

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni CHF Svizzera PM

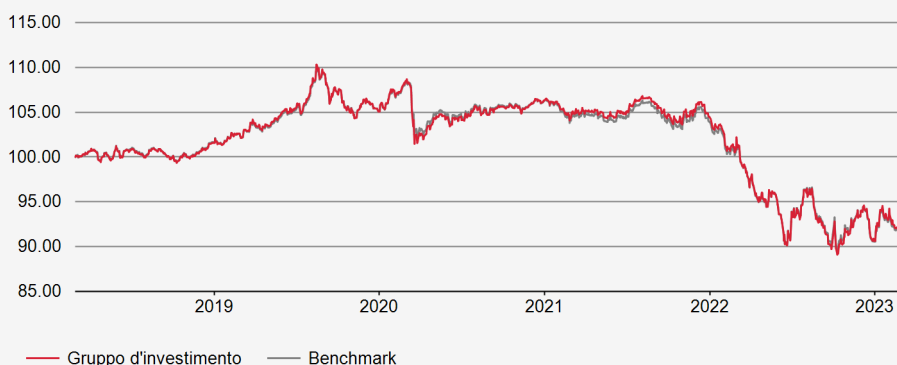


**Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 645.18**  
**Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 132.08**

### Strategia d'investimento

Investimenti in titoli di credito in CHF di debitori domiciliati in Svizzera. Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse. Limitazione per debitore: 10% (eccezioni: istituti di credito fondiario 25%, Confederazione senza limitazione). Debitori esterni al benchmark: max. 10%. Rating medio: almeno A+. Realizzazione tramite Swiss Life iFunds (CH) Bond Swiss Francs Domestic (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.

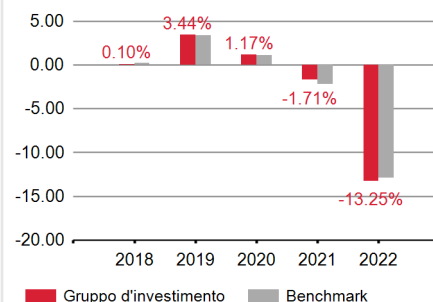
### Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
<b>GRUPPO D'INVESTIMENTO</b>	1.08%	-1.56%	-1.87%	-9.13%	-5.46%	-1.73%	0.06%	1.78%
<b>BENCHMARK</b>	0.89%	-1.57%	-2.11%	-9.13%	-5.51%	-1.79%	-0.09%	1.61%

### Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	8.53	6.46	5.72	4.66	4.12
Volatilità del Benchmark (in %)	8.15	6.10	5.45	4.50	4.06
Tracking Error ex post (in %)	0.64	0.55	0.45	0.37	0.44
Information Ratio	0.01	0.08	0.12	0.39	0.37
Sharpe Ratio	-1.13	-0.80	-0.20	0.13	0.46
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.04	1.06	1.05	1.03	1.01
Jensen alfa	0.41	0.34	0.11	0.13	0.15

### Performance



### Informazioni sul prodotto

**Numero di valore:** 3026053  
**ISIN:** CH0030260530  
**LEI:** 254900M0YGKYAE29FA28  
**Codice Bloomberg:** SLOCIPM SW  
**Benchmark:** SBI Domestic 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](http://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
INSTITUTI LETTERE DI PEGNO	31.05%	39.01%
STATI E SIMILI	23.94%	30.36%
FINANZA	22.21%	16.54%
CONSUMO NON CICLICO	6.29%	5.45%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	5.81%	2.92%
BENI INDUSTRIALI	4.30%	3.05%
CONSUMO CICLICO	1.15%	0.40%
MATERIALI DI BASE	0.76%	0.79%
SUPERNAZIONALE	0.53%	-
ALTRI	0.43%	1.47%
LIQUIDITÀ	3.53%	-

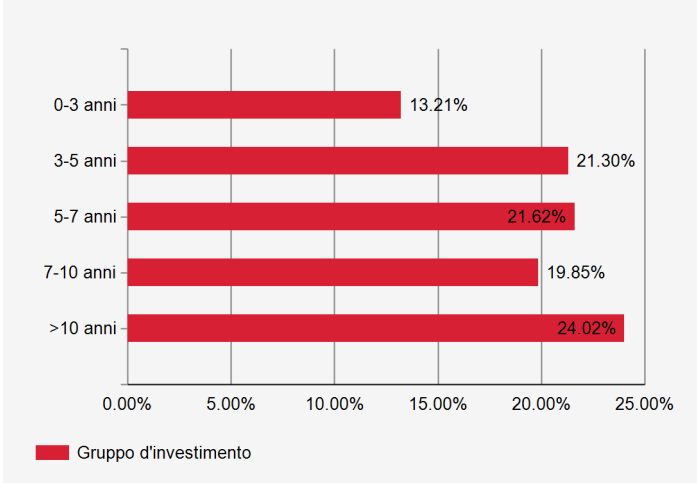
### Principali debitori e rating

	Rating	Gruppo d'investimento
Pfandbriefbank	AAA	16.34%
Pfandbriefzentrale	AAA	14.45%
Confederazione	AAA	13.31%
Banca cantonale di Zurigo	AAA	2.37%
Basellandschaftliche Kantonalbank	AA+	1.75%

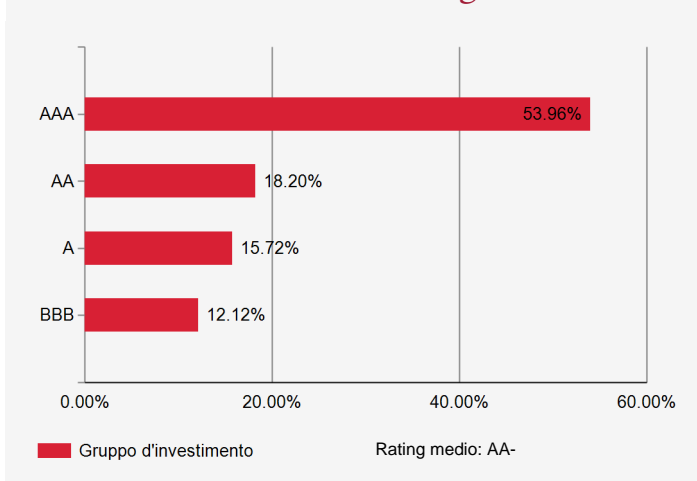
### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	118
Quota di debitori senza benchmark	0.36%

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimenti secondo il rating



### Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	7.5	7.4
Rendimento alla scadenza teorica*	2.00%	1.90%

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