

30 settembre 2024

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni CHF Svizzera PM

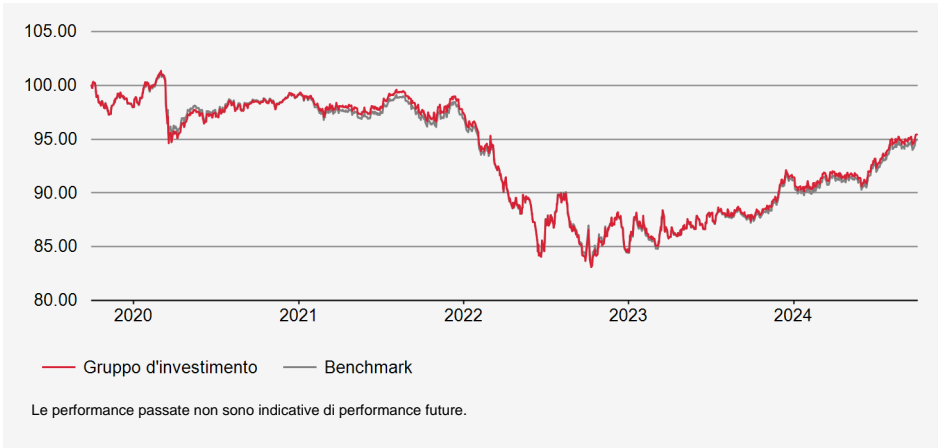


**Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 800.71**  
**Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 147.54**

### Strategia d'investimento

Investimenti in titoli di credito in CHF di debitori prevalentemente domiciliati in Svizzera. Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse. Limitazione per debitore: 10% (eccezioni: fino al 25% in ogni istituto di credito fondiario, Confederazione Svizzera senza limitazione). Debitori esterni all'indice di riferimento: 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)



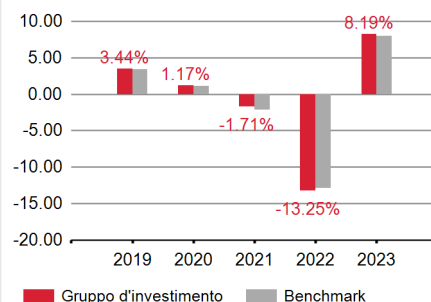
### Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata True				Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Gruppo d'investimento	4.36%	0.74%	2.43%	8.50%	-0.71%	-0.93%	0.76%	2.27%
Benchmark	4.13%	0.69%	2.29%	8.17%	-0.71%	-1.03%	0.66%	2.10%

### Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.64	6.04	5.75	4.74	4.06
Volatilità del Benchmark (in %)	3.64	5.85	5.49	4.58	4.01
Tracking Error ex post (in %)	0.18	0.43	0.46	0.37	0.43
Information Ratio	1.83	0.01	0.23	0.25	0.39
Sharpe Ratio	1.83	-0.23	-0.19	0.22	0.55
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.00	1.03	1.04	1.03	1.01
Jensen alfa	0.34	0.05	0.16	0.06	0.15
Maximum Drawdown (in %)	-2.14	-16.04	-17.99	-19.21	-19.21
Recovery Period (anni)	0.41	-	-	-	-

### 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:** 13.00  
**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:** 30/09/2024 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	30.54%	39.43%
Finanza	27.73%	15.82%
Stati e simili	23.04%	29.83%
Consumo non ciclico	7.93%	7.01%
Servizi di pubblica utilità	5.13%	2.49%
Beni Industriali	2.79%	2.75%
Consumo ciclico	1.38%	0.38%
Comunicazione	0.50%	0.92%
Altri	0.23%	1.38%
Liquidità	0.73%	-

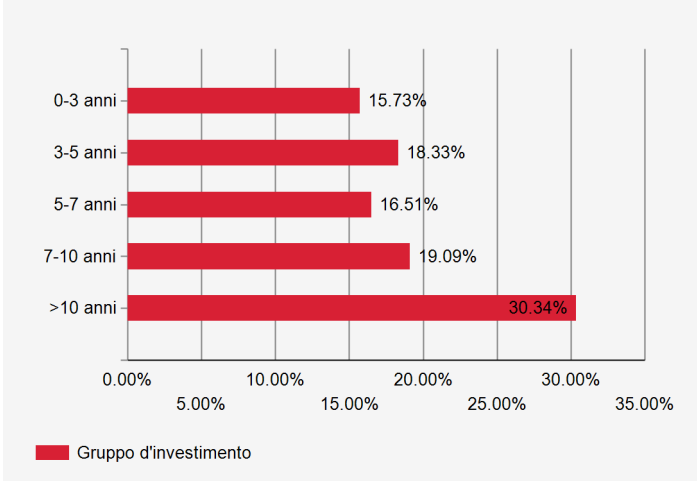
### Principali debitori e rating

	Rating	Gruppo d'investimento
Pfandbriefbank	AAA	16.94%
Pfandbriefzentrale	AAA	13.45%
Confederazione	AAA	13.37%
Stadt Zürich	AAA	2.62%
UBS Group AG	AA-	2.54%

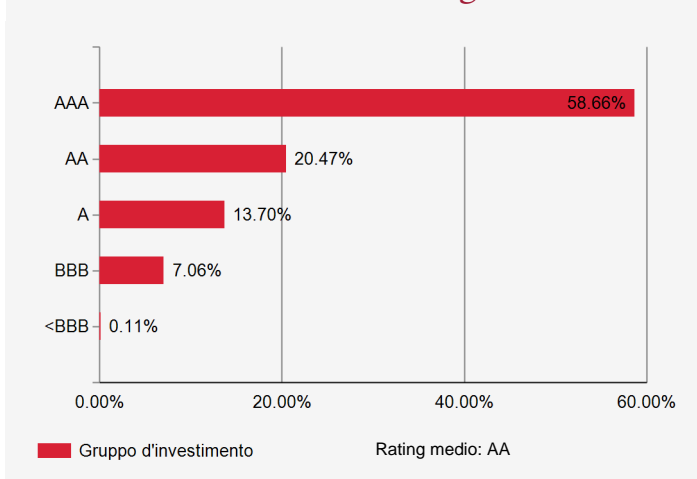
### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	113
Quota di debitori senza benchmark	0.15%

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimenti secondo il rating



### Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	8.0	8.0
Rendimento alla scadenza teorica*	0.89%	0.79%

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