

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Emerging Markets Imprese PM (CHF hedged)

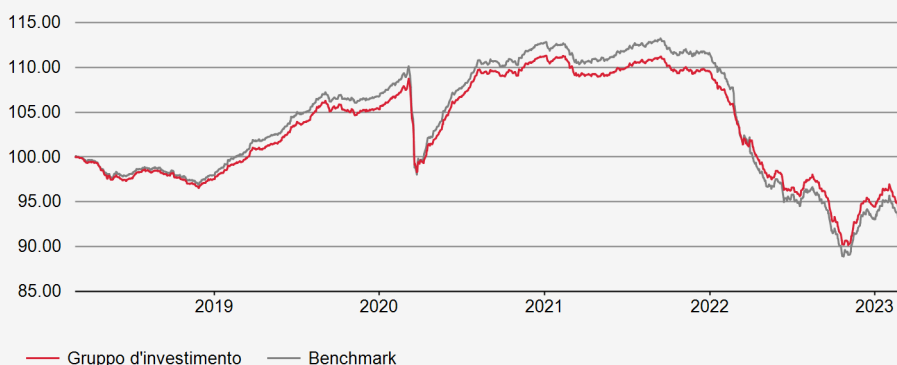

**SwissLife**

**Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 329.43**  
**Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 92.35**

### 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)



Le performance passate non sono indicative di performance future.

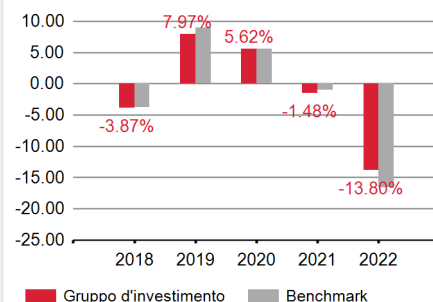
### Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
<b>GRUPPO D'INVESTIMENTO</b>	-0.13%	-2.10%	0.33%	-9.42%	-4.25%	-1.16%	-	-1.46%
<b>BENCHMARK</b>	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 %)	7.97	7.48	6.14	-	5.87
Volatilità del Benchmark (in %)	8.27	8.35	6.81	-	6.51
Tracking Error ex post (in %)	1.66	1.51	1.24	-	1.19
Information Ratio	0.80	0.53	0.19	-	0.18
Sharpe Ratio	-1.24	-0.52	-0.09	-	-0.14
Correlazione	0.98	0.99	0.99	-	0.99
Beta	0.94	0.88	0.89	-	0.89
Jensen alfa	0.73	0.27	0.15	-	0.10

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

**Quote spese operative TER KGAST**  
**ex ante:** 0.23%  
**ex post al:** 30/09/2022 0.23%

**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.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Emerging Markets Imprese PM (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%	-

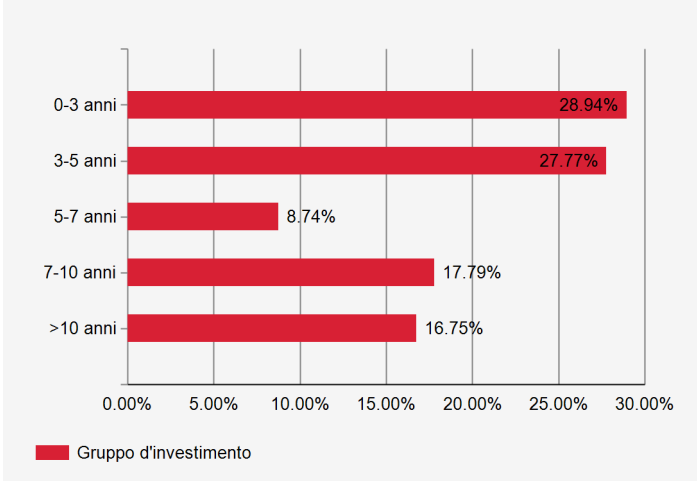
### Principali debitori e rating

		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%

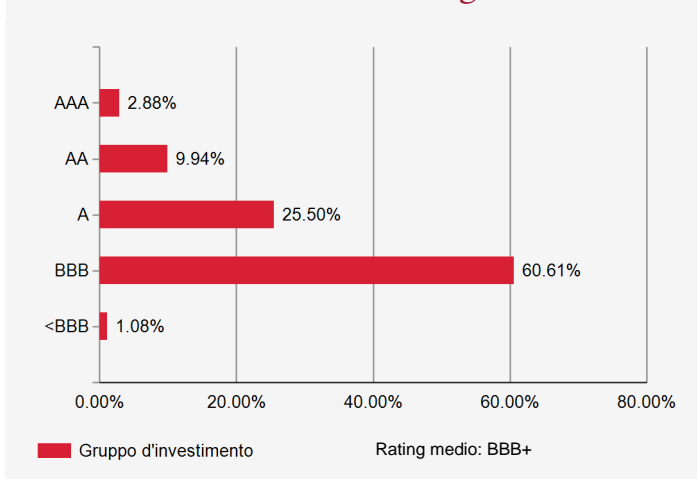
### Ulteriori informazioni sui debitori

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%	-