

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Global PM (CHF hedged)



Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito in valute estere di debitori domiciliati in Svizzera o all'estero (dal 1.1.2011 CHF hedged)
- 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) e Swiss Life iFunds (CH) Bond Global Corporates (CHF hedged); fondi d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

Informazioni sul prodotto

Numero di valore	3026055
ISIN	CH0030260555
LEI	254900F82G5L48XPDV74
Bloomberg Ticker	SLOFGPM SW
Benchmark *	40% Bloomberg Barclays Gl. Agg. Corp. 60% Bloomberg Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH (Indices CHF hedged)
Moneta	CHF
Data di lancio	31.05.2007
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 www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento
Quote spese operative TER _{KGAST} ****	
- ex ante	0.15%
- ex post all 30.09.2018	0.15%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

* Fino al 30.06.12 60% Citigroup WGBI, ex CH (CHF hedged)

** L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale on Swiss Life Asset Managers

*** 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

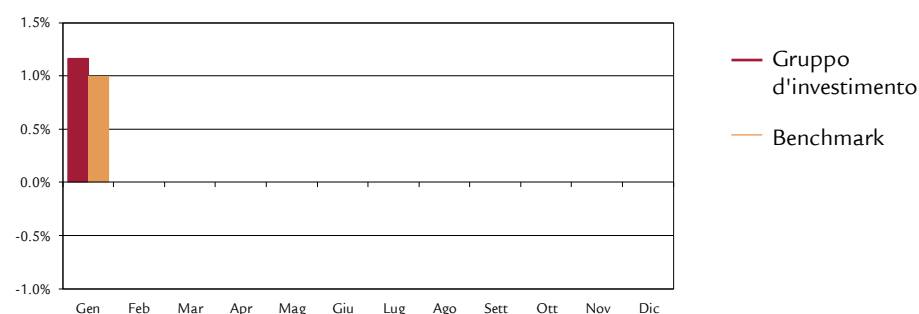
**** La quota spese operative TER_{KGAST} copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal 31.05.07
Gruppo d'investimento (in %)	1.16	1.90	-0.57	0.86	1.76	2.06
Benchmark (in %)	0.99	2.06	-0.14	0.47	1.55	1.76
	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	1.16	-2.51	1.89	3.03	-1.29	8.00
Benchmark (in %)	0.99	-1.95	1.06	2.60	-0.81	7.61

Performance mensile



Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal 31.05.07
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.01	2.60	2.73	4.83	5.85
Volatilità Benchmark (in %)	2.02	2.54	2.67	4.77	5.79
Tracking Error ex post (in %)	0.60	0.53	0.62	1.22	1.65
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	-0.73	0.74	0.34	0.77	0.18
Sharpe Ratio	0.08	0.62	0.86	0.44	0.32
Correlazione	0.96	0.98	0.97	0.97	0.96
Beta	0.95	1.00	1.00	0.98	0.97
Jensen-Alpha	-0.41	0.39	0.21	0.95	0.34
Maximum Drawdown (in %)	-2.62	-5.16	-5.16	-14.13	-14.13
Recovery Period (anni)	-	-	-	1.89	1.89

Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2018	31.01.2019
Patrimonio in milioni CHF	70.5	71.5
Valore d'inventario netto per quota in CHF	125.33	126.79

31 gennaio 2019

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Global PM (CHF hedged)



Struttura del portafoglio per categorie di debitori

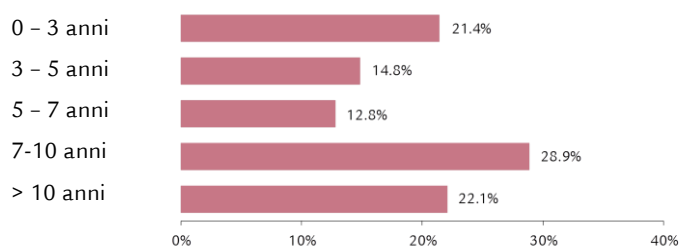
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	25.0%	22.0%
Servizi di pubblica utilità	0.7%	3.1%
Banche, società finanziarie	18.9%	14.9%
Stati, provincie, enti governativi	44.8%	60.0%
Enti sovranazionali	3.0%	0.0%
Liquidità	8.4%	-
Copertura del rischio di cambio	-0.8%	-
Totale	100.0%	100.0%

Duration e dati sul rendimento alla scadenza

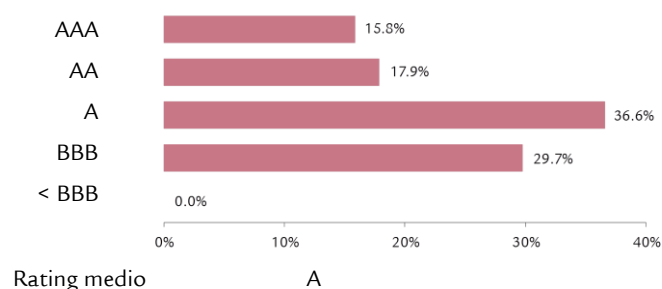
	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	47.4%	6.0	43.8%	6.4
EUR	28.4%	5.6	25.0%	6.6
JPY	11.7%	7.4	17.9%	7.3
GBP	5.6%	8.1	5.8%	10.6
Altri	6.9%	0.5	7.5%	5.9
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration ¹⁾		6.7		7.3
Rendimento alla scadenza teorica ¹⁾		2.1%		2.3%

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

Struttura della scadenza dei titoli



Investimento secondo il rating



Rating medio A

Principali debitori e rating

Debitore	Rating	Percentuale
Giappone	A+	9.5%
US Treasury N/B	AAA	7.4%
Italia (BTPs)	BBB	2.8%
Regno Unito	AA	2.8%
Francia	AA	2.3%

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	37.2%	41.8%
Giappone	12.2%	18.6%
Francia	6.9%	6.5%
PIIGS	6.4%	7.8%
Altri	5.5%	6.6%
Regno Unito	5.9%	7.2%
Germania	6.8%	4.6%
Resto dell'Europa	4.0%	2.8%
Paesi Bassi	1.8%	1.9%
Belgio	1.1%	1.3%
Svizzera	1.1%	0.9%
Enti sovranazionali	3.5%	-
Liquidità, copertura	7.6%	-
Totale	100.0%	100.0%

Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	287
Numero di debitori non benchmark	4.2%

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 che hanno concluso un accordo speciale on Swiss Life Asset Managers.

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.