

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global Stati+ (CHF hedged)



### Strategia d'investimento

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

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	11955694
ISIN	CH0119556949
LEI	254900H7WEVS3K9ANR90
Bloomberg Ticker	SWLGSTP SW
Benchmark *	Bloomberg Barclays Global Aggregat Treasuries ex CH TR (CHF hedged)
Moneta	CHF
Data di lancio	14.12.2010
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	14.30
Asset Manager in base al	Swiss Life Best Select Invest Plus® **
	Swiss Life Asset Management SA

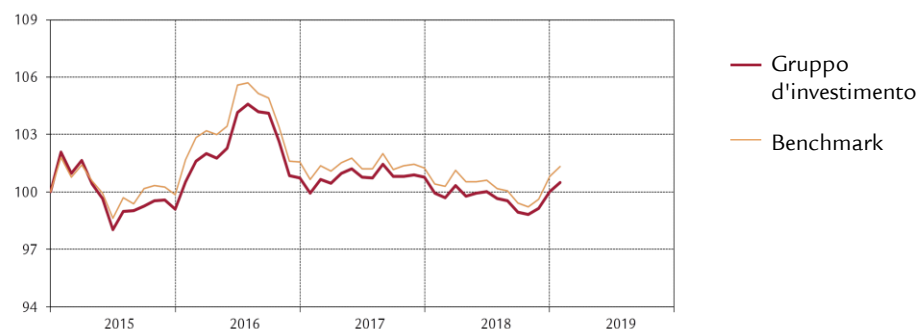
Controllo asset manager	PPCmetrics supporta il controllo costante dell'asset manager e la valutazione dei risultati d'investimento
Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL <a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.42%
- ex post all 30.09.2018	0.42%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

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

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

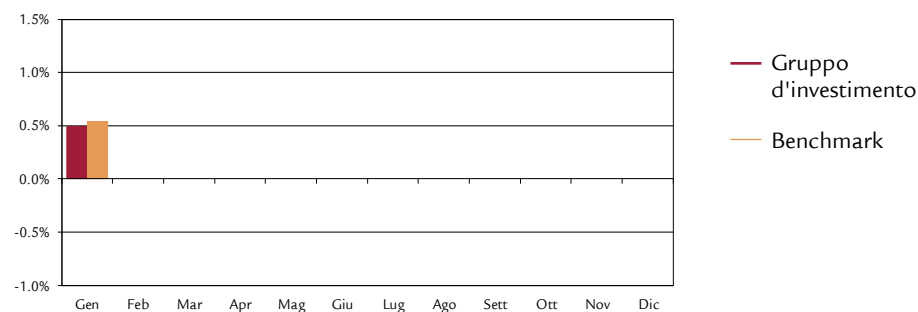
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 14.12.10
Gruppo d'investimento (in %)	0.49	1.72	0.58	-0.01	1.45	2.09
Benchmark (in %)	0.54	2.13	0.94	-0.11	1.50	1.99
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	0.49	-0.77	0.07	1.65	-0.92	8.38
Benchmark (in %)	0.54	-0.43	-0.31	1.70	-0.16	7.85

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 14.12.10
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.63	2.36	2.68	2.91
Volatilità Benchmark (in %)	1.95	2.55	2.71	2.74
Tracking Error ex post (in %)	0.44	0.42	0.57	0.76
Tracking Error ex ante (in %)	0.50			
Information Ratio	-0.82	0.26	-0.10	0.13
Sharpe Ratio	0.81	0.31	0.76	0.83
Correlazione	0.99	0.99	0.98	0.97
Beta	0.82	0.91	0.97	1.03
Jensen-Alpha	-0.07	0.16	0.01	0.03
Maximum Drawdown (in %)	-2.01	-6.37	-6.37	-6.37
Recovery Period (anni)	-	-	-	-

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2018	31.01.2019
Patrimonio in milioni CHF	369.7	490.0
Valore d'inventario netto per quota in CHF	117.80	118.38

31 gennaio 2019

# Fondazione d'investimento Swiss Life

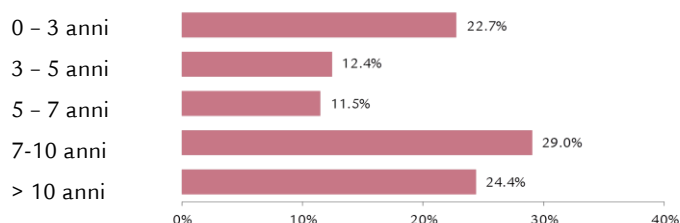
## Obbligazioni Global Stati+ (CHF hedged)



### Struttura del portafoglio per categorie di debitor

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Stati, province	67.7%	100.0%
Agencies	12.3%	0.0%
Enti sovranazionali	5.3%	0.0%
Altri	7.0%	0.0%
Liquidità	8.1%	-
Copertura del rischio di cambio	-0.4%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Struttura della scadenza die titoli



### Principali debitori e rating

Giappone	A+	17.1%
US Treasury N/B	AAA	13.4%
Italia (BTPs)	BBB	5.1%
Regno Unito	AA	5.1%
Francia	AA	4.2%

### Ulteriori informazioni sui debitori

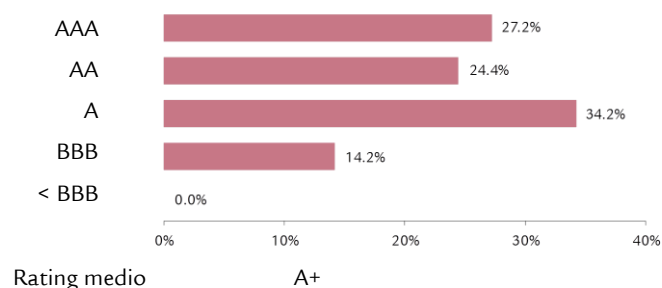
Numero di debitori	97
Numero di debitori non benchmark	5.8%

### Duration e dati sul rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	28.5%	5.8	29.4%	6.1
EUR	34.4%	5.4	25.9%	7.7
JPY	21.1%	13.3	29.0%	9.6
GBP	6.9%	10.9	6.3%	12.1
Altri	9.1%	1.1	9.4%	6.7
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		7.2		8.0
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	1.1%		1.3%	

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

### Investimento secondo il rating



### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	20.2%	30.7%
Giappone	19.9%	29.0%
Germania	7.9%	4.3%
Francia	7.2%	6.4%
Regno Unito	5.6%	6.3%
Paesi Bassi	1.7%	1.3%
Belgio	1.3%	1.6%
Islanda	0.8%	0.0%
PIIGS	10.3%	10.6%
Resto dell'Europa	3.7%	3.2%
Altri	7.5%	6.6%
Enti sovranazionali	6.3%	-
Liquidità, copertura	7.6%	-
Totale	100.0%	100.0%

### 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, nonché istituzioni esonerate dall'obbligo tributario, con sede in Svizzera e che secondo l'oggetto sociale perseguono la previdenza professionale e persone che gestiscono investimenti collettivi per queste istituzioni, sono sorvegliate dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari 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.