

# 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

Swiss Life Best Select Invest Plus® \*\*

Swiss Life Asset Management SA

Controllo asset manager	
PPCmetrics supporta il controllo costante dell'asset manager e la valutazione dei risultati d'investimento	
Pubblicazioni di corsi	Bloomberg: ASSL <a href="http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento">www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento</a>
Quote spese operative TER <sub>KGAST</sub> ***	
- ex ante	0.46%
- ex post all 30.09.2019	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

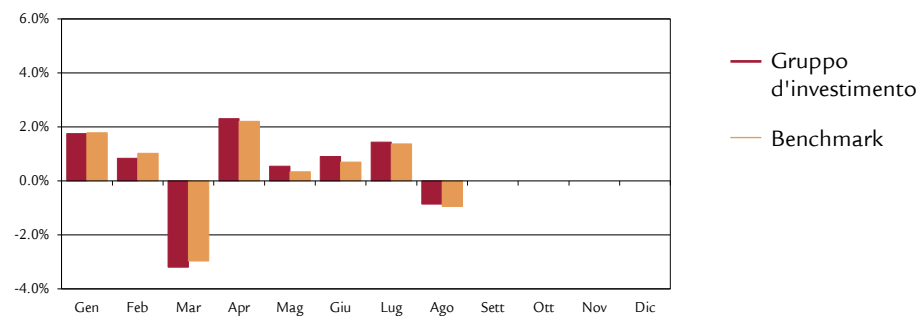
\*\*\* La quota spese operative TER<sub>KGAST</sub> copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione

### 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 %)	-0.86	1.47	1.78	2.09	2.12	2.19	1.76
Benchmark (in %)	-0.95	1.11	1.38	2.19	2.17	1.99	1.83
	YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Gruppo d'investimento (in %)	3.67	5.81	-2.82	1.57	2.70	-1.60	7.66
Benchmark (in %)	3.44	5.67	-1.95	1.06	2.60	-0.81	7.61

### Performance mensile



### Dati statistici (annualizzati)

	1A	3A	5A	10A	dal
					30.09.01
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	5.11	3.59	3.30	3.89	5.42
Volatilità Benchmark (in %)	4.93	3.56	3.27	3.70	5.57
Tracking Error ex post (in %)	0.44	0.49	0.60	0.77	1.53
Tracking Error ex ante (in %)	0.50				
Information Ratio	0.89	-0.22	-0.08	0.26	-0.05
Sharpe Ratio	0.48	0.78	0.86	0.66	0.26
Correlazione	1.00	0.99	0.98	0.98	0.96
Beta	1.03	1.00	0.99	1.03	0.93
Jensen-Alpha	0.32	-0.10	-0.02	0.12	0.03
Maximum Drawdown (in %)	-7.28	-7.28	-7.28	-10.14	-14.34
Recovery Period (anni)	0.34	0.34	0.34	1.31	2.15

### Cifre salienti (in CHF)

	31.12.2019	31.08.2020
Patrimonio in milioni CHF	64.8	59.3
Valore d'inventario netto per quota in CHF	134.16	139.09

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global (CHF hedged)

### Struttura del portafoglio per categorie di debitor

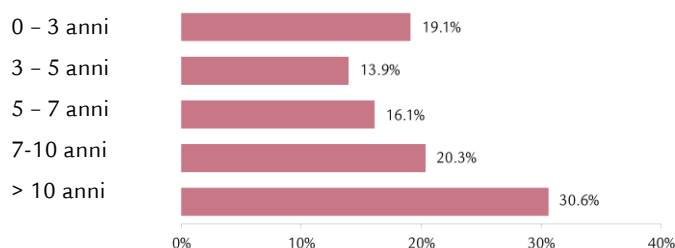
	Gruppo d'investimento	Benchmark
Industria	24.8%	22.4%
Servizi di pubblica utilità	2.8%	3.4%
Banche, società finanziarie	14.7%	14.2%
Stati, provincie, enti governativi	47.8%	60.0%
Enti sovranazionali	4.2%	0.0%
Liquidità	4.2%	-
Copertura del rischio di cambio	1.5%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Duration e dati sul rendimento alla scadenza

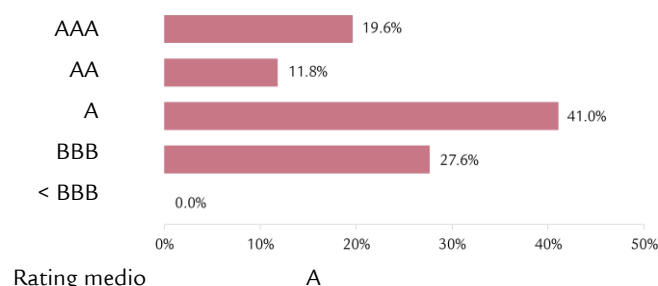
	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Particip.	Duration	Particip.	Duration
USD	44.2%	7.3	42.5%	7.4
EUR	30.7%	6.5	25.8%	7.2
JPY	15.1%	12.2	15.7%	7.5
GBP	6.5%	10.6	6.0%	11.3
Altri	3.5%	3.6	10.0%	6.3
Total	100.0%		100.0%	
Modified Duration <sup>1)</sup>		8.0		8.1
Rendimento alla scadenza teorica <sup>1)</sup>		1.1%		1.3%

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

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimento secondo il rating



Rating medio A

### Principali debitori e rating

Debitore	Rating	Percentuale
Giappone	A+	13.9%
US Treasury N/B	AA+	11.8%
Italia (BTPs)	BBB	3.8%
Regno di Spagna	BBB+	1.7%
Niedersachsen Invest GmbH	AAA	1.6%

### Struttura del portafoglio secondo il paese/Regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
USA/Canada	35.2%	41.0%
Giappone	16.2%	16.5%
Germania	6.6%	4.8%
PIIGS	7.9%	8.0%
Altri	4.4%	9.1%
Regno Unito	5.3%	7.3%
Francia	5.8%	6.6%
Resto dell'Europa	4.7%	4.2%
Svizzera	1.5%	0.8%
Svezia	1.3%	0.4%
Belgio	1.3%	1.3%
Enti sovranazionali	4.2%	-
Liquidità, copertura	5.6%	-
Totale	100.0%	100.0%

### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	348
Numero di debitori non benchmark	6.5%

### Disclaimer

La presente pubblicazione non rappresenta né un invito, né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti d'investimento, ma funge meramente da veicolo informativo. È possibile richiedere gratuitamente tutti i documenti che costituiscono la base giuridica di un eventuale investimento presso la Fondazione d'investimento Swiss Life, 8022 Zurigo, telefono 043 284 79 79. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché istituzioni esonerate dall'obbligo tributario, con sede in Svizzera e che secondo l'oggetto sociale perseguono la previdenza professionale e persone che gestiscono investimenti collettivi per queste istituzioni, sono sorvegliate dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni.

La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura. I dati relativi alla performance non prendono in considerazione le commissioni e le spese riscosse al momento dell'emissione e del riscatto delle quote.