

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbl. Global Imprese Short Term (CHF hedged)



Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito espressi in valute estere di società (agenzie e supra-national incluse) con una durata residua breve (prevalentemente meno di 3 anni)
- Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse
- Limitazioni per debitore: 10%
- Debitori esterni al benchmark: max. 10%
- Rating medio: almeno BBB
- I rischi valutari vengono coperti al 90% almeno contro il franco
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates Short Term (CHF hedged); fondo d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

Informazioni sul prodotto

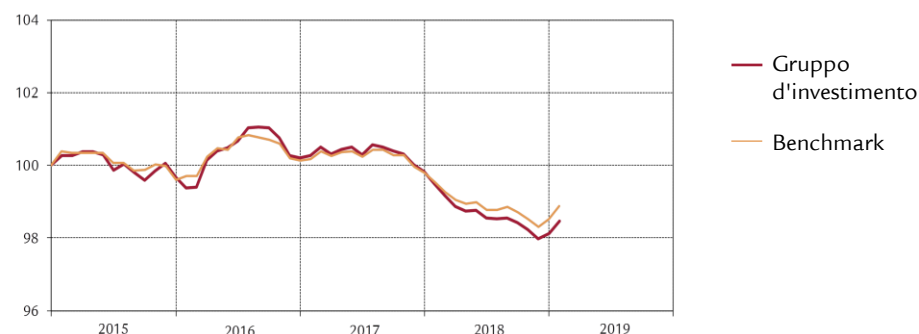
Numero di valore	22073699
ISIN	CH0220736992
LEI	2549003DSGO0RN37K507
Bloomberg Ticker	SWLOGNT SW
Benchmark	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates 1-3 years TR (CHF hedged)
Moneta	CHF
Data di lancio	11.10.2013
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	14.30
Asset Manager in base al	Swiss Life Best Select Invest Plus® *

Controllo asset manager	Swiss Life Asset Management SA
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	0.38%
- ex post all 30.09.2018	0.38%
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

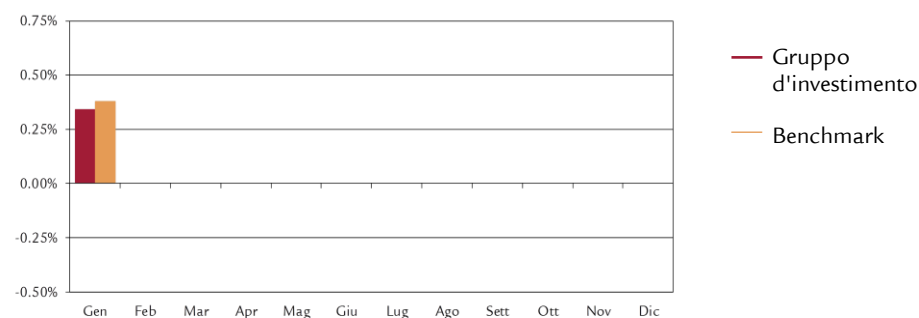
** La quota spese operative TER_{KGAST} copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 11.10.13
Gruppo d'investimento (in %)	0.34	0.23	-1.03	-0.31	-0.05	0.08
Benchmark (in %)	0.38	0.37	-0.64	-0.28	0.00	0.14
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	0.34	-1.70	-0.38	0.54	-0.33	1.67
Benchmark (in %)	0.38	-1.27	-0.35	0.52	-0.39	1.39

Performance mensile



Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 11.10.13
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	0.68	0.85	0.82	0.82
Volatilità Benchmark (in %)	0.69	0.71	0.67	0.68
Tracking Error ex post (in %)	0.11	0.30	0.38	0.37
Tracking Error ex ante (in %)	0.30			
Information Ratio	-3.52	-0.10	-0.12	-0.14
Sharpe Ratio	-0.45	0.51	0.67	0.78
Correlazione	0.99	0.94	0.89	0.89
Beta	0.97	1.13	1.08	1.09
Jensen-Alpha	-0.39	-0.09	-0.09	-0.11
Maximum Drawdown (in %)	-1.64	-3.21	-3.21	-3.21
Recovery Period (anni)	-	-	-	-

Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2018	31.01.2019
Patrimonio in milioni CHF	1'003.6	1'083.7
Valore d'inventario netto per quota in CHF	100.11	100.45

31 gennaio 2019

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbl. Global Imprese Short Term (CHF hedged)



Struttura del portafoglio per categorie di debitor

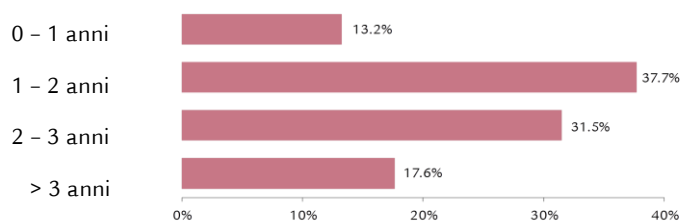
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	55.6%	48.3%
Servizi di pubblica utilità	2.6%	4.6%
Banche, società finanziarie	38.3%	47.1%
Altri	1.9%	0.0%
Liquidità	2.4%	-
Copertura del rischio di cambio	-0.8%	-
Totale	100.0%	100.0%

Struttura del portafoglio per valute e la duration

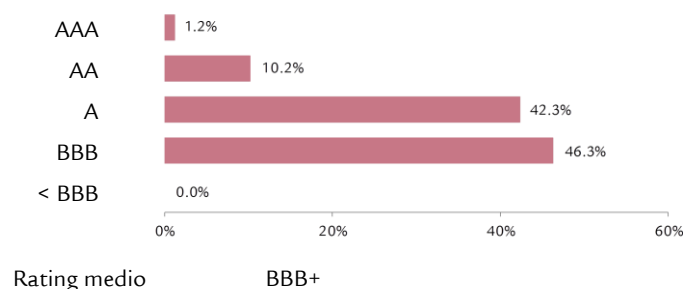
	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	64.7%	1.7	63.4%	1.9
EUR	29.0%	1.8	25.2%	2.0
JPY	0.0%	0.0	2.5%	1.8
GBP	2.4%	2.4	2.9%	2.0
Altri	3.9%	0.2	6.0%	2.0
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration ¹⁾		1.7		1.8
Rendimento alla scadenza teorica ¹⁾		2.2%		2.5%

¹⁾ prima copertura del rischio di cambio, prendendo in considerazione i derivati

Struttura della scadenza dei titoli



Investimento secondo il rating



Principali debitori e rating

JPMorgan Chase	A-	1.5%
Bank of America Corp	A+	1.3%
Toyota	AA-	1.2%
National Australia Bank	AA-	1.1%
ABN AMRO Bank NV	A	1.0%

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	49.0%	51.4%
Giappone	4.7%	5.3%
Regno Unito	7.2%	7.0%
Germania	7.2%	6.9%
Francia	6.8%	6.2%
Svizzera	3.5%	2.7%
Paesi Bassi	2.8%	3.2%
Svezia	2.1%	2.1%
PIIGS	2.3%	3.5%
Resto dell'Europa	3.3%	2.5%
Altri	9.6%	9.2%
Liquidità, copertura	1.5%	-
Totale	100.0%	100.0%

Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	276
Numero di debitori non benchmark	6.3%

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.