

### Strategia d'investimento

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

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1245539
ISIN	CH0012455397
LEI	2549000B6X3SG0K4LZ68
Bloomberg Ticker	SWAAKAU SW
Benchmark *	80% MSCI World ex CH, in CHF 15% MSCI AC World Small Cap, in CHF 5% MSCI Emerging Markets, in CHF
Moneta	CHF
Data di lancio	30.09.2001
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	14.30
Asset Manager in base al	Swiss Life Best Select Invest Plus® **
Large & Mid Caps (passivo)	UBS SA
Small Caps (attivo)	Invesco
EmMa (attiva)	Candriam Investors Group

### Consulenza esterna

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

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

Quote spese operative TER<sub>KGAST</sub> \*\*\*  
- ex ante 0,78%  
- ex post all 30.09.2018 0,78%

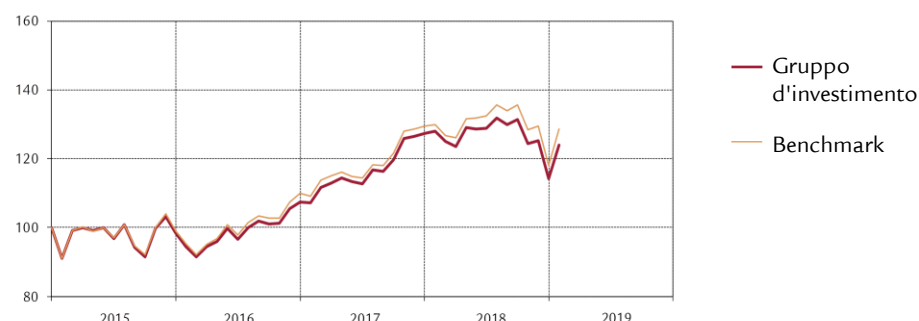
Commissione d'emissione/riscatto nessuna  
Prassi di distribuzione accumulazione

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

\*\* La selezione dei manager, il controllo permanente di questi ultimi e l'intero accompagnamento nel processo vengono effettuati da Swiss Life Asset Management SA in base a criteri oggettivi e alla migliore prassi istituzionale

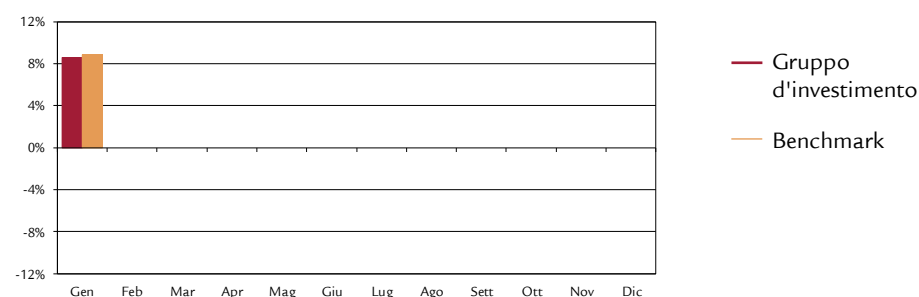
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	p.a.	30.09.01
Gruppo d'investimento (in %)	8.58	-0.44	-3.15	9.47	7.88	8.96	2.34
Benchmark (in %)	8.86	0.15	-1.09	10.52	8.82	9.80	3.66
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Gruppo d'investimento (in %)	8.58	-10.32	18.39	9.06	-1.46	15.46	21.28
Benchmark (in %)	8.86	-8.82	17.79	10.82	-0.80	16.54	22.32

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
					30.09.01
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	15.32	10.99	12.33	13.04	15.02
Volatilità Benchmark (in %)	15.53	11.07	12.36	13.10	15.35
Tracking Error ex post (in %)	0.76	0.75	0.82	0.89	1.57
Tracking Error ex ante (in %)	0.80				
Information Ratio	-2.71	-1.40	-1.15	-0.95	-0.84
Sharpe Ratio	-0.16	0.89	0.66	0.68	0.12
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	0.99	0.99	1.00	0.99	0.97
Jensen-Alpha	-2.11	-0.85	-0.83	-0.70	-1.20
Maximum Drawdown (in %)	-15.92	-15.92	-18.61	-36.35	-60.40
Recovery Period (anni)	-	-	0.78	1.43	7.84

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2018	31.01.2019
Patrimonio in milioni CHF	196.8	219.8
Valore d'inventario netto per quota in CHF	137.46	149.26

31 gennaio 2019

## Fondazione d'investimento Swiss Life Azioni Estero



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

	Gruppo d'investimento	Benchmark		Gruppo d'investimento	Benchmark
America del Nord	58.2%	62.2%	USA	55.3%	58.8%
Europe	20.3%	18.3%	Gran Bretagna	6.5%	5.8%
Asia	16.9%	15.5%	Francia	4.3%	3.3%
Altri	5.1%	4.0%	Germania	2.7%	2.8%
Liquidità	-0.5%	-	Giappone	9.0%	8.6%
Totale	100.0%	100.0%			

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

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

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Financials	16.9%	17.4%
Tecnologia dell'informazione	15.2%	15.1%
Beni voluttuari	10.8%	10.2%
Industrie	12.6%	10.6%
Salute	11.3%	10.8%
Beni di prima necessità	7.3%	8.2%
Energia	6.2%	6.4%
Materie prime	4.9%	5.1%
Servizi di telecomunicazione	8.4%	9.2%
Immobili	4.0%	3.7%
Servizi di pubblica utilità	2.9%	3.3%
Liquidità	-0.5%	-
Totale	100.0%	100.0%

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

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

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Apple Inc.	1.7%	1.7%
Microsoft Corp.	1.6%	1.6%
Amazon.com, Inc.	1.5%	1.5%
Alphabet Inc	1.5%	1.5%
Facebook, Inc. Class A	0.9%	0.9%
Johnson & Johnson	0.8%	0.8%
JPMorgan Chase & Co.	0.8%	0.7%
Exxon Mobil Corp.	0.7%	0.7%
Bank of America Corp	0.6%	0.6%
Royal Dutch Shell	0.6%	0.6%

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

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	2'114
Numero di debitori non benchmark	6.5%

#### Disclaimer

La presente pubblicazione non rappresenta né un invito, né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti d'investimento, ma funge meramente da veicolo informativo. È possibile richiedere gratuitamente tutti i documenti che costituiscono la base giuridica di un eventuale investimento presso la Fondazione d'investimento Swiss Life, 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché istituzioni esonerate dall'obbligo tributario, con sede in Svizzera e che secondo l'oggetto sociale perseguono la previdenza professionale e persone che gestiscono investimenti collettivi per queste istituzioni, sono sorvegliate dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura. I dati relativi alla performance non prendono in considerazione le commissioni e le spese riscosse al momento dell'emissione e del riscatto delle quote.