

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global Imprese (CHF hedged)

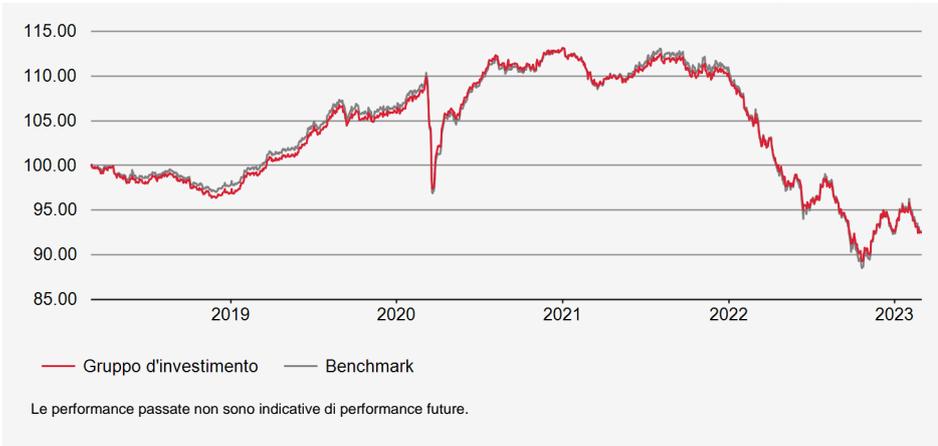


**Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 803.94**  
**Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 115.75**

### Strategia d'investimento

Investimenti in titoli di credito in valute estere di imprese, incl. agenzie 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".

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



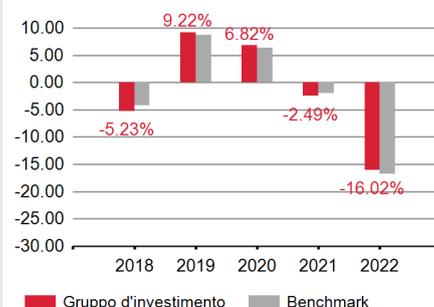
### Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
<b>GRUPPO D'INVESTIMENTO</b>	-0.16%	-2.66%	-1.03%	-12.05%	-5.15%	-1.55%	0.12%	1.20%
<b>BENCHMARK</b>	0.25%	-2.77%	-0.81%	-12.23%	-5.27%	-1.52%	0.21%	1.14%

### Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	9.32	7.77	6.48	5.27	5.19
Volatilità del Benchmark (in %)	10.49	8.61	7.06	5.54	5.30
Tracking Error ex post (in %)	1.30	1.04	0.89	0.89	0.97
Information Ratio	0.13	0.12	-0.04	-0.10	0.06
Sharpe Ratio	-1.38	-0.63	-0.15	0.12	0.31
Correlazione	1.00	1.00	0.99	0.99	0.98
Beta	0.89	0.90	0.91	0.94	0.96
Jensen alfa	-1.22	-0.36	-0.11	-0.04	0.12

### Performance



### Informazioni sul prodotto

**Numero di valore:** 11955702  
**ISIN:** CH0119557020  
**LEI:** 254900C3B00LU0UJ428  
**Codice Bloomberg:** SWLGUNT SW  
**Benchmark:** BLOOMBERG GLO AGG CORP IND 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:** 14.30  
**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:** 0.53%  
**ex post al:** 30/09/2022 0.53%

**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 Imprese (CHF hedged)

### Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
FINANZA	43.09%	40.22%
CONSUMO NON CICLICO	19.64%	15.54%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	7.94%	8.40%
BENI INDUSTRIALI	6.58%	6.96%
ENERGIA	6.32%	5.78%
CONSUMO CICLICO	5.22%	6.72%
COMUNICAZIONE	4.12%	8.22%
TECNOLOGIA	3.82%	5.15%
ALTRI	3.32%	3.06%
LIQUIDITÀ	0.68%	-
COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO	-0.72%	-

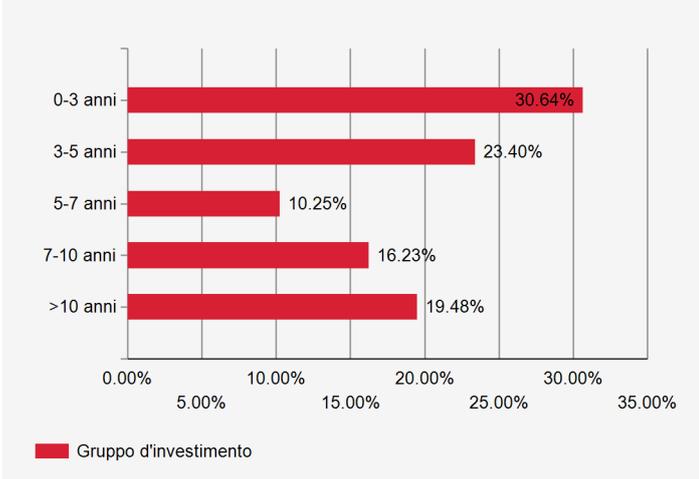
### Principali debitori e rating

	Gruppo d'investimento	Rating
JPMorgan Chase & Co	3.19%	A-
US Treasury N/B	2.31%	AAA
British American Tobacco PLC	2.18%	BBB
Intesa Sanpaolo SpA	2.02%	BBB
DnB NOR Bank ASA, Oslo	1.81%	A-

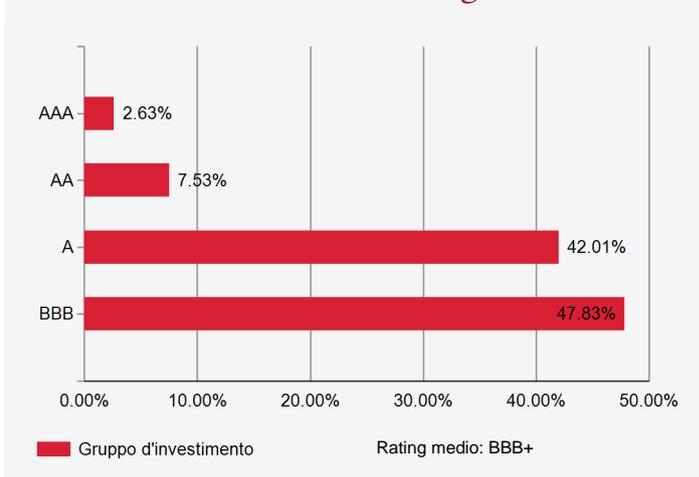
### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	216
Quota di debitori senza benchmark	6.93%

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimenti secondo il rating



### Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	6.0	6.1
Rendimento alla scadenza teorica*	5.34%	5.30%

\* 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
USD	63.44%	7.25	67.88%	6.80
EUR	29.19%	3.48	23.16%	4.88
GBP	4.16%	4.57	3.98%	6.56
JPY	0.28%	2.10	0.73%	4.61
Altri	2.93%	2.47	4.29%	5.21

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI UNITI	46.42%	54.99%
REGNO UNITO	7.96%	7.32%
FRANCIA	6.71%	6.19%
GIAPPONE	5.00%	3.47%
CANADA	3.66%	5.42%
ITALIA	3.54%	1.62%
GERMANIA	3.18%	4.41%
REGIONE EUROPEA (EX EUR)	8.89%	2.95%
REGIONE EUROPEA (EUR)	8.55%	6.42%
MERCATI EMERGENTI ASIA PACIFICO	2.64%	1.05%
ALTRI	3.49%	6.17%
LIQUIDITÀ, COPERTURA	-0.03%	-