

28 febbraio 2023

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni CHF Estero PM

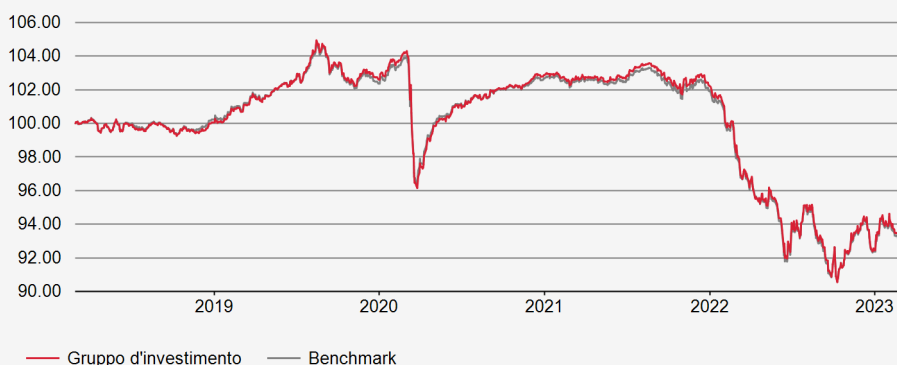


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 337.75
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 125.45

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%. 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)



Le performance passate non sono indicative di performance future.

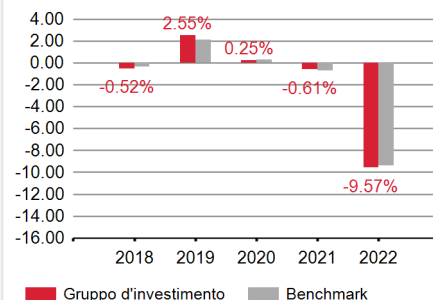
Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	0.80%	-0.81%	-0.55%	-5.17%	-3.65%	-1.40%	0.08%	1.45%
BENCHMARK	0.67%	-0.88%	-0.70%	-5.05%	-3.63%	-1.44%	-0.05%	1.34%

Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	4.99	5.35	4.39	3.37	3.58
Volatilità del Benchmark (in %)	4.89	5.07	4.18	3.22	3.34
Tracking Error ex post (in %)	0.36	0.43	0.35	0.36	1.00
Information Ratio	-0.34	-0.06	0.12	0.36	0.11
Sharpe Ratio	-1.07	-0.62	-0.19	0.18	0.44
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	0.96
Beta	1.02	1.05	1.05	1.04	1.03
Jensen alfa	-0.04	0.15	0.09	0.11	0.06

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 3026054
ISIN: CH0030260548
LEI: 2549002XPEQH1AZYBW05
Codice Bloomberg: SLOCAPM SW
Benchmark: SBI Foreign AAA - BBB TR
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 31/05/2007
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
Quote spese operative TER KGAST ex ante: 0.08%
ex post al: 30/09/2022 0.08%

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.
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.

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
FINANZA	62.84%	48.96%
ISTITUTI LETTERE DI PEGNO	9.47%	12.47%
STATI E SIMILI	5.54%	17.46%
ENERGIA	4.01%	2.92%
CONSUMO NON CICLICO	2.96%	3.86%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	2.95%	2.01%
COMUNICAZIONE	2.65%	2.83%
BENI INDUSTRIALI	2.16%	5.36%
SUPERNAZIONALE	7.60%	-
ALTRI	1.11%	4.12%
LIQUIDITÀ	-1.30%	-

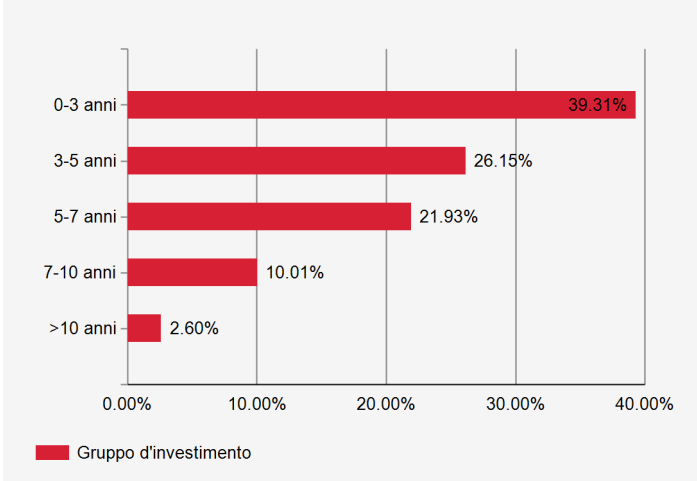
Principali debitori e rating

		Gruppo d'investimento
Müchner Hypothekenbank	AA	4.21%
Commonwealth Bank of Australia	AA-	2.97%
Pfandbriefzentrale	AAA	2.73%
Credit Agricole Group	AA-	2.72%
Nationwide Building Society	AA	2.58%

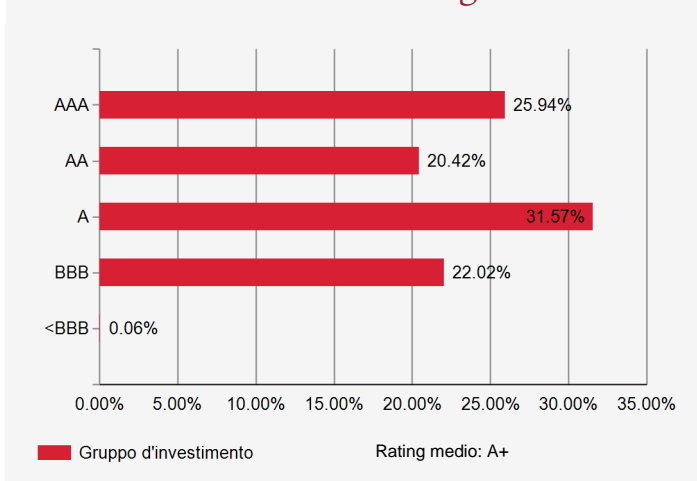
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	119
Quota di debitori senza benchmark	10.52%

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*	2.34%	2.24%

* prima copertura del rischio di cambio, prendendo in considerazione i derivati

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI UNITI	13.51%	14.23%
FRANCIA	13.16%	14.92%
GERMANIA	11.09%	12.26%
CANADA	8.18%	9.40%
AUSTRALIA	7.69%	7.81%
REGNO UNITO	6.86%	5.62%
SVIZZERA	5.91%	0.92%
REGIONE EUROPEA (EUR)	12.37%	17.04%
MERCATI EMERGENTI IN AMERICA	6.05%	5.61%
MERCATI EMERGENTI ASIA PACIFICO	5.60%	4.78%
ALTRI	10.88%	7.42%
LIQUIDITÀ, COPERTURA	-1.30%	-