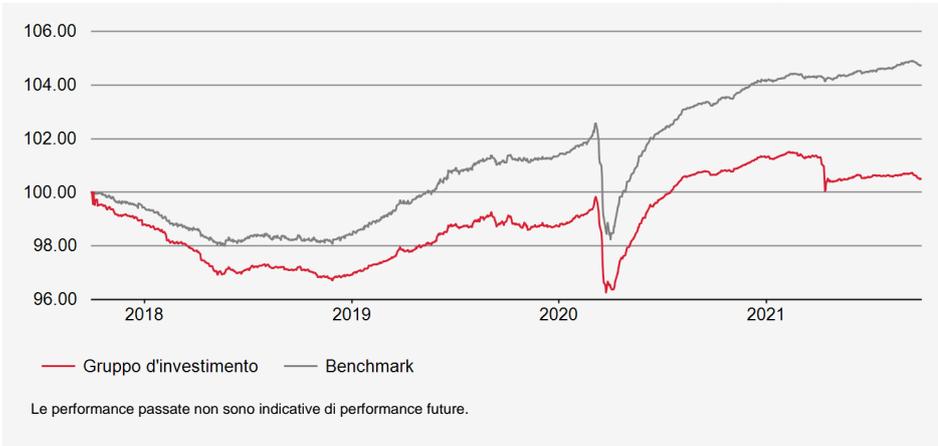


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 224.66
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 100.50

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. Limitazione 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.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-0.79%	-0.20%	-0.08%	-0.16%	1.11%	-	-	0.12%
BENCHMARK	0.57%	-0.08%	0.24%	1.41%	2.10%	-	-	1.16%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.08	2.23	-	-	2.01
Volatilità del Benchmark (in %)	0.49	2.61	-	-	2.30
Tracking Error ex post (in %)	0.80	0.75	-	-	0.68
Information Ratio	-1.95	-1.31	-	-	-1.50
Sharpe Ratio	0.43	0.82	-	-	0.44
Correlazione	0.71	0.96	-	-	0.96
Beta	1.58	0.82	-	-	0.84
Jensen alfa	-2.74	-0.48	-	-	-0.73
Maximum Drawdown (in %)	-1.44	-3.57	-	-	-3.73
Recovery Period (anni)	-	0.28	-	-	0.31

PM tranches: L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

Asset Manager: 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.

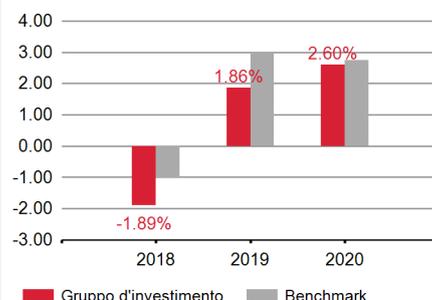
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 38013685

ISIN: CH0380136850

LEI: 254900EGYJLGZXIT6O90

Codice Bloomberg: SLOSTPM SW

Benchmark: JP Morgan CEMBI+ Investment Grade 1 3 anni (CHF Hedged)

Moneta: CHF

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 29/09/2017

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione/Riscatto: giornalmente

Termine d'accettazione: 14.30

Commissione d'emissione/riscatto: nessuna

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager in base al Swiss Life Best Select Invest Plus@: Swiss Life Asset Management SA

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

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

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 0.23%

ex post al: 30/09/2021 0.23%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Emerging Markets Imprese Short Term PM (CHF hedged)

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
FINANZA	34.42%	48.41%
ENERGIA	20.73%	10.59%
MATERIALI DI BASE	10.65%	8.63%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	8.31%	10.59%
CONSUMO CICLICO	4.72%	3.46%
STATI E SIMILI	3.90%	4.19%
COMUNICAZIONE	3.21%	6.77%
BENI INDUSTRIALI	3.08%	2.36%
SUPERNAZIONALE	2.04%	-
ALTRI	5.29%	4.99%
LIQUIDITÀ	4.74%	-
COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO	-1.08%	-

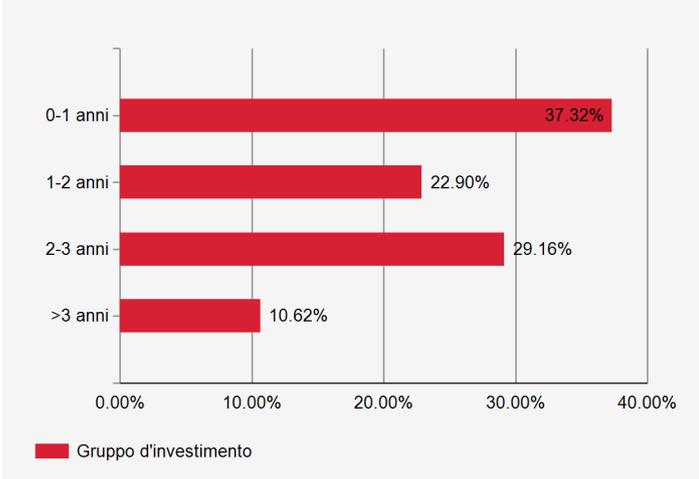
Principali debitori e rating

	Gruppo d'investimento	
Saudi Electricity Co	A-	3.68%
Gazprom PJSC	BBB-	2.84%
Rosneftegaz AO	BBB-	2.79%
Ecopetrol SA	BB+	2.73%
Power Finance Corp Ltd	BBB-	2.26%

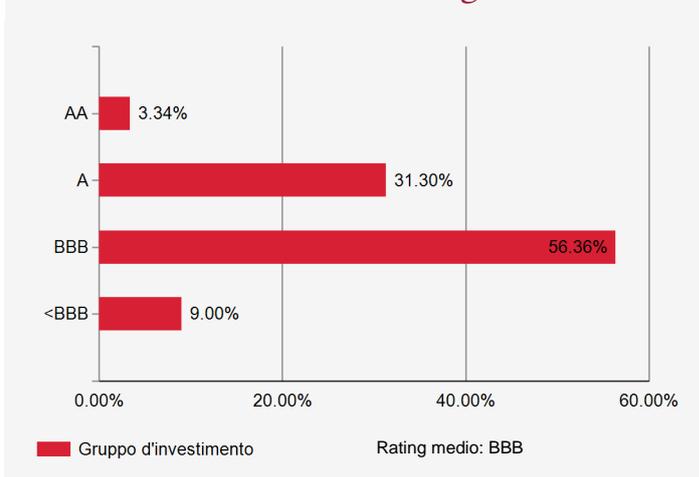
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	122
Quota di debitori senza benchmark	18.00%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	1.6	1.6
Rendimento alla scadenza teorica*	1.64%	1.29%

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

Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Peso	Duration	Peso	Duration
USD	100.00%	1.62	100.00%	1.72

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
CINA	13.65%	15.82%
INDIA	12.53%	8.89%
RUSSIA	9.83%	9.96%
COREA DEL SUD	5.94%	9.65%
ARABIA SAUDITA	5.51%	4.76%
TAILANDIA	4.62%	4.94%
QATAR	4.49%	4.41%
MERCATI EMERGENTI IN AMERICA	13.03%	11.43%
MERCATI EMERGENTI ASIA PACIFICO	10.41%	10.07%
MERCATI EMERGENTI MEDIO ORIENTE	8.04%	9.74%
ALTRI	8.27%	10.34%
LIQUIDITÀ, COPERTURA	3.66%	-

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Emerging Markets Imprese PM (CHF hedged)



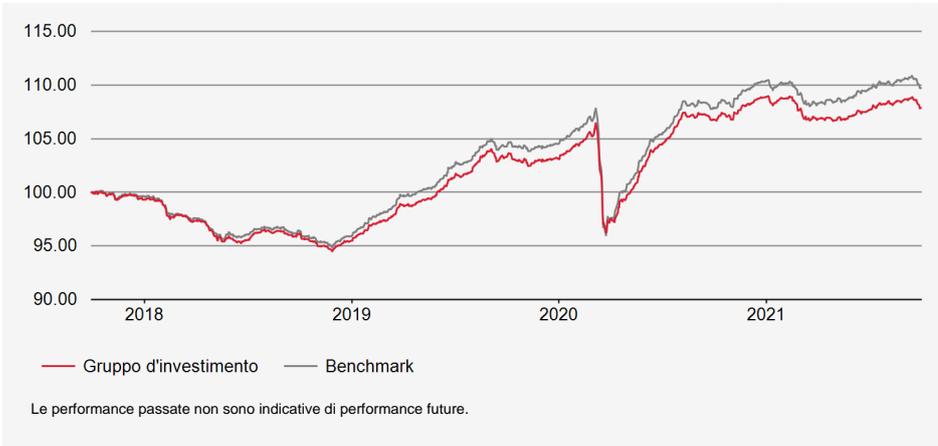
SwissLife

Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 396.67
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 107.85

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.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-0.96%	-0.70%	0.18%	1.01%	3.90%	-	-	1.90%
BENCHMARK	-0.59%	-0.74%	0.09%	1.76%	4.39%	-	-	2.34%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.37	5.83	-	-	5.15
Volatilità del Benchmark (in %)	2.51	6.49	-	-	5.70
Tracking Error ex post (in %)	0.40	0.94	-	-	0.86
Information Ratio	-1.86	-0.52	-	-	-0.50
Sharpe Ratio	0.69	0.78	-	-	0.51
Correlazione	0.99	0.99	-	-	0.99
Beta	0.93	0.89	-	-	0.90
Jensen alfa	-0.59	0.07	-	-	-0.12
Maximum Drawdown (in %)	-2.11	-9.57	-	-	-9.57
Recovery Period (anni)	-	0.35	-	-	0.35

PM tranche: L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

Asset Manager: 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.

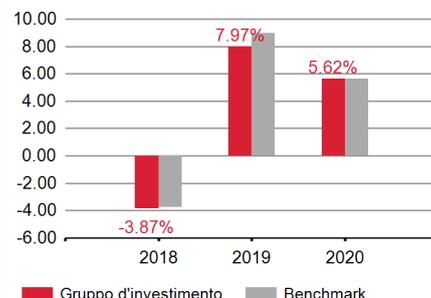
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 36974878

ISIN: CH0369748782

LEI: 254900R4DORKK6JJUG51

Codice Bloomberg: SLOEMPM SW

Benchmark: JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG Index (CHF Hedged)

Moneta: CHF

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 29/09/2017

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione/Riscatto: giornalmente

Termine d'accettazione: 14.30

Commissione d'emissione/riscatto: nessuna

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager in base al

Swiss Life Best Select Invest Plus@:

Swiss Life Asset Management SA

Controllo asset manager:

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

Pubblicazioni di corsi: Bloomberg: ASSL

www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 0.23%

ex post al: 30/09/2021 0.23%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Emerging Markets Imprese PM (CHF hedged)

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
FINANZA	24.94%	34.99%
ENERGIA	16.23%	13.58%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	15.13%	12.73%
MATERIALI DI BASE	9.36%	9.64%
COMUNICAZIONE	6.27%	8.58%
BENI INDUSTRIALI	5.31%	3.57%
CONSUMO CICLICO	4.95%	4.69%
CONSUMO NON CICLICO	2.99%	3.77%
SUPERNAZIONALE	4.25%	-
ALTRI	6.12%	8.45%
LIQUIDITÀ	5.61%	-
COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO	-1.18%	-

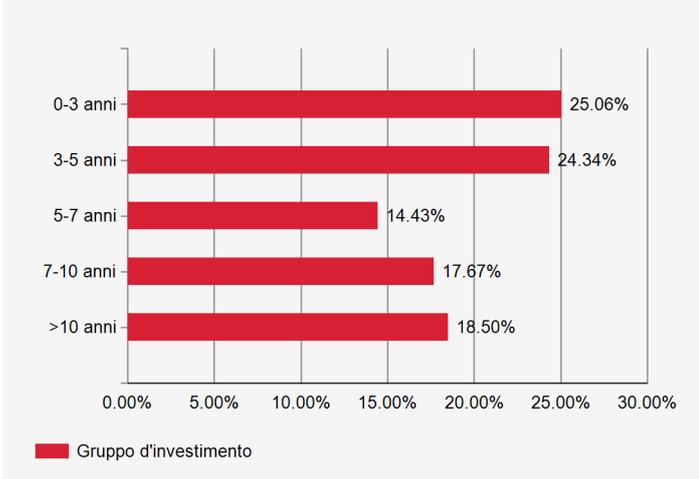
Principali debitori e rating

	Gruppo d'investimento	Rating	Percentuale
Saudi Arabian Oil Co	A		2.31%
Las Vegas Sands Corp	BBB-		1.87%
United Overseas Bank Ltd	BBB+		1.78%
Israel Electric Corp Ltd	BBB		1.66%
Ooredoo QPSC	A-		1.58%

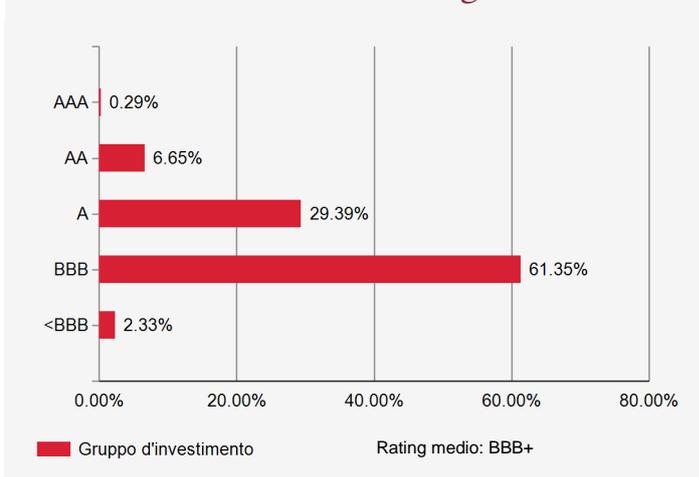
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	223
Quota di debitori senza benchmark	12.72%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	5.5	5.4
Rendimento alla scadenza teorica*	2.96%	2.89%

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

Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Peso	Duration	Peso	Duration
USD	100.00%	5.63	100.00%	5.46

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
CINA	8.23%	11.36%
QATAR	7.38%	6.66%
INDIA	6.65%	4.71%
COREA DEL SUD	6.46%	6.88%
CILE	4.91%	4.27%
MESSICO	4.74%	6.02%
EMIRATI ARABI UNITI	4.69%	5.59%
MERCATI EMERGENTI ASIA PACIFICO	18.21%	21.27%
MERCATI EMERGENTI IN AMERICA	10.90%	6.11%
MERCATI EMERGENTI MEDIO ORIENTE	8.91%	10.89%
ALTRI	14.48%	16.24%
LIQUIDITÀ, COPERTURA	4.43%	-

Fondazione d'investimento Swiss Life

Azioni Svizzera PM

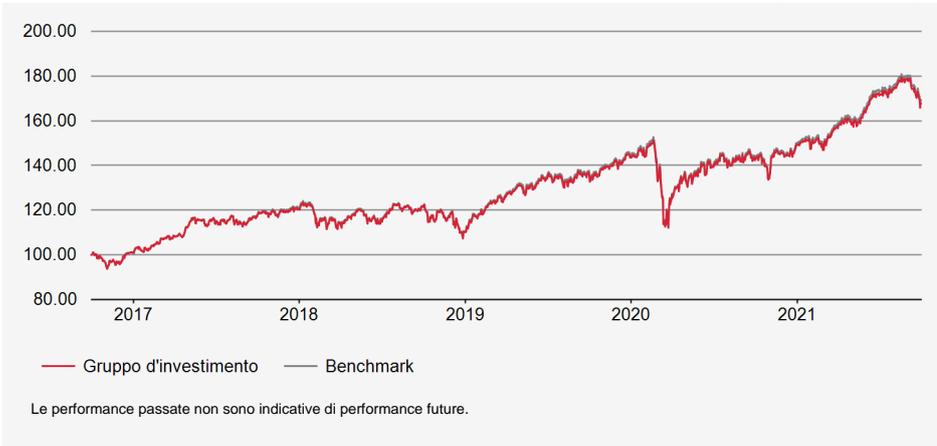


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 412.93
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 187.28

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".

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	12.55%	-5.76%	-1.99%	17.90%	11.35%	10.90%	11.48%	4.47%
BENCHMARK	12.88%	-5.66%	-1.97%	18.23%	11.62%	11.11%	11.62%	4.80%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	14.87	12.91	11.32	11.09	12.88
Volatilità del Benchmark (in %)	14.82	12.95	11.36	11.13	12.87
Tracking Error ex post (in %)	0.26	0.30	0.29	0.33	0.72
Information Ratio	-1.27	-0.92	-0.69	-0.41	-0.45
Sharpe Ratio	1.15	0.89	0.98	1.03	0.35
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Jensen alfa	-0.41	-0.23	-0.16	-0.10	-0.32
Maximum Drawdown (in %)	-7.73	-25.86	-25.86	-25.86	-54.13
Recovery Period (anni)	0.04	0.83	0.83	0.83	4.84

PM tranche: L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

Asset Manager: 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.

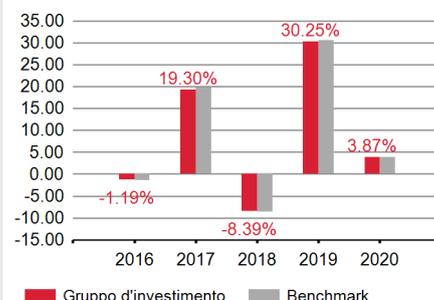
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 3026057

ISIN: CH0030260571

LEI: 254900UNZU5YPIKQTQ23

Codice Bloomberg: SLACHPM SW

Benchmark: Swiss Performance Index

Moneta: CHF

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 31/05/2007

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione/Riscatto: giornalmente

Termine d'accettazione: 14.30

Commissione d'emissione/riscatto: nessuna

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

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
www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 0.31%

ex post al: 30/09/2021 0.31%

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
SALUTE	34.26%	35.38%
GENERI DI CONSUMO	24.70%	25.21%
INDUSTRIE	17.26%	16.16%
FINANZA	15.01%	16.66%
TECNOLOGIA	2.86%	2.02%
MATERIALI DI BASE	2.65%	2.74%
TELECOMUNICAZIONI	0.81%	0.93%
SERVIZI PER IL CONSUMATORE	0.51%	0.76%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	0.34%	0.14%
PETROLIO E GAS	-	-
LIQUIDITÀ	1.59%	-

Le principali posizioni

	Gruppo d'investimento	Benchmark
NESTLE SA-REG	18.92%	19.39%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	14.33%	14.68%
NOVARTIS AG-REG	11.16%	11.43%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	3.44%	3.53%
LONZA GROUP AG-REG	3.12%	3.19%
UBS GROUP AG-REG	3.09%	3.17%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	3.03%	3.11%
ABB LTD-REG	3.01%	3.08%
SIKA AG	2.51%	2.57%
ALCON INC	2.27%	2.32%

Struttura del portafoglio in base al volume dell'impresa

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Partecip.	Numero	Partecip.	Numero
Grandi imprese	78.53%	20	80.40%	20
Medie imprese	18.97%	51	17.72%	80
Piccole imprese	0.91%	6	1.88%	119
Liquidità	1.59%	-	-	-

30 settembre 2021

Fondazione d'investimento Swiss Life

Azioni Svizzera Large Caps Indicizzati PM

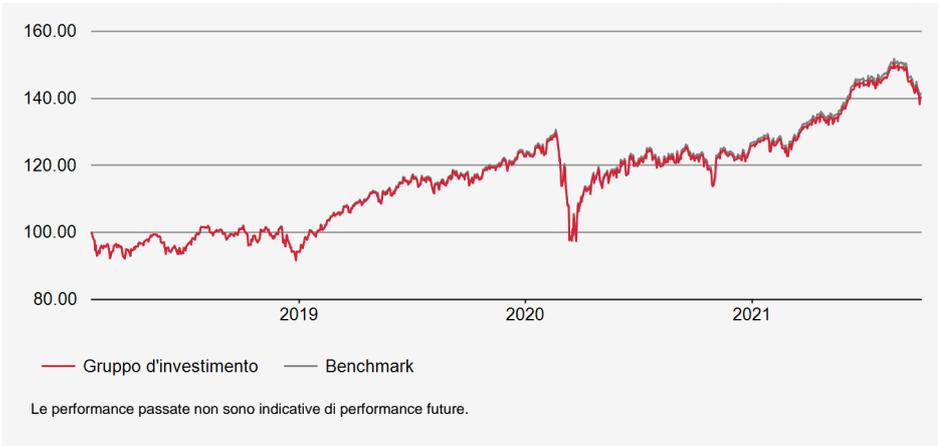


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 236.50
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 140.28

Strategia d'investimento

Investimenti in titoli di partecipazione di società rappresentate allo SPI 20. Implementazione indicizzata, l'indice di riferimento 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); Fondi d'investimento di diritto svizzero della categoria "altri fondi per investimenti tradizionali".

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	11.43%	-5.85%	-2.45%	15.55%	11.55%	-	-	9.67%
BENCHMARK	11.69%	-5.85%	-2.40%	15.87%	11.84%	-	-	9.93%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	15.02	12.42	-	-	12.32
Volatilità del Benchmark (in %)	15.06	12.47	-	-	12.37
Tracking Error ex post (in %)	0.07	0.07	-	-	0.07
Information Ratio	-4.60	-4.38	-	-	-3.52
Sharpe Ratio	1.00	0.94	-	-	0.79
Correlazione	1.00	1.00	-	-	1.00
Beta	1.00	1.00	-	-	1.00
Jensen alfa	-0.27	-0.24	-	-	-0.22
Maximum Drawdown (in %)	-8.15	-25.03	-	-	-25.03
Recovery Period (anni)	-	1.00	-	-	1.00

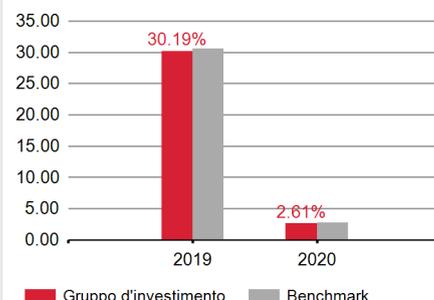
PM tranche: L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.
Asset Manager: La selezione dei manager, il controllo permanente di questi ultimi e l'intero accompagnamento nel processo vengono effettuati da Swiss Life Asset Management SA in base a criteri oggettivi e alla migliore prassi istituzionale.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 39561886
ISIN: CH0395618868
LEI: 254900P0FZIREAGSUQ60
Codice Bloomberg: SLASLPM SW
Benchmark: SPI 20 Total Return®
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 31/01/2018
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.30
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
Asset Manager in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®: Pictet Asset Management AG
Consulenza esterna: PPCmetrics fornisce i seguenti servizi: 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
Quote spese operative TER KGAST ex ante: 0.20%
ex post al: 30/09/2021 0.20%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Azioni Svizzera Large Caps Indicizzati PM



Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
SALUTE	39.41%	39.43%
GENERI DI CONSUMO	28.03%	28.05%
FINANZA	15.65%	15.66%
INDUSTRIE	12.13%	12.13%
MATERIALI DI BASE	2.58%	2.58%
TECNOLOGIA	1.10%	1.10%
TELECOMUNICAZIONI	1.04%	1.04%
SERVIZI PER IL CONSUMATORE	-	-
PETROLIO E GAS	-	-
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	-	-
LIQUIDITÀ	0.07%	-

Le principali posizioni

	Gruppo d'investimento	Benchmark
NESTLE SA-REG	24.16%	24.17%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	18.29%	18.31%
NOVARTIS AG-REG	14.24%	14.25%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4.39%	4.40%
LONZA GROUP AG-REG	3.98%	3.98%
UBS GROUP AG-REG	3.95%	3.95%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	3.87%	3.87%
ABB LTD-REG	3.84%	3.84%
SIKA AG	3.20%	3.21%
ALCON INC	2.89%	2.90%

Struttura del portafoglio in base al volume dell'impresa

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Partecip.	Numero	Partecip.	Numero
Grandi imprese	98.89%	19	98.96%	19
Medie imprese	1.04%	1	1.04%	1
Piccole imprese	-	-	-	-
Liquidità	0.07%	-	-	-

30 settembre 2021

Fondazione d'investimento Swiss Life Azioni Svizzera Small & Mid Caps PM

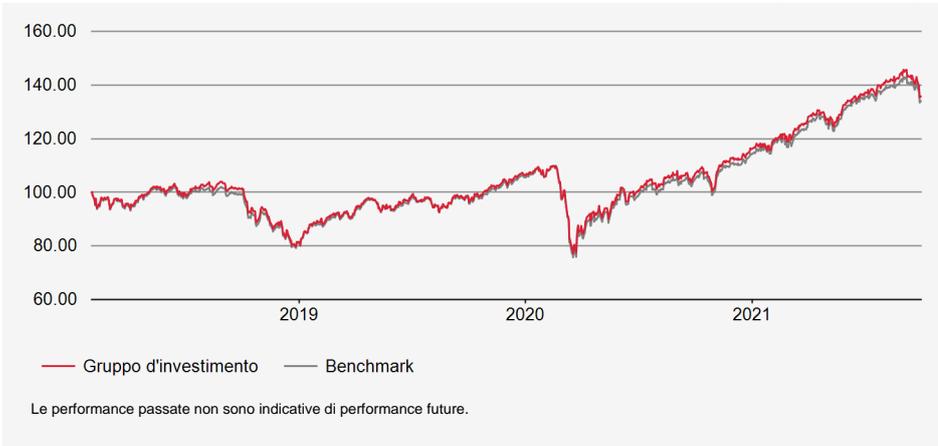


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 66.56
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 135.82

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); Fondi d'investimento di diritto svizzero della categoria "altri fondi per investimenti tradizionali".

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	17.00%	-5.44%	-0.30%	27.55%	10.25%	-	-	8.71%
BENCHMARK	17.52%	-5.00%	-0.40%	27.92%	10.57%	-	-	8.34%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	15.23	17.25	-	-	15.72
Volatilità del Benchmark (in %)	14.60	17.24	-	-	15.76
Tracking Error ex post (in %)	1.26	1.47	-	-	1.42
Information Ratio	-0.29	-0.22	-	-	0.26
Sharpe Ratio	1.64	0.61	-	-	0.57
Correlazione	1.00	1.00	-	-	1.00
Beta	1.04	1.00	-	-	0.99
Jensen alfa	-1.50	-0.29	-	-	0.43
Maximum Drawdown (in %)	-8.19	-29.67	-	-	-29.67
Recovery Period (anni)	0.03	0.65	-	-	0.65

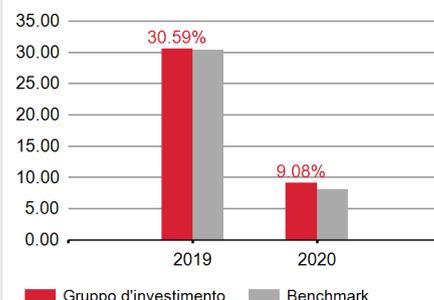
PM tranche: L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.
Asset Manager: La selezione dei manager, il controllo permanente di questi ultimi e l'intero accompagnamento nel processo vengono effettuati da Swiss Life Asset Management SA in base a criteri oggettivi e alla migliore prassi istituzionale.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 39561897
ISIN: CH0395618975
LEI: 254900QGENUS1GIJ4549
Codice Bloomberg: SWLSMPM SW
Benchmark: SPI Extra TR Index (CHF)
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 31/01/2018
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.30
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
Asset Manager in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®: Privatbank Von Graffenried AG

Consulenza esterna: PPCmetrics fornisce i seguenti servizi: 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
Quote spese operative TER KGAST ex ante: 0.72%
ex post al: 30/09/2021 0.72%

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
INDUSTRIE	36.30%	32.45%
SALUTE	15.83%	18.97%
FINANZA	12.86%	20.69%
GENERI DI CONSUMO	12.84%	13.73%
TECNOLOGIA	9.37%	5.76%
MATERIALI DI BASE	2.95%	3.36%
SERVIZI PER IL CONSUMATORE	2.39%	3.85%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	1.60%	0.70%
PETROLIO E GAS	-	-
TELECOMUNICAZIONI	-	0.47%
LIQUIDITÀ	5.86%	-

Le principali posizioni

	Gruppo d'investimento	Benchmark
SONOVA HOLDING AG	4.96%	5.26%
STRAUMANN HOLDING AG	4.81%	5.33%
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	4.45%	5.09%
JULIUS BAER GROUP LTD	4.08%	3.87%
SCHINDLER HOLDING AG	3.61%	2.87%
LINDT & SPRÜNGLI	3.53%	3.10%
TEMENOS AG	3.49%	2.39%
VAT GROUP AG	3.48%	2.79%
BALOISE HOLDING AG	2.86%	1.83%
BARRY CALLEBAUT AG	2.64%	2.12%

Struttura del portafoglio in base al volume dell'impresa

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Partecip.	Numero	Partecip.	Numero
Grandi imprese	4.96%	1	5.26%	1
Medie imprese	84.94%	50	85.24%	79
Piccole imprese	4.25%	6	9.50%	119
Liquidità	5.86%	-	-	-

30 settembre 2021

Fondazione d'investimento Swiss Life Azioni Svizzera Protect Flex PM

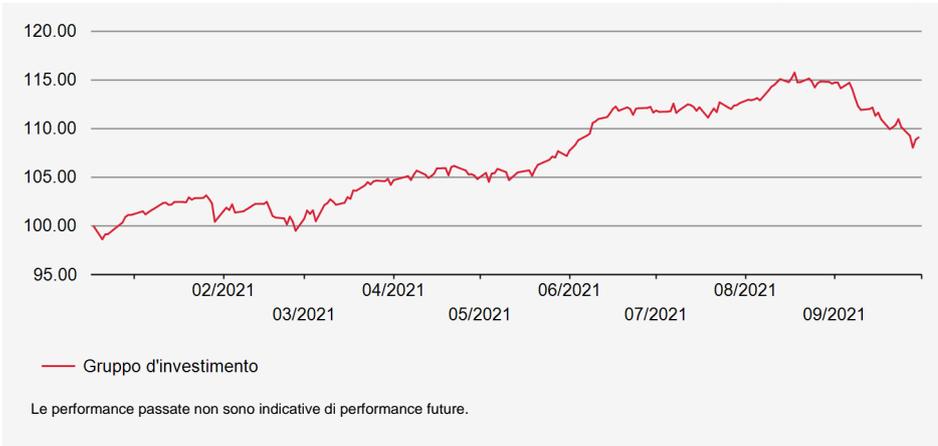


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 69.42
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 109.12

Strategia d'investimento

Strategia d'investimento indicizzata SMI con strategia di copertura delle opzioni a gestione attiva. L'universo d'investimento del gruppo d'investimento è composto da società dello SMI; ponderato per la capitalizzazione di mercato. 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. A seconda della valutazione del mercato è possibile rinunciare alla vendita dell'opzione put e/o dell'opzione call. Realizzazione tramite SLF (CH) Equity Switzerland Protect Enhanced.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	7.87%	-4.81%	-2.28%	-	-	-	-	-

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	-	-	-	-	9.42
Sharpe Ratio	-	-	-	-	1.18
Maximum Drawdown (in %)	-	-	-	-	-6.65
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	-

Performance

Storia insufficiente di dati

Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 58002364
ISIN: CH0580023643
LEI: 254900ZUTROYHLYQ4E86
Codice Bloomberg: SLSPFPM SW
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 18/12/2020
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.30
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
Asset Manager in base al: Swiss Life Asset Management SA
Pubblicazioni di corsi: Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento
Quote spese operative TER KGAST
ex ante: 0.15%
ex post al: 30/09/2021 0.15%

PM tranche: L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento
SALUTE	37.34%
BENI DI PRIMA NECESSITÀ	16.34%
FINANZA	15.28%
MATERIE PRIME	7.53%
INDUSTRIE	6.80%
FUTURE SU INDICE AZIONARIO	4.76%
BENI VOLUTTUARI	3.81%
TECNOLOGIA DELL'INFORMAZIONE	1.07%
SERVIZI DI COMUNICAZIONE	1.02%
LIQUIDITÀ / PRESTITO	6.05%

Le principali posizioni

	Gruppo d'investimento
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	16.60%
NESTLE SA-REG	16.34%
NOVARTIS AG-REG	14.03%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4.29%
UBS GROUP AG-REG	3.90%
LONZA GROUP AG-REG	3.88%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	3.81%
ABB LTD-REG	3.74%
SIKA AG-REG	3.10%
ALCON INC	2.82%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Azioni Estero PM

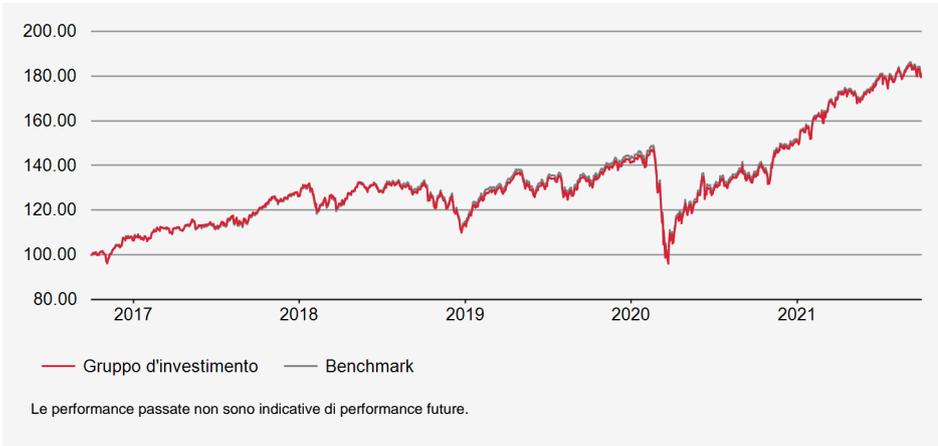


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 613.96
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 174.77

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% (eccezione: se la ponderazione è superiore al 5% nell'indice; allora 10% massimo). 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.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	18.83%	-2.21%	0.25%	32.97%	11.05%	12.39%	12.40%	3.97%
BENCHMARK	18.83%	-2.12%	0.36%	32.43%	10.94%	12.52%	12.77%	4.42%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	13.59	18.89	15.19	13.33	16.08
Volatilità del Benchmark (in %)	13.68	18.82	15.15	13.27	16.08
Tracking Error ex post (in %)	0.59	0.47	0.60	0.74	0.98
Information Ratio	0.91	0.24	-0.22	-0.51	-0.46
Sharpe Ratio	2.14	0.60	0.82	0.92	0.25
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.99	1.00	1.00	1.00	1.00
Jensen alfa	0.80	0.07	-0.15	-0.41	-0.44
Maximum Drawdown (in %)	-6.19	-34.64	-34.64	-34.64	-59.96
Recovery Period (anni)	0.03	0.67	0.67	0.67	7.75

PM tranche: L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

Benchmark: Fino al 31.12.2009 100% MSCI World, ex CH, in CHF

Asset Manager: La selezione del 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.

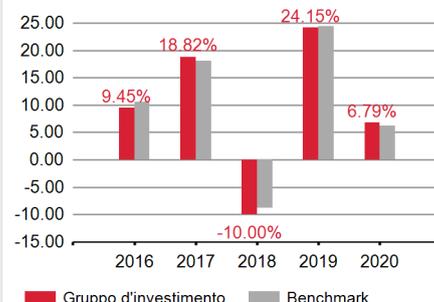
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 3026051

ISIN: CH0030260514

LEI: 2549000B6X3SG0K4LZ68

Codice Bloomberg: SLAAUPM 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

Domicilio: Svizzera

Data di creazione: 31/05/2007

Prezzo di prima emissione: 100.00

Chiusura d'esercizio: 30.09

Emissione/Riscatto: giornalmente

Termine d'accettazione: 14.30

Commissione d'emissione/riscatto: nessuna

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager in base al

Swiss Life Best Select Invest Plus®

Large&Mid Caps (passivo)

UBS SA

Small Caps (attivo)

50% Invesco / 50% Dimensional

Emerging Markets (attivo)

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
www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 0.38%

ex post al: 30/09/2021 0.37%

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
TECNOLOGIA DELL'INFORMAZIONE	21.92%	21.67%
FINANZA	14.32%	13.92%
BENI VOLUTTUARI	12.96%	12.71%
SALUTE	11.29%	11.58%
INDUSTRIE	11.09%	10.84%
SERVIZI DI TELECOMUNICAZIONE	8.39%	8.56%
BENI DI PRIMA NECESSITÀ	5.82%	6.10%
MATERIE PRIME	4.54%	4.62%
IMMOBILI	3.28%	3.81%
ENERGIA	3.26%	3.46%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	2.68%	2.72%
LIQUIDITÀ	0.45%	-

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA	64.03%	63.88%
GIAPPONE	7.28%	7.37%
GRAN BRETAGNA	4.40%	4.37%
FRANCIA	3.01%	2.88%
CANADA	2.97%	3.14%
GERMANIA	2.53%	2.47%
ALTRI PAESI ASIA	6.61%	7.10%
RESTO DELL'EUROPA	6.47%	6.32%
ALTRI	2.25%	2.47%
LIQUIDITÀ	0.45%	-

Le principali posizioni

	Gruppo d'investimento	Benchmark
APPLE INC	3.41%	3.38%
MICROSOFT CORP.	2.92%	2.89%
ALPHABET INC-CL C	2.27%	2.26%
AMAZON.COM INC	2.15%	2.14%
FACEBOOK INC	1.17%	1.17%
TESLA INC	0.91%	0.91%
NVIDIA	0.73%	0.74%
JPMORGAN CHASE & COMPANY	0.71%	0.71%
JOHNSON & JOHNSON	0.61%	0.61%
VISA INC	0.54%	0.54%

Ulteriori informazioni sulle società

Numero di società	8,391
Quota di società senza benchmark	3.85%

30 settembre 2021

Fondazione d'investimento Swiss Life Azioni Global Small Caps PM

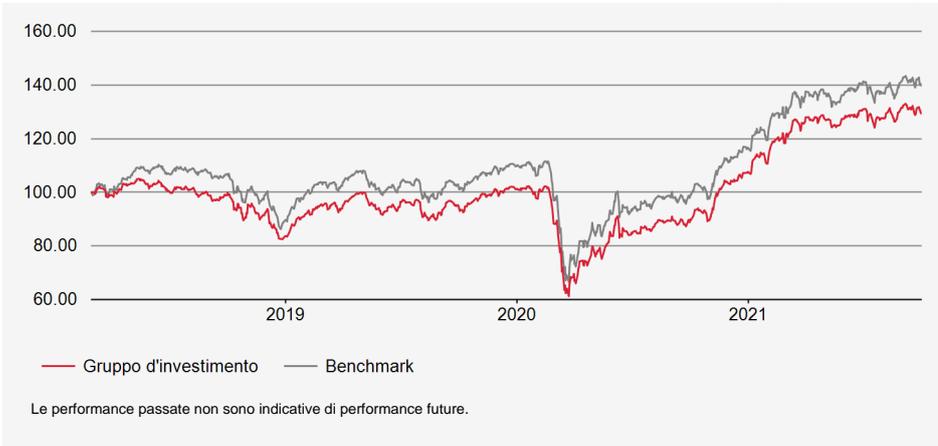


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 72.50
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 129.40

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.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	20.23%	-1.54%	-1.07%	45.66%	9.35%	-	-	7.45%
BENCHMARK	19.97%	-1.20%	-0.61%	42.76%	9.40%	-	-	9.79%

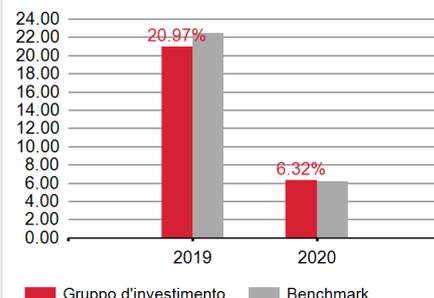
Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	15.56	23.70	-	-	21.57
Volatilità del Benchmark (in %)	14.85	23.18	-	-	21.03
Tracking Error ex post (in %)	2.15	2.04	-	-	2.69
Information Ratio	1.35	-0.02	-	-	-0.85
Sharpe Ratio	2.46	0.41	-	-	0.36
Correlazione	0.99	1.00	-	-	0.99
Beta	1.04	1.02	-	-	1.02
Jensen alfa	1.22	-0.24	-	-	-2.53
Maximum Drawdown (in %)	-5.30	-40.04	-	-	-41.60
Recovery Period (anni)	0.07	0.67	-	-	0.73

PM tranche: L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.
Asset Manager: 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.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.
Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.
Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 40068790
ISIN: CH0400687908
LEI: 254900XCUD9NTWJQU706
Codice Bloomberg: SLAGSPM SW
Benchmark: MSCI AC World Small Cap, in CHF
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 28/02/2018
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 11.00
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
Asset Manager in base al Swiss Life Best Select Invest Plus@: 50% Invesco / 50% Dimensional
Consulenza esterna: PPCmetrics fornisce i seguenti servizi: 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
Quote spese operative TER KGAST ex ante: 0.80%
ex post al: 30/09/2021 0.80%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Azioni Global Small Caps PM



Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
INDUSTRIE	20.05%	18.26%
FINANZA	15.48%	13.02%
BENI VOLUTTUARI	15.03%	13.38%
TECNOLOGIA DELL'INFORMAZIONE	13.51%	13.21%
SALUTE	9.70%	11.51%
MATERIE PRIME	7.02%	7.20%
IMMOBILI	6.77%	9.87%
BENI DI PRIMA NECESSITÀ	3.50%	4.25%
SERVIZI DI TELECOMUNICAZIONE	2.92%	3.28%
ENERGIA	2.33%	3.51%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	2.29%	2.52%
LIQUIDITÀ	1.38%	-

Le principali posizioni

	Gruppo d'investimento	Benchmark
LPL FINANCIAL	0.40%	0.07%
ONEMAIN	0.39%	0.02%
PIPER SANDLER	0.39%	0.01%
SKISTAR	0.35%	0.00%
NORDEX	0.34%	0.01%
FFP	0.33%	0.00%
POWER INTEGRATIONS	0.33%	0.03%
NEOGENOMICS	0.32%	0.03%
DIODES	0.32%	0.02%
HELIOS TECHNOLOGIES	0.32%	-

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA	54.50%	55.51%
GIAPPONE	9.55%	10.19%
GRAN BRETAGNA	6.31%	6.04%
CANADA	2.22%	3.32%
FRANCIA	2.06%	1.17%
GERMANIA	2.01%	1.82%
RESTO DELL'EUROPA	11.45%	10.46%
ALTRI PAESI ASIA	6.72%	7.22%
ALTRI	3.81%	4.27%
LIQUIDITÀ	1.38%	-

Ulteriori informazioni sulle società

Numero di società	6,746
Quota di società senza benchmark	23.12%

30 settembre 2021

Fondazione d'investimento Swiss Life

Azioni Emerging Markets PM

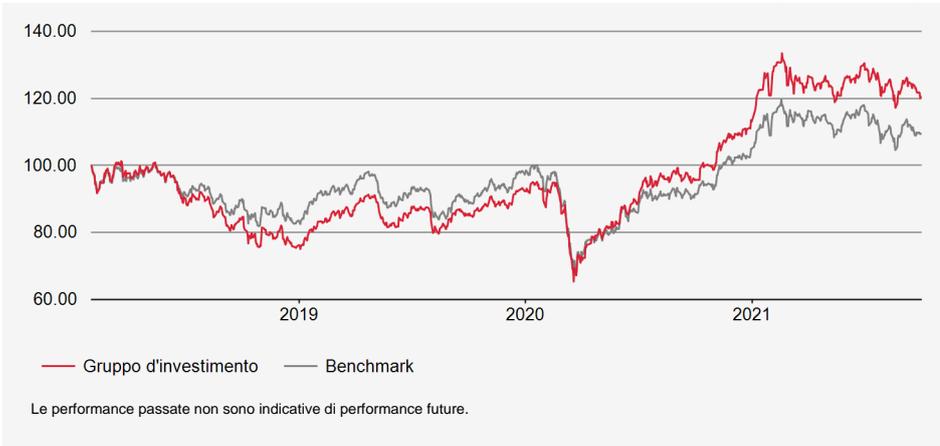


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 132.30
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 120.44

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 straniere al benchmark: max. 15% . Realizzazione tramite Candriam Equities L Emerging Markets; SICAV di diritto lussemburghese secondo l'OICVM.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	6.53%	-3.02%	-7.55%	25.94%	12.77%	-	-	5.20%
BENCHMARK	4.22%	-2.21%	-7.25%	20.02%	6.91%	-	-	2.50%

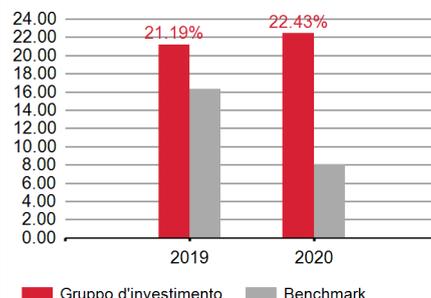
Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	14.28	19.36	-	-	18.24
Volatilità del Benchmark (in %)	14.35	18.33	-	-	17.06
Tracking Error ex post (in %)	5.08	5.11	-	-	5.12
Information Ratio	1.17	1.15	-	-	0.52
Sharpe Ratio	1.66	0.66	-	-	0.31
Correlazione	0.94	0.96	-	-	0.96
Beta	0.93	1.02	-	-	1.03
Jensen alfa	7.33	5.72	-	-	2.62
Maximum Drawdown (in %)	-12.16	-31.22	-	-	-35.43
Recovery Period (anni)	-	0.31	-	-	0.63

PM tranche: L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.
Asset Manager: 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.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.
Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.
Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 39561964
ISIN: CH0395619643
LEI: 254900OLXTUB1EYJLV86
Codice Bloomberg: SWLAEPM SW
Benchmark: MSCI Emerging Markets, in CHF
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 31/01/2018
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 11.00
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
Asset Manager in base al Swiss Life Best Select Invest Plus@: Candriam Investors Group
Consulenza esterna: PPCmetrics fornisce i seguenti servizi: 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
Quote spese operative TER KGAST ex ante: 0.55%
ex post al: 30/09/2021 0.55%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Azioni Emerging Markets PM



Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
TECNOLOGIA DELL'INFORMAZIONE	24.92%	20.92%
FINANZA	21.67%	19.49%
BENI VOLUTTUARI	14.24%	14.68%
SERVIZI DI TELECOMUNICAZIONE	8.08%	10.34%
MATERIE PRIME	7.86%	8.66%
ENERGIA	5.62%	5.86%
INDUSTRIE	4.85%	4.86%
SALUTE	4.27%	4.95%
BENI DI PRIMA NECESSITÀ	2.18%	5.90%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	1.73%	2.26%
IMMOBILI	0.61%	2.09%
LIQUIDITÀ	3.95%	-

Le principali posizioni

	Gruppo d'investimento	Benchmark
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	4.70%	6.51%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	4.23%	4.41%
TENCENT HOLDINGS LTD	4.08%	4.33%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2.91%	3.52%
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1.79%	0.15%
KB FINANCIAL GROUP INC	1.79%	0.23%
INFOSYS LTD	1.58%	0.98%
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.51%	1.23%
MEITUAN	1.50%	1.62%
MEDIATEK INC	1.43%	0.62%

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
CINA	32.48%	33.97%
INDIA	14.70%	12.18%
TAIWAN	13.95%	14.71%
COREA	12.87%	12.61%
BRASILIE	5.15%	4.45%
AFRICA DEL SUD	2.75%	3.16%
ALTRI PAESI ASIA	3.31%	4.97%
ALTRI PAESI EMEA	6.25%	11.09%
ALTR PAESI AMERICA	4.58%	2.86%
LIQUIDITÀ	3.95%	-

Ulteriori informazioni sulle società

Numero di società	138
Quota di società senza benchmark	9.39%

Fondazione d'investimento Swiss Life

Azioni Global Protect Flex PM (CHF hedged)

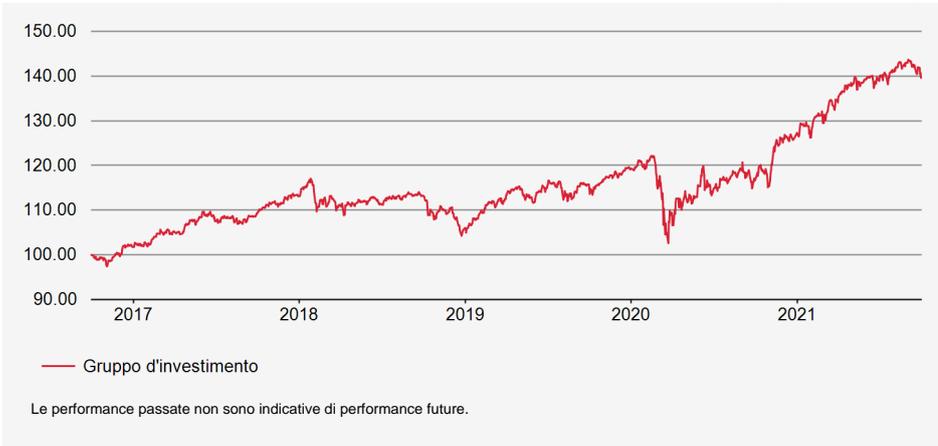


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 1,128.17
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 140.95

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 SLF (CH) Equity Global Protect Enhanced (CHF hedged).

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	9.65%	-2.36%	0.48%	19.53%	7.20%	6.89%	-	6.53%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	9.39	9.13	7.59	-	7.32
Sharpe Ratio	1.97	0.84	0.98	-	0.96
Maximum Drawdown (in %)	-4.16	-15.96	-15.96	-	-15.96
Recovery Period (anni)	0.02	0.63	0.63	-	0.63

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 31954200
ISIN: CH0319542004
LEI: 254900LUAQC3MC0MWL48
Codice Bloomberg: SLAGCPM SW
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 29/04/2016
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.30
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
Asset Manager in base al: Swiss Life Asset Management SA
Pubblicazioni di corsi: Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento
Quote spese operative TER KGAST ex ante: 0.15%
ex post al: 30/09/2021 0.15%

PM tranche: L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Fondazione d'investimento Swiss Life

Azioni Global Protect Flex PM (CHF hedged)

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento
FINANZA	13.72%
TECNOLOGIA DELL'INFORMAZIONE	12.81%
INDUSTRIE	11.65%
BENI VOLUTTUARI	9.65%
SALUTE	9.32%
FUTURE SU INDICE AZIONARIO	8.55%
BENI DI PRIMA NECESSITÀ	7.71%
SERVIZI DI COMUNICAZIONE	7.56%
IMMOBILI	5.98%
MATERIE PRIME	5.16%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	4.52%
ENERGIA	2.29%
LIQUIDITÀ / PRESTITO	1.09%

Le principali posizioni

	Gruppo d'investimento
ALPHABET INC-CL C	1.42%
FAST RETAILING CO LTD	0.95%
ELI LILLY & CO	0.94%
HOME DEPOT INC	0.81%
MICROSOFT CORP	0.72%
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	0.71%
STARBUCKS CORP	0.65%
WASTE CONNECTIONS INC	0.64%
ALPHABET INC-CL A	0.62%
ACCENTURE PLC-CL A	0.58%

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

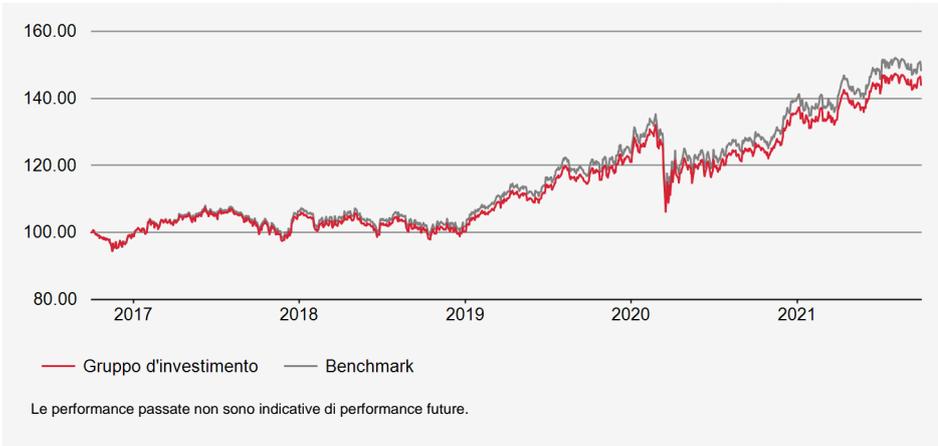
	Gruppo d'investimento
USA E CANADA	55.92%
REGIONE EUROPEA (EUR)	16.49%
REGIONE EUROPEA (EX EUR)	9.65%
FUTURE SU INDICE AZIONARIO	8.55%
REGIONE ASIA E PACIFICO	8.04%
MERCATI EMERGENTI ASIA PACIFICO	0.26%
LIQUIDITÀ / PRESTITO	1.09%

Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 387.44
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 184.97

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.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	5.89%	-0.26%	0.20%	14.16%	12.55%	7.56%	6.19%	5.98%
BENCHMARK	6.07%	-0.41%	0.11%	14.65%	13.15%	8.21%	6.86%	6.65%

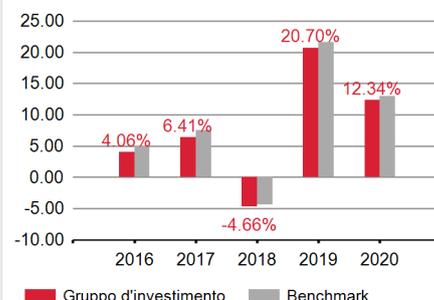
Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	10.09	8.81	8.17	7.88	7.68
Volatilità del Benchmark (in %)	10.34	9.01	8.33	8.14	7.93
Tracking Error ex post (in %)	0.31	0.24	0.26	0.50	0.49
Information Ratio	-1.58	-2.57	-2.45	-1.35	-1.37
Sharpe Ratio	1.37	1.43	0.99	0.83	0.81
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.98	0.98	0.98	0.97	0.97
Jensen alfa	-0.12	-0.30	-0.46	-0.43	-0.44
Maximum Drawdown (in %)	-4.62	-19.58	-19.58	-19.58	-19.58
Recovery Period (anni)	0.05	0.73	0.73	0.73	0.73

PM tranche: L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.
Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.
Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmizzati mensili.
Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 12468565
ISIN: CH0124685659
LEI: 254900VB5XEQLYLQJ518
Codice Bloomberg: SWLIMP SW
Benchmark: SXI Swiss Real Estate® TR
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 28/02/2011
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 14.30
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna
Prassi di distribuzione: Capitalizzazione
Asset Manager: Swiss Life Asset Management SA
Pubblicazioni di corsi: Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento
Quote spese operative TER KGAST ex ante: 1.01%
ex post al: 30/09/2021 1.01%

Immobili secondo il tipo di utilizzazione*

	Gruppo d'investimento	Benchmark
ABITAZIONE	52.80%	52.90%
UFFICIO	38.60%	38.40%
MISTI	7.60%	7.70%
TERRENI EDIFICABILI, PROGETTI	1.00%	1.00%

*in base agli ultimi dati disponibili

Ripartizione geografica degli immobili*

	Gruppo d'investimento	Benchmark
ZURIGO	37.70%	37.80%
BERNA	8.80%	8.80%
SVIZZERA CENTRALE	7.70%	7.60%
SVIZZERA OCCIDENTALE	2.70%	2.70%
SVIZZERA NORDOCCIDENTALE	21.00%	20.90%
SVIZZERA ORIENTALE	6.60%	6.60%
TICINO	2.30%	2.40%
LAGO DI GINEVRA	13.20%	13.20%

*in base agli ultimi dati disponibili

Le principali posizioni

	Gruppo d'investimento	Benchmark
UBS SWISS SIMA	29.30%	31.00%
CS REF SIAT	11.90%	11.90%
CS REF LIVING PLUS	10.80%	10.80%
CS REF GREEN PROPERTY	10.10%	10.20%
UBS SWISS ANFOS	9.60%	9.70%

30 settembre 2021

Fondazione d'investimento Swiss Life Infrastruttura Global (couvert en CHF) PM



Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 15.81
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 101.97

Commento di management e prospettive

Il gruppo d'investimento Infrastruttura globale (CHF hedged) ha investito ulteriori 5,3 milioni di euro nel fondo target Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III ("SLFL ESG GIO III") tramite il gruppo d'investimento Infrastruttura globale (EUR). Tale chiamata di capitale è stata utilizzata per aumentare la partecipazione nella società francese di allacciamenti in fibra ottica (FTTH) "Altitude Infrastructure THD, société par actions simplifiée". Successivamente al periodo in rassegna, nel quarto trimestre 2021 è prevista l'esecuzione dei contratti d'acquisto già sottoscritti dei due investimenti tedeschi di SLFL ESG GIO III in un parco farmaceutico e in un detentore di portafogli di carri merci. Inoltre, nel quarto trimestre 2021 il portafoglio sarà presumibilmente ampliato con un ulteriore investimento diretto in Europa. Per finanziare queste transazioni, nei prossimi trimestri dovrebbero seguire ulteriori chiamate di capitale.

Strategia d'investimento

Acquisizione di diritti del gruppo d'investimento Infrastruttura globale (EUR) e attuazione di coperture valutarie per ridurre i relativi rischi di cambio. Il gruppo d'investimento detiene la liquidità necessaria per la copertura valutaria. Il reddito d'investimento della classe d'investimento EUR viene conseguito mediante collocamenti in investimenti infrastrutturali. L'obiettivo è quello di coprire uno spettro di rischio / rendimento da conservativo a equilibrato (cfr. prospetto del gruppo d'investimento Infrastruttura globale [CHF hedged], punto 2.3).

Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA			PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-	3.26%	-	-	-	-	-

Principali dati indicativi

Capitale impegnato*	94.0
Capitale richiamato*	15.4
Patrimonio netto (NAV)*	15.8
Impegni di capitale in investimenti del portafoglio*	80.1
Numero di investimenti del portafoglio (panoramica)	1
Numero di partecipazioni (panoramica)	12

*in milioni CHF

Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 59605226
ISIN: CH0596052263
LEI: 254900U5QZLUQLIN2205
Codice Bloomberg: SWGCHPC SW
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 26/05/2021
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.9
Prassi di distribuzione: Distribuzione
Asset Manager:
Swiss Life Asset Management SA
Amministratore:
Northern Trust Switzerland SA
Ufficio di revisione:
PricewaterhouseCoopers SA
Depotbank:
UBS Switzerland AG
Investment advisor:
Fontavis AG
Quote spese operative TER KGAST
ex ante: 2.69%
ex post al: 30/09/2021 4.92%

TER: Il TER è stato calcolato p.a. in base alle disposizioni legali, ma non corrisponde ai costi effettivi. Motivo: il gruppo d'investimento è stato lanciato il 26 maggio 2021. Il calcolo del TER è stato effettuato sulla base dell'ultimo TER disponibile (31.12.2020) dei fondi target in corso di costituzione, che si riferisce al periodo compreso tra il 1° gennaio 2020 e il 31 dicembre 2020 e non è stato pertanto generato durante il periodo di investimento del gruppo d'investimento.

Investimenti del portafoglio*

	Impegni di capitale	Patrimonio netto
Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III	74.63%	60.50%
Co-Investment Energy Assets Group limited via SLAM EAG LUXCO S.À R.L.	6.71%	39.50%
FONTAVIS SCS SICAV-RAIF- FONTAVIS Renewable Infrastructure Fund Europe («FORTE»)	18.66%	-

*Senza liquidità

Attività per settore*

Servizi di pubblica utilità	40.00%
Trasporto	33.10%
Comunicazione	26.90%
Energie rinnovabili / Energia	-
Infrastrutture sociali	-
Altri	-

*Senza liquidità

Asset per regione*

Europa (incl. Gran Bretagna)	100.00%
America del Nord	-
Svizzera	-
Altre regioni	-
*Senza liquidità	-

Attività per stadio*

Brownfield	100.00%
Greenfield	-

*Senza liquidità

Attività per valuta*

EUR	60.50%
GBP	39.50%
CAD	-
CHF	-
NOK	-
SEK	-
USD	-
Altri	-

*Senza liquidità

30 settembre 2021

Fondazione d'investimento Swiss Life Infrastruttura Global (EUR) PM



Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 29.04
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 102.47

Commento di management e prospettive

Nel periodo in rassegna (T3 2021) il gruppo d'investimento Infrastruttura globale (EUR) ha investito ulteriori 5,3 milioni di euro nel fondo target Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III ("SLFL ESG GIO III"). Tale chiamata di capitale è stata utilizzata per aumentare la partecipazione nella società francese di allacciamenti in fibra ottica (FTTH) "Altitude Infrastructure THD, société par actions simplifiée". Successivamente al periodo in rassegna, nel quarto trimestre 2021 è prevista l'esecuzione dei contratti d'acquisto già sottoscritti dei due investimenti tedeschi di SLFL ESG GIO III in un parco farmaceutico e in un detentore di portafogli di carri merci. Inoltre, nel quarto trimestre 2021 il portafoglio sarà presumibilmente ampliato con un ulteriore investimento diretto in Europa. Per finanziare queste transazioni, nei prossimi trimestri dovrebbero seguire ulteriori chiamate di capitale.

Strategia d'investimento

Partecipazione a diversi fondi infrastrutturali e investimenti diretti diversificati nei Paesi OCSE gestiti da Swiss Life. Concentrazione su strategie Core / Core+ e distribuzioni regolari dall'attività operativa. Diversificazione per Paesi, regioni, sedi, settori, tecnologie, età impianti e profili di cashflow. Il processo d'investimento tiene conto dei fattori di rischio e finanziari (cfr. prospetto del gruppo d'investimento Infrastruttura globale [EUR], punto 2.3).

Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA			PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-	3.84%	-	-	-	-	-

Principali dati indicativi

Capitale impegnato*	161.8
Capitale richiamato*	28.2
Patrimonio netto (NAV)*	29.0
Impegni di capitale in investimenti del portafoglio*	134.0
Numero di investimenti del portafoglio (panoramica)	3
Numero di partecipazioni (panoramica)	12

*in milioni EUR

Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 59600218
ISIN: CH0596002185
LEI: 2549009VUGU2MJGSXI62
Codice Bloomberg: SWIGPE SW
Moneta: EUR
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 26/05/2021
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.9
Prassi di distribuzione: Distribuzione
Asset Manager:
Swiss Life Asset Management SA
Amministratore:
Northern Trust Switzerland SA
Ufficio di revisione:
PricewaterhouseCoopers SA
Depotbank:
UBS Switzerland AG
Investment advisor:
Fontavis AG
Quote spese operative TER KGAST
ex ante: 2.85%
ex post al: 30/09/2021 5.25%

TER: Il TER è stato calcolato p.a. in base alle disposizioni legali, ma non corrisponde ai costi effettivi. Motivo: il gruppo d'investimento è stato lanciato il 26 maggio 2021. Il calcolo del TER è stato effettuato sulla base dell'ultimo TER disponibile (31.12.2020) dei fondi target in corso di costituzione, che si riferisce al periodo compreso tra il 1° gennaio 2020 e il 31 dicembre 2020 e non è stato pertanto generato durante il periodo di investimento del gruppo d'investimento.

Investimenti del portafoglio*

	Impegni di capitale	Patrimonio netto
Swiss Life Funds (LUX) ESG Global Infrastructure Opportunities III	74.63%	60.50%
Co-Investment Energy Assets Group limited via SLAM EAG LUXCO S.À R.L.	6.71%	39.50%
FONTAVIS SCS SICAV-RAIF- FONTAVIS Renewable Infrastructure Fund Europe («FORTE»)	18.66%	-

*Senza liquidità

Attività per settore*

Servizi di pubblica utilità	40.00%
Trasporto	33.10%
Comunicazione	26.90%
Energie rinnovabili / Energia	-
Infrastrutture sociali	-
Altri	-

*Senza liquidità

Asset per regione*

Europa (incl. Gran Bretagna)	100.00%
America del Nord	-
Svizzera	-
Altre regioni	-
*Senza liquidità	-

Attività per stadio*

Brownfield	100.00%
Greenfield	-

*Senza liquidità

Attività per valuta*

EUR	60.50%
GBP	39.50%
CAD	-
CHF	-
NOK	-
SEK	-
USD	-
Altri	-

*Senza liquidità

30 settembre 2021

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



Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 62.66
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 100.61

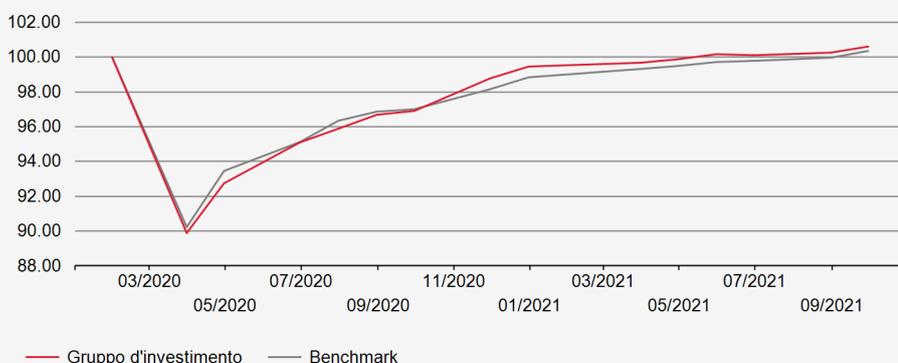
Strategia d'investimento

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.

Performance

Storia insufficiente di dati

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Le performance passate non sono indicative di performance future.

Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 51215723
ISIN: CH0512157238
LEI: 254900TFN2RL5B1QJ986
Codice Bloomberg: SWSSLPM SW
Benchmark: 80% Credit Suisse Leveraged Loan Upper Tier Index (USD) / 20% Credit Suisse Western European Leveraged Loans Upper Tier Index (EUR) (Indices CHF hedged)
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 31/01/2020
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: mensile
Termine d'accettazione: 14.30
 Sottoscrizione: Ultimo -2
 Riscatti: Ultimo -5
Commissione d'emissione/riscatto: nessuna

Prassi di distribuzione: Capitalizzazione

Asset Manager in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®:
Swiss Life Asset Management SA

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

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

Quote spese operative TER KGAST ex ante: 0.50%

ex post al: 30/09/2021 0.50%

Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	1.16%	0.35%	0.50%	3.82%	-	-	-	0.37%
BENCHMARK	1.53%	0.39%	0.57%	3.45%	-	-	-	0.21%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.10	-	-	-	7.99
Volatilità del Benchmark (in %)	1.51	-	-	-	7.82
Tracking Error ex post (in %)	0.72	-	-	-	0.92
Information Ratio	0.51	-	-	-	0.16
Sharpe Ratio	2.08	-	-	-	0.13
Correlazione	0.97	-	-	-	0.99
Beta	1.36	-	-	-	1.01
Jensen alfa	-1.09	-	-	-	0.14
Maximum Drawdown (in %)	-0.43	-	-	-	-10.11
Recovery Period (anni)	0.17	-	-	-	0.91

PM tranches: L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

Asset Manager: 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.

Quote spese operative TER KGAST: La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.

Termine di accettazione: Ultimo = ultimo giorno lavorativo bancario del mese

Performance: Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.

Dati statistici: Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.

Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

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

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
MEDIA/TELECOM	17.84%	15.89%
SALUTE	13.67%	15.10%
SERVICE	12.52%	6.81%
TECNOLOGIA DELL'INFORMAZIONE	7.86%	5.34%
CHIMICA	6.95%	8.37%
GIOCHI/TEMPO LIBERO	6.24%	7.60%
ALIMENTAZIONE/TABACCO	5.07%	5.84%
TRASPORTO	4.95%	4.99%
FINANZA	3.58%	5.97%
FOREST PROD/CONTAINERS	3.23%	2.13%
ALTRI	16.12%	21.96%
LIQUIDITÀ	1.96%	-

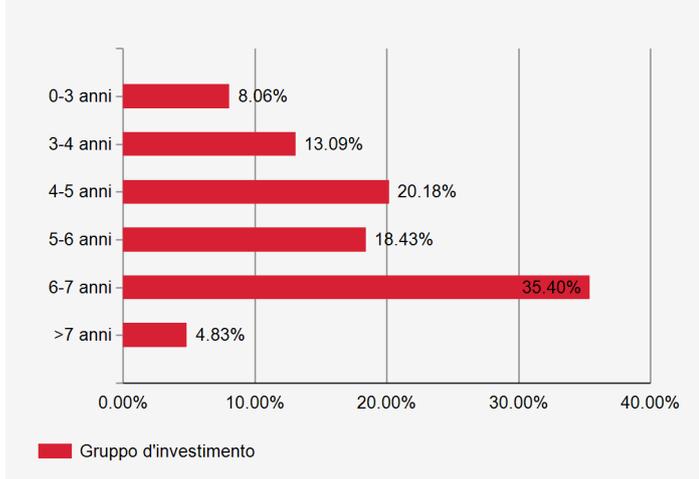
Principali debitori e rating

	Rating	Gruppo d'investimento
Altice USA	BB	1.97%
Virgin/O2	BB-	1.65%
CenturyLink	BBB-	1.48%
Belron	BB+	1.42%
Warner Music Group	BB+	1.37%

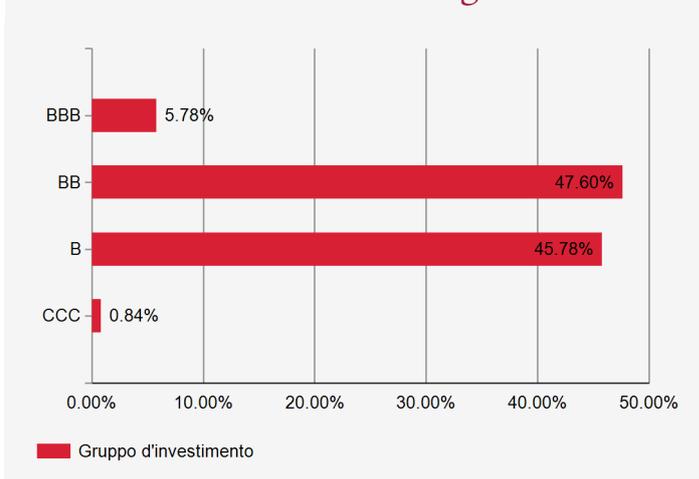
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	220
--------------------	-----

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Struttura del portafoglio per valute e rendimento (senza liquidità)

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Peso	Rendimento	Peso	Rendimento
USD	60.11%	3.46%	80.00%	3.42%
EUR	39.89%	3.55%	20.00%	2.81%
Media	-	3.50%	-	3.30%

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI UNITI	52.93%	76.76%
REGNO UNITO	10.57%	6.91%
PAESI BASSI	8.56%	1.60%
LUSSEMBURGO	8.35%	0.24%
GERMANIA	4.11%	1.54%
FRANCIA	3.73%	1.07%
SPAGNA	2.67%	1.76%
CANADA	1.82%	5.24%
IRLANDA	1.77%	2.43%
BELGIO	1.73%	1.10%
ALTRI	1.81%	1.34%
LIQUIDITÀ	1.96%	-