

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Emerging Markets Imprese (CHF hedged)

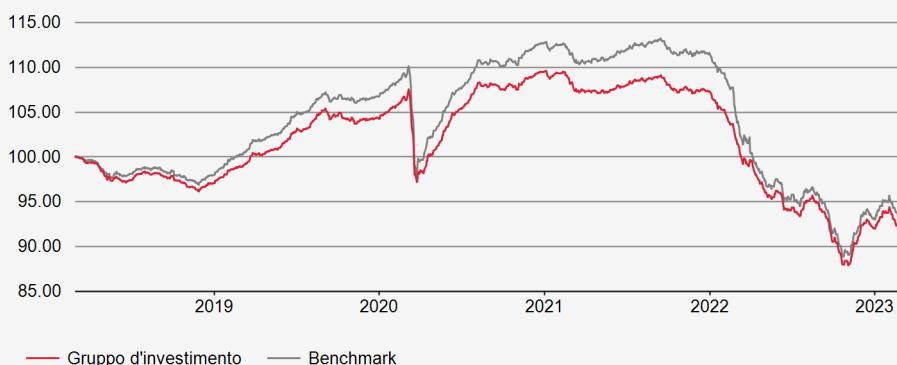


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 329.43
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 89.69

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)



Le performance passate non sono indicative di performance future.

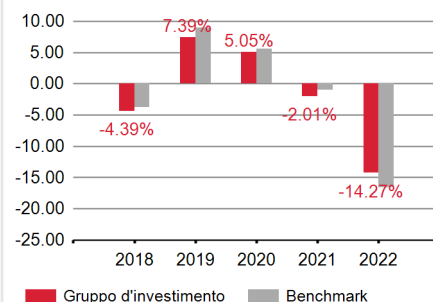
Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-0.22%	-2.14%	0.19%	-9.91%	-4.77%	-1.69%	-	-1.99%
BENCHMARK	0.16%	-1.92%	0.60%	-10.75%	-5.06%	-1.39%	-	-1.67%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	7.96	7.48	6.14	-	5.87
Volatilità del Benchmark (in %)	8.27	8.35	6.81	-	6.51
Tracking Error ex post (in %)	1.65	1.51	1.24	-	1.19
Information Ratio	0.51	0.19	-0.24	-	-0.26
Sharpe Ratio	-1.31	-0.60	-0.18	-	-0.23
Correlazione	0.98	0.99	0.99	-	0.99
Beta	0.94	0.88	0.89	-	0.89
Jensen alfa	0.22	-0.25	-0.39	-	-0.43

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: 30/09/2022 0.77%

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 (CHF hedged)

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
FINANZA	28.92%	37.15%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	11.98%	11.20%
ENERGIA	9.84%	10.97%
MATERIALI DI BASE	9.09%	11.55%
COMUNICAZIONE	9.06%	9.25%
CONSUMO NON CICLICO	6.92%	4.45%
STATI E SIMILI	6.64%	2.51%
BENI INDUSTRIALI	5.79%	3.93%
SUPERNAZIONALE	3.25%	-
ALTRI	8.42%	8.98%
LIQUIDITÀ	1.96%	-
COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO	-1.87%	-

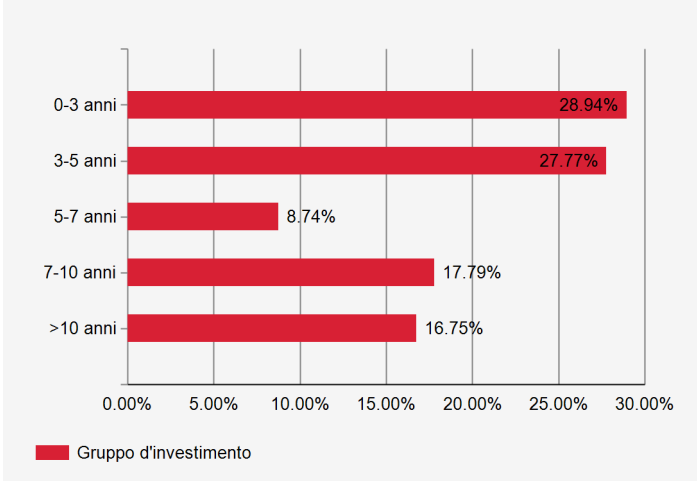
Principali debitori e rating

		Gruppo d'investimento
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	AA-	3.58%
US Treasury N/B	AAA	2.82%
Naspers Ltd	BBB-	1.66%
Commercial Bank PSQC/The	A-	1.61%
United Overseas Bank Ltd	BBB+	1.52%

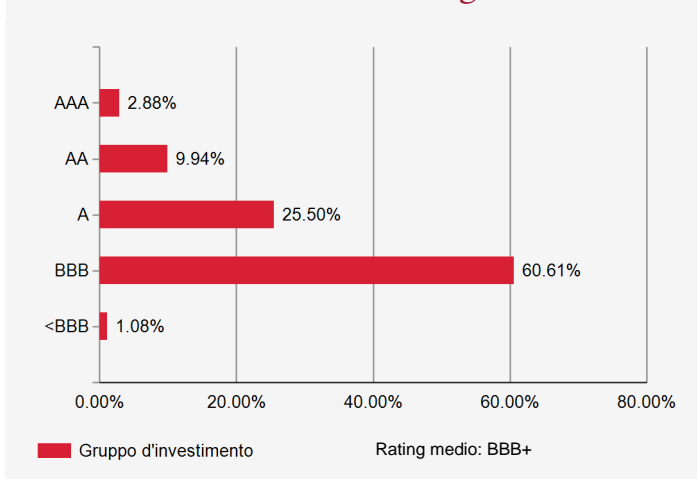
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	206
Quota di debitori senza benchmark	13.53%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	5.0	4.9
Rendimento alla scadenza teorica*	6.08%	5.99%

* 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%	5.24	100.00%	5.07

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
CINA	9.91%	10.97%
EMIRATI ARABI UNITI	7.78%	5.18%
INDIA	7.59%	4.45%
COREA DEL SUD	6.56%	7.22%
CILE	6.26%	3.65%
QATAR	6.23%	5.57%
TAILANDIA	5.45%	4.17%
MERCATI EMERGENTI ASIA PACIFICO	18.58%	21.32%
MERCATI EMERGENTI IN AMERICA	11.30%	12.15%
MERCATI EMERGENTI MEDIO ORIENTE	8.25%	9.64%
ALTRI	11.99%	15.69%
LIQUIDITÀ, COPERTURA	0.09%	-