

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni CHF Estero

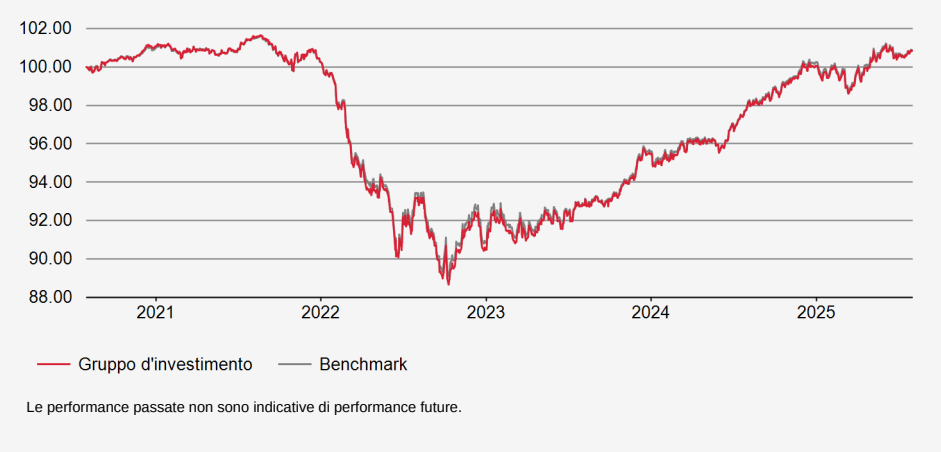


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 479.47
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 153.46

Strategia d'investimento

Investimenti in titoli di credito in CHF di debitori domiciliati prevalentemente all'estero. Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse.
Limitazione per debitore: 10%. Titoli di credito di debitori esterni al benchmark: max. 20%. Rating medio: almeno A. Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Foreign (CHF); fondo d'investimento di diritto svizzero della categoria "altri fondi per investimenti tradizionali".

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



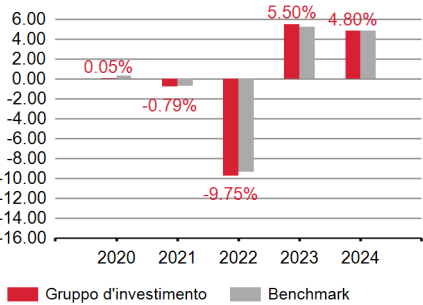
Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata				Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Gruppo d'investimento	0.79%	0.33%	0.46%	2.97%	2.66%	0.17%	0.26%	1.81%
Benchmark	0.62%	0.26%	0.37%	2.94%	2.58%	0.17%	0.32%	1.93%

Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.45	2.87	3.15	3.39	3.17
Volatilità del Benchmark (in %)	1.47	2.85	3.13	3.25	3.02
Tracking Error ex post (in %)	0.14	0.19	0.21	0.28	0.84
Information Ratio	0.25	0.48	-0.02	-0.22	-0.13
Sharpe Ratio	1.63	0.57	-0.05	0.14	0.50
Correlazione	0.99	1.00	1.00	1.00	0.96
Beta	0.98	1.01	1.00	1.04	1.01
Jensen alfa	0.08	0.08	0.00	-0.08	-0.14
Maximum Drawdown (in %)	-1.60	-4.86	-12.77	-14.23	-14.23
Recovery Period (anni)	0.13	0.89	-	-	-

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 1245477
ISIN: CH0012454770
LEI: 2549002XPEQH1AZYBW05
Codice Bloomberg: SWAOBAU SW
Benchmark: SBI Foreign AAA - BBB TR
Valuta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di lancio: 30/09/2001
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: 0.26%
ex post al: 30/09/2024 0.27%

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 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 CHF Estero

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Finanza	63.09%	47.51%
Stati e simili	8.22%	17.18%
Istituti lettere di pegno	5.66%	12.92%
Consumo ciclico	4.85%	4.34%
Consumo non ciclico	4.12%	5.01%
Servizi di pubblica utilità	3.86%	3.62%
Industrial	2.82%	5.38%
Materiali di base	1.27%	0.84%
Supernazionale	4.87%	-
Altri	1.30%	3.20%
Liquidità	-0.05%	-

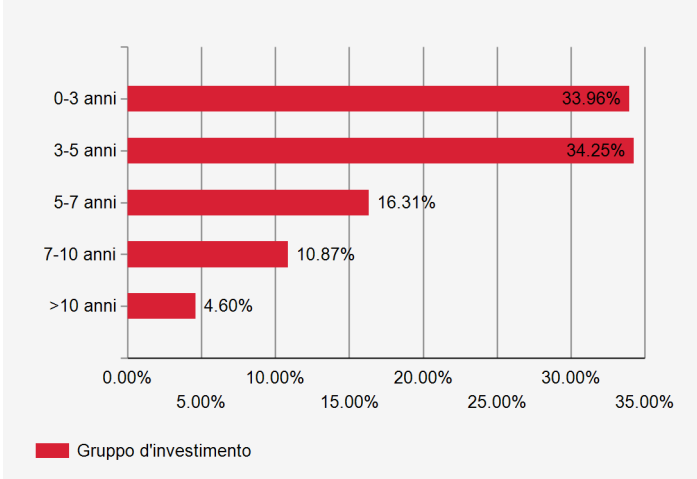
Principali debitori e rating

		Gruppo d'investimento
Banco Santander SA, Madrid	A	4.44%
Credit Agricole Group	A+	3.43%
Groupe BPCE	AA	3.40%
Bank of Nova Scotia/The	A+	3.24%
Müchener Hypothekenbank	AA	2.83%

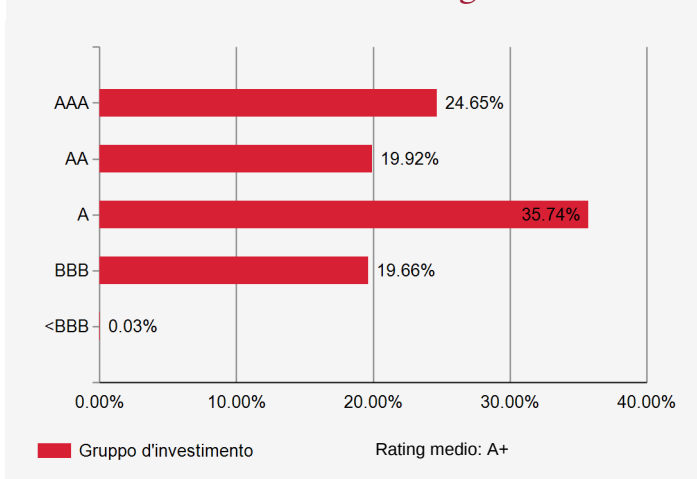
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	139
Quota di debitori senza benchmark	2.88%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	4.5	4.3
Rendimento alla scadenza teorica*	0.80%	0.69%

* prima copertura del rischio di cambio

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Francia	14.87%	16.06%
Germania	14.22%	14.14%
Canada	13.02%	11.61%
Stati Uniti	12.39%	13.70%
Spagna	6.02%	4.52%
Australia	5.84%	6.04%
Regno Unito	4.96%	3.99%
Regione Europea (Ex EUR)	7.12%	5.56%
Regione Europea (EUR)	5.81%	11.67%
Mercati Emergenti in America	5.77%	3.59%
Altri	10.03%	9.12%
Liquidità, copertura	-0.05%	-