

# DynaPlan Excess Return Index (CHF)

Relazione mensile per 28.04.2017

## Obiettivo d'investimento

Il DynaPlan Excess Return Index persegue una strategia d'investimento dinamica e ottimizzata rispetto alla propensione al rischio, il cui l'obiettivo è generare un rendimento interessante. Questo approccio si basa su un sistema di regole matematiche che verifica e sfrutta i vantaggi della composizione di singoli investimenti in diverse classi di investimento. L'indice viene ribilanciato mensilmente sulla base di un'analisi sistematica del rapporto rischio-rendimento. Un ulteriore monitoraggio quotidiano del rischio dovrebbe contribuire a evitare livelli elevati di volatilità dei prezzi in fasi di mercati volatili. Ogni investimento viene perciò rappresentato tramite un indice trasparente ed efficiente dal punto di vista dei costi. Ulteriori dettagli riguardo al meccanismo dell'indice sono riportati in un documento separato contenente una descrizione esaustiva dell'indice stesso.

## Performance (in CHF)



L'andamento del valore per il periodo antecedente alla data di lancio si basa su una simulazione. Le performance passate non sono indicazioni affidabili dei risultati futuri.

## Valori correnti

Valore corrente (CHF)	93.48
Valore corrente (CHF) 15.09.2016	92.81
Performance Cumulativa Da 15.09.2016	0.72%

## Performance

	Cumulativo	Annualizzato
Ultimo mese	0.54%	7.24%
Ultimi 6 mesi	2.13%	4.39%
Ultimi 12 mesi	1.37%	1.37%
Ultimi 5 anni	15.15%	2.86%
Ultimi 7 anni	12.71%	1.72%
Ultimi 10 anni	16.68%	1.55%
Ultimi 20 anni	127.04%	4.18%
Dalla data di lancio	0.72%	1.17%

L'andamento del valore per il periodo antecedente alla data di lancio si basa su una simulazione. Le performance passate non sono indicazioni affidabili dei risultati futuri.

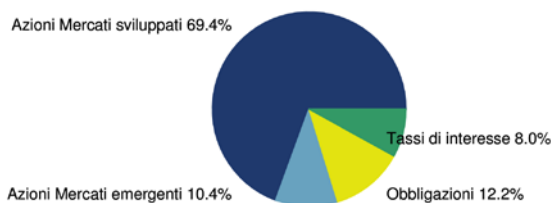
## Descrizione dei vantaggi e degli svantaggi

- **Diversificazione:** Il DynaPlan Excess Return Index consente di investire in diverse classi di investimento e regioni.
- **Ottimizzazione degli investimenti:** Il DynaPlan Excess Return Index si basa su una strategia di investimento dinamica. A seconda della situazione di mercato, la composizione dei singoli investimenti viene ottimizzata con frequenza mensile tramite un sistema di regole matematiche.
- **Monitoraggio del rischio:** La composizione degli investimenti è orientata alla limitazione del rischio (volatilità target 8%), che limita il rischio di alti livelli di volatilità. Il rispetto della soglia di rischio viene controllato su base quotidiana.
- **Copertura al rischio di valuta:** Il DynaPlan Excess Return Index offre una copertura contro i rischi dei tassi di cambio. Le oscillazioni tra il franco svizzero e le valute estere come l'euro, il dollaro o lo yen vengono fondamentalmente eliminate.
- **Informazioni storiche sui prezzi:** Tutte le rivelazioni dei prezzi antecedenti alla data di lancio si basano su una simulazione. Le performance passate non sono indicazioni affidabili dei risultati futuri.
- **Excess Return Index:** L'Indice è un Excess Return Index. Ai fini del calcolo del valore dell'Indice, dalla performance del portafoglio dinamico viene dedotto il tasso d'interesse Libor CHF a 6 mesi.

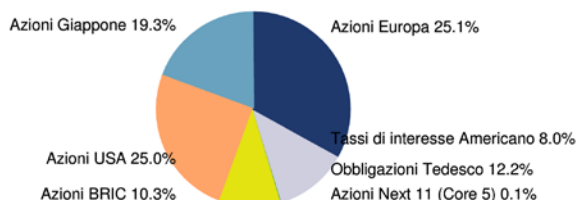
## Informazioni sull'Indice

Indice:	DynaPlan Excess Return Index
Ticker di Bloomberg:	DYNAPLAN Index
Valuta:	CHF
Sponsor dell'Indice:	Goldman Sachs International, Londra
Data di lancio:	2 settembre 2014
Comm. di gestione:	nessuna
Pubblicazione:	www.axa.ch www.goldman-sachs.ch/DynaPlan

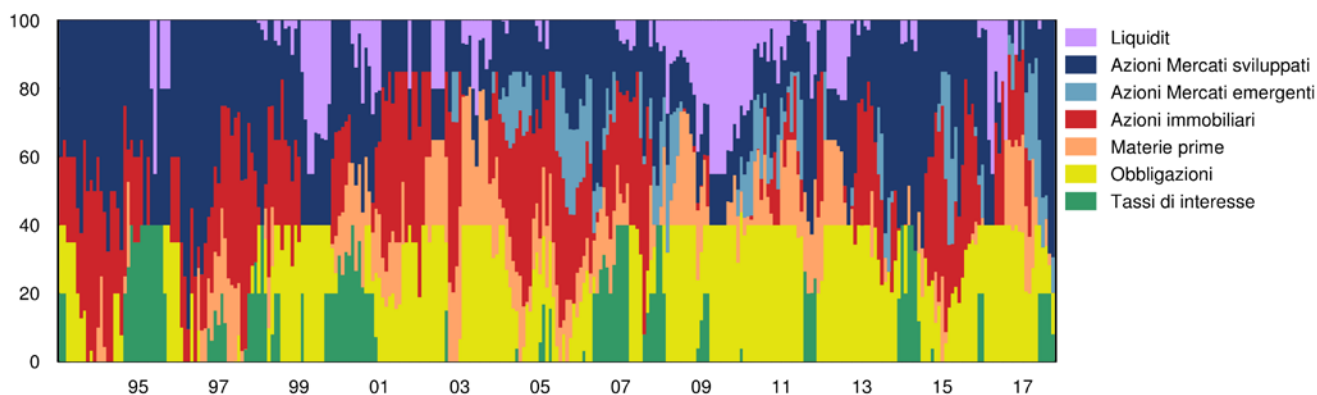
## Composizione attuale delle classi di investimento



## Composizione attuale degli investimenti



## Composizione storica dell'Indice



## Componenti del DynaPlan Excess Return Index

Classi di investimento	Regione	Min/Max Quota	Indice di riferimento	Descrizione
Azioni Mercati Sviluppati	Svizzera	15% - 25%	SMI® (Total Return) Index <sup>1)</sup>	L'Indice include le 20 società più importanti della Svizzera
	Europa	0% - 25%	Euro STOXX 50® (Total Return) Index <sup>1)</sup>	L'Indice include le 50 società più importanti dell'Europa
	USA	0% - 25%	S&P® 500 (Total Return) Index <sup>1)</sup>	L'Indice include le 500 società più importanti degli USA
	Giappone	0% - 25%	TOPIX (Total Return) Index <sup>1)</sup>	L'Indice include oltre 1600 società giapponesi
Azioni Mercati Emergenti	Mercati Emergenti	0% - 25%	DAXglobal® BRIC Net Total Return Index	L'Indice include le 10 società più grandi dei principali paesi emergenti: Brasile, Russia, India e Cina
	Mercati Emergenti	0% - 25%	N-11-Core-5 (Total Return) Index	L'Indice include le 10 società più grandi dei seguenti paesi: Corea del Sud, Messico, Turchia, Filippine e Indonesia
Azioni Immobiliari	Europa	0% - 25%	FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Index	L'Indice include le più grandi società immobiliari europee
	USA	0% - 25%	FTSE EPRA/NAREIT United States Index	L'Indice include le più grandi società immobiliari degli USA
Obbligazioni	Europa	0% - 20%	German 5-Year Government Bond Futures Rolling Strategy Total Return Index	Obbligazioni Tedesco
	USA	0% - 20%	US Government Bond Futures 5-Year Rolling Strategy Index	Obbligazioni Americano
Tassi di interesse	Europa	0% - 20%	Short German 5- Year Government Bond Futures Rolling Strategy Total Return Index	Tassi di interesse Tedesco
	USA	0% - 20%	Short US 5- Year Government Bond Futures Rolling Strategy Total Return Index	Tassi di interesse Americano
Materie Prime	Globale	0% - 25%	S&P GSCI® Energy & Metals Official Close Index Total Return	L'Indice include 24 materie prime dei settori Energia, Metalli, Agricoltura e Allevamento
	Globale	0% - 25%	S&P GSCI® Gold Official Close Index Total Return	L'Indice include la materia prima Oro
Liquidità	Svizzera	0% - 100%	CHF-Overnight Cash Deposit	Mercato monetario (liquidità) in CHF

<sup>1)</sup> I presenti indici di riferimento vengono rappresentati da rolling futures (il future viene costantemente reinvestito sulla scadenza successiva) secondo strategie efficienti dai punti di vista dei costi.

**Dichiarazione di non responsabilità:** Le informazioni contenute nel presente documento hanno solo scopo informativo. Nonostante l'attenzione per riportare informazioni corrette, AXA Leben AG non fornisce alcuna garanzia in merito alla relativa correttezza o completezza. L'investimento ai mercati finanziari comporta dei rischi; la performance passata non è un indicatore affidabile dei risultati futuri. AXA Leben AG non è responsabile di eventuali perdite o danni legati alle informazioni riportate o agli sviluppi del mercato. Il presente documento non costituisce un'offerta né una raccomandazione all'acquisto di titoli o strumenti d'investimento o all'esecuzione di operazioni di altra natura. Per determinati gruppi di investitori, i prodotti descritti nel presente documento potrebbero non essere indicati o il loro acquisto non consentito. **Questo documento è stato creato per AXA Leben AG al fine di supportare le attività di Marketing del prodotto Protect Plan Insurance**