

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni CHF Estero



### 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"

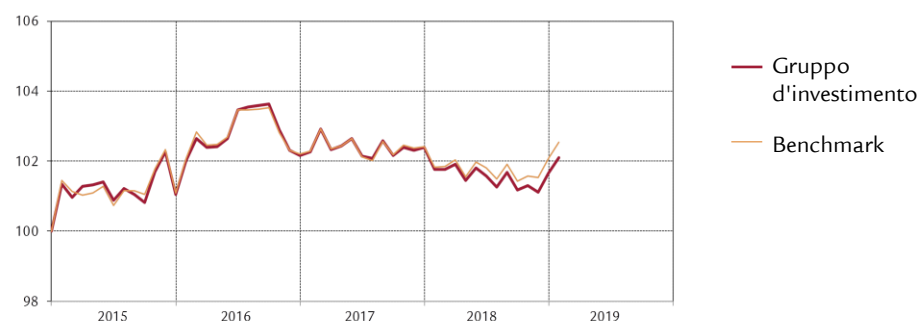
### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1245477
ISIN	CH0012454770
LEI	2549002XPEQH1AZYBW05
Bloomberg Ticker	SWAOBAU SW
Benchmark	SBI Foreign AAA - BBB TR
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® *
	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	0.27%
- ex post all 30.09.2018	0.27%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* 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

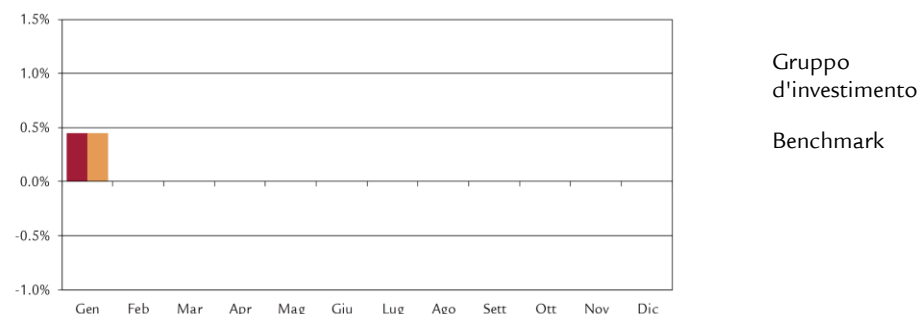
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	10A p.a.	p.a. dal 30.09.01
Gruppo d'investimento (in %)	0.45	0.80	0.34	0.03	1.13	2.97	2.40
Benchmark (in %)	0.44	0.95	0.70	0.15	1.20	2.71	2.55
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Gruppo d'investimento (in %)	0.45	-0.72	0.21	1.11	1.04	4.74	0.71
Benchmark (in %)	0.44	-0.33	0.21	1.09	1.10	4.78	0.38

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal 30.09.01
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.24	1.34	1.59	2.28	2.75
Volatilità Benchmark (in %)	1.24	1.36	1.59	2.22	2.64
Tracking Error ex post (in %)	0.17	0.18	0.29	0.81	0.96
Tracking Error ex ante (in %)	0.20				
Information Ratio	-2.19	-0.68	-0.25	0.33	-0.16
Sharpe Ratio	0.87	0.57	1.08	1.39	0.70
Correlazione	0.99	0.99	0.98	0.93	0.94
Beta	0.99	0.98	0.99	0.96	0.98
Jensen-Alpha	-0.34	-0.11	-0.05	0.38	-0.10
Maximum Drawdown (in %)	-1.13	-2.81	-2.81	-4.01	-11.06
Recovery Period (anni)	-	-	-	0.12	0.78

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2018	31.01.2019
Patrimonio in milioni CHF	255.1	251.4
Valore d'inventario netto per quota in CHF	150.18	150.85

31 gennaio 2019

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni CHF Estero

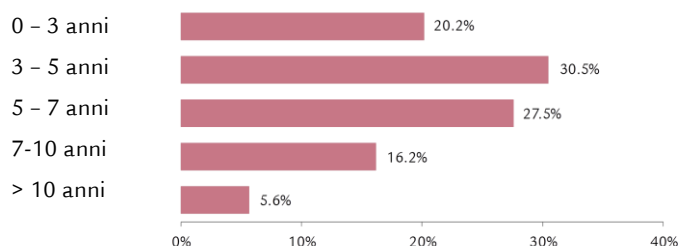


### Struttura del portafoglio per categorie di debitor e duration e dati sul rendimento alla scadenza

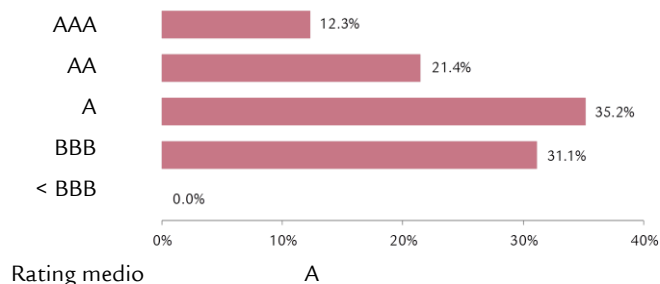
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Banche, società finanziarie	49.1%	40.9%
Stati, province	5.9%	4.8%
Enti sovranazionali, agencies	16.5%	36.9%
Industria, servizi di pubblica utilità, altri	29.1%	17.4%
Liquidità, copertura	-0.6%	-
Totale	100.0%	100.0%
Modified Duration <sup>1)</sup>	5.0	5.0
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	0.4%	0.3%

<sup>1)</sup>prendendo in considerazione i derivati

### Struttura della scadenza die titoli



### Investimento secondo il rating



### Principali debitori e rating

Debitore	Rating	Percentuale
Pfandbriefbank	AAA	4.3%
Credit Suisse	A	2.6%
Pfandbriefzentrale	AAA	2.5%
Corporacion Andina De Fomento	AA-	2.3%
Gazprom	BBB-	2.3%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	23.7%	18.4%
Giappone	0.0%	0.0%
Svizzera	17.0%	3.1%
Francia	10.8%	13.5%
Paesi Bassi	4.6%	10.8%
Germania	4.1%	7.1%
Regno Unito	3.8%	2.9%
Polonia	2.3%	0.9%
PIIGS	3.2%	2.1%
Resto dell'Europa	6.4%	14.2%
Altri	20.3%	17.0%
Enti sovranazionali	4.4%	10.0%
Liquidità, copertura	-0.6%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	142
Numero di debitori non benchmark	14.7%

### 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.