31 luglio 2025

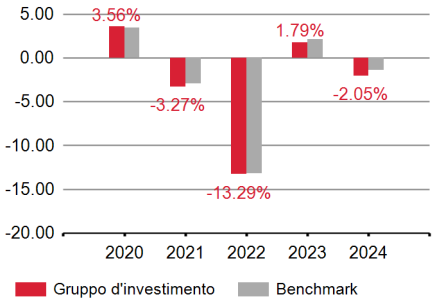
Fondazione d'investimento Swiss Life Obbligazioni Global Stati+ (CHF hedged)

Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 657.06
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 104.40

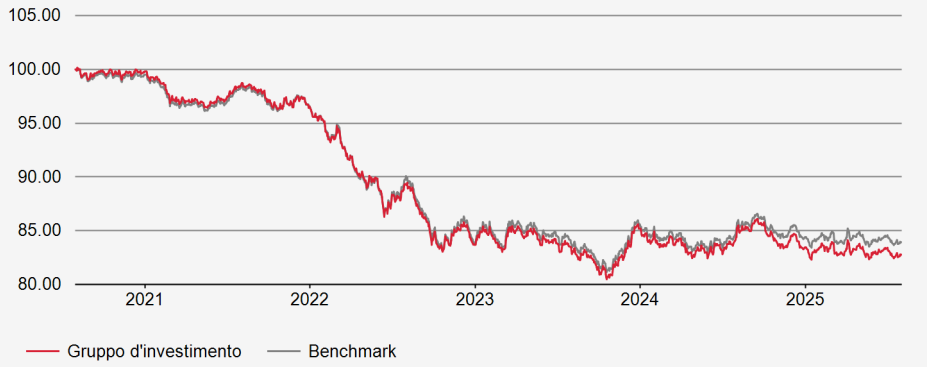
Strategia d'investimento

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".

Performance



Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Le performance passate non sono indicative di performance future.

Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata				Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Gruppo d'investimento	-0.78%	-0.69%	-1.18%	-1.90%	-2.49%	-3.70%	-1.10%	0.29%
Benchmark	-0.53%	-0.67%	-1.13%	-1.11%	-2.20%	-3.44%	-0.88%	0.38%

Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.38	4.74	4.31	3.65	3.57
Volatilità del Benchmark (in %)	3.09	4.73	4.36	3.75	3.51
Tracking Error ex post (in %)	0.38	0.51	0.50	0.57	0.68
Information Ratio	-2.06	-0.58	-0.53	-0.38	-0.13
Sharpe Ratio	-0.73	-0.74	-0.96	-0.24	0.13
Correlazione	1.00	0.99	0.99	0.99	0.98
Beta	1.09	1.00	0.98	0.96	1.00
Jensen alfa	-0.64	-0.31	-0.33	-0.24	-0.09
Maximum Drawdown (in %)	-4.39	-10.02	-19.62	-20.00	-20.00
Recovery Period (anni)	-	-	-	-	-

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
Valuta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di lancio: 14/12/2010
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 13.00
Protezione contro la diluizione: Commissione di emissione / riscatto a favore del gruppo d'investimento secondo la panoramica delle condizioni.
Asset Management: Swiss Life Asset Management SA
Controllo asset manager: Monitoraggio dei risultati d'investimento del gestore patrimoniale impiegato da parte di PPCmetrics
Pubblicazioni di corsi: Bloomberg: ASSL www.swisslife.ch/fondazionedinvestimento
Quote spese operative TER KGAST
ex ante: 0.40%
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.
Protezione contro la diluizione: Panoramica delle condizioni: www.swisslife.ch/fondazionedinvestimento, «Documenti giuridici» (modifiche possibili in qualsiasi momento senza preavviso).
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 logaritmizzati mensili.
Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

31 luglio 2025

Fondazione d'investimento Swiss Life Obbligazioni Global Stati+ (CHF hedged)

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Stati e simili	79.65%	100.00%
Finanza	8.71%	-
Instituti lettere di pegno	2.81%	-
Supernazionale	7.02%	-
Liquidità	0.57%	-
Copertura del rischio di cambio	1.24%	-

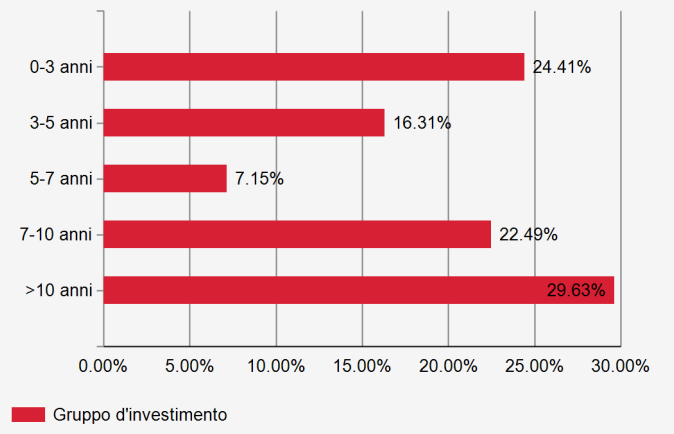
Principali debitori e rating

		Gruppo d'investimento
Giappone	A+	20.37%
US Treasury N/B	AA+	9.82%
People's Republic of China	A+	7.80%
Italia	BBB	5.67%
Regno Unito	AA-	4.68%

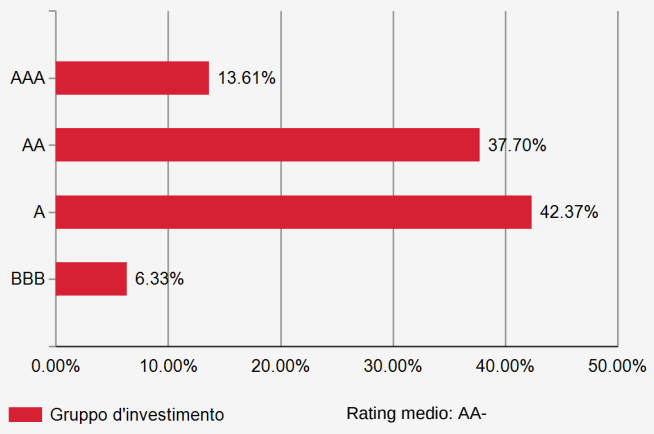
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	60
Quota di debitori senza benchmark	2.56%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	7.4	7.0
Rendimento alla scadenza teorica*	3.11%	3.16%

* prima copertura del rischio di cambio

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Giappone	22.71%	15.84%
Stati Uniti	10.86%	34.61%
Canada	9.30%	1.66%
Cina	8.60%	10.11%
Italia	6.25%	5.26%
Regno Unito	5.16%	5.56%
Paesi Bassi	4.60%	1.00%
Regione Europea (EUR)	19.48%	16.49%
Mercati Emergenti in America	5.83%	0.12%
Regione Europea (Ex EUR)	3.78%	0.46%
Altri	1.63%	8.90%
Liquidità, copertura	1.81%	-

Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Peso	Duration	Peso	Duration
EUR	34.22%	5.49	23.72%	6.95
JPY	25.24%	6.02	15.81%	8.51
USD	23.48%	10.04	34.92%	5.67
GBP	11.03%	5.97	5.60%	8.27
Altri	6.02%	25.06	20.58%	7.23

Nota legale: 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, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 547 71 11 e su www.swisslife.ch/anlagestiftung. 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 FINMA 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. L'utilizzo non implica alcuna affiliazione con o sponsorizzazione da parte di quest'ultimi. Questo documento potrebbe essere stato creato utilizzando l'intelligenza artificiale. **Fonte:** Swiss Life Asset Managers. Tutti i diritti riservati.