

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni CHF Svizzera



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito in CHF di debitori domiciliati in Svizzera
- Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse
- Limitazione per debitore: 10% (eccezioni: istituti di credito fondiario 25%, Confederazione senza limitazione)
- Debitori esterni al benchmark: max. 10%
- Rating medio: almeno A+
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Domestic (CHF); fondo d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1239071
ISIN	CH0012390719
LEI	254900M0YGKYAE29FA28
Bloomberg Ticker	SWAOBIN SW
Benchmark	SBI Domestic 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 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](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

Quote spese operative TER<sub>KGAST</sub> \*\*

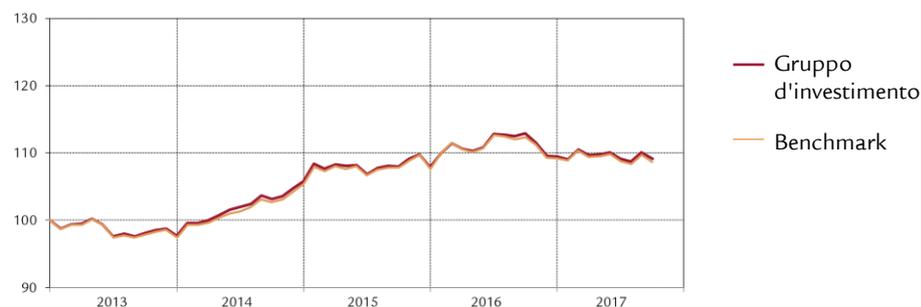
- ex ante	0.27%
- ex post all 30.09.2017	0.27%

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

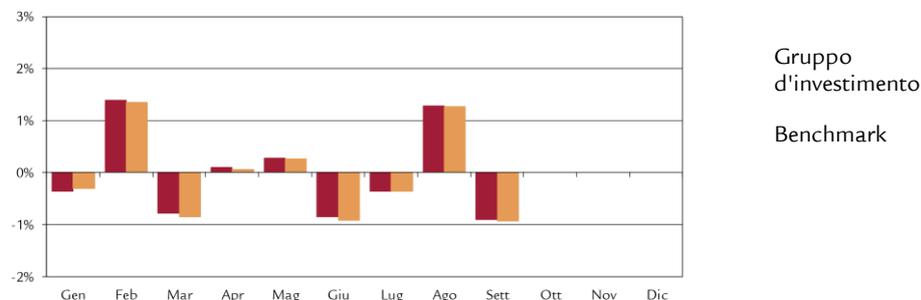
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### 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 %)	-0.91	-0.01	-3.33	1.88	1.81	3.53	3.28
Benchmark (in %)	-0.94	-0.05	-3.27	1.91	1.73	3.47	3.34
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Gruppo d'investimento (in %)	-0.27	1.43	2.03	8.25	-2.35	3.20	6.51
Benchmark (in %)	-0.47	1.46	2.17	8.20	-2.64	2.65	6.90

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal 30.09.01
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.26	3.52	3.24	3.07	3.00
Volatilità Benchmark (in %)	3.17	3.54	3.28	3.20	3.11
Tracking Error ex post (in %)	0.20	0.28	0.29	0.45	0.46
Tracking Error ex ante (in %)	0.30				
Information Ratio	-0.27	-0.10	0.29	0.13	-0.12
Sharpe Ratio	-0.81	0.72	0.68	1.06	0.89
Correlazione	1.00	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	1.03	0.99	0.98	0.95	0.95
Jensen-Alpha	0.01	0.00	0.11	0.21	0.07
Maximum Drawdown (in %)	-4.08	-4.47	-4.47	-4.47	-5.22
Recovery Period (anni)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	1.09

### Cifre salienti (in CHF)

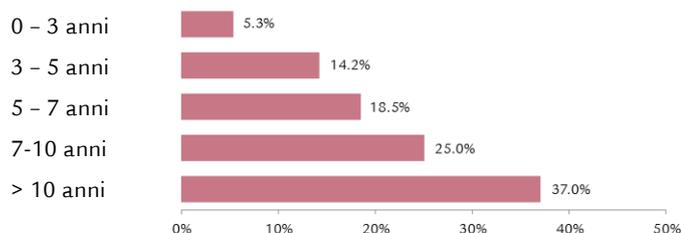
	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	378.2	429.2
Valore d'inventario netto per quota in CHF	168.01	167.55

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

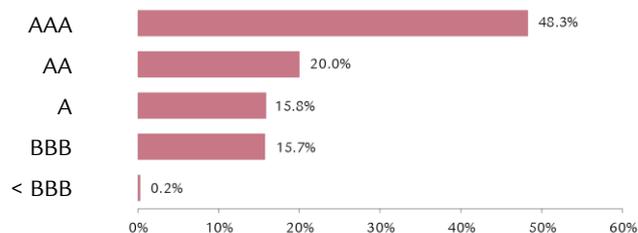
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Confederazione	16.8%	25.4%
Cantoni, città	12.4%	12.3%
Istituti lettere di pegno	24.2%	34.0%
Banche, società finanziarie	22.6%	15.7%
Enti sovranazionali, agencies	3.2%	3.4%
Industria, servizi di pubblica utilità, altri	19.9%	9.2%
Liquidità, copertura	0.9%	-
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>
Modified Duration <sup>1)</sup>	8.7	8.7
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	0.3%	0.1%

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

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimento secondo il rating



Rating medio AA-

### Principali debitori e rating

Debitore	Rating	Percentuale
Confederazione	AAA	16.8%
Pfandbriefbank	AAA	12.8%
Pfandbriefzentrale	AAA	11.4%
Zücher Kantonalbank	AAA	2.1%
Cantone Ginevra	AA-	2.0%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	111
Numero di debitori non benchmark	2.4%

### 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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.

# 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 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 30.09.2017	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

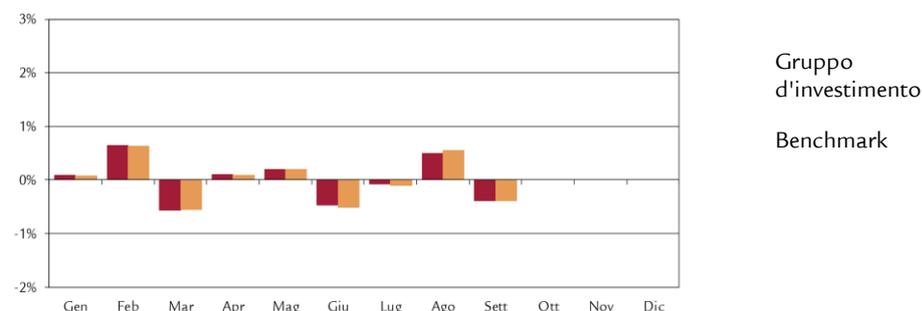
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### 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 %)	-0.40	0.02	-1.41	1.16	1.64	2.86	2.61
Benchmark (in %)	-0.39	0.05	-1.31	1.16	1.56	2.90	2.74
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Gruppo d'investimento (in %)	0.00	1.11	1.04	4.74	0.71	7.22	2.79
Benchmark (in %)	-0.03	1.09	1.10	4.78	0.38	6.01	2.73

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal 30.09.01
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.52	1.82	1.81	3.13	2.84
Volatilità Benchmark (in %)	1.50	1.82	1.78	2.87	2.72
Tracking Error ex post (in %)	0.13	0.34	0.38	1.22	1.00
Tracking Error ex ante (in %)	0.40				
Information Ratio	-0.74	-0.01	0.20	-0.03	-0.14
Sharpe Ratio	-0.45	1.01	1.12	0.84	0.72
Correlazione	1.00	0.98	0.98	0.92	0.94
Beta	1.01	0.98	0.99	1.01	0.98
Jensen-Alpha	-0.09	0.03	0.09	-0.05	-0.08
Maximum Drawdown (in %)	-1.80	-1.95	-2.23	-9.19	-11.06
Recovery Period (anni)	n.a.	n.a.	0.55	0.69	0.78

### Cifre salienti (in CHF)

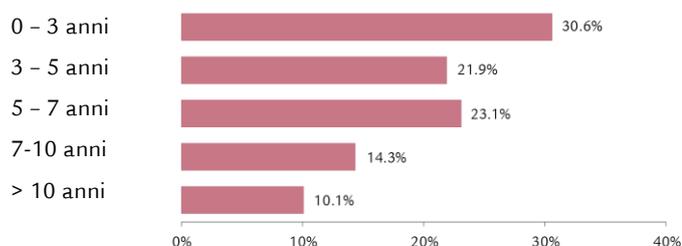
	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	217.1	268.6
Valore d'inventario netto per quota in CHF	150.95	150.95

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

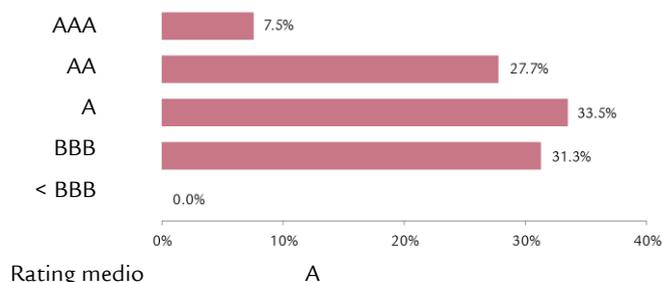
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Banche, società finanziarie	43.3%	37.6%
Stati, province	6.1%	6.9%
Enti sovranazionali, agencies	16.4%	38.0%
Industria, servizi di pubblica utilità, altri	31.6%	17.5%
Liquidità, copertura	2.6%	-
Totale	100.0%	100.0%
<hr/>		
Modified Duration <sup>1)</sup>	5.0	5.0
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	0.2%	0.0%

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

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimento secondo il rating



### Principali debitori e rating

Credit Suisse Group (Guernsey) Ltd	BBB	3.0%
Nordea Bank AB	AA-	2.5%
Credit Agricole S.A. London Branch	A	2.3%
Pfandbriefbank	AAA	2.2%
Goldman Sachs Group Inc	BBB+	2.1%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	136
Numero di debitori non benchmark	12.3%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	21.6%	17.7%
Giappone	0.0%	0.0%
Svizzera	14.6%	3.2%
Francia	10.0%	13.6%
Paesi Bassi	5.6%	12.4%
Svezia	4.6%	3.6%
Regno Unito	2.5%	2.2%
Polonia	2.3%	1.5%
PIIGS	3.7%	2.3%
Resto dell'Europa	8.4%	17.2%
Altri	19.8%	14.7%
Enti sovranazionali	4.3%	11.6%
Liquidità, copertura	2.6%	-
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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global (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	1245479
ISIN	CH0012454796
LEI	254900F82G5L48XPDV74
Bloomberg Ticker	SWAOBFG SW
Benchmark *	40% Bloomberg Barclays Gl. Agg. Corp. 60% Bloomberg Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH (Indices CHF hedged)
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  
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	0.46%
- ex post all 30.09.2017	0.46%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* Fino al 30.06.12 60% 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

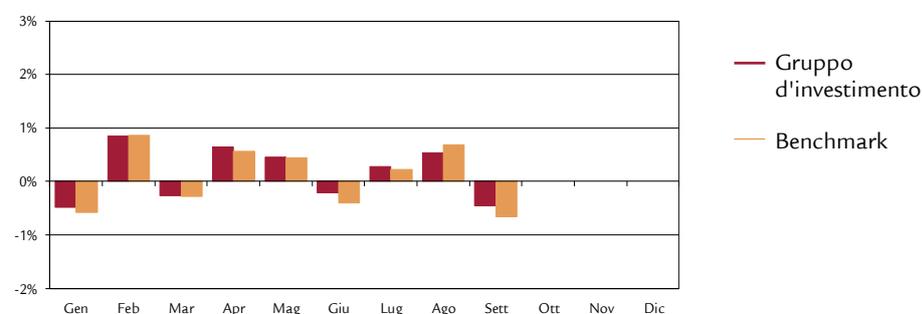
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	p.a.	30.09.01
Gruppo d'investimento (in %)	-0.45	0.35	-2.07	1.47	2.05	2.06	1.66
Benchmark (in %)	-0.66	0.24	-2.24	1.60	2.13	1.97	1.71
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Gruppo d'investimento (in %)	1.32	2.70	-1.60	7.66	-0.93	8.42	5.53
Benchmark (in %)	0.82	2.60	-0.81	7.61	-0.33	6.47	4.65

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
					30.09.01
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.95	3.08	3.11	6.25	5.69
Volatilità Benchmark (in %)	2.92	3.04	2.93	6.16	5.87
Tracking Error ex post (in %)	0.41	0.69	0.73	1.74	1.66
Tracking Error ex ante (in %)	0.70				
Information Ratio	0.42	-0.18	-0.12	0.06	-0.03
Sharpe Ratio	-0.46	0.69	0.78	0.29	0.19
Correlazione	0.99	0.98	0.97	0.96	0.96
Beta	1.00	0.99	1.03	0.98	0.93
Jensen-Alpha	0.17	-0.10	-0.17	0.14	0.03
Maximum Drawdown (in %)	-4.12	-4.51	-4.96	-14.34	-14.34
Recovery Period (anni)	n.a.	n.a.	0.85	2.15	2.15

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	168.8	204.5
Valore d'inventario netto per quota in CHF	128.45	130.14

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global (CHF hedged)



### Struttura del portafoglio per categorie di debitor

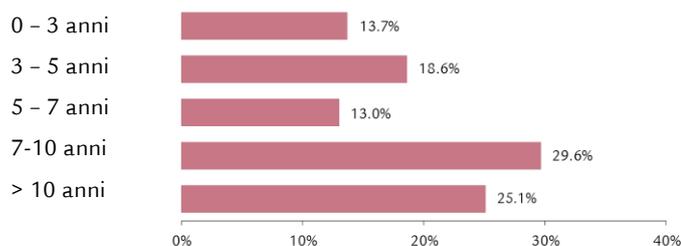
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	29.9%	22.1%
Servizi di pubblica utilità	1.5%	3.0%
Banche, società finanziarie	20.0%	14.9%
Stati, provincie, enti governativi	43.8%	60.0%
Enti sovranazionali	2.6%	0.0%
Liquidità	2.8%	-
Copertura del rischio di cambio	-0.6%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Duration e dati sul rendimento alla scadenza

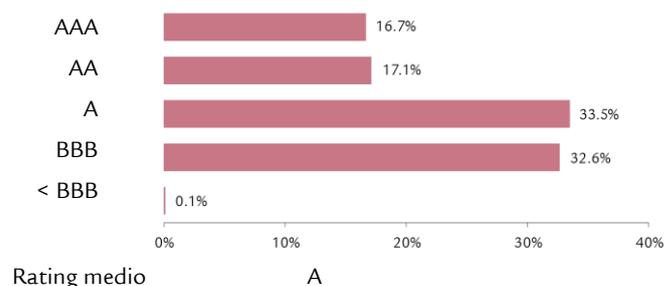
	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	50.9%	5.9	43.3%	6.4
EUR	29.6%	5.7	25.6%	6.5
JPY	10.1%	7.6	17.6%	6.9
GBP	5.3%	9.2	6.2%	10.3
Altri	4.1%	-1.0	7.3%	5.5
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		6.9		7.2
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>		1.9%		1.6%

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

### Struttura della scadenza die titoli



### Investimento secondo il rating



### Principali debitori e rating

Debitore	Rating	Percentuale
Giappone	A+	8.3%
United States Treasury Note/Bond	AAA	6.3%
Regno Unito	AA	3.1%
Regno di Spagna	BBB	2.7%
Bundesrepublik Deutschland	AAA	2.5%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	279
Numero di debitori non benchmark	6.2%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/Regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	38.0%	41.1%
Giappone	10.5%	18.2%
Germania	9.0%	4.7%
PIIGS	5.7%	7.9%
Altri	7.1%	6.9%
Francia	5.5%	6.5%
Regno Unito	7.1%	7.5%
Resto dell'Europa	6.2%	3.0%
Paesi Bassi	2.8%	2.1%
Svizzera	1.5%	0.9%
Belgio	1.8%	1.2%
Enti sovranazionali	2.7%	-
Liquidità, copertura	2.1%	-
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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.

# 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	549300MHXLKUXBO8KC66
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 Best Select Invest Plus® **	Swiss Life Asset Management SA

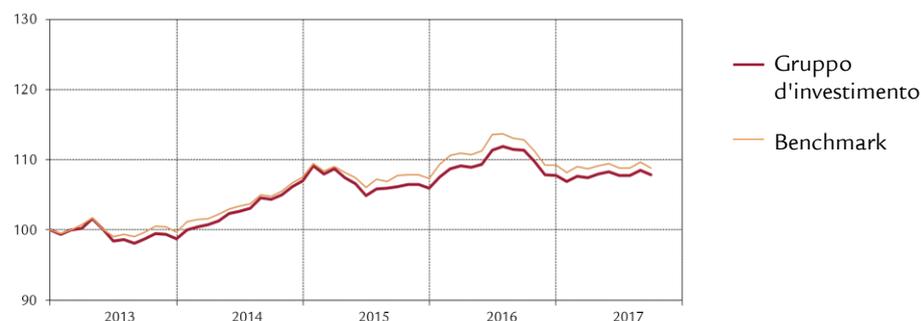
Controllo asset manager	PPCmetrics supporta il controllo costante dell'asset manager e la valutazione dei risultati d'investimento
Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL <a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.42%
- ex post all 30.09.2017	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	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	14.12.10
Gruppo d'investimento (in %)	-0.65	0.04	-3.20	1.08	1.66	2.54
Benchmark (in %)	-0.80	-0.04	-3.58	1.24	1.82	2.36
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012
Gruppo d'investimento (in %)	0.08	1.65	-0.92	8.38	-1.33	5.31
Benchmark (in %)	-0.37	1.70	-0.16	7.85	-0.32	3.97

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				14.12.10
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.74	3.14	2.98	3.09
Volatilità Benchmark (in %)	2.80	3.18	2.89	2.88
Tracking Error ex post (in %)	0.24	0.65	0.67	0.81
Tracking Error ex ante (in %)	0.70			
Information Ratio	1.58	-0.24	-0.23	0.23
Sharpe Ratio	-0.92	0.56	0.69	0.90
Correlazione	1.00	0.98	0.97	0.97
Beta	0.97	0.97	1.00	1.04
Jensen-Alpha	0.31	-0.10	-0.16	0.08
Maximum Drawdown (in %)	-4.32	-5.12	-5.12	-5.12
Recovery Period (anni)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	295.5	340.5
Valore d'inventario netto per quota in CHF	118.63	118.72

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global Stati+ (CHF hedged)



### Struttura del portafoglio per categorie di debitor

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Stati, province	68.9%	100.0%
Agencies	12.7%	0.0%
Enti sovranazionali	4.7%	0.0%
Altri	9.3%	0.0%
Liquidità	4.7%	-
Copertura del rischio di cambio	-0.3%	-
Totale	100.0%	100.0%

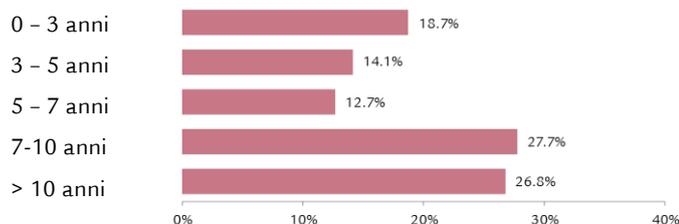
### Duration e dati sul rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	29.6%	5.5	28.0%	6.1
EUR	35.9%	6.4	27.1%	7.4
JPY	18.8%	14.2	28.4%	9.1
GBP	7.8%	10.0	6.8%	11.6
Altri	7.9%	0.1	9.7%	6.2
Total	100.0%		100.0%	

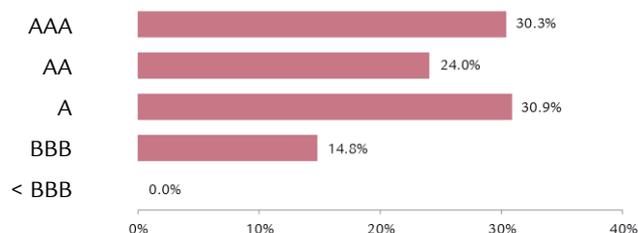
Modified Duration <sup>1)</sup>	7.6	7.7
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	1.1%	1.1%

<sup>1)</sup> 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

Giappone	A+	15.6%
United States Treasury Note/Bond	AAA	11.8%
Regno Unito	AA	5.8%
Regno di Spagna	BBB	5.0%
Bundesrepublik Deutschland	AAA	4.7%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	84
Numero di debitori non benchmark	9.3%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	17.8%	29.4%
Giappone	18.6%	28.4%
Germania	12.0%	4.8%
Regno Unito	6.6%	6.8%
Francia	5.4%	6.7%
Paesi Bassi	2.4%	1.4%
Belgio	2.2%	1.6%
Islanda	2.0%	0.0%
PIIGS	7.4%	10.8%
Resto dell'Europa	6.4%	3.5%
Altri	9.8%	6.6%
Enti sovranazionali	5.0%	-
Liquidità, copertura	4.4%	-
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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.

# 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	549300MHXLKUXBO8KC66
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 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	0.38%
- ex post all 30.09.2017	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

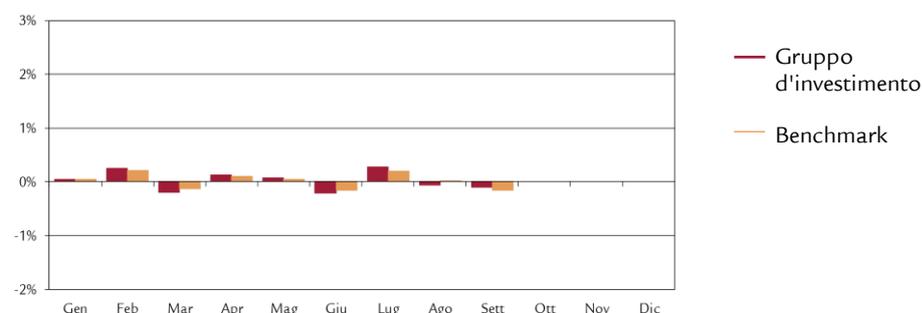
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 11.10.13
Gruppo d'investimento (in %)	-0.11	0.10	-0.65	0.21		0.60
Benchmark (in %)	-0.16	0.04	-0.42	0.15		0.53
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012
Gruppo d'investimento (in %)	0.18	0.54	-0.33	1.67		
Benchmark (in %)	0.14	0.52	-0.39	1.39		

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 11.10.13
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	0.77	0.86		0.83
Volatilità Benchmark (in %)	0.60	0.68		0.65
Tracking Error ex post (in %)	0.26	0.46		0.42
Tracking Error ex ante (in %)	0.50			
Information Ratio	-0.87	0.14		0.16
Sharpe Ratio	0.11	1.03		1.32
Correlazione	0.96	0.84		0.87
Beta	1.22	1.07		1.10
Jensen-Alpha	-0.30	0.01		-0.04
Maximum Drawdown (in %)	-0.92	-1.44		-1.44
Recovery Period (anni)	n.a.	1.54		1.54

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	484.0	536.6
Valore d'inventario netto per quota in CHF	102.23	102.41

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbl. Global Imprese Short Term (CHF hedged)



### Struttura del portafoglio per categorie di debitor

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	61.4%	47.4%
Servizi di pubblica utilità	2.1%	5.0%
Banche, società finanziarie	33.9%	47.6%
Altri	1.9%	0.0%
Liquidità	1.8%	-
Copertura del rischio di cambio	-1.1%	-
Totale	100.0%	100.0%

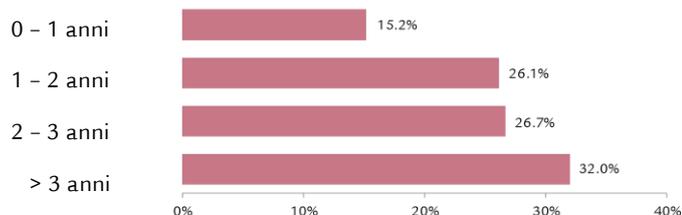
### Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	70.2%	1.8	63.4%	1.8
EUR	26.0%	2.0	24.1%	1.9
JPY	0.0%	0.0	3.6%	1.9
GBP	2.4%	1.4	3.1%	1.8
Altri	1.4%	-1.3	5.8%	1.9
Total	100.0%		100.0%	

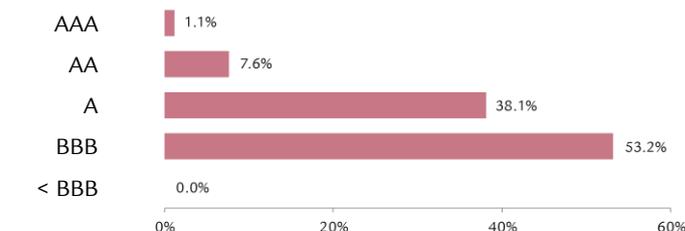
Modified Duration <sup>1)</sup>	1.8	1.9
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	1.8%	1.5%

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

### Struttura della scadenza die titoli



### Investimento secondo il rating



Rating medio **BBB+**

### Principali debitori e rating

BAT International Finance PLC	BBB	1.3%
McDonald s Corp	BBB+	1.2%
General Electric Co	A+	1.1%
Goldman Sachs Group Inc	BBB+	1.1%
Citigroup Inc	BBB+	1.0%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	219
Numero di debitori non benchmark	8.4%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	48.5%	49.5%
Giappone	2.8%	5.4%
Regno Unito	10.0%	7.1%
Germania	8.1%	5.9%
Francia	6.4%	6.2%
Svizzera	4.1%	3.0%
Paesi Bassi	3.4%	3.9%
Svezia	1.5%	2.1%
PIIGS	2.0%	4.3%
Resto dell'Europa	3.5%	2.1%
Altri	9.0%	10.5%
Liquidità, copertura	0.7%	-
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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.

# Fondazione d'investimento Swiss Life Obbl. Global Imprese (CHF hedged)



## Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito in valute estere di imprese, incl. agencies ed enti sovranazionali
- Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse
- Debitori esterni al benchmark: max. 10%
- Limitazioni per debitore: 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 (CHF hedged); fondo d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

## Informazioni sul prodotto

Numero di valore	11955702
ISIN	CH0119557020
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWLGUNT SW
Benchmark	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates 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 Best Select Invest Plus® *	Swiss Life Asset Management SA

Controllo asset manager

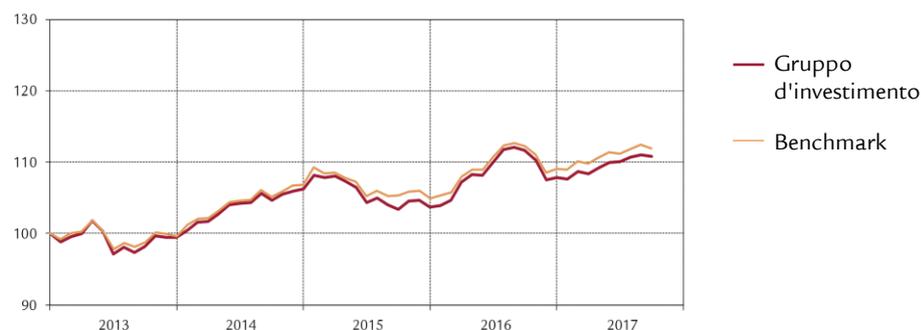
PPCmetrics supporta il controllo costante dell'asset manager e la valutazione dei risultati d'investimento

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	0.53%
- ex post all 30.09.2017	0.53%
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

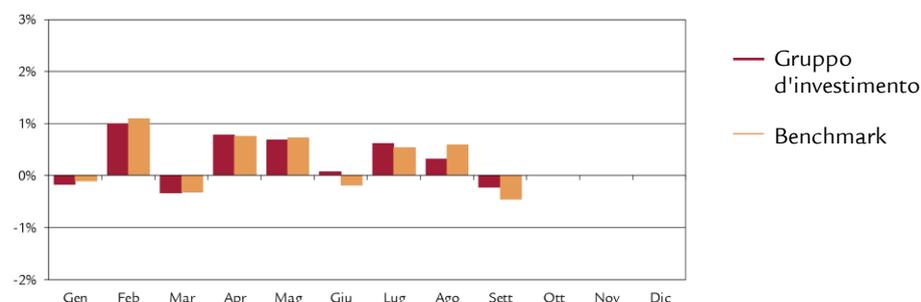
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

## Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 14.12.10
Gruppo d'investimento (in %)	-0.23	0.71	-0.76	1.92	2.47	3.60
Benchmark (in %)	-0.45	0.66	-0.21	2.12	2.60	3.44
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012
Gruppo d'investimento (in %)	2.75	3.98	-2.42	6.81	-0.50	12.13
Benchmark (in %)	2.64	3.92	-1.79	7.24	-0.35	10.30

## Performance mensile



## Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 14.12.10
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.34	3.48	3.64	4.05
Volatilità Benchmark (in %)	3.24	3.31	3.37	3.62
Tracking Error ex post (in %)	0.61	0.87	0.91	1.06
Tracking Error ex ante (in %)	0.90			
Information Ratio	-0.89	-0.23	-0.14	0.15
Sharpe Ratio	-0.01	0.74	0.78	0.94
Correlazione	0.98	0.97	0.97	0.97
Beta	1.01	1.02	1.05	1.09
Jensen-Alpha	-0.55	-0.25	-0.27	-0.16
Maximum Drawdown (in %)	-4.21	-4.96	-5.96	-5.96
Recovery Period (anni)	n.a.	0.38	0.79	0.79

## Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	477.6	684.2
Valore d'inventario netto per quota in CHF	123.93	127.34

### Struttura del portafoglio per categorie di debitor

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	62.4%	55.2%
Servizi di pubblica utilità	3.2%	7.5%
Banche, società finanziarie	34.5%	37.3%
Altri	0.6%	0.0%
Liquidità	0.4%	-
Copertura del rischio di cambio	-1.1%	-
Totale	100.0%	100.0%

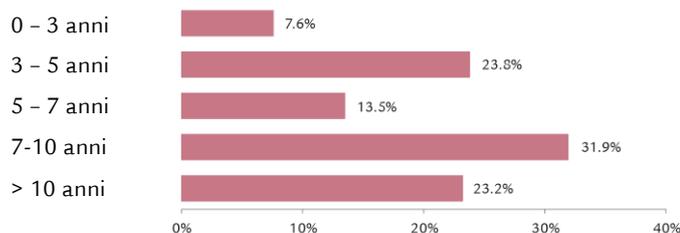
### Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	75.6%	6.4	66.1%	7.0
EUR	22.5%	5.0	23.2%	5.2
JPY	0.0%	0.0	1.5%	3.7
GBP	2.4%	8.3	5.4%	8.3
Altri	-0.5%	-4.8	3.8%	5.0
Total	100.0%		100.0%	

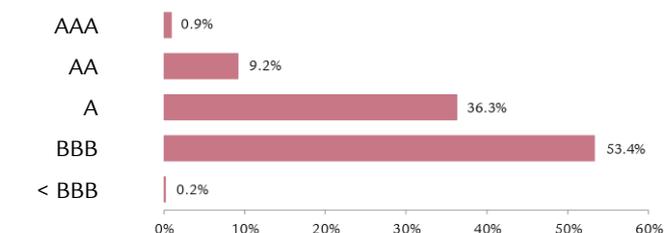
Modified Duration <sup>1)</sup>	6.2	6.5
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	2.9%	2.5%

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

### Struttura della scadenza die titoli



### Investimento secondo il rating



Rating medio **BBB+**

### Principali debitori e rating

AT&T Inc	BBB+	2.2%
Bank of America Corp	BBB-	2.1%
The Home Depot Inc	A	1.9%
Apple Inc	AA+	1.6%
Verizon Communications Inc	BBB+	1.5%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	198
Numero di debitori non benchmark	2.7%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	61.3%	58.7%
Giappone	1.3%	2.9%
Regno Unito	7.6%	8.5%
Francia	5.7%	6.3%
Germania	5.5%	4.6%
Paesi Bassi	3.3%	3.1%
Svizzera	3.2%	2.3%
Svezia	2.0%	1.2%
PIIGS	3.8%	3.5%
Resto dell'Europa	3.1%	1.7%
Altri	4.1%	7.2%
Liquidità, copertura	-0.9%	-
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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.

### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di partecipazione di società rappresentate allo Swiss Performance Index (SPI)
- La copertura per i Large Cap è passiva, gli Small & Mid Caps vengono gestiti attivamente (core satellite)
- Limitazione per società: 5% (eccezione: se rappresentati nel benchmark; max. 5%-punti in più della ponderazione del benchmark)
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) e Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF); fondi d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1245481
ISIN	CH0012454812
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWAAKCH SW
Benchmark	Swiss Performance Index
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 Caps (passivo)	Pictet Asset Management SA
Small&Mid Caps (attivo)	Privatbank Von Graffenried AG
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
<a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>	
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.54%
- ex post all 30.09.2017	0.54%
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

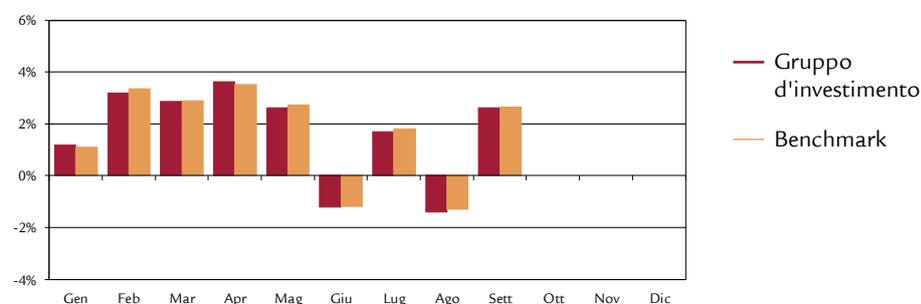
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	p.a.	30.09.01
Gruppo d'investimento (in %)	2.62	2.89	16.96	5.92	11.19	2.99	5.44
Benchmark (in %)	2.65	3.15	17.61	6.31	11.69	3.70	6.04
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Gruppo d'investimento (in %)	16.06	-1.44	2.06	11.84	24.38	17.95	-8.54
Benchmark (in %)	16.53	-1.41	2.68	13.00	24.60	17.72	-7.72

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
					30.09.01
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	8.04	12.21	10.76	13.29	13.05
Volatilità Benchmark (in %)	8.00	12.25	10.80	13.27	13.47
Tracking Error ex post (in %)	0.27	0.28	0.30	0.82	1.42
Tracking Error ex ante (in %)	0.30				
Information Ratio	-2.35	-1.39	-1.65	-0.87	-0.43
Sharpe Ratio	2.04	0.53	1.02	0.21	0.36
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.00	1.00	1.00	1.00	0.96
Jensen-Alpha	-0.63	-0.34	-0.40	-0.69	-0.38
Maximum Drawdown (in %)	-7.34	-19.54	-19.54	-52.98	-54.46
Recovery Period (anni)	0.16	1.20	1.20	4.82	5.06

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	359.2	345.1
Valore d'inventario netto per quota in CHF	201.03	233.31

### Struttura del portafoglio in base al volume dell'impresa<sup>1)</sup>

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Numero	Particip.	Numero
Grandi imprese	80.1%	19	80.3%	19
Medie imprese	18.2%	52	17.8%	79
Piccole imprese	1.3%	11	1.9%	105
Liquidità	0.4%	-	-	-
Totale	100.0%	82	100.0%	203

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

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

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Salute	32.7%	32.6%
Generi di consumo	26.0%	25.9%
Financials	18.1%	20.2%
Industrie	16.5%	15.4%
Materiali di base	2.1%	2.2%
Telecomunicazioni	1.2%	1.2%
Tecnologia	2.0%	1.6%
Servizi per il consumatore	0.7%	0.8%
Servizi di pubblica utilità	0.3%	0.1%
Petrolio e gas	0.0%	0.0%
Liquidità	0.4%	-
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
Nestlé	19.2%	19.3%
Novartis	15.6%	15.6%
Roche BG	13.2%	13.3%
UBS	4.9%	4.9%
ABB	3.5%	3.5%
Syngenta	3.4%	3.4%
Cie Fin Richemont	3.3%	3.3%
Zurich Insurance Group	2.8%	2.8%
Swiss Re	2.1%	2.1%
Credit Suisse Group	2.1%	2.1%

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

#### 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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.

### Strategia d'investimento

- Investimenti indicizzati con strategia di copertura complementare, basata su regole
- L'universo d'investimento si compone di società dello Swiss Market Index
- Gli investimenti possono essere effettuati sotto forma di titoli di partecipazione, investimenti collettivi o strumenti derivati
- Limitazione per società: 5% (eccezione: se rappresentati nell'indice; variazione minima dalla ponderazione dell'indice)
- L'impiego complementare di una strategia di copertura composta da opzioni determina, in caso di forte ribasso dei mercati, una riduzione delle perdite sulle quotazioni e, in caso di forte rialzo dei mercati, una limitazione del potenziale di crescita ("put spread collar")
- I mezzi liquidi, detenuti a causa degli strumenti derivati impiegati, possono essere collocati nel mercato monetario

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	13016962
ISIN	CH0130169623
LEI	549300NN5470DJMX198
Bloomberg Ticker	SWLASPR SW
Benchmark	-
Moneta	CHF
Data di lancio	30.06.2011
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	14.30
Asset Manager	Swiss Life Asset Management SA
Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> *	
- ex ante	0.43%
- ex post all 30.09.2017	0.47%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

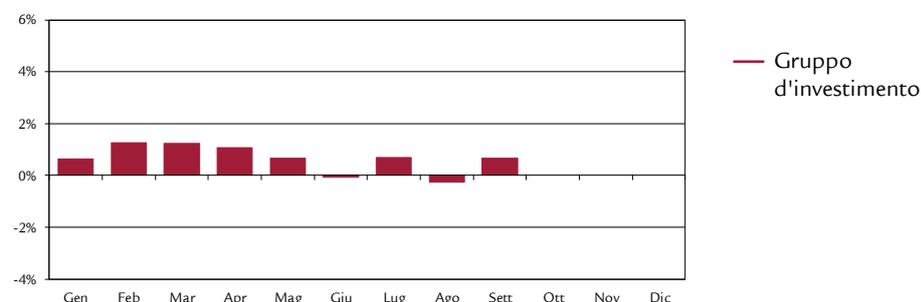
\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	30.06.11
Gruppo d'investimento (in %)	0.67	1.08	4.50	0.80	2.71	2.60
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012
Gruppo d'investimento (in %)	5.96	-4.09	0.04	5.53	5.77	6.95

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				30.06.11
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.34	6.12	5.04	5.24
Sharpe Ratio	1.54	0.24	0.61	0.55
Maximum Drawdown (in %)	-3.50	-12.00	-12.00	-15.36
Recovery Period (anni)	0.30	n.a.	n.a.	0.96

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	120.8	170.9
Valore d'inventario netto per quota in CHF	110.78	117.38

30 settembre 2017

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Svizzera Protect



### Dettagli sul valore della strategia di copertura

	Gruppo d'investimento
Long put su SMI a 7'515.43	0.17%
Short put su SMI a 6'329.30	-0.05%
Short call su SMI a 8'495.24	-9.14%
Totale	-9.01%

### Struttura del portafoglio

	Gruppo d'investimento
SMI (esposizione in futures sintetici)	109.0%
Strategia di copertura (put spread collar)	-9.0%
Liquidità	0.0%
Totale	100.0%

### Dettagli sull'investimento dei mezzi liquidi

	Gruppo d'investimento
Fondi monetari	40.8%
Averi in banche, in Posta, conto margini presso banche	59.2%
Totale	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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.

### 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 gli investimenti collettivi dei mercati emergenti (Emerging Markets)

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1245539
ISIN	CH0012455397
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWAAKAU SW
Benchmark *	
	80% MSCI World, ex CH, in CHF
	15% MSCI World Small Cap, in CHF
	5% MSCI World 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 su base quantitativa)	
	Swiss Life Management SA

### 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

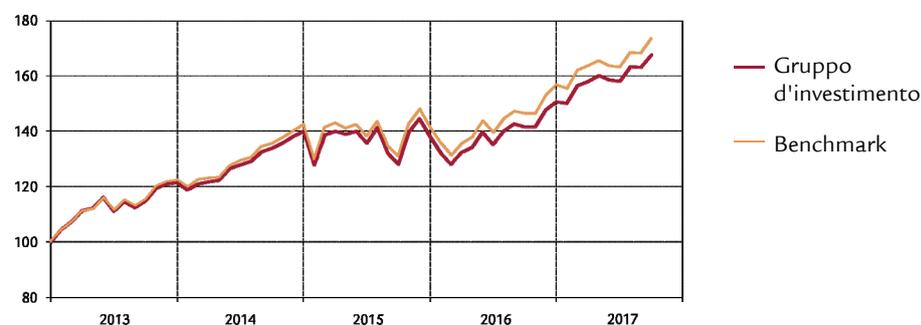
Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL
	<a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.78%
- ex post all 30.09.2017	0.77%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	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 %)	2.88	6.16	18.49	7.76	10.95	1.36	2.31
Benchmark (in %)	3.08	6.38	18.50	8.55	11.64	2.32	3.62
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Gruppo d'investimento (in %)	11.37	9.06	-1.46	15.46	21.28	13.69	-7.97
Benchmark (in %)	10.69	10.82	-0.80	16.54	22.32	13.64	-6.37

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
					30.09.01
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	6.53	12.97	11.02	15.78	15.15
Volatilità Benchmark (in %)	6.97	12.96	11.02	15.83	15.49
Tracking Error ex post (in %)	0.85	0.81	0.77	1.10	1.62
Tracking Error ex ante (in %)	0.90				
Information Ratio	-0.01	-0.98	-0.90	-0.87	-0.81
Sharpe Ratio	2.71	0.63	0.98	0.07	0.12
Correlazione	0.99	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	0.93	1.00	1.00	0.99	0.97
Jensen-Alpha	1.22	-0.73	-0.59	-0.93	-1.19
Maximum Drawdown (in %)	-5.28	-18.61	-18.61	-59.99	-60.40
Recovery Period (anni)	0.03	0.78	0.78	7.92	7.92

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	294.9	328.6
Valore d'inventario netto per quota in CHF	129.46	144.18

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

	Gruppo d'investimento	Benchmark		Gruppo d'investimento	Benchmark
America del Nord	56.1%	59.4%	USA	53.1%	55.9%
Europe	22.2%	20.9%	Gran Bretagna	7.0%	6.5%
Asia	16.8%	15.6%	Francia	4.0%	3.6%
Altri	4.6%	4.1%	Germania	3.1%	3.4%
Liquidità	0.3%	-	Giappone	9.1%	8.8%
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	18.3%	18.6%
Tecnologia dell'informazione	17.0%	18.3%
Beni voluttuari	12.5%	12.1%
Industrie	12.7%	11.0%
Salute	10.7%	10.1%
Beni di prima necessità	7.8%	8.1%
Energia	5.9%	6.4%
Materie prime	5.4%	5.6%
Servizi di telecomunicazione	2.7%	3.2%
Immobili	3.8%	3.5%
Servizi di pubblica utilità	2.9%	3.1%
Liquidità	0.3%	-
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%
Alphabet Inc	1.2%	1.3%
Microsoft Corp.	1.2%	1.2%
Facebook, Inc. Class A	0.9%	0.9%
Amazon.com, Inc.	0.8%	0.8%
Johnson & Johnson	0.8%	0.8%
Exxon Mobil Corp.	0.7%	0.7%
JPMorgan Chase & Co.	0.7%	0.7%
Wells Fargo & Co.	0.6%	0.6%
Royal Dutch Shell	0.5%	0.5%

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

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	1'987
Numero di debitori non benchmark	5.2%

#### 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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Estero Protect (CHF hedged)



### Strategia d'investimento

- Investimenti indicizzati con strategia di copertura complementare, basata su regole
- L'universo d'investimento è composto di società dei principali indici borsistici esteri (S&P500, Eurostoxx50, FTSE100 e Nikkei225) nonché l'SMI; ponderazione secondo la capitalizzazione di borsa), i rischi valutari vengono coperti al 90% almeno contro il franco
- Gli investimenti possono essere effettuati sotto forma di titoli di partecipazione, investimenti collettivi o strumenti derivati
- Limitazione per società: 5%
- L'impiego complementare di una strategia di copertura composta da opzioni determina, in caso di forte ribasso dei mercati, una riduzione delle perdite sulle quotazioni e, in caso di forte rialzo dei mercati, una limitazione del potenziale di crescita ("put spread collar")
- I mezzi liquidi, detenuti a causa degli strumenti derivati impiegati, possono essere collocati nel mercato monetario

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	13016964
ISIN	CH0130169649
LEI	5493009CH5U71N4LEI63
Bloomberg Ticker	SWLAUSP SW
Benchmark	-
Moneta	CHF
Data di lancio *	30.06.2011
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	14.30
Asset Manager	Swiss Life Asset Management SA
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	0.59%
- ex post all 30.09.2017	0.63%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* Fino al 31.12.2012 (unhedged)

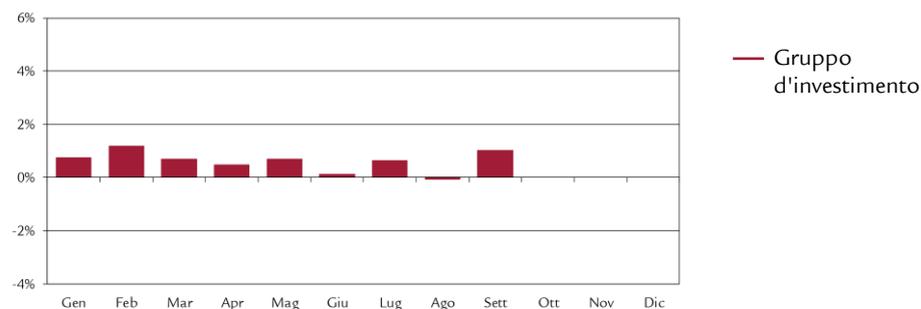
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	30.06.11
Gruppo d'investimento (in %)	1.03	1.60	8.75	4.70	4.96	6.20
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012
Gruppo d'investimento (in %)	5.59	5.27	1.43	5.32	8.53	6.86

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				30.06.11
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.97	5.43	4.77	6.37
Sharpe Ratio	4.64	0.97	1.10	0.99
Maximum Drawdown (in %)	-1.62	-9.12	-9.12	-23.41
Recovery Period (anni)	0.02	0.76	0.76	0.30

### Cifre salienti

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	262.7	315.1
Valore d'inventario netto per quota in CHF	137.92	145.63

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Estero Protect (CHF hedged)



### Dettagli sul valore della strategia di copertura

	Gruppo d'investimento
Long put su S&P500 a 2'109.87	0.13%
Short put su S&P500 a 1'776.74	-0.03%
Short call su S&P500 a 2'380.10	-4.15%
Long put su Eurostoxx50 a 3'018.06	0.03%
Short put su Eurostoxx50 a 2'541.60	0.00%
Short call su Eurostoxx50 a 3'504.40	-0.56%
Long put su FTSE100 a 6'554.98	0.04%
Short put su FTSE100 a 5'519.98	-0.01%
Short call su FTSE100 a 7'417.83	-0.13%
Long put su Nikkei225 a 17'822.24	0.06%
Short put su Nikkei225 a 15'008.60	-0.02%
Short call su Nikkei225 a 20'949.35	-0.16%
Totale	-4.80%

### Struttura del portafoglio

	Gruppo d'investimento
S&P500 (esposizione in futures sintetici)	66.5%
Eurostoxx50 (esposizione in futures sintetici)	13.7%
FTSE100 (esposizione in futures sintetici)	13.6%
Nikkei225 (esposizione in futures sintetici)	11.0%
Strategia di copertura (put spread collar)	-4.8%
Currency futures	0.0%
Liquidità	0.0%
Totale	100.0%

### Dettagli sull'investimento die mezzi liquidi

	Gruppo d'investimento
Fondi monetari	43.8%
Averi in banche, in Posta, conto margini presso banche	56.2%
Totale	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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Global Protect Flex (CHF hedged)



### Strategia d'investimento

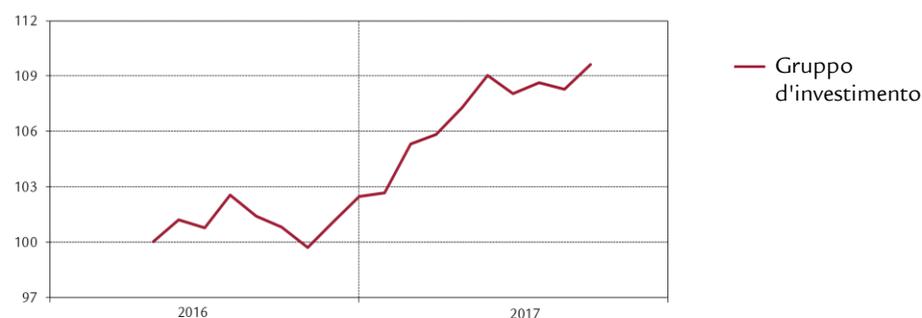
- Strategia azionaria attiva basata su regole con strategia di copertura complementare
- L'universo d'investimento del gruppo d'investimento è composto da società dei maggiori indici borsistici stranieri (in particolare S&P 500, Euro Stoxx 50, FTSE 100 e Nikkei 225) nonché l'SMI; ponderato per la capitalizzazione di mercato o a uno schema di ponderazione alternativo (p.es. processo di riequilibrio o minimo di volatilità)
- I rischi valutari vengono coperti al 90 % almeno contro il franco
- Gli investimenti possono essere effettuati sotto forma di titoli di partecipazione, investimenti collettivi o strumenti derivati
- L'impiego complementare di una strategia di copertura composta da opzioni determina, in caso di forte ribasso dei mercati, una riduzione delle perdite sulle quotazioni e, in caso di forte rialzo dei mercati, una limitazione del potenziale di crescita ("put spread collar")
- A seconda della valutazione del mercato è possibile rinunciare alla vendita dell'opzione put e/o dell'opzione call
- Realizzazione tramite Swiss Life Funds (CH) Equity Global Protect Enhanced (CHF hedged)

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	31952442
ISIN	CH0319524424
LEI	254900LUAQC3MC0MWL48
Bloomberg Ticker	SLAGPCH SW
Benchmark	-
Moneta	CHF
Data di lancio	29.04.2016
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	täglich
Termine di accettazione	14.30
Asset Manager in base al	Swiss Life Asset Management SA
Publicazioni 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	0.62%
- ex post all 30.09.2017	0.62%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

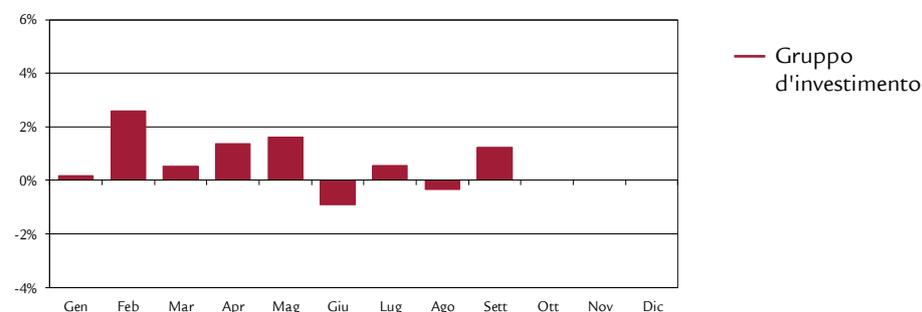
\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	29.04.16
Gruppo d'investimento (in %)	1.24	1.45	8.75			6.69
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012
Gruppo d'investimento (in %)	6.98					

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				29.04.16
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.81			3.93
Sharpe Ratio	2.40			1.84
Maximum Drawdown (in %)	-2.61			-4.89
Recovery Period (anni)	0.05			0.17

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	112.8	249.9
Valore d'inventario netto per quota in CHF	102.46	109.61

30 settembre 2017

# Fondazione d'investimento Swiss Life Azioni Global Protect Flex (CHF hedged)



---

## Maggiori posizioni azionarie

---

	Gruppo d'investimento
Nikkei 225 (OSE) Dec19	6.9%
CHF Currency Fut. Sep. 17	2.4%
Home Depot Inc	0.8%
Alphabet Inc-Cl C	0.7%
Home Depot Inc.	0.7%
Euro Fx Curr Fut. Sep. 17	0.7%
Stryker Corp.	0.7%
Amphenol Corp-CL A	0.7%
Pepsico Inc	0.7%
Progressive Corp	0.7%

### 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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Protect Individual 1



### Strategia d'investimento

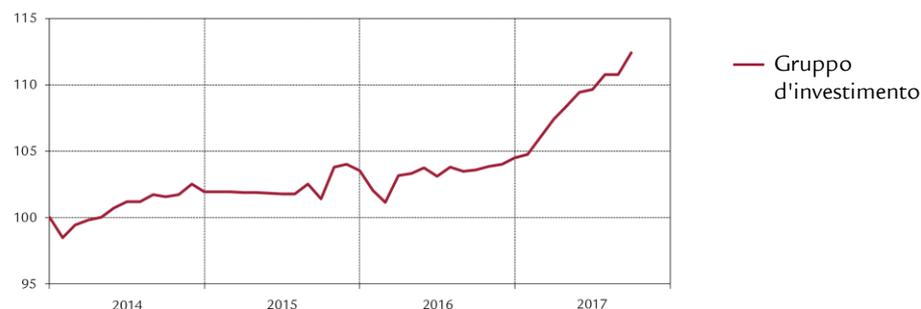
- Investimenti indicizzati con strategia di copertura complementare, basata su regole
- L'universo d'investimento è composto di società dei principali indici borsistici esteri (S&P500, Eurostoxx50, FTSE100, Nikkei225 e MSCI Emerging Markets in USD), i rischi valutari, a eccezione dei mercati emergenti, vengono coperti al 90% almeno contro il franco
- Gli investimenti possono essere effettuati sotto forma di titoli di partecipazione, investimenti collettivi o strumenti derivati
- Limitazione per società: 10% (eccezione: se rappresentati nell'indice per almeno il 8,3%, max. 120% della ponderazione dell'indice)
- L'impiego complementare di una strategia di copertura composta da opzioni determina, in caso di forte ribasso dei mercati, una riduzione delle perdite sulle quotazioni e, in caso di forte rialzo dei mercati, una limitazione del potenziale di crescita ("put spread collar")
- I mezzi liquidi, detenuti a causa degli strumenti derivati impiegati, possono essere collocati nel mercato monetario

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	23121876
ISIN	CH0231218766
LEI	549300SNFAHS7VCZKO40
Bloomberg Ticker	SWLAPI1 SW
Benchmark	-
Moneta	CHF
Data di lancio	31.12.2013
Prezzo di prima emissione	1'000.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	ebdomadario
Termine di accettazione *	14.30
Asset Manager	Swiss Life Asset Management SA
Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.31%
- ex post all 30.09.2017	0.37%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

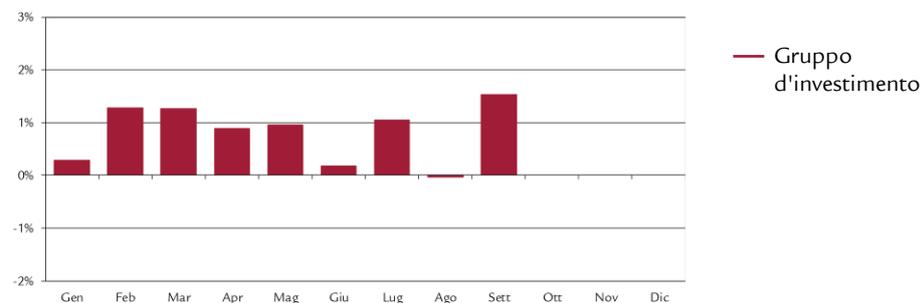
- \* L'acquisto di questo gruppo d'investimento possibile solo attraverso l'investitore unico
- \*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	31.12.13
Gruppo d'investimento (in %)	1.53	2.56	8.55	3.45		3.17
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012
Gruppo d'investimento (in %)	7.63	0.92	1.54	1.93		

### Performance mensile



### Données statistiques (annualisées)

	1A	3A	5A	dal
				31.12.13
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.84	2.77		2.69
Sharpe Ratio	4.86	1.47		1.36
Maximum Drawdown (in %)	-1.18	-3.87		-3.87
Recovery Period (anni)	0.08	0.83		0.83

### Chiffres caractéristiques

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	54.6	58.7
Valore d'inventario netto per quota in CHF	1'044.43	1'124.15

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Protect Individual 1



### Dettagli sul valore della strategia di copertura

	Gruppo d'investimento
Long put su S&P500 a 2'097.26	0.08%
Short put su S&P500 a 1'755.50	-0.02%
Short call su S&P500 a 2'445.47	-1.33%
Long put su Eurostoxx50 a 2'954.29	0.06%
Short put su Eurostoxx50 a 2'472.66	-0.01%
Short call su Eurostoxx50 a 3'560.64	-0.72%
Long put su FTSE100 a 6'369.89	0.03%
Short put su FTSE100 a 5'331.05	0.00%
Short call su FTSE100 a 7'508.32	-0.12%
Long put su Nikkei225 a 17'193.68	0.10%
Short put su Nikkei225 a 14'390.32	-0.02%
Short call su Nikkei225 a 21'191.94	-0.28%
Long put su Mercati emergenti a 34.25	0.08%
Short put su Mercati emergenti a 28.66	-0.03%
Short call su Mercati emergenti a 41.74	-1.75%
Totale	-3.93%

### Struttura del portafoglio

	Gruppo d'investimento
S&P500 (esposizione in futures sintetici)	30.2%
Eurostoxx50 (esposizione in futures sintetici)	21.2%
FTSE100 (esposizione in futures sintetici)	9.8%
Nikkei225 (esposizione in futures sintetici)	19.7%
Mercati emergenti (esposizione in futures sintetici)	23.0%
Strategia di copertura (put spread collar)	-3.9%
Currency futures	0.0%
Liquidità	0.0%
Totale	100.0%

### Dettagli sull'investimento dei mezzi liquidi

	Gruppo d'investimento
Fondi monetari	63.9%
Averi in banche, in Posta, conto margini presso banche	36.1%
Totale	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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali che hanno concluso un accordo speciale con 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.

### Strategia d'investimento

- Gli investimenti sono attuati su immobili direttamente posseduti
- Gestione attiva del portafoglio immobiliare
- Diversificazione a livello di ubicazione, tipo di utilizzazione, dimensioni ed età
  - Abitazione 50-75%
  - Uso commerciale 25-50%
  - Sviluppo progetti 0-20%
- Obiettivo il grado di finanziamento esterno: 0-20%

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	10615013
ISIN	CH0106150136
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWLIMMS SW
Benchmark	KGAST Immo-Index
Moneta	CHF
Data di lancio	30.11.2009
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.

Emissione attualmente chiuso per le sottoscrizioni

Riscatto attualmente giornalmente \*

Termine di accettazione 14.30

Asset Manager

Swiss Life REIM (Switzerland) AG

Publicazioni di corsi Bloomberg: ASSL

[www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

Management Fee \*\* 0.50%

Amministrazione immobiliare in %

degli introiti netti delle pigioni max. 4.50%

Commissione di transazione per

acquisizioni e disinvestimenti in %

del prezzo d'acquisto/di vendita max. 2.00%

Onerario per costruzione e ristrutturazione

in % dei costi di costruzione 2.00%

Spese accessorie come imposte

sul passaggio di proprietà, stime,

ecc. in base all'onere effettivo

Quote spese operative TER<sub>ISA</sub> \*\*\*

- Base CIC al 30.09.2017 0.74%

- Base CIN al 30.09.2017 0.80%

Commissione di riscatto \*\*\*\* 1.50%

Prassi di distribuzione accumulazione

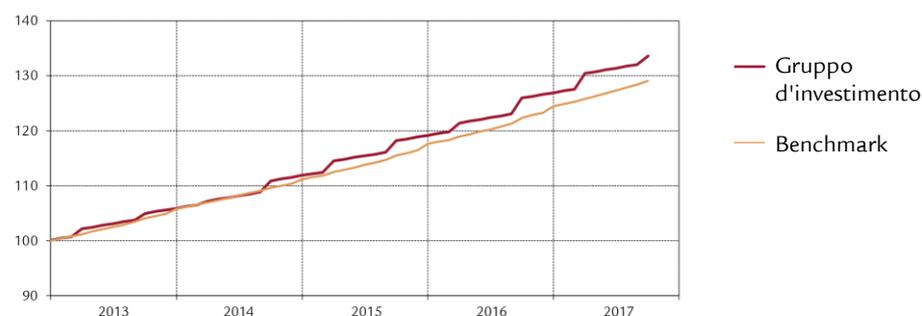
\* A seguito di attuali possibilità di ulteriore collocamento (altrimenti a fine trimestre osservando un termine di disdetta di tre mesi)

\*\* Contiene le spese amministrative per la gestione del portafoglio, gestione, contabilità, calcolo NAV, revisione ord., alta vigilanza e rapporti

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

\*\*\*\* Se le quote possono essere collocate ulteriormente con valuta corretta, non subentrano la commissione di riscatto.

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	30.11.09
Gruppo d'investimento (in %)	1.19	1.70	6.09	6.44	6.17	5.83
Benchmark (in %)	0.57	1.38	5.55	5.60	5.65	5.75
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012
Gruppo d'investimento (in %)	5.27	6.52	6.56	5.61	5.84	6.39
Benchmark (in %)	3.76	5.83	5.80	5.06	5.73	6.52

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				30.11.09
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.07	2.08	1.83	1.65
Volatilità Benchmark (in %)	0.53	0.57	0.57	0.59
Tracking Error ex post (in %)	2.02	1.91	1.74	1.61
Tracking Error ex ante (in %)	2.00			
Information Ratio	0.27	0.44	0.30	0.05
Sharpe Ratio	3.22	3.33	3.49	3.55
Correlazione	0.21	0.42	0.31	0.24
Beta	0.83	1.54	1.00	0.68
Jensen-Alpha	1.56	-2.50	0.52	1.92
Maximum Drawdown (in %)	-	-	-	-0.79
Recovery Period (anni)	-	-	-	0.25

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF	1'765.1	1'858.0
Valore d'inventario netto per quota in CHF	148.07	155.87

---

**Ricavi da immobili secondo l'utilizzo**


---

Abitazione	71.3%
Ufficio	10.6%
Vendita	7.6%
Parcheggio	7.9%
Utilizzazione accessoria	2.6%
Totale	100.0%

Sviluppo di progetti<sup>1)</sup> 1.7%

<sup>1)</sup> in % del valore di mercato

---

**Cifre chiave relative agli immobili**


---

Valore venale in milioni	1'974.8
Numero degli immobili	177
Finanziamento esterno in milioni	68.0
Grado di finanziamento esterno	3.4%
Liquidità in milioni CHF	4.9
Quota di locazione	96.5%

---

**Ripartizione geografica degli immobili<sup>2)</sup>**


---

Zurigo	31.3%
Berna	8.6%
Svizzera centrale	6.2%
Svizzera occidentale	6.2%
Svizzera nordoccidentale	15.0%
Svizzera orientale	9.9%
Ticino	9.0%
Lago di Ginevra	13.8%
Totale	100.0%

---

**Classificazione degli immobili in base all'età**


---

2010-2017	12.8%
2000-2009	11.8%
1990-1999	15.6%
1980-1989	14.2%
1970-1979	12.5%
1960-1969	11.8%
prima del 1960	21.3%
Totale	100.0%

<sup>2)</sup> secondo il monitoring delle regioni di Wüest & Partner AG

**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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.

### Strategia d'investimento

- Gli investimenti sono attuati su immobili direttamente posseduti
- Gestione attiva del portafoglio immobiliare
- Diversificazione a livello di ubicazione, tipo di utilizzazione, dimensioni ed età
  - Uso commerciale 60-90%
  - Abitazione 10-30%
  - Sviluppo progetti 0-20%
- Obiettivo il grado di finanziamento esterno: 0-30%

### Informazioni sul prodotto

Numero di valor	13683758
ISIN	CH0136837587
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWLGSCH SW
Benchmark	KGAST Immo-Index
Moneta	CHF
Data di lancio	31.10.2011
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Chiusura d'esercizio	attualmente chiuso per le sottoscrizioni
Riscatto	attualmente giornalmente *
Termine di accettazione	14.30
Asset Manager	

Swiss Life REIM (Switzerland) AG

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

Management Fee\*\* 0.50%

Amministrazione immobiliare in %

degli introiti netti delle pigioni max. 4.50%

Commissione di transazione per

acquisizioni e disinvestimenti in %

del prezzo d'acquisto/di vendita max. 2.00%

Onerario per costruzione e ristrutturazione

in % dei costi di costruzione 3.00%

Spese accessorie come imposte

sul passaggio di proprietà, stime,

ecc. in base all'onere effettivo

Quote spese operative TER<sub>ISA</sub> \*\*\*

- Base CIC al 30.09.2017 0.73%

- Base CIN al 30.09.2017 0.85%

Commissione di riscatto \*\*\*\* 1.50%

Prassi di distribuzione accumulazione

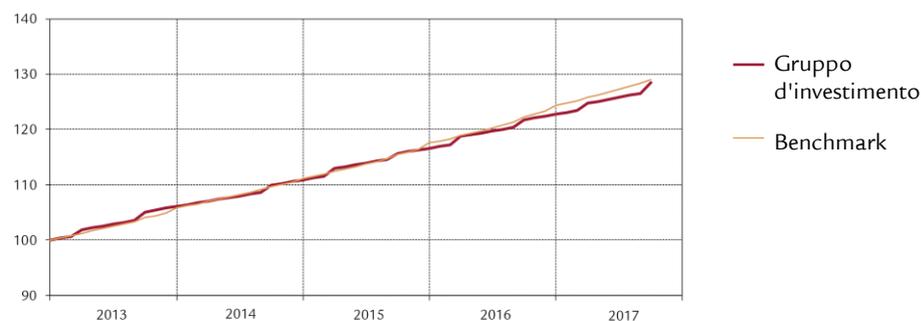
\* A seguito di attuali possibilità di ulteriore collocamento (altrimenti a fine trimestre osservando un termine di disdetta di tre mesi)

\*\* Contiene le spese amministrative per la gestione del portafoglio, gestione, contabilità, calcolo NAV, revisione ord., alta vigilanza e rapporti

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

\*\*\*\* Se le quote possono essere collocate ulteriormente con valuta corretta, non subentrano la commissione di riscatto.

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	31.10.11
Gruppo d'investimento (in %)	1.54	2.13	5.56	5.35	5.35	5.27
Benchmark (in %)	0.57	1.38	5.55	5.60	5.65	5.83
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012
Gruppo d'investimento (in %)	4.70	5.25	5.17	4.53	6.05	4.94
Benchmark (in %)	3.76	5.83	5.80	5.06	5.73	6.52

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				31.10.11
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.45	1.25	1.19	1.24
Volatilità Benchmark (in %)	0.53	0.57	0.57	0.63
Tracking Error ex post (in %)	1.40	1.18	1.16	1.25
Tracking Error ex ante (in %)	1.20			
Information Ratio	0.00	-0.22	-0.25	-0.45
Sharpe Ratio	4.25	4.70	4.70	4.41
Correlazione	0.27	0.36	0.29	0.23
Beta	0.74	0.79	0.61	0.45
Jensen-Alpha	1.63	1.05	2.04	2.75
Maximum Drawdown (in %)	-	-	-	-
Recovery Period (anni)	-	-	-	-

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF	925.6	969.0
Valore d'inventario netto per quota in CHF	129.40	135.48

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Immobili commerciali Svizzera



### Ricavi da immobili secondo l'utilizzo<sup>1)</sup>

Ufficio	42.6%
Vendita	31.2%
Abitazione	12.9%
Parcheggio	6.6%
Utilizzazione accessoria	6.7%
Totale	100.0%

Sviluppo di progetti<sup>1)</sup> 0.0%

<sup>1)</sup> in % del valore di mercato

### Cifre chiave relative agli immobili

Valore venale in milioni	1'108.7
Numero degli immobili	85
Finanziamento esterno in milioni	120.2
Grado di finanziamento esterno	10.8%
Liquidità in milioni CHF	4.3
Quota di locazione	97.0%

### Ripartizione geografica degli immobili<sup>2)</sup>

Zurigo	31.5%
Berna	4.9%
Svizzera centrale	10.1%
Svizzera occidentale	7.4%
Svizzera nordoccidentale	16.8%
Svizzera orientale	8.2%
Ticino	1.2%
Lago di Ginevra	19.9%
Totale	100.0%

<sup>2)</sup> secondo il monitoring delle regioni di Wüest & Partner AG

### Classificazione degli immobili in base all'età

2010-2017	1.4%
2000-2009	2.0%
1990-1999	32.2%
1980-1989	21.5%
1970-1979	13.6%
1960-1969	7.9%
prima del 1960	21.4%
Totale	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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.

### Strategia d'investimento

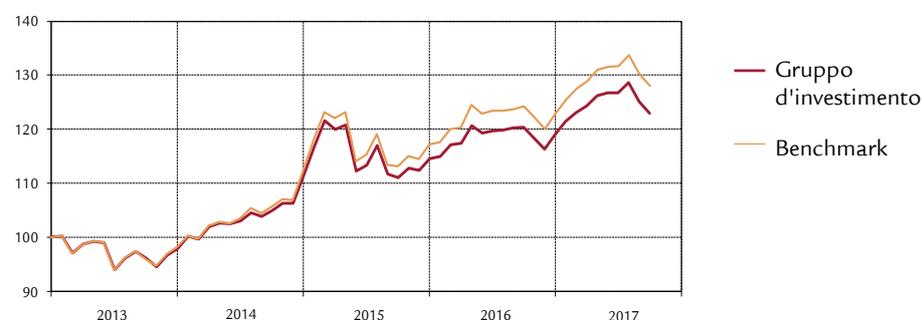
- Il gruppo d'investimento colloca il proprio patrimonio in fondi d'investimento immobiliari di diritto svizzero, in franchi, ed esclusivamente in immobili svizzeri
- Selezione attiva dei fondi d'investimento immobiliari
- Realizzazione tramite Swiss Life Funds (CH) Real Estate Switzerland Fund of Funds

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	12468379
ISIN	CH0124683795
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWLIMSC SW
Benchmark	SXI Swiss Real Estate® Funds
Moneta	CHF
Data di lancio	28.02.2011
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	14.30
Asset Manager	Swiss Life Asset Management SA
Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> *	
- ex ante	1.19%
- ex post all 30.09.2017	1.19%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

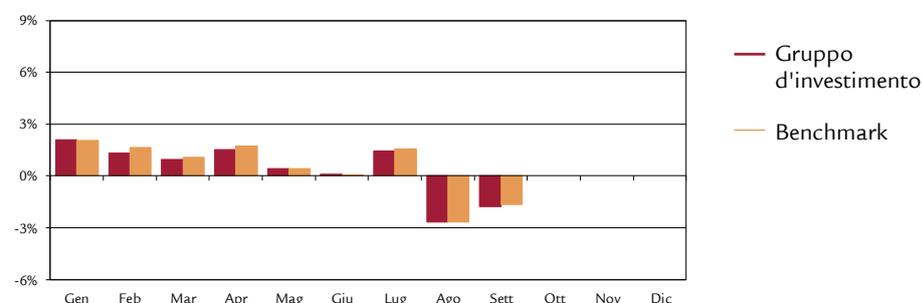
\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	28.02.11
Gruppo d'investimento (in %)	-1.80	-3.05	2.06	5.42	4.31	4.05
Benchmark (in %)	-1.65	-2.79	2.98	6.59	5.22	4.93
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012
Gruppo d'investimento (in %)	3.27	3.88	2.76	13.84	-2.05	5.02
Benchmark (in %)	4.11	4.93	4.21	14.47	-1.80	5.81

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				28.02.11
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	5.99	8.21	7.65	7.07
Volatilità Benchmark (in %)	6.09	8.56	8.00	7.37
Tracking Error ex post (in %)	0.39	0.64	0.66	0.59
Tracking Error ex ante (in %)	0.70			
Information Ratio	-2.35	-1.83	-1.37	-1.49
Sharpe Ratio	0.46	0.72	0.60	0.60
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.98	0.96	0.95	0.96
Jensen-Alpha	-0.83	-0.80	-0.61	-0.63
Maximum Drawdown (in %)	-6.14	-11.45	-11.45	-11.45
Recovery Period (anni)	0.15	1.40	1.40	1.40

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	18.0	46.7
Valore d'inventario netto per quota in CHF	125.77	129.88

### Immobili secondo il tipo di utilizzazione<sup>1)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Abitazione	53.3%	50.2%
Ufficio	38.5%	41.8%
Misti	6.1%	6.0%
Terreni edificabili, Progetti	2.1%	2.0%
Totale	100.0%	100.0%

<sup>1)</sup> in base agli ultimi dati disponibili

### Ripartizione geografica degli immobili<sup>2)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Zurigo	37.3%	36.9%
Berna	9.6%	9.7%
Svizzera centrale	8.6%	8.3%
Svizzera occidentale	2.7%	2.7%
Svizzera nordoccidentale	19.6%	19.7%
Svizzera orientale	7.6%	7.3%
Ticino	2.3%	2.3%
Lago di Ginevra	12.3%	13.1%
Totale	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> in base agli ultimi dati disponibili

### Le prime posizioni

	Gruppo d'investimento	Benchmark
UBS SIMA	29.3%	29.3%
CS REF Siat	14.4%	12.1%
CS REF LivingPlus	11.4%	11.4%
UBS Anfos	11.0%	8.9%
CS REF Green Property	8.7%	8.7%

#### 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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.

### Strategia d'investimento

- Investimenti in tutte le categorie d'investimento ammesse dalla LPP (quota di azioni strategica: 15%)
- Asset Allocation attiva
- Limitazione per titoli di partecipazione: 20%, limitazione per valute estere: 30%
- Rating medio delle obbligazioni: almeno A
- Realizzazione tramite investimenti collettivi puri
- Riserve di perequazione raccomandate: ca. 6,5%

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1564965
ISIN	CH0015649657
LEI	254900RW4KJYAQTH6Y97
Bloomberg Ticker	SWABM15 SW
Benchmark	customized
Moneta	CHF
Data di lancio	30.06.2003
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di Accettazione	14.00

#### Asset Manager \*

- Asset allocation tattica: Swiss Life Asset Management SA
- Gruppi d'investimento puri impiegati: Diversi in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®

#### Consulenza esterna

PPCmetrics fornisce i seguenti servizi all'interno dei gruppi d'investimento puri: consulenza sulla struttura idonea del mandato, 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)

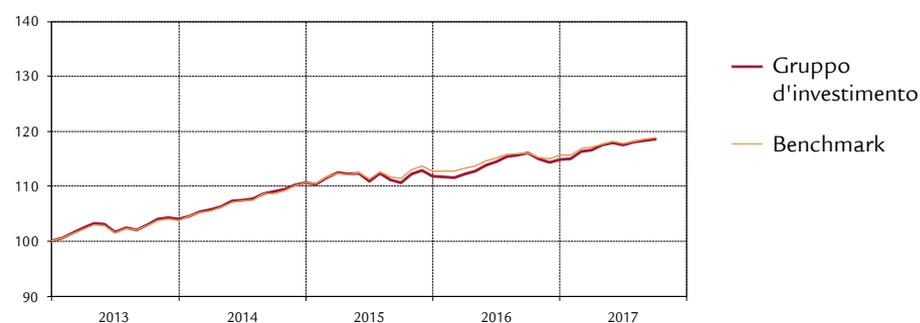
#### Quote spese operative TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante	0.51%
- ex post all 30.09.2017	0.55%
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

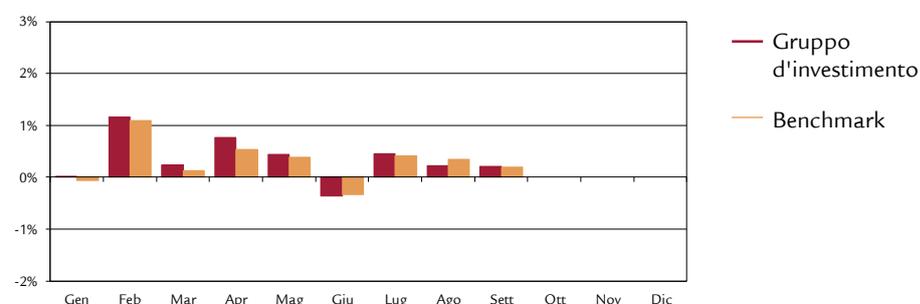
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	10A p.a.	p.a. dal 30.06.03
Gruppo d'investimento (in %)	0.21	0.89	2.19	2.85	3.67	3.22	3.17
Benchmark (in %)	0.20	0.95	2.41	3.02	3.72	3.45	3.54
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Gruppo d'investimento (in %)	3.19	2.74	1.11	6.39	3.99	6.59	2.38
Benchmark (in %)	2.71	2.65	1.85	6.61	3.82	5.86	3.14

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal 30.06.03
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.96	2.29	2.16	2.75	2.52
Volatilità Benchmark (in %)	1.67	2.00	1.90	2.59	2.43
Tracking Error ex post (in %)	0.53	0.53	0.47	0.51	0.49
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	-0.41	-0.33	-0.12	-0.46	-0.74
Sharpe Ratio	1.48	1.52	1.85	1.08	1.05
Correlazione	0.97	0.98	0.98	0.98	0.98
Beta	1.14	1.12	1.11	1.04	1.02
Jensen-Alpha	-0.65	-0.60	-0.52	-0.37	-0.41
Maximum Drawdown (in %)	-1.74	-2.94	-3.43	-6.99	-6.99
Recovery Period (anni)	0.27	0.66	0.54	0.76	0.76

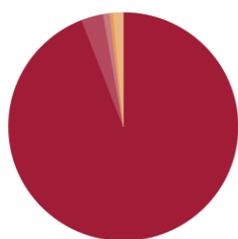
### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	103.4	111.1
Valore d'inventario netto per quota in CHF	151.27	156.10

### Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	OPP2
Liquidità	0.7%	2%	
Ipotecche Svizzera	15.2%	13%	
Obbligazioni CHF Svizzera	14.5%	18%	
Obbligazioni CHF Estero	7.6%	10%	
Obbligazioni Global (CHF hedged)	27.1%	24%	
Azioni Svizzera	7.2%	8%	
Azioni Estero	5.9%	7%	
Azioni Estero (CHF hedged)	3.5%	0%	
Immobili Svizzera	16.2%	18%	30%
Immobili estero (CHF hedged)	2.1%	0%	10%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	16.6%	15%	50%
Totale valute estere	5.9%	7%	30%

### Struttura del portafoglio secondo le valute



■	CHF	94.1%
■	USD	3.1%
■	EUR	0.9%
■	JPY	0.5%
■	Altri	1.4%

### Composizione del benchmark

Citigroup CHF 1 M Euro Depo	2.00%
CSF Ipotecche Svizzera	13.00%
SBI Domestic AAA-BBB	18.00%
SBI Foreign AAA-BBB	10.00%
Bloomberg Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	10.20%
Bloomberg Barclays Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	6.80%
Bloomberg Barclays Gl. Agg. Corp. 1-3 anni TR (CHF hedged)	7.00%
Swiss Performance Index	8.00%
MSCI World, ex CH, in CHF	5.60%
MSCI World Small Cap, in CHF	1.05%
MSCI World Emerging Markets, in CHF	0.35%
KGAST Immo-Index	18.00%

### Qualità degli investimenti a reddito fisso

Duration modificata	5.40
Rating media	A

#### 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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.

### Strategia d'investimento

- Investimenti in tutte le categorie d'investimento ammesse dalla LPP (quota di azioni strategica: 25%)
- Asset Allocation attiva
- Limitazione per titoli di partecipazione: 35%, limitazione per valute estere: 30%
- Rating medio delle obbligazioni: almeno A
- Realizzazione tramite investimenti collettivi puri
- Riserve di perequazione raccomandate: oltre il 10%

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1245601
ISIN	CH0012456015
LEI	254900JNOBNDNHDGRO53
Bloomberg Ticker	SWABM25 SW
Benchmark	customized
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	14.00

#### Asset Manager \*

- Asset allocation tattica: Swiss Life Asset Management SA
- Gruppi d'investimento puri impiegati: Diversi in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®

#### Consulenza esterna

PPCmetrics fornisce i seguenti servizi all'interno dei gruppi d'investimento puri: consulenza sulla struttura idonea del mandato, supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

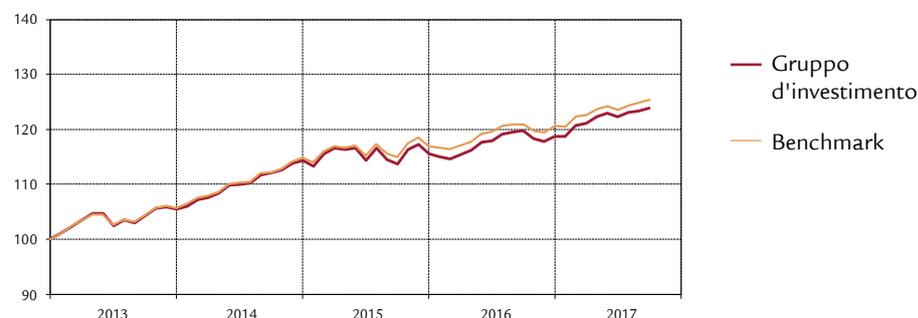
Pubblicazioni di corsi Bloomberg: ASSL [www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	0.51%
- ex post all 30.09.2017	0.53%
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	5A	10A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	p.a.	30.09.01
Gruppo d'investimento (in %)	0.40	1.31	3.48	3.41	4.62	3.41	3.46
Benchmark (in %)	0.38	1.42	3.64	3.76	4.88	3.80	4.00
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Gruppo d'investimento (in %)	4.35	2.75	1.06	8.34	5.52	8.47	1.71
Benchmark (in %)	3.93	3.10	1.89	8.59	5.71	7.65	2.54

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
					30.09.01
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.54	3.46	3.20	4.17	3.84
Volatilità Benchmark (in %)	2.38	3.13	2.90	3.92	3.69
Tracking Error ex post (in %)	0.47	0.53	0.49	0.60	0.60
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	-0.34	-0.65	-0.52	-0.65	-0.92
Sharpe Ratio	1.64	1.16	1.53	0.75	0.74
Correlazione	0.98	0.99	0.99	0.99	0.99
Beta	1.05	1.10	1.10	1.06	1.03
Jensen-Alpha	-0.38	-0.76	-0.74	-0.57	-0.62
Maximum Drawdown (in %)	-2.11	-4.91	-5.19	-14.08	-14.16
Recovery Period (anni)	0.20	0.39	0.63	1.37	1.37

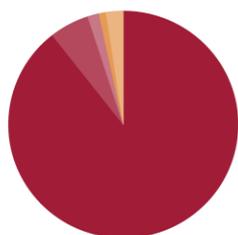
### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	427.5	550.6
Valore d'inventario netto per quota in CHF	165.04	172.22

### Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	OPP2
Liquidità	0.5%	2%	
Obbligazioni CHF Svizzera	19.5%	24%	
Obbligazioni CHF Estero	11.5%	13%	
Obbligazioni Global (CHF hedged)	28.6%	21%	
Azioni Svizzera	11.1%	13%	
Azioni Estero	10.6%	12%	
Azioni Estero (CHF hedged)	5.6%	0%	
Immobili Svizzera	11.6%	15%	30%
Immobili estero (CHF hedged)	1.0%	0%	10%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
.....			
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	27.3%	25%	50%
Totale valute estere	10.6%	12%	30%

### Struttura del portafoglio secondo le valute



■	CHF	89.4%
■	USD	5.6%
■	EUR	1.6%
■	JPY	1.0%
■	Altri	2.4%

### Composizione del benchmark

Citigroup CHF 1 M Euro Depo	2.0%
SBI Domestic AAA-BBB	24.0%
SBI Foreign AAA-BBB	13.0%
Bloomberg Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	12.6%
Bloomberg Barclays Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	8.4%
Swiss Performance Index	13.0%
MSCI World, ex CH, in CHF	9.6%
MSCI World Small Cap, in CHF	1.8%
MSCI World Emerging Markets, in CHF	0.6%
KGAST Immo-Index	15.0%

### Qualità degli investimenti a reddito fisso

Duration modificata	6.94
Rating media	A+

#### 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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.

### Strategia d'investimento

- Investimenti in tutte le categorie d'investimento ammesse dalla LPP (quota di azioni strategica: 35%)
- Asset Allocation attiva
- Limitazione per titoli di partecipazione: 45%, limitazione per valute estere: 30%
- Rating medio delle obbligazioni: almeno A
- Realizzazione tramite investimenti collettivi puri
- Riserve di perequazione raccomandate: oltre il 15%

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1245606
ISIN	CH0012456064
LEI	254900SR5GM6HP44F130
Bloomberg Ticker	SWABM35 SW
Benchmark	customized
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	14.00

#### Asset Manager \*

- Asset allocation tattica:  
Swiss Life Asset Management SA
- Gruppi d'investimento puri impiegati:  
Diversi in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®

#### Consulenza esterna

PPCmetrics fornisce i seguenti servizi all'interno dei gruppi d'investimento puri: consulenza sulla struttura idonea del mandato, 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	0.53%
- ex post all 30.09.2017	0.56%
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

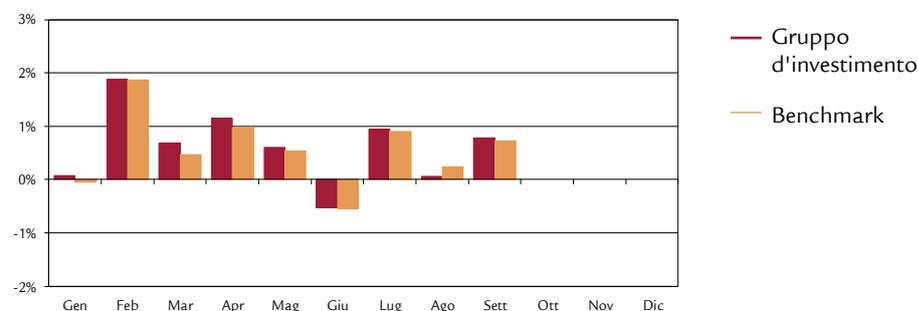
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal p.a. 30.09.01
Gruppo d'investimento (in %)	0.77	1.77	5.53	3.91	5.55	3.32	3.60
Benchmark (in %)	0.72	1.86	5.51	4.29	5.80	3.76	4.19
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Gruppo d'investimento (in %)	5.77	2.89	0.92	9.01	7.87	9.58	0.40
Benchmark (in %)	5.19	3.32	1.86	9.36	7.99	8.72	1.23

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal 30.09.01
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.90	4.57	4.09	5.38	5.02
Volatilità Benchmark (in %)	2.75	4.19	3.76	5.10	4.88
Tracking Error ex post (in %)	0.52	0.59	0.53	0.63	0.64
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	0.05	-0.63	-0.47	-0.70	-0.92
Sharpe Ratio	2.11	0.99	1.42	0.57	0.60
Correlazione	0.98	0.99	0.99	0.99	0.99
Beta	1.04	1.08	1.08	1.05	1.02
Jensen-Alpha	-0.21	-0.77	-0.74	-0.59	-0.65
Maximum Drawdown (in %)	-2.63	-6.84	-6.84	-21.21	-21.36
Recovery Period (anni)	0.17	0.46	0.46	3.00	3.00

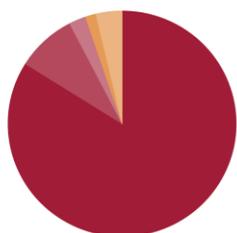
### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	147.6	174.1
Valore d'inventario netto per quota in CHF	166.44	176.05

### Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	OPP2
Liquidità	0.7%	2%	
Obbligazioni CHF Svizzera	13.3%	20%	
Obbligazioni CHF Estero	9.4%	12%	
Obbligazioni Global (CHF hedged)	25.8%	18%	
Azioni Svizzera	16.5%	18%	
Azioni Estero	16.1%	17%	
Azioni Estero (CHF hedged)	5.5%	0%	
Immobili Svizzera	11.3%	13%	30%
Immobili estero (CHF hedged)	1.4%	0%	10%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	38.1%	35%	50%
Totale valute estere	16.1%	17%	30%

### Struttura del portafoglio secondo le valute



■	CHF	83.9%
■	USD	8.5%
■	EUR	2.4%
■	JPY	1.5%
■	Altri	3.7%

### Composizione del benchmark

Citigroup CHF 1 M Euro Depo	2.00%
SBI Domestic AAA-BBB	20.00%
SBI Foreign AAA-BBB	12.00%
Bloomberg Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	10.80%
Bloomberg Barclays Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	7.20%
Swiss Performance Index	18.00%
MSCI World, ex CH, in CHF	13.60%
MSCI World Small Cap, in CHF	2.55%
MSCI World Emerging Markets, in CHF	0.85%
KGAST Immo-Index	13.00%

### Qualità degli investimenti a reddito fisso

Duration modificata	6.86
Rating media	A+

#### 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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.

### Strategia d'investimento

- Investimenti in tutte le categorie d'investimento ammesse dalla LPP (quota di azioni strategica: 45%)
- Asset Allocation attiva
- Limitazione per titoli di partecipazione: 50%, limitazione per valute estere: 30%
- Rating medio delle obbligazioni: almeno A
- Realizzazione tramite investimenti collettivi puri
- Riserve di perequazione raccomandate: oltre il 20%

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1245607
ISIN	CH0012456072
LEI	2549001XL79VZWJO5Q69
Bloomberg Ticker	SWABM45 SW
Benchmark	customized
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	14.00
Asset Manager *	

- Asset allocation tattica:

Swiss Life Asset Management SA

- Gruppi d'investimento puri impiegati:  
Diversi in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®

Consulenza esterna

PPCmetrics fornisce i seguenti servizi all'interno dei gruppi d'investimento puri: consulenza sulla struttura idonea del mandato, 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	0.55%
- ex post all 30.09.2017	0.59%

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

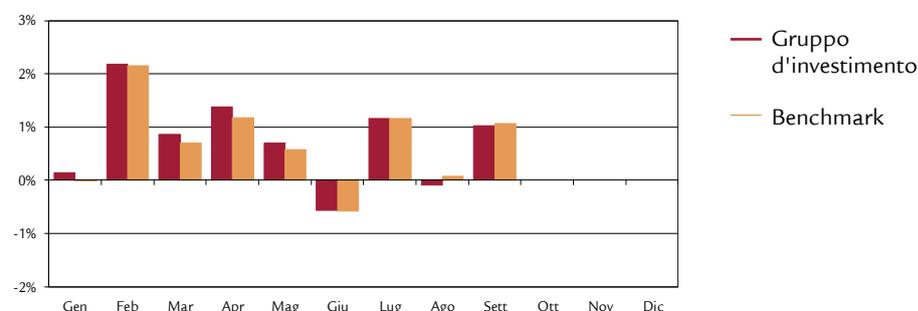
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal p.a. 30.09.01
Gruppo d'investimento (in %)	1.03	2.10	7.22	4.27	6.41	3.16	3.65
Benchmark (in %)	1.06	2.31	7.40	4.80	6.71	3.70	4.35
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Gruppo d'investimento (in %)	6.93	2.92	0.67	9.74	10.44	10.62	-0.97
Benchmark (in %)	6.46	3.53	1.80	10.13	10.30	9.80	-0.08

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal 30.09.01
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.33	5.77	5.08	6.68	6.31
Volatilità Benchmark (in %)	3.20	5.34	4.71	6.39	6.18
Tracking Error ex post (in %)	0.55	0.64	0.55	0.68	0.71
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	-0.33	-0.83	-0.55	-0.79	-0.99
Sharpe Ratio	2.31	0.84	1.30	0.43	0.48
Correlazione	0.99	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.03	1.08	1.07	1.04	1.01
Jensen-Alpha	-0.38	-0.93	-0.80	-0.66	-0.73
Maximum Drawdown (in %)	-3.13	-8.89	-8.89	-28.00	-28.27
Recovery Period (anni)	0.13	0.86	0.86	3.74	3.82

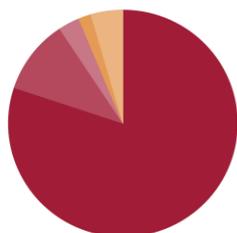
### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	172.3	212.1
Valore d'inventario netto per quota in CHF	165.87	177.37

### Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	OPP2
Liquidità	0.6%	2%	
Obbligazioni CHF Svizzera	9.5%	16%	
Obbligazioni CHF Estero	8.3%	11%	
Obbligazioni Global (CHF hedged)	22.8%	15%	
Azioni Svizzera	20.4%	23%	
Azioni Estero	19.9%	22%	
Azioni Estero (CHF hedged)	8.4%	0%	
Immobili Svizzera	8.8%	11%	30%
Immobili estero (CHF hedged)	1.3%	0%	10%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>	
<hr/>			
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	48.7%	45%	50%
Totale valute estere	19.9%	22%	30%

### Struttura del portafoglio secondo le valute



■	CHF	80.1%
■	USD	10.6%
■	EUR	3.0%
■	JPY	1.8%
■	Altri	4.5%

### Composizione del benchmark

Citigroup CHF 1 M Euro Depo	2.0%
SBI Domestic AAA-BBB	16.0%
SBI Foreign AAA-BBB	11.0%
Bloomberg Barclays Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	9.0%
Bloomberg Barclays Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	6.0%
Swiss Performance Index	23.0%
MSCI World, ex CH, in CHF	17.6%
MSCI World Small Cap, in CHF	3.3%
MSCI World Emerging Markets, in CHF	1.1%
KGAST Immo-Index	11.0%

### Qualità degli investimenti a reddito fisso

Duration modificata	6.83
Rating media	A

#### 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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni CHF Svizzera PM



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito in CHF di debitori domiciliati in Svizzera
- Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse
- Limitazione per debitore: 10% (eccezioni: istituti di credito fondiario 25%, Confederazione senza limitazione)
- Debitori esterni al benchmark: max. 10%
- Rating medio: almeno A+
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Domestic (CHF); fondo d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	3026053
ISIN	CH0030260530
LEI	254900M0YGKYAE29FA28
Bloomberg Ticker	SLOCIPM SW
Benchmark	SBI Domestic AAA - BBB TR
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 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

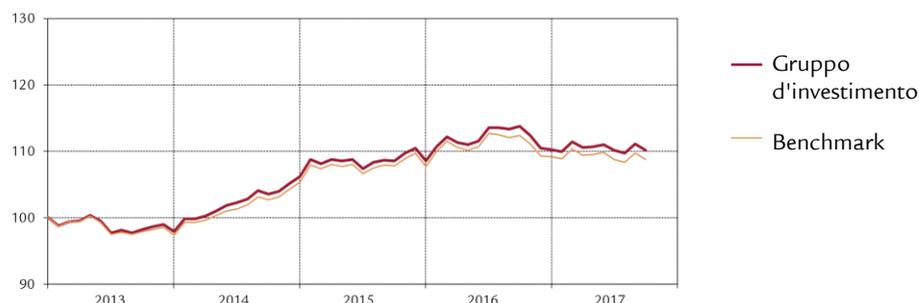
Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL
	<a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.08%
- ex post all 30.09.2017	0.08%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* 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

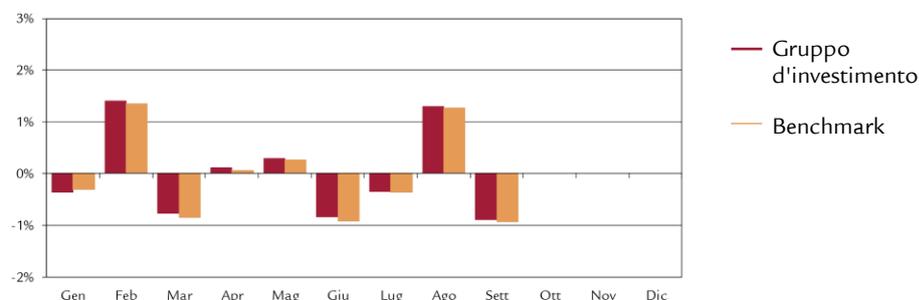
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	p.a.	31.05.07
Gruppo d'investimento (in %)	-0.89	0.04	-3.14	2.08	2.01	3.73	3.70
Benchmark (in %)	-0.94	-0.05	-3.27	1.91	1.73	3.47	3.46
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Gruppo d'investimento (in %)	-0.13	1.63	2.22	8.47	-2.16	3.40	6.72
Benchmark (in %)	-0.47	1.46	2.17	8.20	-2.64	2.65	6.90

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
					31.05.07
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.25	3.51	3.24	3.08	3.05
Volatilità Benchmark (in %)	3.17	3.54	3.28	3.20	3.18
Tracking Error ex post (in %)	0.21	0.29	0.29	0.45	0.45
Tracking Error ex ante (in %)	0.30				
Information Ratio	0.64	0.59	0.96	0.58	0.53
Sharpe Ratio	-0.76	0.78	0.74	1.12	1.09
Correlazione	1.00	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	1.02	0.99	0.98	0.95	0.95
Jensen-Alpha	0.20	0.20	0.31	0.40	0.38
Maximum Drawdown (in %)	-4.05	-4.38	-4.38	-4.38	-4.38
Recovery Period (anni)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

### Cifre salienti (in CHF)

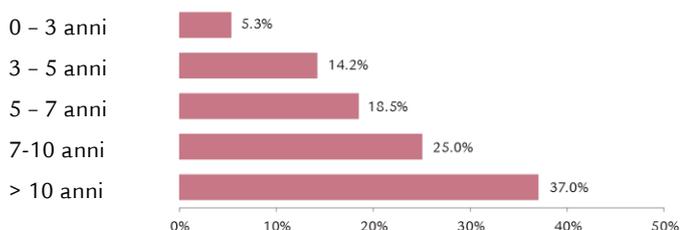
	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	378.2	429.2
Valore d'inventario netto per quota in CHF	145.74	145.55

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

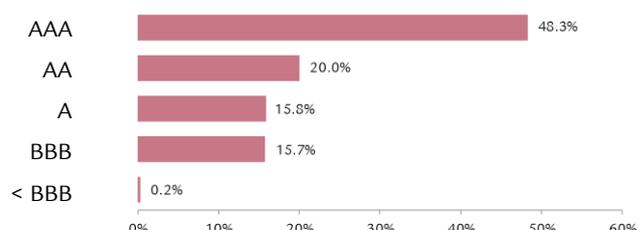
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Confederazione	16.8%	25.4%
Cantoni, città	12.4%	12.3%
Instituti lettere di pegno	24.2%	34.0%
Banche, società finanziarie	22.6%	15.7%
Enti sovranazionali, agencies	3.2%	3.4%
Industria, servizi di pubblica utilità, altri	19.9%	9.2%
Liquidità, copertura	0.9%	-
Totale	100.0%	100.0%
<hr/>		
Modified Duration <sup>1)</sup>	8.7	8.7
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	0.3%	0.1%

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

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimento secondo il rating



Rating medio

AA-

### Principali debitori e rating

Debitore	Rating	Percentuale
Confederazione	AAA	16.8%
Pfandbriefbank	AAA	12.8%
Pfandbriefzentrale	AAA	11.4%
Zücher Kantonalbank	AAA	2.1%
Cantone Ginevra	AA-	2.0%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	111
Numero di debitori non benchmark	2.4%

### 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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali che hanno concluso un accordo speciale con 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.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni CHF Estero PM



### 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

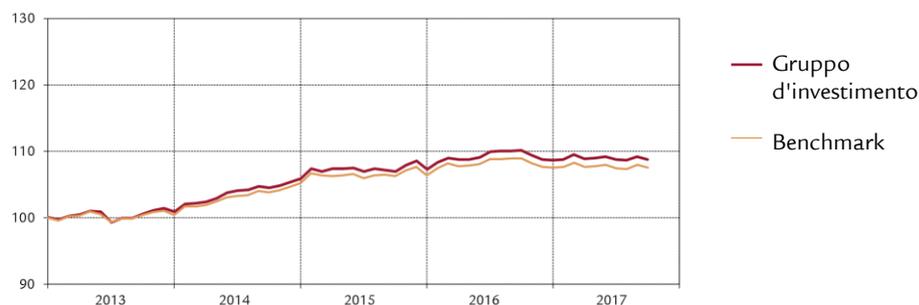
Numero di valore	3026054
ISIN	CH0030260548
LEI	2549002XPEQH1AZYBW05
Bloomberg Ticker	SLOCAPM SW
Benchmark	SBI Foreign AAA - BBB TR
Moneta	CHF
Data di lancio	31.05.2007
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione *	14.30
Asset Manager in base al 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	0.08%
- ex post all 30.09.2017	0.08%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* 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

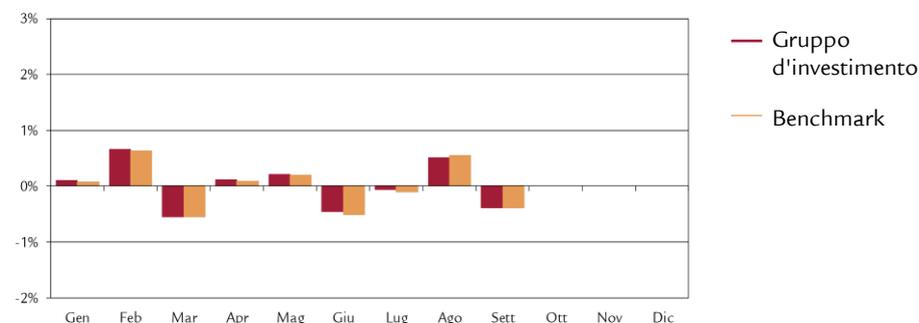
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	p.a.	31.05.07
Gruppo d'investimento (in %)	-0.38	0.07	-1.21	1.35	1.84	3.06	2.95
Benchmark (in %)	-0.39	0.05	-1.31	1.16	1.56	2.90	2.81
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Gruppo d'investimento (in %)	0.14	1.31	1.24	4.95	0.90	7.43	2.99
Benchmark (in %)	-0.03	1.09	1.10	4.78	0.38	6.01	2.73

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
					31.05.07
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.52	1.82	1.81	3.13	3.12
Volatilità Benchmark (in %)	1.50	1.82	1.78	2.87	2.87
Tracking Error ex post (in %)	0.12	0.34	0.38	1.22	1.20
Tracking Error ex ante (in %)	0.40				
Information Ratio	0.81	0.56	0.72	0.13	0.12
Sharpe Ratio	-0.32	1.11	1.23	0.90	0.84
Correlazione	1.00	0.98	0.98	0.92	0.92
Beta	1.01	0.98	0.99	1.01	1.00
Jensen-Alpha	0.11	0.23	0.28	0.14	0.13
Maximum Drawdown (in %)	-1.76	-1.87	-2.21	-9.04	-9.04
Recovery Period (anni)	n.a.	n.a.	0.41	0.68	0.68

### Cifre salienti (in CHF)

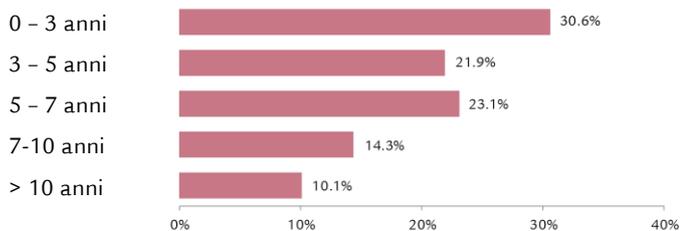
	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	217.1	268.6
Valore d'inventario netto per quota in CHF	134.86	135.05

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

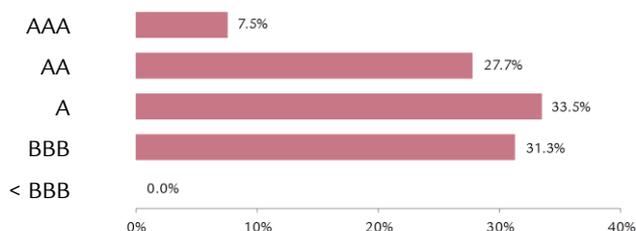
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Banche, società finanziarie	43.3%	37.6%
Stati, province	6.1%	6.9%
Enti sovranazionali, agencies	16.4%	38.0%
Industria, servizi di pubblica utilità, altri	31.6%	17.5%
Liquidità, copertura	2.6%	-
Totale	100.0%	100.0%
Modified Duration <sup>1)</sup>	5.0	5.0
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	0.2%	0.0%

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

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimento secondo il rating



Rating medio **A**

### Principali debitori e rating

Debitore	Rating	Percentuale
Credit Suisse Group (Guernsey) Ltd	BBB	3.0%
Nordea Bank AB	AA-	2.5%
Credit Agricole S.A. London Branch	A	2.3%
Pfandbriefbank	AAA	2.2%
Goldman Sachs Group Inc	BBB+	2.1%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	136
Numero di debitori non benchmark	12.3%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	21.6%	17.7%
Giappone	0.0%	0.0%
Svizzera	14.6%	3.2%
Francia	10.0%	13.6%
Paesi Bassi	5.6%	12.4%
Svezia	4.6%	3.6%
Regno Unito	2.5%	2.2%
Polonia	2.3%	1.5%
PIIGS	3.7%	2.3%
Resto dell'Europa	8.4%	17.2%
Altri	19.8%	14.7%
Enti sovranazionali	4.3%	11.6%
Liquidità, copertura	2.6%	-
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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali che hanno concluso un accordo speciale con 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.

# 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 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	0.15%
- ex post all 30.09.2017	0.15%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

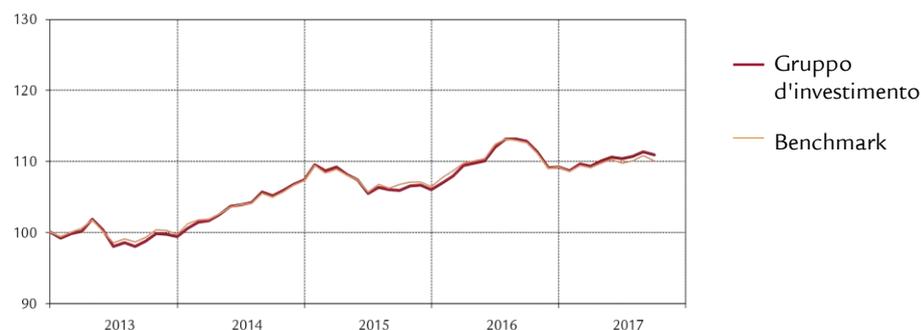
\* Fino al 30.06.12 60% Citigroup WGBI, ex CH (CHF hedged)

\*\* 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<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 31.05.07
Gruppo d'investimento (in %)	-0.43	0.43	-1.77	1.79	2.38	2.43
Benchmark (in %)	-0.66	0.24	-2.24	1.60	2.13	2.06
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012
Gruppo d'investimento (in %)	1.55	3.03	-1.29	8.00	-0.59	8.82
Benchmark (in %)	0.82	2.60	-0.81	7.61	-0.33	6.47

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal 31.05.07
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.95	3.09	3.11	6.26	6.17
Volatilità Benchmark (in %)	2.92	3.04	2.93	6.16	6.11
Tracking Error ex post (in %)	0.41	0.68	0.73	1.74	1.74
Tracking Error ex ante (in %)	0.70				
Information Ratio	1.14	0.28	0.33	0.26	0.21
Sharpe Ratio	-0.36	0.79	0.88	0.35	0.34
Correlazione	0.99	0.98	0.97	0.96	0.96
Beta	1.00	0.99	1.03	0.98	0.97
Jensen-Alpha	0.48	0.21	0.15	0.48	0.41
Maximum Drawdown (in %)	-3.99	-4.35	-4.91	-14.13	-14.13
Recovery Period (anni)	n.a.	n.a.	0.79	2.93	2.93

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	168.8	204.5
Valore d'inventario netto per quota in CHF	126.18	128.13

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global PM (CHF hedged)



### Struttura del portafoglio per categorie di debitori

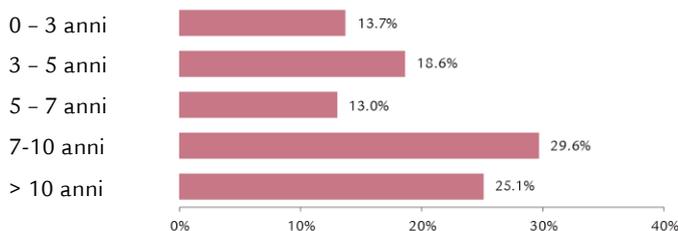
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	29.9%	22.1%
Servizi di pubblica utilità	1.5%	3.0%
Banche, società finanziarie	20.0%	14.9%
Stati, provincie, enti governativi	43.8%	60.0%
Enti sovranazionali	2.6%	0.0%
Liquidità	2.8%	-
Copertura del rischio di cambio	-0.6%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Duration e dati sul rendimento alla scadenza

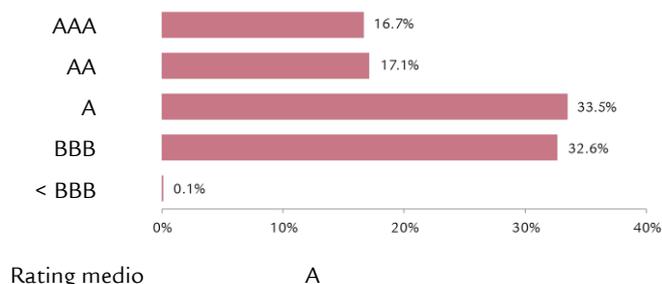
	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	50.9%	5.9	43.3%	6.4
EUR	29.6%	5.7	25.6%	6.5
JPY	10.1%	7.6	17.6%	6.9
GBP	5.3%	9.2	6.2%	10.3
Altri	4.1%	-1.0	7.3%	5.5
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		6.9		7.2
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>		1.9%		1.6%

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

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimento secondo il rating



### Principali debitori e rating

Paese	Rating	Percentuale
Giappone	A+	8.3%
United States Treasury Note/Bond	AAA	6.3%
Regno Unito	AA	3.1%
Regno di Spagna	BBB	2.7%
Bundesrepublik Deutschland	AAA	2.5%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	38.0%	41.1%
Giappone	10.5%	18.2%
Germania	9.0%	4.7%
PIIGS	5.7%	7.9%
Altri	7.1%	6.9%
Francia	5.5%	6.5%
Regno Unito	7.1%	7.5%
Resto dell'Europa	6.2%	3.0%
Paesi Bassi	2.8%	2.1%
Svizzera	1.5%	0.9%
Belgio	1.8%	1.2%
Enti sovranazionali	2.7%	-
Liquidità, copertura	2.1%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	279
Numero di debitori non benchmark	6.2%

### 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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali che hanno concluso un accordo speciale con 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.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global Stati+ PM (CHF hedged)



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito espressi in valute estere di Stati e istituzioni vicine allo Stato.
- 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	11956107
ISIN	CH0119561071
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWLGSPM SW
Benchmark *	Bloomberg Barclays Global Aggregate 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 all 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: ASSE
<a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>	
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> ****	
- ex ante	0.15%
- ex post all 30.09.2017	0.15%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* Fino al 30.06.12 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

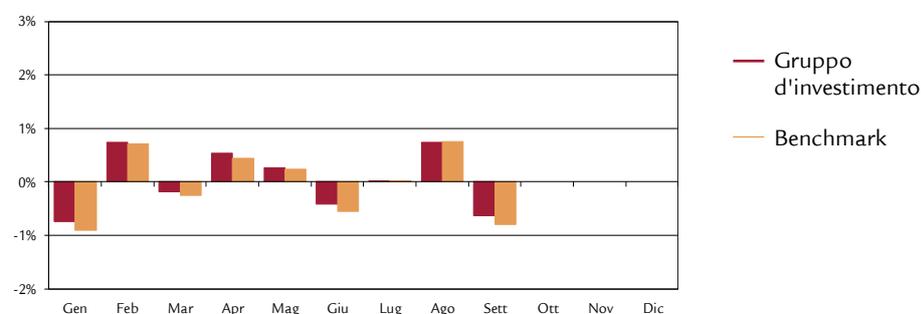
\*\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	14.12.10
Gruppo d'investimento (in %)	-0.63	0.11	-2.93	1.36	1.95	2.84
Benchmark (in %)	-0.80	-0.04	-3.58	1.24	1.82	2.36
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012
Gruppo d'investimento (in %)	0.28	1.92	-0.65	8.68	-1.04	5.65
Benchmark (in %)	-0.37	1.70	-0.16	7.85	-0.32	3.97

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				14.12.10
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.73	3.15	2.98	3.10
Volatilità Benchmark (in %)	2.80	3.18	2.89	2.88
Tracking Error ex post (in %)	0.24	0.66	0.67	0.81
Tracking Error ex ante (in %)	0.70			
Information Ratio	2.66	0.18	0.20	0.60
Sharpe Ratio	-0.82	0.64	0.78	0.99
Correlazione	1.00	0.98	0.97	0.97
Beta	0.97	0.97	1.00	1.04
Jensen-Alpha	0.58	0.17	0.12	0.37
Maximum Drawdown (in %)	-4.20	-4.95	-4.95	-4.95
Recovery Period (anni)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	295.5	340.5
Valore d'inventario netto per quota in CHF	120.78	121.12

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global Stati+ PM (CHF hedged)



### Struttura del portafoglio per categorie di debitori

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Stati, province	68.9%	100.0%
Agencies	12.7%	0.0%
Enti sovranazionali	4.7%	0.0%
Altri	9.3%	0.0%
Liquidità	4.7%	-
Copertura del rischio di cambio	-0.3%	-
Totale	100.0%	100.0%

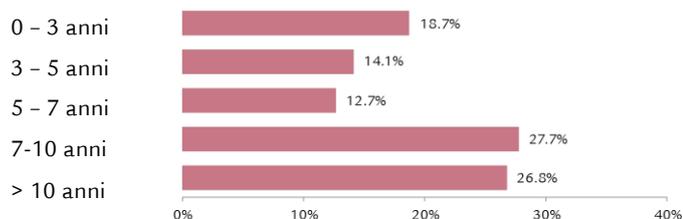
### Duration e dati sul rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	29.6%	5.5	28.0%	6.1
EUR	35.9%	6.4	27.1%	7.4
JPY	18.8%	14.2	28.4%	9.1
GBP	7.8%	10.0	6.8%	11.6
Altri	7.9%	0.1	9.7%	6.2
Total	100.0%		100.0%	

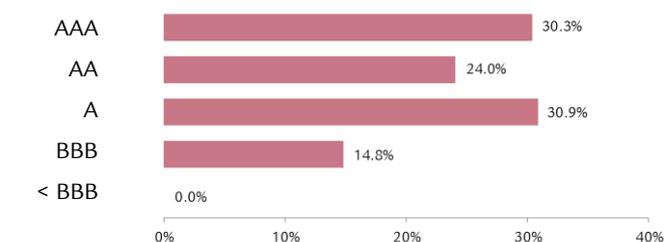
Modified Duration <sup>1)</sup>	7.6	7.7
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	1.1%	1.1%

<sup>1)</sup> 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

Giappone	A+	15.6%
United States Treasury Note/Bond	AAA	11.8%
Regno Unito	AA	5.8%
Regno di Spagna	BBB	5.0%
Bundesrepublik Deutschland	AAA	4.7%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	17.8%	29.4%
Giappone	18.6%	28.4%
Germania	12.0%	4.8%
Regno Unito	6.6%	6.8%
Francia	5.4%	6.7%
Paesi Bassi	2.4%	1.4%
Belgio	2.2%	1.6%
Islanda	2.0%	0.0%
PIIGS	7.4%	10.8%
Resto dell'Europa	6.4%	3.5%
Altri	9.8%	6.6%
Enti sovranazionali	5.0%	-
Liquidità, copertura	4.4%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	84
Numero di debitori non benchmark	9.3%

### 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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali che hanno concluso un accordo speciale con 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.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbl. Global Imprese Short Term PM (CHF hedged)



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito espressi in valute estere di società (agenzie e supranational 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	22073695
ISIN	CH0220736950
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWLOGPM SW
Benchmark	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates 1-3 anni 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 accettazion *	14.30
Asset Manager in base al 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

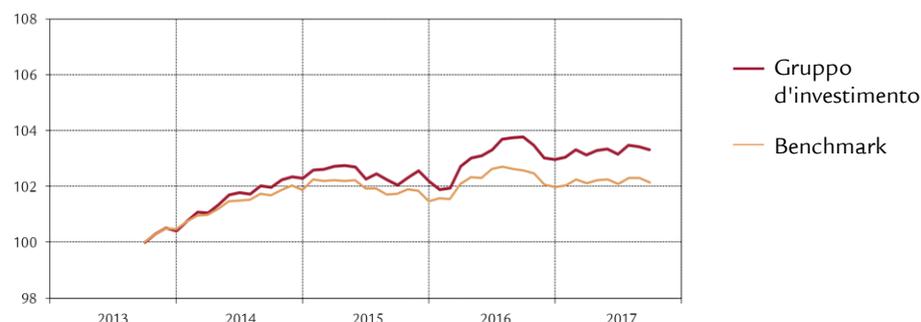
Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL
	<a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.15%
- ex post all 30.09.2017	0.15%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* 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

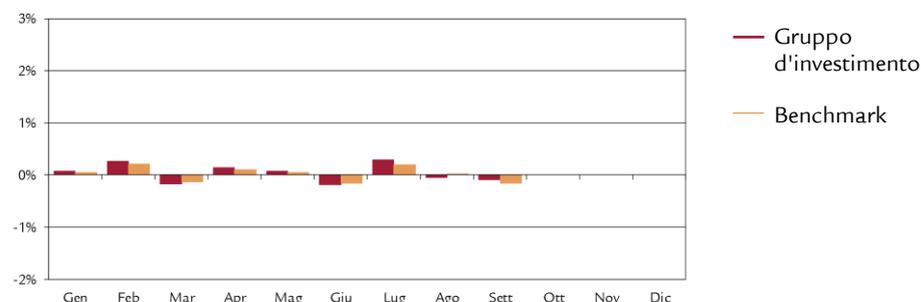
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	p.a. dal 11.10.13
Gruppo d'investimento (in %)						0.00
Benchmark (in %)						0.00
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012
Gruppo d'investimento (in %)						
Benchmark (in %)						

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal 11.10.13
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)				
Volatilità Benchmark (in %)				
Tracking Error ex post (in %)				
Tracking Error ex ante (in %)	0.50			
Information Ratio				
Sharpe Ratio				
Correlazione				
Beta				
Jensen-Alpha				
Maximum Drawdown (in %)	-0.89	-1.24		-1.24
Recovery Period (anni)	n.a.	0.18		0.18

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	484.0	536.6
Valore d'inventario netto per quota in CHF	102.97	103.33

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbl. Global Imprese Short Term PM

### (CHF hedged)

#### Struttura del portafoglio per categorie di debitori

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	61.4%	47.4%
Servizi di pubblica utilità	2.1%	5.0%
Banche, società finanziarie	33.9%	47.6%
Altri	1.9%	0.0%
Liquidità	1.8%	-
Copertura del rischio di cambio	-1.1%	-
Totale	100.0%	100.0%

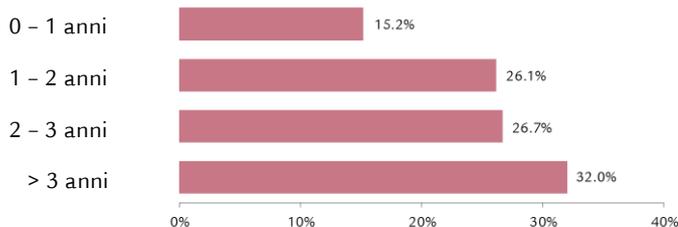
#### Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	70.2%	1.8	63.4%	1.8
EUR	26.0%	2.0	24.1%	1.9
JPY	0.0%	0.0	3.6%	1.9
GBP	2.4%	1.4	3.1%	1.8
Altri	1.4%	-1.3	5.8%	1.9
Total	100.0%		100.0%	

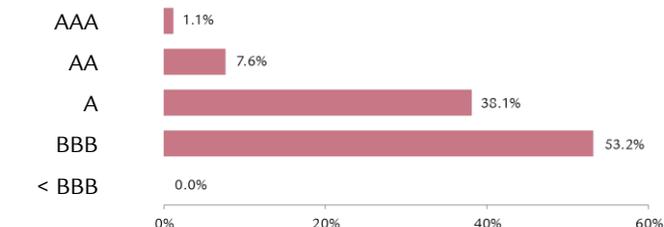
Modified Duration <sup>1)</sup>	1.8	1.9
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	1.8%	1.5%

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

#### Struttura della scadenza dei titoli



#### Investimento secondo il rating



Rating medio **BBB+**

#### Principali debitori e rating

BAT International Finance PLC	BBB	1.3%
McDonald s Corp	BBB+	1.2%
General Electric Co	A+	1.1%
Goldman Sachs Group Inc	BBB+	1.1%
Citigroup Inc	BBB+	1.0%

#### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	48.5%	49.5%
Giappone	2.8%	5.4%
Regno Unito	10.0%	7.1%
Germania	8.1%	5.9%
Francia	6.4%	6.2%
Svizzera	4.1%	3.0%
Paesi Bassi	3.4%	3.9%
Svezia	1.5%	2.1%
PIIGS	2.0%	4.3%
Resto dell'Europa	3.5%	2.1%
Altri	9.0%	10.5%
Liquidità, copertura	0.7%	-
Totale	100.0%	100.0%

#### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	219
Numero di debitori non benchmark	8.4%

#### 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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali che hanno concluso un accordo speciale con 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.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbl. Global Imprese PM (CHF hedged)



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di credito in valute estere di imprese, incl. agencies ed enti sovranazionali
- Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse
- Debitori esterni al benchmark: max. 10%
- Limitazioni per debitore: 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 (CHF hedged); fondo d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	11956108
ISIN	CH0119561089
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWLGUPM SW
Benchmark	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates 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 Best Select Invest Plus® **	Swiss Life Asset Management SA

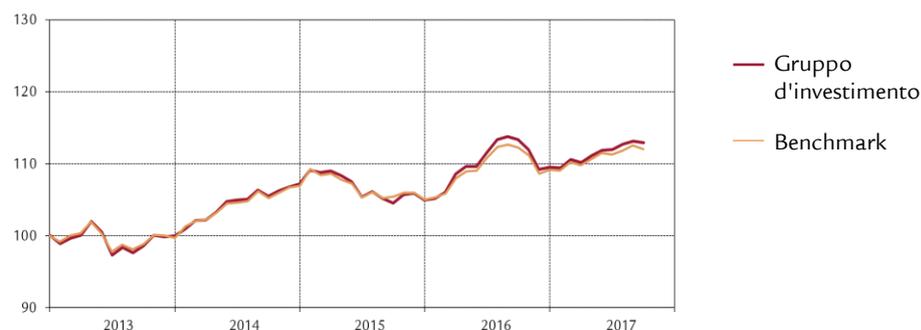
Controllo asset manager	PPCmetrics supporta il controllo costante dell'asset manager e la valutazione dei risultati d'investimento
Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL <a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.15%
- ex post all 30.09.2017	0.15%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* 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

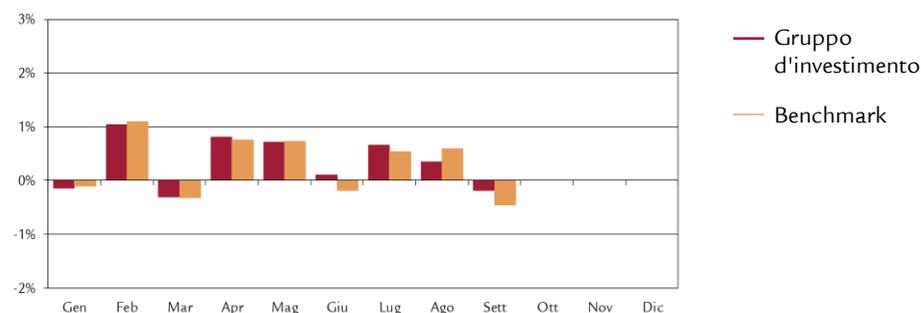
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	14.12.10
Gruppo d'investimento (in %)	-0.19	0.81	-0.38	2.30	2.87	4.01
Benchmark (in %)	-0.45	0.66	-0.21	2.12	2.60	3.44
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012
Gruppo d'investimento (in %)	3.05	4.36	-2.05	7.22	-0.09	12.61
Benchmark (in %)	2.64	3.92	-1.79	7.24	-0.35	10.30

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				14.12.10
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.35	3.48	3.64	4.06
Volatilità Benchmark (in %)	3.24	3.31	3.37	3.62
Tracking Error ex post (in %)	0.62	0.86	0.91	1.06
Tracking Error ex ante (in %)	0.90			
Information Ratio	-0.27	0.21	0.30	0.54
Sharpe Ratio	0.11	0.85	0.89	1.04
Correlazione	0.98	0.97	0.97	0.97
Beta	1.01	1.02	1.05	1.09
Jensen-Alpha	-0.18	0.13	0.12	0.23
Maximum Drawdown (in %)	-4.13	-4.77	-5.90	-5.90
Recovery Period (anni)	n.a.	1.13	0.78	0.78

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	477.6	684.2
Valore d'inventario netto per quota in CHF	126.96	130.83

### Struttura del portafoglio per categorie di debitori

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	62.4%	55.2%
Servizi di pubblica utilità	3.2%	7.5%
Banche, società finanziarie	34.5%	37.3%
Altri	0.6%	0.0%
Liquidità	0.4%	-
Copertura del rischio di cambio	-1.1%	-
Totale	100.0%	100.0%

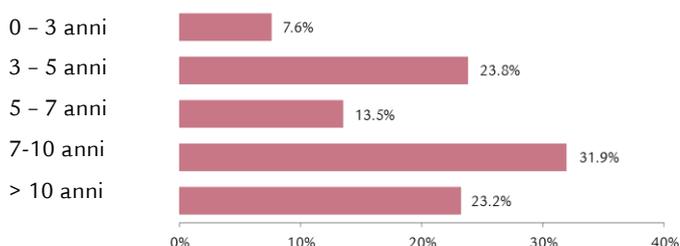
### Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	75.6%	6.4	66.1%	7.0
EUR	22.5%	5.0	23.2%	5.2
JPY	0.0%	0.0	1.5%	3.7
GBP	2.4%	8.3	5.4%	8.3
Altri	-0.5%	-4.8	3.8%	5.0
Total	100.0%		100.0%	

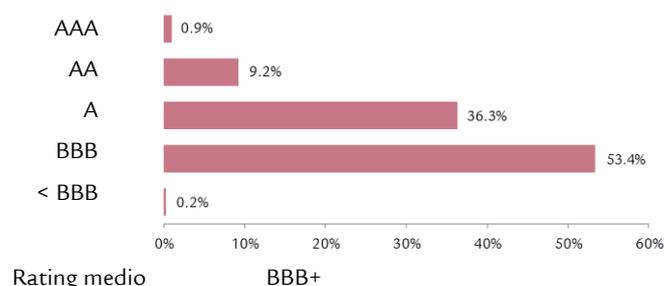
Modified Duration <sup>1)</sup>	6.2	6.5
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>	2.9%	2.5%

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

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimento secondo il rating



### Principali debitori e rating

AT&T Inc	BBB+	2.2%
Bank of America Corp	BBB-	2.1%
The Home Depot Inc	A	1.9%
Apple Inc	AA+	1.6%
Verizon Communications Inc	BBB+	1.5%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	198
Numero di debitori non benchmark	2.7%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	61.3%	58.7%
Giappone	1.3%	2.9%
Regno Unito	7.6%	8.5%
Francia	5.7%	6.3%
Germania	5.5%	4.6%
Paesi Bassi	3.3%	3.1%
Svizzera	3.2%	2.3%
Svezia	2.0%	1.2%
PIIGS	3.8%	3.5%
Resto dell'Europa	3.1%	1.7%
Altri	4.1%	7.2%
Liquidità, copertura	-0.9%	-
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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali che hanno concluso un accordo speciale con 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.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Svizzera PM



### Strategia d'investimento

- Investimenti in titoli di partecipazione di società rappresentate allo Swiss Performance Index (SPI)
- La copertura per i Large Cap è passiva, gli Small & Mid Caps vengono gestiti attivamente (core satellite)
- Limitazione per società: 5% (eccezione: se rappresentati nel benchmark; max. 5%-punti in più della ponderazione del benchmark)
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Equity Switzerland (CHF) e Equity Switzerland Small & Mid Cap (CHF); fondi d'investimento di diritto svizzero della categoria "Altri fondi per investimenti tradizionali"

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	3026057
ISIN	CH0030260571
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SLACHPM SW
Benchmark	Swiss Performance Index
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 Select Invest Plus® **	
Large Caps (passivo)	Pictet Asset Management SA
Small&Mid Caps (attivo)	Privatbank Von Graffenried AG
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
<a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>	
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.30%
- ex post all 30.09.2017	0.30%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* 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

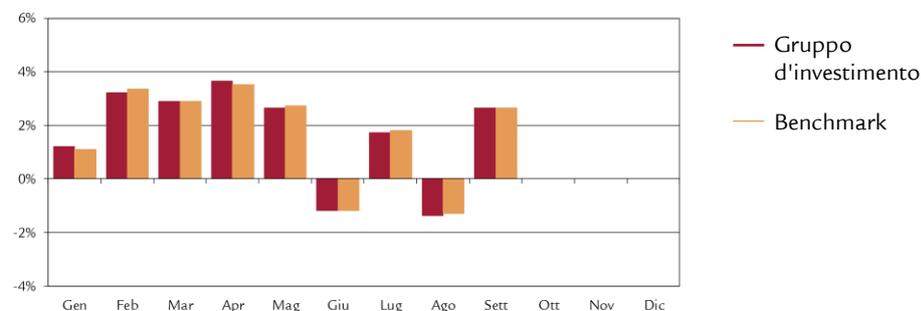
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A p.a.	5A p.a.	10A p.a.	p.a. dal 31.05.07
Gruppo d'investimento (in %)	2.64	2.95	17.25	6.17	11.45	3.28	2.64
Benchmark (in %)	2.65	3.15	17.61	6.31	11.69	3.70	3.02
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Gruppo d'investimento (in %)	16.26	-1.19	2.30	12.10	24.68	18.22	-8.33
Benchmark (in %)	16.53	-1.41	2.68	13.00	24.60	17.72	-7.72

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal 31.05.07
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	8.04	12.21	10.76	13.30	13.15
Volatilità Benchmark (in %)	8.00	12.25	10.80	13.27	13.13
Tracking Error ex post (in %)	0.28	0.28	0.30	0.82	0.81
Tracking Error ex ante (in %)	0.30				
Information Ratio	-1.29	-0.49	-0.78	-0.52	-0.47
Sharpe Ratio	2.07	0.55	1.04	0.23	0.18
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Jensen-Alpha	-0.38	-0.11	-0.16	-0.41	-0.37
Maximum Drawdown (in %)	-7.32	-19.45	-19.45	-52.72	-54.13
Recovery Period (anni)	0.16	1.20	1.20	4.79	4.84

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	359.2	345.1
Valore d'inventario netto per quota in CHF	112.54	130.84

### Struttura del portafoglio in base al volume dell'impresa<sup>1)</sup>

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Numero	Particip.	Numero
Grandi imprese	80.1%	19	80.3%	19
Medie imprese	18.2%	52	17.8%	79
Piccole imprese	1.3%	11	1.9%	105
Liquidità	0.4%	-	-	-
Totale	100.0%	82	100.0%	203

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

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

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Salute	32.7%	32.6%
Generi di consumo	26.0%	25.9%
Financials	18.1%	20.2%
Industrie	16.5%	15.4%
Materiali di base	2.1%	2.2%
Telecomunicazioni	1.2%	1.2%
Tecnologia	2.0%	1.6%
Servizi per il consumatore	0.7%	0.8%
Servizi di pubblica utilità	0.3%	0.1%
Petrolio e gas	0.0%	0.0%
Liquidità	0.4%	-
Totale	100.0%	100.0%

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

### Maggiori posizioni azionarie<sup>3)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Nestlé	19.2%	19.3%
Novartis	15.6%	15.6%
Roche BG	13.2%	13.3%
UBS	4.9%	4.9%
ABB	3.5%	3.5%
Syngenta	3.4%	3.4%
Cie Fin Richemont	3.3%	3.3%
Zurich Insurance Group	2.8%	2.8%
Swiss Re	2.1%	2.1%
Credit Suisse Group	2.1%	2.1%

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

#### 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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali che hanno concluso un accordo speciale con 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.

### Strategia d'investimento

- Investimenti indicizzati con strategia di copertura complementare, basata su regole
- L'universo d'investimento si compone di società dello Swiss Market Index
- Gli investimenti possono essere effettuati sotto forma di titoli di partecipazione, investimenti collettivi o strumenti derivati
- Limitazione per società: 5% (eccezione: se rappresentati nell'indice; variazione minima dalla ponderazione dell'indice)
- L'impiego complementare di una strategia di copertura composta da opzioni determina, in caso di forte ribasso dei mercati, una riduzione delle perdite sulle quotazioni e, in caso di forte rialzo dei mercati, una limitazione del potenziale di crescita ("put spread collar")
- I mezzi liquidi, detenuti a causa degli strumenti derivati impiegati, possono essere collocati nel mercato monetario

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	13016963
ISIN	CH0130169631
LEI	549300NN5470DJJMX198
Bloomberg Ticker	SWLASPM SW
Benchmark	-
Moneta	CHF
Data di lancio	30.06.2011
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione *	14.30
Asset Manager	Swiss Life Asset Management SA
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	0.16%
- ex post all 30.09.2017	0.20%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

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

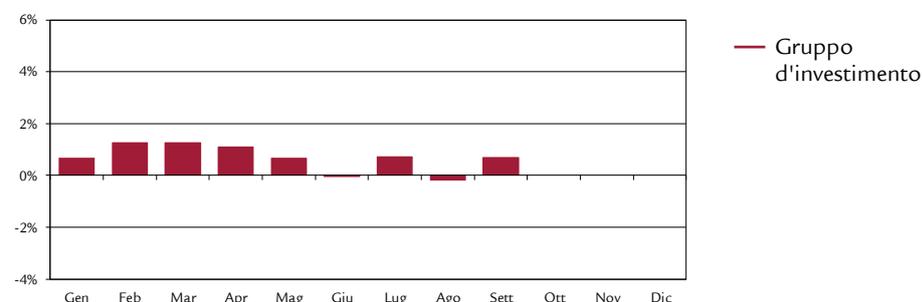
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	30.06.11
Gruppo d'investimento (in %)	0.69	1.21	4.85	1.10	3.00	2.88
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012
Gruppo d'investimento (in %)	6.25	-3.83	0.32	5.81	6.06	7.20

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	p.a. dal
				30.06.11
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.32	6.11	5.04	5.24
Sharpe Ratio	1.64	0.29	0.67	0.60
Maximum Drawdown (in %)	-3.47	-11.88	-11.88	-15.35
Recovery Period (anni)	0.30	n.a.	n.a.	0.96

### Cifre salienti

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	120.8	170.9
Valore d'inventario netto per quota in CHF	112.39	119.41

30 settembre 2017

# Fondazione d'investimento Swiss Life Azioni Svizzera Protect PM



## Dettagli sul valore della strategia di copertura

	Gruppo d'investimento
Long put su SMI a 7'515.43	0.17%
Short put su SMI a 6'329.30	-0.05%
Short call su SMI a 8'495.24	-9.14%
Totale	-9.01%

## Struttura del portafoglio

	Gruppo d'investimento
SMI (esposizione in futures sintetici)	109.0%
Strategia di copertura (put spread collar)	-9.0%
Liquidità	0.0%
Totale	100.0%

## Dettagli sull'investimento dei mezzi liquidi

	Gruppo d'investimento
Fondi monetari	40.8%
Averi in banche, in Posta, conto margini presso banche	59.2%
Totale	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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali che hanno concluso un accordo speciale con 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.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Estero PM

### 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 straniera al benchmark: max. 10%
- Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Equity Global ex Switzerland (CHF), Invesco Global Small Cap Equity Fund e gli investimenti collettivi dei mercati emergenti (Emerging Markets)

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	3026051
ISIN	CH0030260514
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SLAUPM SW
Benchmark *	
	80% MSCI World, ex CH, in CHF
	15% MSCI World Small Cap, in CHF
	5% MSCI World Emerging Markets, in CHF
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 Select Invest Plus® ***	
Large & Mid Caps (passivo)	UBS SA
Small Caps (attivo)	Invesco
EmMa (attiva su base quantitativa)	Swiss Life Management SA

#### 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
	<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 30.09.2017	0.41%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

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

\*\* 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

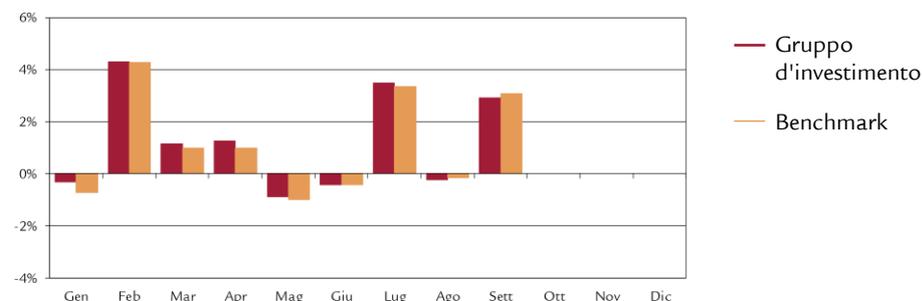
\*\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	p.a.	31.05.07
Gruppo d'investimento (in %)	2.90	6.26	18.92	8.14	11.34	1.78	1.43
Benchmark (in %)	3.08	6.38	18.50	8.55	11.64	2.32	1.96
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Gruppo d'investimento (in %)	11.66	9.45	-1.12	15.87	21.72	14.08	-7.64
Benchmark (in %)	10.69	10.82	-0.80	16.54	22.32	13.64	-6.37

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
					31.05.07
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	6.52	12.98	11.03	15.80	15.61
Volatilità Benchmark (in %)	6.97	12.96	11.02	15.83	15.63
Tracking Error ex post (in %)	0.84	0.81	0.77	1.13	1.12
Tracking Error ex ante (in %)	0.90				
Information Ratio	0.50	-0.51	-0.38	-0.48	-0.47
Sharpe Ratio	2.77	0.66	1.01	0.10	0.07
Correlazione	0.99	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.93	1.00	1.00	1.00	1.00
Jensen-Alpha	1.60	-0.38	-0.24	-0.52	-0.51
Maximum Drawdown (in %)	-5.28	-18.54	-18.54	-59.64	-59.96
Recovery Period (anni)	0.03	0.77	0.77	7.70	7.74

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	294.9	328.6
Valore d'inventario netto per quota in CHF	103.74	115.84

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Estero PM

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

	Gruppo d'investimento	Benchmark		Gruppo d'investimento	Benchmark
America del Nord	56.1%	59.4%	USA	53.1%	55.9%
Europe	22.2%	20.9%	Gran Bretagna	7.0%	6.5%
Asia	16.8%	15.6%	Francia	4.0%	3.6%
Altri	4.6%	4.1%	Germania	3.1%	3.4%
Liquidità	0.3%	-	Giappone	9.1%	8.8%
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	18.3%	18.6%
Tecnologia dell'informazione	17.0%	18.3%
Beni voluttuari	12.5%	12.1%
Industrie	12.7%	11.0%
Salute	10.7%	10.1%
Beni di prima necessità	7.8%	8.1%
Energia	5.9%	6.4%
Materie prime	5.4%	5.6%
Servizi di telecomunicazione	2.7%	3.2%
Immobili	3.8%	3.5%
Servizi di pubblica utilità	2.9%	3.1%
Liquidità	0.3%	-
Totale	100.0%	100.0%

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

### Maggiori posizioni azionarie<sup>3)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Apple Inc.	1.7%	1.7%
Alphabet Inc	1.2%	1.3%
Microsoft Corp.	1.2%	1.2%
Facebook, Inc. Class A	0.9%	0.9%
Amazon.com, Inc.	0.8%	0.8%
Johnson & Johnson	0.8%	0.8%
Exxon Mobil Corp.	0.7%	0.7%
JPMorgan Chase & Co.	0.7%	0.7%
Wells Fargo & Co.	0.6%	0.6%
Royal Dutch Shell	0.5%	0.5%

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

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	1'987
Numero di debitori non benchmark	5.2%

#### 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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali che hanno concluso un accordo speciale con 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.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Estero Protect PM (CHF hedged)



### Strategia d'investimento

- Investimenti indicizzati con strategia di copertura complementare, basata su regole
- L'universo d'investimento è composto di società dei principali indici borsistici esteri (S&P500, Eurostoxx50, FTSE100 e Nikkei225) nonché l'SMI; ponderazione secondo la capitalizzazione di borsa), i rischi valutari vengono coperti al 90% almeno contro il franco
- Gli investimenti possono essere effettuati sotto forma di titoli di partecipazione, investimenti collettivi o strumenti derivati
- Limitazione per società: 5%
- L'impiego complementare di una strategia di copertura composta da opzioni determina, in caso di forte ribasso dei mercati, una riduzione delle perdite sulle quotazioni e, in caso di forte rialzo dei mercati, una limitazione del potenziale di crescita ("put spread collar")
- I mezzi liquidi, detenuti a causa degli strumenti derivati impiegati, possono essere collocati nel mercato monetario

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	13016965
ISIN	CH0130169656
LEI	5493009CH5U7IN4LEI63
Bloomberg Ticker	SWLAUPM SW
Benchmark	-
Moneta	CHF
Data di lancio *	30.06.2011
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione **	14.30
Asset Manager	Swiss Life Asset Management SA
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	0.22%
- ex post all 30.09.2017	0.26%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

\* Fino al 31.12.2012 (unhedged)

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

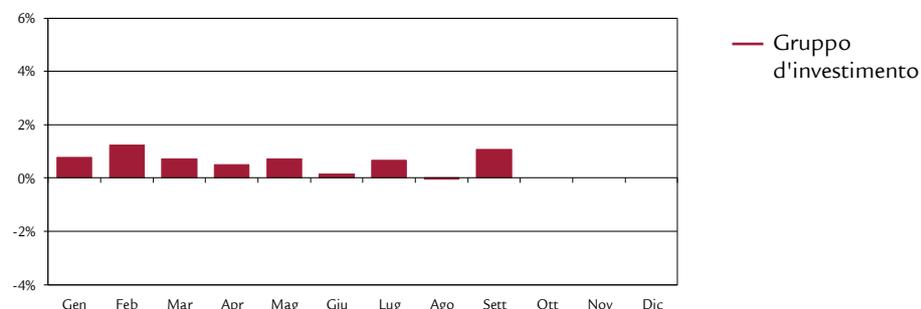
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	30.06.11
Gruppo d'investimento (in %)	1.06	1.70	9.17	5.11	5.37	6.61
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012
Gruppo d'investimento (in %)	5.89	5.67	1.82	5.72	8.96	7.27

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				30.06.11
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.97	5.43	4.77	6.37
Sharpe Ratio	4.82	1.04	1.18	1.05
Maximum Drawdown (in %)	-1.60	-8.93	-8.93	-23.38
Recovery Period (anni)	0.02	0.56	0.56	0.24

### Cifre salienti

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	262.7	315.1
Valore d'inventario netto per quota in CHF	140.87	149.17

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Estero Protect PM (CHF hedged)



### Dettagli sul valore della strategia di copertura

	Gruppo d'investimento
Long put su S&P500 a 2'109.87	0.13%
Short put su S&P500 a 1'776.74	-0.03%
Short call su S&P500 a 2'380.10	-4.15%
Long put su Eurostoxx50 a 3'018.06	0.03%
Short put su Eurostoxx50 a 2'541.60	0.00%
Short call su Eurostoxx50 a 3'504.40	-0.56%
Long put su FTSE100 a 6'554.98	0.04%
Short put su FTSE100 a 5'519.98	-0.01%
Short call su FTSE100 a 7'417.83	-0.13%
Long put su Nikkei225 a 17'822.24	0.06%
Short put su Nikkei225 a 15'008.60	-0.02%
Short call su Nikkei225 a 20'949.35	-0.16%
Totale	-4.80%

### Struttura del portafoglio

	Gruppo d'investimento
S&P500 (esposizione in futures sintetici)	66.5%
Eurostoxx50 (esposizione in futures sintetici)	13.7%
FTSE100 (esposizione in futures sintetici)	13.6%
Nikkei225 (esposizione in futures sintetici)	11.0%
Strategia di copertura (put spread collar)	-4.8%
Currency futures	0.0%
Liquidità	0.0%
Totale	100.0%

### Dettagli sull'investimento dei mezzi liquidi

	Gruppo d'investimento
Fondi monetari	43.8%
Averi in banche, in Posta, conto margini presso banche	56.2%
Totale	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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali che hanno concluso un accordo speciale con 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.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Global Protect Flex PM (CHF hedged)



### Strategia d'investimento

- Strategia azionaria attiva basata su regole con strategia di copertura complementare
- L'universo d'investimento del gruppo d'investimento è composto da società dei maggiori indici borsistici stranieri (in particolare S&P 500, Euro Stoxx 50, FTSE 100 e Nikkei 225) nonché l'SMI; ponderato per la capitalizzazione di mercato o a uno schema di ponderazione alternativo (p.es. processo di riequilibrio o minimo di volatilità)
- I rischi valutari vengono coperti al 90 % almeno contro il franco
- Gli investimenti possono essere effettuati sotto forma di titoli di partecipazione, investimenti collettivi o strumenti derivati
- L'impiego complementare di una strategia di copertura composta da opzioni determina, in caso di forte ribasso dei mercati, una riduzione delle perdite sulle quotazioni e, in caso di forte rialzo dei mercati, una limitazione del potenziale di crescita ("put spread collar")
- A seconda della valutazione del mercato è possibile rinunciare alla vendita dell'opzione put e/o dell'opzione call
- Realizzazione tramite Swiss Life Funds (CH) Equity Global Protect Enhanced (CHF hedged)

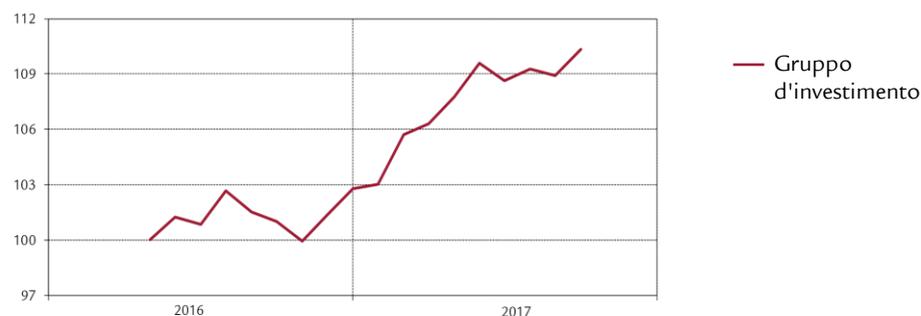
### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	31954200
ISIN	CH0319542004
LEI	254900LUAQC3MC0MWL48
Bloomberg Ticker	SLAGCPM SW
Benchmark	-
Moneta	CHF
Data di lancio	29.04.2016
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	täglich
Termine di accettazione*	14.30
Asset Manager in base al	Swiss Life Asset Management SA
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	0.17%
- ex post all 30.09.2017	0.17%
Commissione d'emissione/riscatto	nessuna
Prassi di distribuzione	accumulazione

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

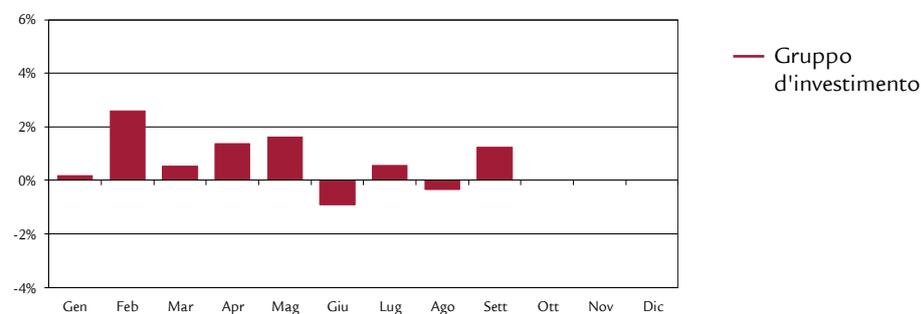
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	29.04.16
Gruppo d'investimento (in %)	1.28	1.57	9.25			7.18
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012
Gruppo d'investimento (in %)	7.35					

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				29.04.16
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.80			3.92
Sharpe Ratio	2.52			1.96
Maximum Drawdown (in %)	-2.56			-4.77
Recovery Period (anni)	0.05			0.23

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	112.8	249.9
Valore d'inventario netto per quota in CHF	102.77	110.32

30 settembre 2017

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Azioni Global Protect Flex PM (CHF hedged)



---

### Maggiori posizioni azionarie

---

	Gruppo d'investimento
Nikkei 225 (OSE) Dec19	6.9%
CHF Currency Fut. Sep. 17	2.4%
Home Depot Inc	0.8%
Alphabet Inc-Cl C	0.7%
Home Depot Inc.	0.7%
Euro Fx Curr Fut. Sep. 17	0.7%
Stryker Corp.	0.7%
Amphenol Corp-CL A	0.7%
Pepsico Inc	0.7%
Progressive Corp	0.7%

#### 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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali che hanno concluso un accordo speciale con 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.

### Strategia d'investimento

- Il gruppo d'investimento colloca il proprio patrimonio in fondi d'investimento immobiliari di diritto svizzero, in franchi, ed esclusivamente in immobili svizzeri
- Selezione attiva dei fondi d'investimento immobiliari
- Realizzazione tramite Swiss Life Funds (CH) Real Estate Switzerland Fund of Funds

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	12468565
ISIN	CH0124685659
LEI	549300MHXLKUXBO8KC66
Bloomberg Ticker	SWLIMPM SW
Benchmark	SXI Swiss Real Estate® Funds
Moneta	CHF
Data di lancio	28.02.2011
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione *	14.30

Asset Manager

Swiss Life Asset Management SA

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

Quote spese operative TER<sub>KGAST</sub> \*\*

- ex ante	1.02%
- ex post all 30.09.2017	1.02%

Commissione d'emissione/riscatto nessuna

Prassi di distribuzione accumulazione

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

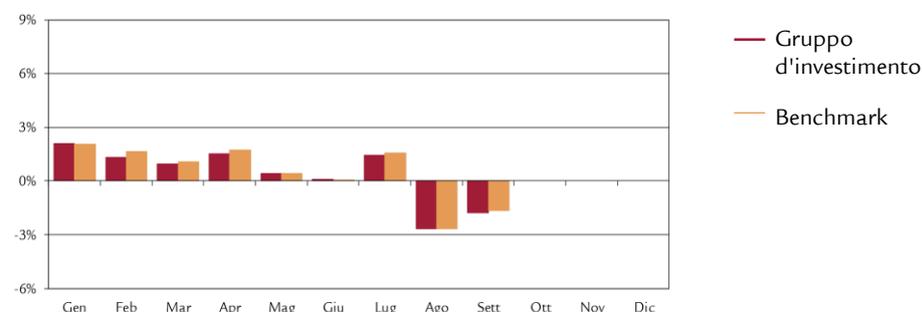
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	p.a. dal
				p.a.	p.a.	28.02.11
Gruppo d'investimento (in %)	-1.78	-3.01	2.23	5.59	4.48	4.22
Benchmark (in %)	-1.65	-2.79	2.98	6.59	5.22	4.93
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012
Gruppo d'investimento (in %)	3.39	4.06	2.93	14.03	-1.91	5.20
Benchmark (in %)	4.11	4.93	4.21	14.47	-1.80	5.81

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	dal
				28.02.11
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	5.98	8.21	7.66	7.07
Volatilità Benchmark (in %)	6.09	8.56	8.00	7.37
Tracking Error ex post (in %)	0.39	0.65	0.66	0.59
Tracking Error ex ante (in %)	0.70			
Information Ratio	-1.95	-1.55	-1.11	-1.20
Sharpe Ratio	0.49	0.75	0.63	0.62
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00
Beta	0.98	0.96	0.95	0.96
Jensen-Alpha	-0.67	-0.63	-0.45	-0.46
Maximum Drawdown (in %)	-6.12	-11.39	-11.39	-11.39
Recovery Period (anni)	0.15	1.40	1.40	1.40

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	18.0	46.7
Valore d'inventario netto per quota in CHF	126.98	131.29

### Immobili secondo il tipo di utilizzazione<sup>1)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Abitazione	53.3%	50.2%
Ufficio	38.5%	41.8%
Misti	6.1%	6.0%
Terreni edificabili, Progetti	2.1%	2.0%
Totale	100.0%	100.0%

<sup>1)</sup> in base agli ultimi dati disponibili

### Ripartizione geografica degli immobili<sup>2)</sup>

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Zurigo	37.3%	36.9%
Berna	9.6%	9.7%
Svizzera centrale	8.6%	8.3%
Svizzera occidentale	2.7%	2.7%
Svizzera nordoccidentale	19.6%	19.7%
Svizzera orientale	7.6%	7.3%
Ticino	2.3%	2.3%
Lago di Ginevra	12.3%	13.1%
Totale	100.0%	100.0%

<sup>2)</sup> in base agli ultimi dati disponibili

### Le prime posizioni

	Gruppo d'investimento	Benchmark
UBS SIMA	29.3%	29.3%
CS REF Siat	14.4%	12.1%
CS REF LivingPlus	11.4%	11.4%
UBS Anfos	11.0%	8.9%
CS REF Green Property	8.7%	8.7%

#### 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 dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali che hanno concluso un accordo speciale con 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.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## LPP-Mix 25 P



### Strategia d'investimento

- Il gruppo d'investimento LPP-Mix 25 P investe in media ca. il 25% in azioni. Un po' più della metà di questa quota in azioni viene investita in titoli a reddito variabile svizzeri, mentre il resto è destinato a società estere. In media il 58% del patrimonio viene investito in obbligazioni.
- Sono posti i seguenti limiti massimi: 35% azioni, 30% valute estere.
- LPP-Mix 25 P è adatta per investitori disposti ad assumersi oscillazioni dei corsi. Raccomandiamo di optare per una durata dell'investimento superiore a cinque anni.

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1436904
ISIN	CH0014369042
LEI	254900JNOBNDNHDGRO53
Bloomberg Ticker	SLVOR25 SW
Benchmark	customized
Moneta	CHF
Data di lancio	30.09.2002
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	14.00

#### Asset Manager \*

- Asset allocation tattica:  
Swiss Life Asset Management SA
- Gruppi d'investimento puri impiegati:  
Diversi in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®

#### Consulenza esterna

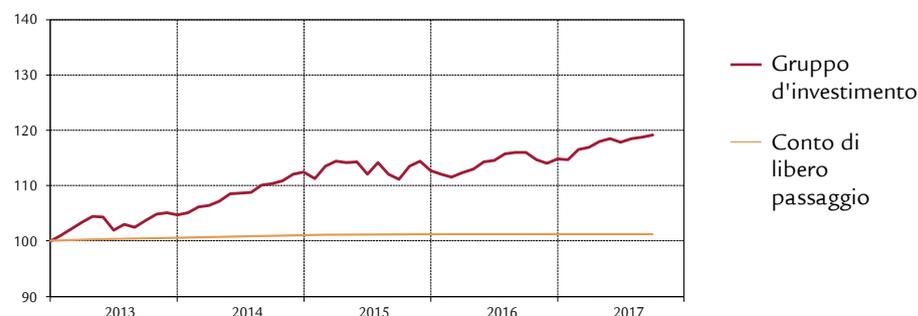
PPCmetrics fornisce i seguenti servizi all'interno dei gruppi d'investimento puri: consulenza sulla struttura idonea del mandato, supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e valutazione dei risultati d'investimento

Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL
	<a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	1.34%
- ex post al 30.09.2017	1.36%
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	5A	10A	p.a. dal 30.09.02
Gruppo d'investimento (in %)	0.33	1.09	2.62	7.85	20.23	29.39	54.89
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Gruppo d'investimento (in %)	3.70	1.90	0.23	7.44	4.64	7.58	1.05

### Performance mensile 2017



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal 30.09.02
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.54	3.46	3.20	4.18	3.82
Volatilità Benchmark (in %)	2.38	3.13	2.90	3.92	3.67
Tracking Error ex post (in %)	0.47	0.53	0.49	0.60	0.61
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	-2.16	-2.26	-2.27	-1.98	-2.26
Sharpe Ratio	1.31	0.92	1.27	0.57	0.64
Correlazione	0.98	0.99	0.99	0.99	0.99
Beta	1.05	1.10	1.10	1.06	1.03
Jensen-Alpha	-1.21	-1.59	-1.57	-1.35	-1.43
Maximum Drawdown (in %)	-2.24	-5.57	-5.57	-15.05	-15.36
Recovery Period (anni)	0.22	0.65	0.65	2.81	2.82

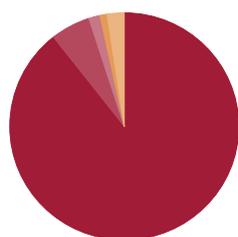
### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	427.5	550.6
Valore d'inventario netto per quota in CHF	149.36	154.89

### Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	Conto di libero passaggio
Liquidità	0.5%		2%
Obbligazioni CHF Svizzera	19.5%		24%
Obbligazioni CHF Estero	11.5%		13%
Obbligazioni Global (CHF hedged)	28.6%		21%
Azioni Svizzera	11.1%		13%
Azioni Estero	10.6%		12%
Azioni Estero (CHF hedged)	5.6%		0%
Immobili Svizzera	11.6%		15%
Immobili estero (CHF hedged)	1.0%		0%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>		<b>100%</b>
<hr/>			
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	27.3%		25%
Totale valute estere	10.6%		12%

### Struttura del portafoglio secondo le valute



■	CHF	89.4%
■	USD	5.6%
■	EUR	1.6%
■	JPY	1.0%
■	Altri	2.4%

### Maggiori posizioni azionarie

Nestlé	2.1%
Novartis	1.7%
Roche BG	1.5%
UBS	0.5%
ABB	0.4%
Syngenta	0.4%
Cie Fin Richemont	0.4%
Zurich Insurance Group	0.3%
Swiss Re	0.2%
Credit Suisse Group	0.2%

### Qualità degli investimenti a reddito fisso

Duration modificata	6.94
Rating media	A+

#### 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, casella postale, 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79, la Fondazione di libero passaggio Swiss Life, p.A. Swiss Life SA, Service Center LPZ, casella postale, 8022 Zurigo, telefono 0800 378 378 o la Fondazione previdenza 3a Swiss Life, p.A. Swiss Life SA, casella postale, 8022 Zurigo, telefono 0800 378 378. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## LPP-Mix 35 P



### Strategia d'investimento

- Il gruppo d'investimento LPP-Mix 35 P investe in media ca. il 35% in azioni. Un po' più della metà di questa quota in azioni viene investita in titoli a reddito variabile svizzeri, mentre il resto è destinato a società estere. In media il 50% del patrimonio viene investito in obbligazioni.
- Sono posti i seguenti limiti massimi: 45% azioni, 30% valute estere.
- LPP-Mix 35 P è adatta per investitori disposti ad assumersi oscillazioni dei corsi medie. Raccomandiamo di optare per una durata dell'investimento superiore a sette anni.

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1436916
ISIN	CH0014369166
LEI	254900SR5GM6HP44F130
Bloomberg Ticker	SLVOR35 SW
Benchmark	customized
Moneta	CHF
Data di lancio	30.09.2002
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	14.00

#### Asset Manager \*

- Asset allocation tattica:  
Swiss Life Asset Management SA
- Gruppi d'investimento puri impiegati:  
Diversi in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®

#### Consulenza esterna

PPCmetrics fornisce i seguenti servizi all'interno dei gruppi d'investimento puri: consulenza sulla struttura idonea del mandato, 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	1.36%
- ex post al 30.09.2017	1.39%

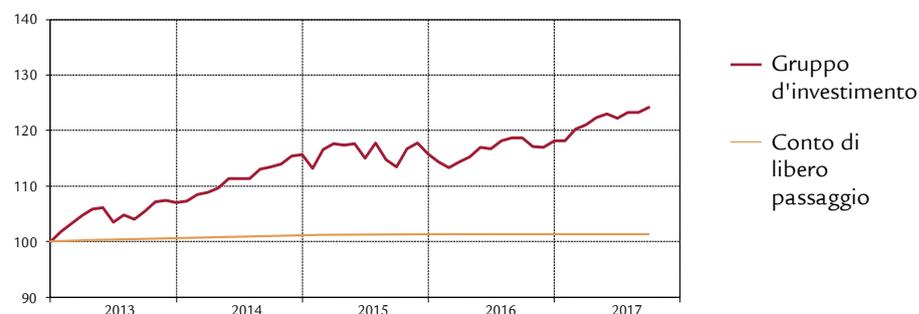
Commissione d'emissione/riscatto nessuna

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

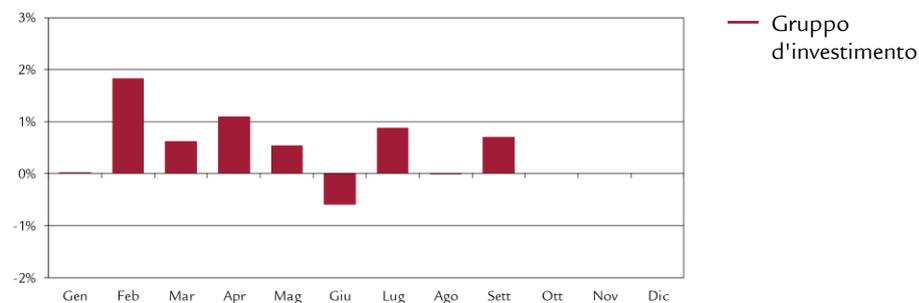
\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### Evoluzione del valore indicizzata e performance



Performance	1M	3M	1A	3A	5A	10A	p.a. dal 30.09.02
Gruppo d'investimento (in %)	0.70	1.56	4.66	9.43	25.65	28.13	62.32
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Gruppo d'investimento (in %)	5.12	2.04	0.09	8.11	6.98	8.67	-0.24

### Performance mensile 2017



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal 30.09.02
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.91	4.57	4.09	5.39	4.96
Volatilità Benchmark (in %)	2.75	4.19	3.76	5.10	4.79
Tracking Error ex post (in %)	0.52	0.59	0.53	0.65	0.67
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	-1.64	-2.09	-2.14	-1.94	-2.19
Sharpe Ratio	1.82	0.81	1.21	0.42	0.56
Correlazione	0.98	0.99	0.99	0.99	0.99
Beta	1.04	1.09	1.08	1.05	1.02
Jensen-Alpha	-1.07	-1.61	-1.58	-1.39	-1.52
Maximum Drawdown (in %)	-2.70	-7.48	-7.48	-22.28	-22.51
Recovery Period (anni)	0.26	1.00	1.00	3.42	3.51

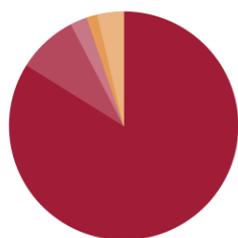
### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	147.6	174.1
Valore d'inventario netto per quota in CHF	154.42	162.32

### Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Liquidità	0.7%	2%
Obbligazioni CHF Svizzera	13.3%	20%
Obbligazioni CHF Estero	9.4%	12%
Obbligazioni Global (CHF hedged)	25.8%	18%
Azioni Svizzera	16.5%	18%
Azioni Estero	16.1%	17%
Azioni Estero (CHF hedged)	5.5%	0%
Immobili Svizzera	11.3%	13%
Immobili estero (CHF hedged)	1.4%	0%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>
<hr/>		
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	38.1%	35%
Totale valute estere	16.1%	17%

### Struttura del portafoglio secondo le valute



■	CHF	83.9%
■	USD	8.5%
■	EUR	2.4%
■	JPY	1.5%
■	Altri	3.7%

### Maggiori posizioni azionarie

Nestlé	3.2%
Novartis	2.6%
Roche BG	2.2%
UBS	0.8%
ABB	0.6%
Syngenta	0.6%
Cie Fin Richemont	0.5%
Zurich Insurance Group	0.5%
Swiss Re	0.4%
Credit Suisse Group	0.3%

### Qualità degli investimenti a reddito fisso

Duration modificata	6.86
Rating media	A+

#### 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, casella postale, 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79, la Fondazione di libero passaggio Swiss Life, p.A. Swiss Life SA, Service Center LPZ, casella postale, 8022 Zurigo, telefono 0800 378 378 o la Fondazione previdenza 3a Swiss Life, p.A. Swiss Life SA, casella postale, 8022 Zurigo, telefono 0800 378 378. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## LPP-Mix 45 P



### Strategia d'investimento

- Il gruppo d'investimento LPP-Mix 45 P investe in media ca. il 45% in azioni. Un po' più della metà di questa quota in azioni viene investita in titoli a reddito variabile svizzeri, mentre il resto è destinato a società estere. In media il 42% del patrimonio viene investito in obbligazioni.
- Sono posti i seguenti limiti massimi: 50% azioni, 30% valute estere.
- LPP-Mix 45 P è adatta per investitori disposti ad assumersi importanti oscillazioni dei corsi. Raccomandiamo di optare per una durata dell'investimento superiore a dieci anni.

### Informazioni sul prodotto

Numero di valore	1436925
ISIN	CH0014369257
LEI	2549001XL79VZWJ05Q69
Bloomberg Ticker	SLVOR45 SW
Benchmark	customized
Moneta	CHF
Data di lancio	30.09.2002
Prezzo di prima emissione	100.00
Chiusura d'esercizio	30.09.
Emissione/Riscatto	giornalmente
Termine di accettazione	14.00
Asset Manager *	
- Asset allocation tattica:	
Swiss Life Asset Management SA	
- Gruppi d'investimento puri impiegati:	
Diversi in base al Swiss Life Best Select Invest Plus®	

#### Consulenza esterna

PPCmetrics fornisce i seguenti servizi all'interno dei gruppi d'investimento puri: consulenza sulla struttura idonea del mandato, 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
	<a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> **	
- ex ante	1.38%
- ex post al 30.09.2017	1.42%
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	5A	10A	p.a. dal 30.09.02
Gruppo d'investimento (in %)	0.96	1.89	6.34	10.57	30.88	26.55	69.00
	YTD	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Gruppo d'investimento (in %)	6.27	2.06	-0.16	8.84	9.52	9.70	-1.62

### Performance mensile 2017



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal 30.09.02
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.33	5.77	5.07	6.68	6.17
Volatilità Benchmark (in %)	3.20	5.34	4.71	6.39	6.03
Tracking Error ex post (in %)	0.55	0.64	0.55	0.68	0.72
Tracking Error ex ante (in %)	0.60				
Information Ratio	-1.94	-2.19	-2.15	-1.95	-2.20
Sharpe Ratio	2.07	0.70	1.14	0.32	0.49
Correlazione	0.99	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.03	1.08	1.07	1.04	1.02
Jensen-Alpha	-1.21	-1.76	-1.63	-1.41	-1.59
Maximum Drawdown (in %)	-3.20	-9.52	-9.52	-28.71	-29.17
Recovery Period (anni)	0.16	1.01	1.01	3.94	3.98

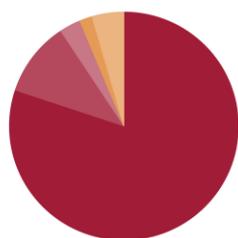
### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2016	30.09.2017
Patrimonio in milioni CHF	172.3	212.1
Valore d'inventario netto per quota in CHF	159.03	169.00

### Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Liquidità	0.6%	2%
Obbligazioni CHF Svizzera	9.5%	16%
Obbligazioni CHF Estero	8.3%	11%
Obbligazioni Global (CHF hedged)	22.8%	15%
Azioni Svizzera	20.4%	23%
Azioni Estero	19.9%	22%
Azioni Estero (CHF hedged)	8.4%	0%
Immobili Svizzera	8.8%	11%
Immobili estero (CHF hedged)	1.3%	0%
<b>Totale</b>	<b>100.0%</b>	<b>100%</b>
<hr/>		
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	48.7%	45%
Totale valute estere	19.9%	22%

### Struttura del portafoglio secondo le valute



■	CHF	80.1%
■	USD	10.6%
■	EUR	3.0%
■	JPY	1.8%
■	Altri	4.5%

### Maggiori posizioni azionarie

Nestlé	3.9%
Novartis	3.2%
Roche BG	2.7%
UBS	1.0%
ABB	0.7%
Syngenta	0.7%
Cie Fin Richemont	0.7%
Zurich Insurance Group	0.6%
Swiss Re	0.4%
Credit Suisse Group	0.4%

### Qualità degli investimenti a reddito fisso

Duration modificata	6.83
Rating media	A

#### 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, casella postale, 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79, la Fondazione di libero passaggio Swiss Life, p.A. Swiss Life SA, Service Center LPZ, casella postale, 8022 Zurigo, telefono 0800 378 378 o la Fondazione previdenza 3a Swiss Life, p.A. Swiss Life SA, casella postale, 8022 Zurigo, telefono 0800 378 378. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni dei pilastri 2 e 3a esonerate dall'obbligo fiscale, nonché ai fondi di previdenza padronali.

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.