

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global Imprese PM (CHF hedged)

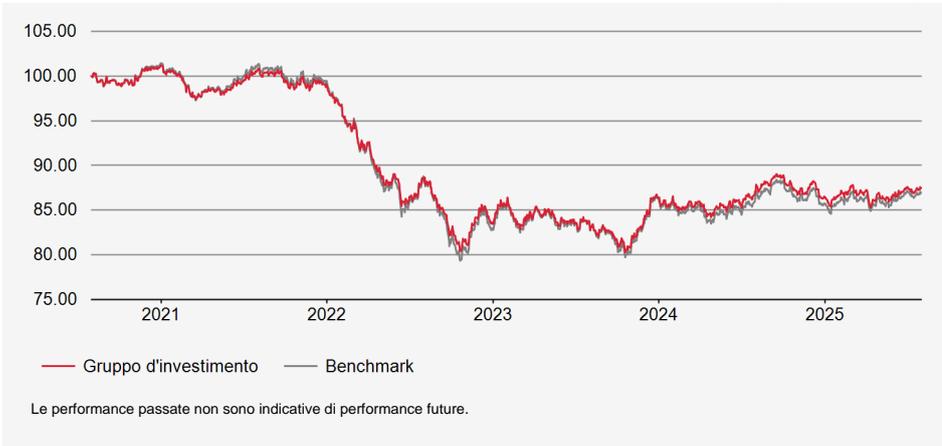


**Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 468.27**  
**Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 127.36**

### Strategia d'investimento

Investimenti in titoli di credito di imprese, incl. agenzie ed enti sovranazionali. Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse. Titoli di credito di 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)



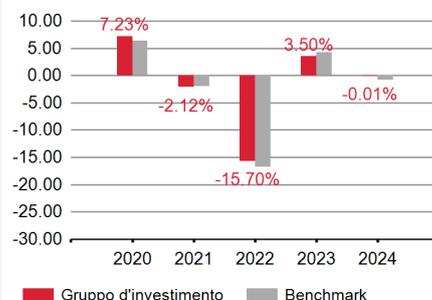
### Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata				Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Gruppo d'investimento	1.26%	-0.06%	0.77%	0.46%	-0.41%	-2.63%	0.36%	1.67%
Benchmark	1.50%	-0.14%	0.74%	0.77%	-0.53%	-2.75%	0.09%	1.27%

### Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.65	6.08	5.82	5.41	5.10
Volatilità del Benchmark (in %)	3.86	6.83	6.46	5.83	5.29
Tracking Error ex post (in %)	0.42	0.90	0.82	0.84	0.94
Information Ratio	-0.74	0.14	0.15	0.32	0.42
Sharpe Ratio	-0.03	-0.23	-0.52	0.11	0.36
Correlazione	1.00	1.00	1.00	0.99	0.98
Beta	0.94	0.89	0.90	0.92	0.95
Jensen alfa	-0.30	-0.05	-0.20	0.29	0.46
Maximum Drawdown (in %)	-4.18	-9.41	-20.63	-20.63	-20.63
Recovery Period (anni)	-	0.90	-	-	-

### Performance



### Informazioni sul prodotto

**Numero di valore:** 11956108

**ISIN:** CH0119561089

**LEI:** 254900C3B00LU0UJ428

**Codice Bloomberg:** SWLGUPM SW

**Benchmark:** BLOOMBERG GLO AGG CORP IND 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/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

**Quote spese operative TER KGAST**

**ex ante:** 0.15%

**ex post al:** 30/09/2024 0.15%

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

**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/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento), «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 Global Imprese PM (CHF hedged)

### Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Finanza	46.18%	39.01%
Consumo non ciclico	15.83%	16.12%
Comunicazione	8.66%	7.47%
Servizi di pubblica utilità	7.31%	9.18%
Industrial	5.97%	7.21%
Energia	5.76%	6.04%
Tecnologia	3.84%	4.80%
Consumo ciclico	3.71%	7.37%
Altri	0.48%	2.79%
Liquidità	1.95%	-
Copertura del rischio di cambio	0.32%	-

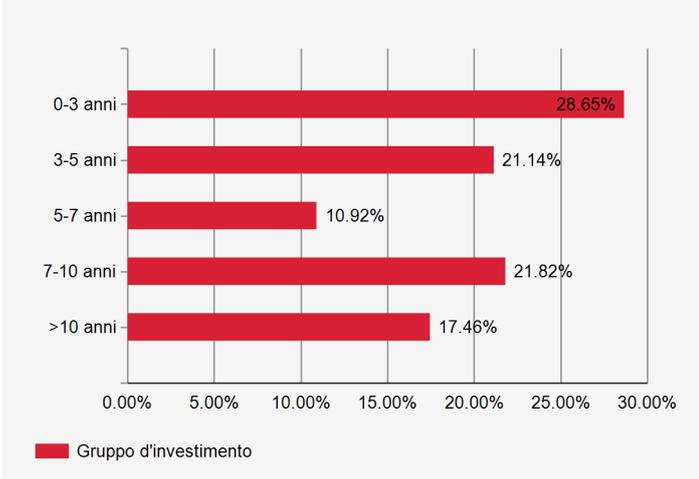
### Principali debitori e rating

	Rating	Gruppo d'investimento
Berkshire Hathaway Inc	AA	2.05%
Citigroup Inc	A-	2.03%
Siemens AG	AA-	1.98%
NTT Inc	A-	1.93%
Morgan Stanley NE US	A-	1.88%

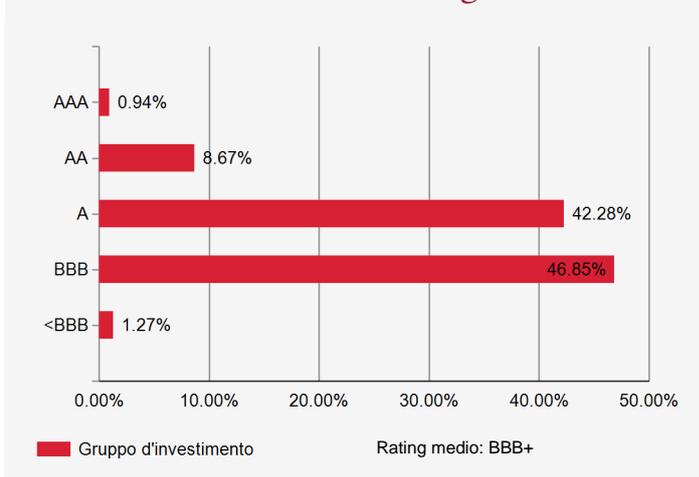
### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	222
Quota di debitori senza benchmark	5.06%

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimenti secondo il rating



### Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	5.9	5.8
Rendimento alla scadenza teorica*	4.21%	4.48%

\* prima copertura del rischio di cambio

### Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Peso	Duration	Peso	Duration
USD	50.20%	8.32	66.31%	6.37
EUR	33.53%	3.28	24.88%	4.38
CHF	6.51%	2.05	0.38%	3.98
JPY	4.28%	1.40	0.66%	3.83
Altri	5.48%	5.79	7.76%	5.34

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Stati Uniti	41.53%	56.00%
Francia	9.52%	6.28%
Germania	8.26%	5.02%
Regno Unito	7.53%	6.93%
Giappone	5.50%	3.27%
Spagna	3.87%	2.18%
Svizzera	3.71%	1.22%
Regione Europea (EUR)	7.56%	5.66%
Regione Asia e Pacifico	2.99%	2.21%
Mercati Emergenti Asia Pacifico	2.39%	1.40%
Altri	4.88%	9.85%
Liquidità, copertura	2.26%	-