

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global (CHF hedged)

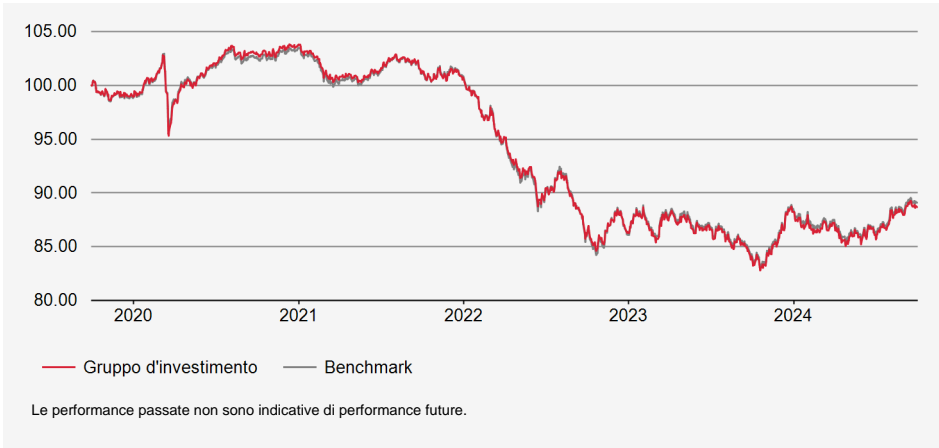


**Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 149.41**  
**Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 120.24**

### Strategia d'investimento

Investimenti in titoli di credito 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). Titoli di credito di 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 Aggregate (CHF hedged); fondi d'investimento di diritto svizzero della categoria "altri fondi per investimenti tradizionali".

### Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



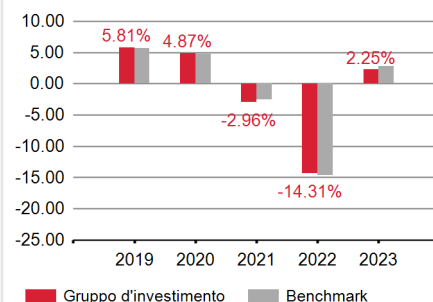
### Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata True				Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Gruppo d'investimento	0.51%	0.81%	3.01%	5.46%	-4.28%	-2.37%	-0.35%	0.80%
Benchmark	0.65%	0.88%	3.15%	5.68%	-4.11%	-2.28%	-0.18%	0.90%

### Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	5.47	5.87	5.24	4.26	5.40
Volatilità del Benchmark (in %)	5.37	6.12	5.38	4.35	5.56
Tracking Error ex post (in %)	0.28	0.58	0.51	0.56	1.40
Information Ratio	-0.78	-0.30	-0.18	-0.31	-0.06
Sharpe Ratio	0.70	-0.87	-0.49	-0.01	0.11
Correlazione	1.00	1.00	1.00	0.99	0.97
Beta	1.02	0.95	0.97	0.97	0.94
Jensen alfa	-0.28	-0.40	-0.16	-0.17	-0.05
Maximum Drawdown (in %)	-4.13	-18.55	-20.24	-20.24	-20.24
Recovery Period (anni)	0.37	-	-	-	-

### Performance



### Informazioni sul prodotto

**Numero di valore:** 1245479  
**ISIN:** CH0012454796  
**LEI:** 254900F82G5L48XPDV74  
**Codice Bloomberg:** SWAOBFG SW  
**Benchmark:** BLOOMBERG GLO AGG EX SEC EX CNY HEDGED CHF  
**Moneta:** CHF  
**Domicilio:** Svizzera  
**Data di creazione:** 30/09/2001  
**Prezzo di prima emissione:** 100.00  
**Chiusura d'esercizio:** 30.09  
**Emissione/Riscatto:** giornalmente  
**Termine d'accettazione:** 13.00  
**Commissione d'emissione / riscatto:** nessuna  
**Prassi di distribuzione:** Capitalizzazione  
**Asset Manager in base al Swiss Life Best Select Invest Plus@:** Swiss Life Asset Management SA  
**Controllo asset manager:** PPCmetrics supporta il controllo costante dell'asset manager e la valutazione dei risultati d'investimento.  
**Pubblicazioni di corsi:** Bloomberg: ASSL [www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)  
**Quote spese operative TER KGAST ex ante:** 0.46%  
**ex post al:** 30/09/2024 0.46%

**Benchmark:** Il benchmark è stato modificato al 1° luglio 2012. Per informazioni relative al precedente benchmark potete rivolgervi alla Fondazione d'investimento Swiss Life.  
**Asset Manager:** 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.  
**Quote spese operative TER KGAST:** La quota spese operative TER KGAST copre tutti i costi, eccezione fatta per i costi di transazione e i tributi fiscali legati alla transazione.  
**Performance:** Rendimento complessivo per un determinato periodo di osservazione, sulla base di tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento.  
**Dati statistici:** Le cifre salienti relative al rischio si basano su tassi di rendimento ponderati per il periodo di riferimento logaritmicizzati mensili.  
**Tracking error ex ante:** Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global (CHF hedged)

### Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Stati e simili	52.04%	72.55%
Finanza	18.94%	11.42%
Consumo non ciclico	6.85%	4.01%
Comunicazione	2.81%	1.95%
Consumo ciclico	2.40%	1.81%
Servizi di pubblica utilità	1.94%	2.71%
Tecnologia	1.48%	1.10%
Energia	1.38%	1.67%
Supernazionale	5.05%	-
Altri	1.94%	2.78%
Liquidità	5.26%	-
Copertura del rischio di cambio	-0.09%	-

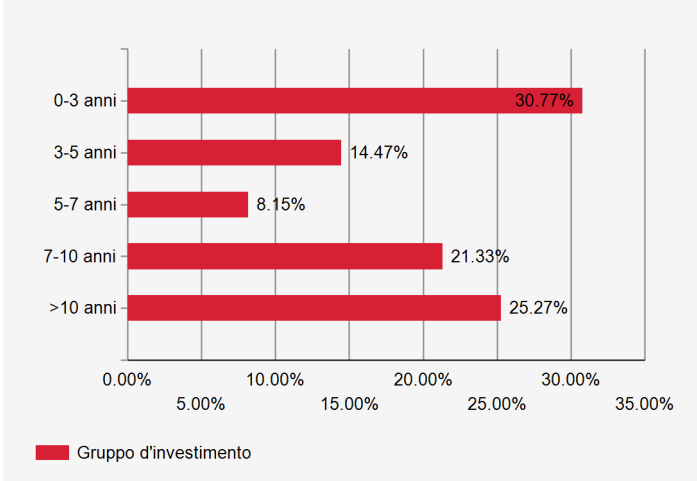
### Principali debitori e rating

	Gruppo d'investimento	
Giappone	A+	17.44%
US Treasury N/B	AAA	8.85%
Italia	BBB	5.45%
Regno di Spagna	A	2.56%
BNG Bank NV	AAA	1.97%

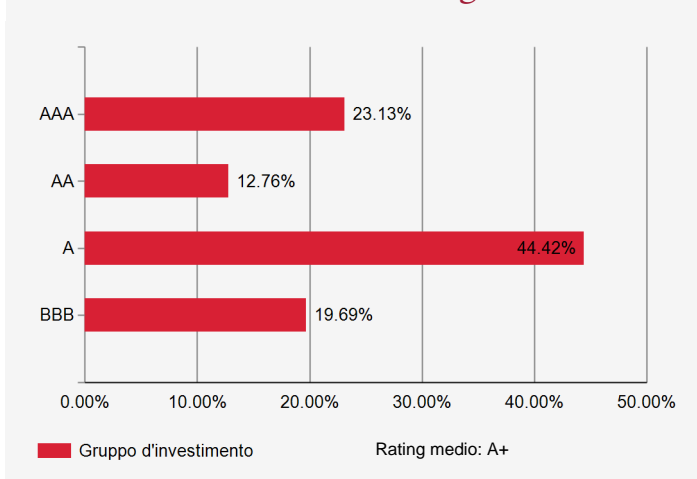
### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	149
Quota di debitori senza benchmark	0.00%

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimenti secondo il rating



### Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	7.2	6.9
Rendimento alla scadenza teorica*	3.47%	3.42%

\* prima copertura del rischio di cambio, prendendo in considerazione i derivati

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Stati Uniti	25.14%	37.17%
Giappone	20.41%	13.69%
Canada	8.10%	4.37%
Italia	6.81%	4.00%
Germania	5.41%	5.87%
Francia	5.24%	6.18%
Regno Unito	3.78%	5.48%
Regione Europea (EUR)	11.10%	8.90%
Regione Europea (Ex EUR)	3.57%	1.59%
Mercati Emergenti in America	1.66%	0.04%
Altri	3.61%	12.72%
Liquidità, copertura	5.17%	-