

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global Stati+ PM (CHF hedged)

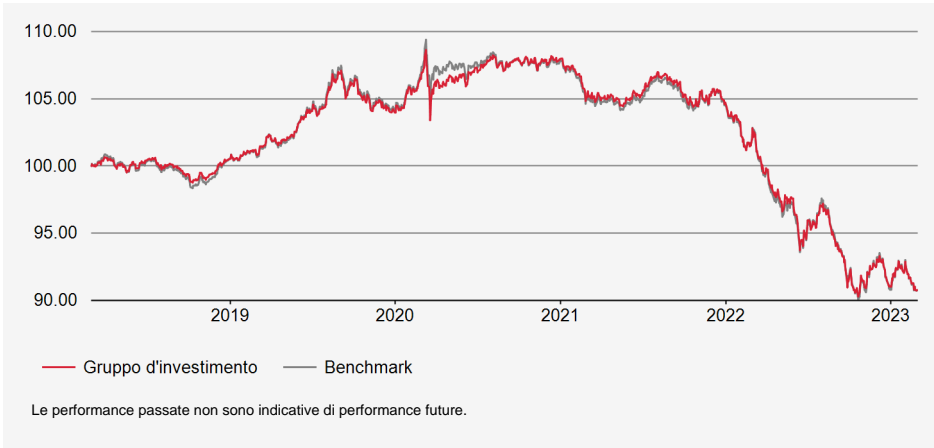


**Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 529.06**  
**Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 108.90**

### Strategia d'investimento

Investimenti in titoli di credito espressi in valute estere 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). 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)



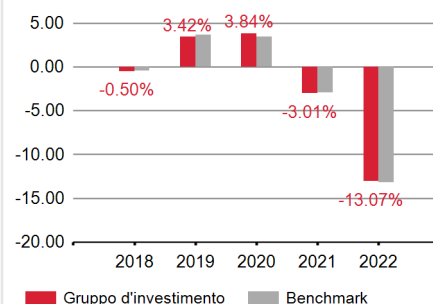
### Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
<b>GRUPPO D'INVESTIMENTO</b>	-0.27%	-1.49%	-1.92%	-10.98%	-5.30%	-1.91%	-0.18%	0.70%
<b>BENCHMARK</b>	-0.07%	-1.56%	-2.06%	-11.02%	-5.45%	-1.92%	-0.22%	0.44%

### Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	5.68	4.13	3.86	3.47	3.44
Volatilità del Benchmark (in %)	6.11	4.28	4.05	3.54	3.41
Tracking Error ex post (in %)	0.78	0.70	0.61	0.64	0.72
Information Ratio	0.06	0.21	0.02	0.06	0.36
Sharpe Ratio	-2.05	-1.22	-0.35	0.10	0.33
Correlazione	0.99	0.99	0.99	0.98	0.98
Beta	0.92	0.95	0.94	0.96	0.98
Jensen alfa	-0.81	-0.09	-0.07	0.05	0.28

### Performance



### Informazioni sul prodotto

**Numero di valore:** 11956107  
**ISIN:** CH0119561071  
**LEI:** 254900H7WEVS3K9ANR90  
**Codice Bloomberg:** SWLGSPM 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:** 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:** 0.15%  
**ex post al:** 30/09/2022 0.15%

**PM tranche:** L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.

**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+ PM (CHF hedged)

### Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI E SIMILI	71.49%	100.00%
FINANZA	12.74%	-
ISTITUTI LETTERE DI PEGNO	3.56%	-
CONSUMO NON CICLICO	0.53%	-
BENI INDUSTRIALI	0.12%	-
SUPERNAZIONALE	9.13%	-
LIQUIDITÀ	1.66%	-
COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO	0.78%	-

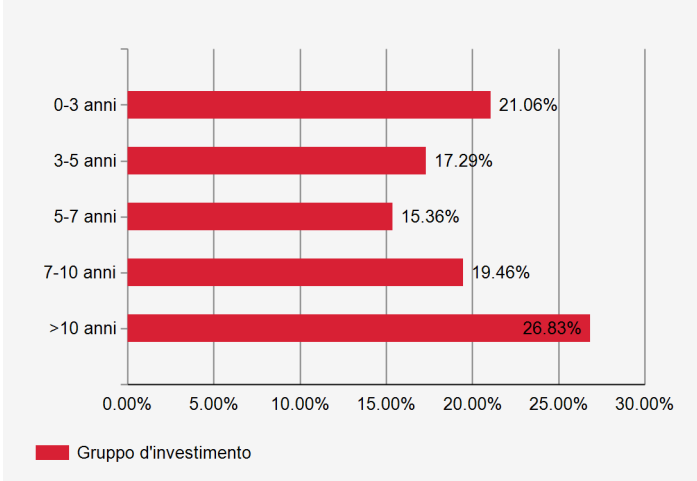
### Principali debitori e rating

	Gruppo d'investimento	Benchmark
US Treasury N/B	AA+	22.75%
Giappone	A+	12.76%
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	AAA	6.18%
Italia	BBB-	5.68%
People's Republic of China	A+	3.40%

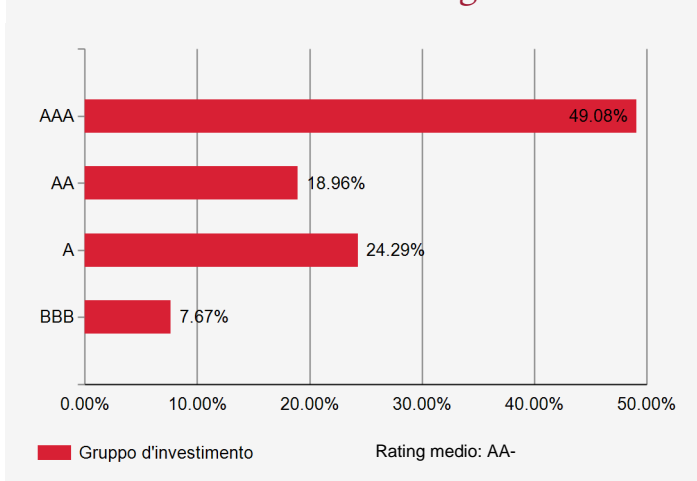
### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	82
Quota di debitori senza benchmark	3.88%

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimenti secondo il rating



### Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	6.5	7.4
Rendimento alla scadenza teorica*	2.79%	2.98%

\* 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
EUR	39.56%	3.73	22.10%	7.03
USD	25.47%	7.47	32.10%	6.07
JPY	13.43%	12.04	21.80%	9.31
GBP	7.82%	6.76	5.28%	9.68
Altri	13.73%	6.29	18.72%	6.86

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI UNITI	22.80%	32.10%
GIAPPONE	13.72%	21.80%
GERMANIA	10.93%	4.16%
CANADA	6.13%	1.77%
ITALIA	5.67%	4.84%
SVIZZERA	3.56%	-
PAESI BASSI	3.55%	0.95%
REGIONE EUROPEA (EUR)	16.11%	11.78%
MERCATI EMERGENTI ASIA PACIFICO	4.14%	11.45%
REGIONE EUROPEA (EX EUR)	2.56%	5.62%
ALTRI	8.39%	5.52%
LIQUIDITÀ, COPERTURA	2.44%	-