

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Global Stati+ (CHF hedged)

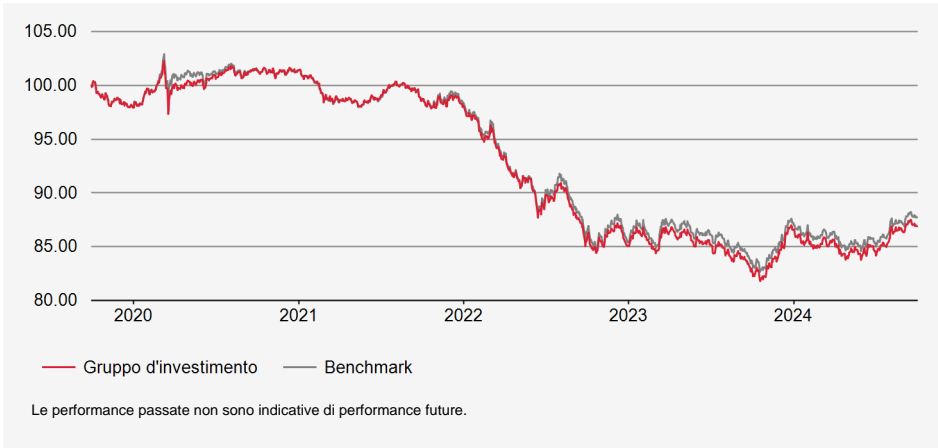


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 866.06
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 107.80

Strategia d'investimento

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

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



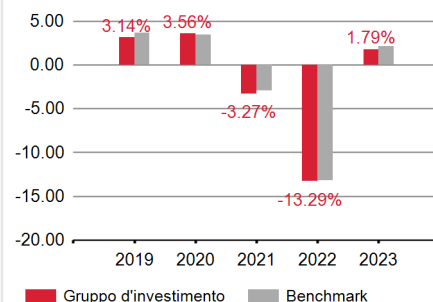
Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata True				Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Gruppo d'investimento	0.35%	0.62%	2.74%	4.74%	-4.11%	-2.77%	-0.64%	0.55%
Benchmark	0.56%	0.72%	2.78%	4.79%	-3.81%	-2.58%	-0.41%	0.59%

Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	4.88	5.04	4.32	3.71	3.57
Volatilità del Benchmark (in %)	4.60	5.15	4.39	3.80	3.53
Tracking Error ex post (in %)	0.34	0.57	0.60	0.59	0.69
Information Ratio	-0.15	-0.52	-0.31	-0.39	-0.06
Sharpe Ratio	0.64	-0.97	-0.68	-0.09	0.21
Correlazione	1.00	0.99	0.99	0.99	0.98
Beta	1.06	0.97	0.98	0.96	0.99
Jensen alfa	-0.25	-0.43	-0.25	-0.23	-0.03
Maximum Drawdown (in %)	-3.70	-17.43	-20.00	-20.00	-20.00
Recovery Period (anni)	0.27	-	-	-	-

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 11955694
ISIN: CH0119556949
LEI: 254900H7WEVS3K9ANR90
Codice Bloomberg: SWLGSTP SW
Benchmark: BLOOMBERG GLOBAL AGG TREAS EX CHF TR HEDGED CHF
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 14/12/2010
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
Quote spese operative TER KGAST ex ante: 0.42%
ex post al: 30/09/2024 0.42%

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 Stati+ (CHF hedged)

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Stati e simili	76.59%	100.00%
Finanza	6.78%	-
Instituti lettere di pegno	3.56%	-
Beni Industriali	0.08%	-
Supernazionale	4.27%	-
Liquidità	8.59%	-
Copertura del rischio di cambio	0.11%	-

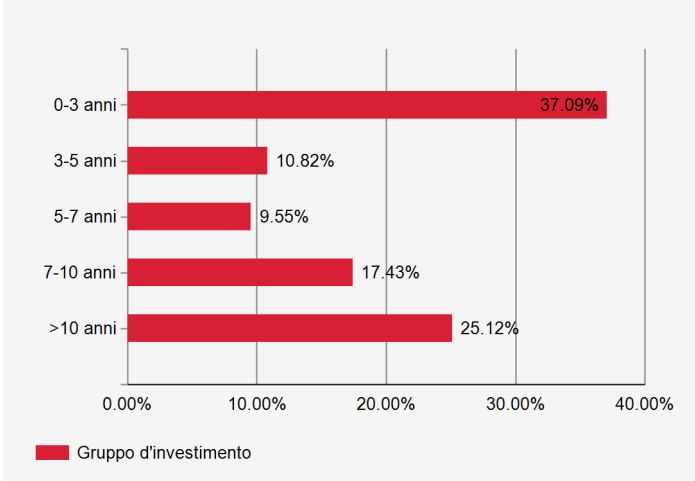
Principali debitori e rating

	Gruppo d'investimento	
Giappone	A+	21.87%
US Treasury N/B	AAA	14.44%
Italia	BBB-	5.73%
People's Republic of China	A+	5.38%
Regno di Spagna	A-	4.64%

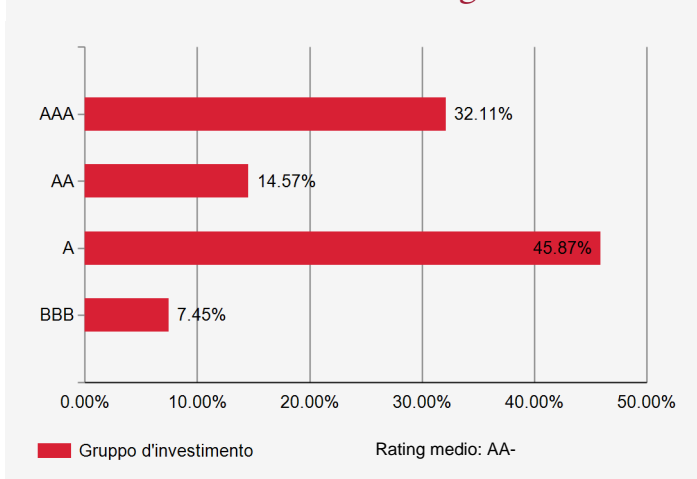
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	65
Quota di debitori senza benchmark	3.30%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	7.4	7.3
Rendimento alla scadenza teorica*	3.03%	2.92%

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

Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Peso	Duration	Peso	Duration
JPY	31.78%	4.73	17.98%	8.92
EUR	21.87%	10.03	23.12%	7.17
USD	18.19%	12.31	33.43%	6.01
GBP	9.08%	8.72	5.54%	8.99
Altri	19.07%	7.28	19.94%	7.11

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Giappone	24.39%	17.98%
Stati Uniti	15.99%	33.43%
Italia	6.33%	5.02%
Cina	5.95%	9.51%
Spagna	5.28%	3.28%
Regno Unito	4.97%	5.54%
Germania	3.73%	4.37%
Regione Europea (EUR)	10.92%	9.68%
Regione Europea (Ex EUR)	4.94%	0.45%
Regione Asia e Pacifico	1.84%	1.35%
Altri	6.95%	9.40%
Liquidità, copertura	8.71%	-