

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Global Imprese Short Term (CHF hedged)

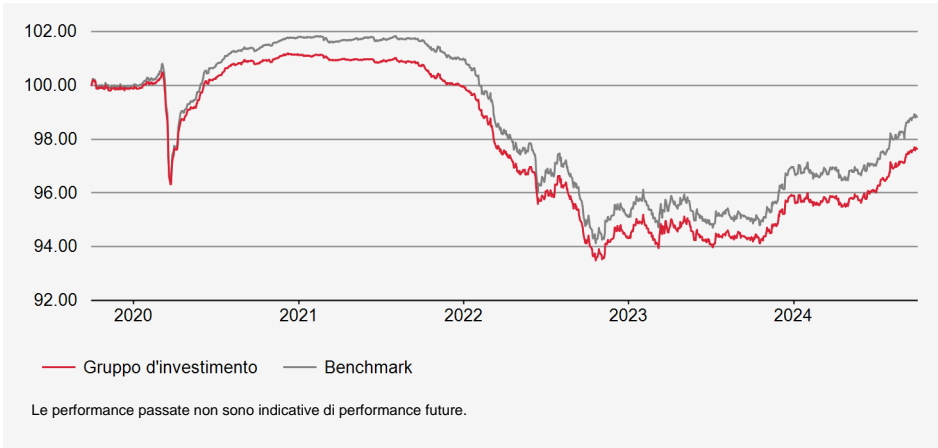


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 1,376.35
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 99.05

Strategia d'investimento

Investimenti in titoli di credito di società (agenzie e supranazionali incluse) con una durata residua breve (prevalentemente meno di 3 anni). Selezione attiva di titoli, gestione della duration e posizionamento della curva dei tassi d'interesse. Limitazione per debitore: 10%. Titoli di credito di debitori esterni al benchmark: max. 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 Short Term (CHF hedged); Fondi d'investimento di diritto svizzero della categoria "altri fondi per investimenti tradizionali".

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



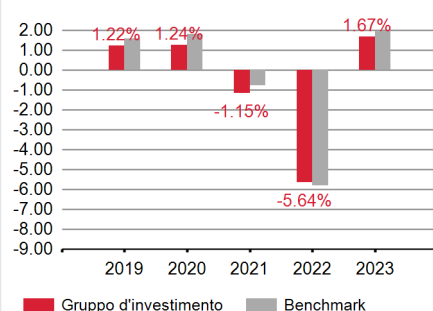
Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata True				Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Gruppo d'investimento	1.81%	0.53%	1.62%	3.48%	-1.03%	-0.48%	-0.27%	-0.09%
Benchmark	1.92%	0.58%	1.83%	3.97%	-0.93%	-0.23%	-0.09%	0.07%

Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.37	2.13	2.22	1.67	1.61
Volatilità del Benchmark (in %)	1.68	2.35	2.39	1.76	1.69
Tracking Error ex post (in %)	0.36	0.31	0.27	0.32	0.32
Information Ratio	-1.34	-0.32	-0.92	-0.55	-0.49
Sharpe Ratio	1.41	-0.81	-0.28	0.02	0.12
Correlazione	0.99	0.99	1.00	0.98	0.98
Beta	0.81	0.90	0.92	0.93	0.94
Jensen alfa	-0.02	-0.27	-0.28	-0.16	-0.13
Maximum Drawdown (in %)	-0.53	-7.22	-7.61	-8.08	-8.08
Recovery Period (anni)	0.16	-	-	-	-

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 22073699
ISIN: CH0220736992
LEI: 2549003DSGO0RN37K507
Codice Bloomberg: SWLOGNT SW
Benchmark: BLOOMBERG GLO AGG CORP 1-3 YR IND HEDGED CHF
Moneta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di creazione: 11/10/2013
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

Quote spese operative TER KGAST ex ante: 0.37%
ex post al: 30/09/2024 0.37%

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.

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Global Imprese Short Term (CHF hedged)

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Finanza	53.44%	50.99%
Consumo non ciclico	11.59%	12.11%
Consumo ciclico	8.52%	9.88%
Comunicazione	4.67%	5.39%
Energia	4.08%	4.13%
Tecnologia	3.75%	4.08%
Beni Industriali	3.36%	5.91%
Servizi di pubblica utilità	2.52%	5.24%
Altri	2.88%	2.28%
Liquidità	3.58%	-
Copertura del rischio di cambio	1.60%	-

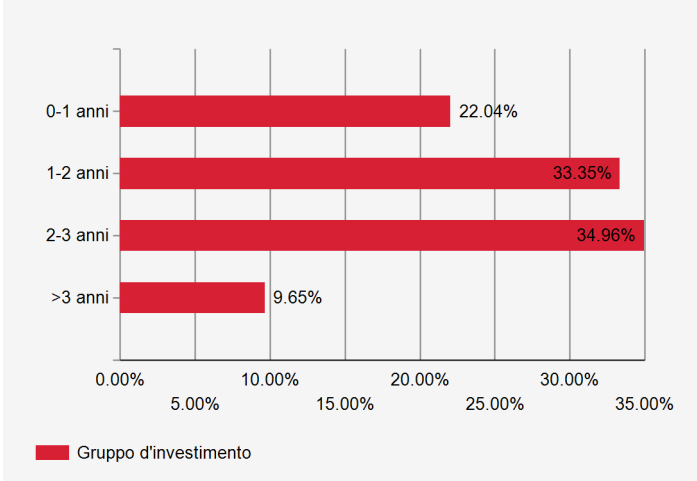
Principali debitori e rating

		Gruppo d'investimento
Banco Santander SA, Madrid	A-	3.06%
Credit Agricole Group	BBB+	2.65%
Citigroup Inc	BBB+	2.33%
Barclays Capital PLC, London	BBB	2.14%
Morgan Stanley NE US	A	2.03%

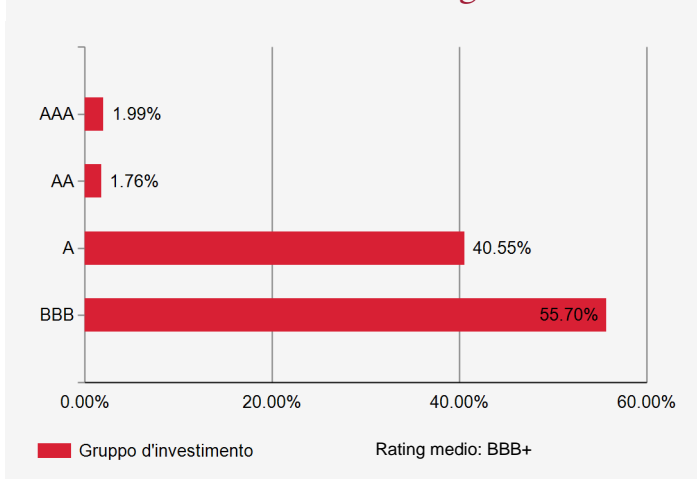
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	149
Quota di debitori senza benchmark	6.63%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	1.9	1.8
Rendimento alla scadenza teorica*	3.76%	3.89%

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

Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Peso	Duration	Peso	Duration
USD	58.79%	1.89	60.04%	1.88
EUR	25.44%	1.97	29.79%	1.96
CHF	11.25%	1.31	0.47%	1.91
GBP	3.47%	1.47	3.86%	1.89
Altri	1.05%	2.00	5.84%	1.97

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Stati Uniti	34.19%	45.94%
Francia	8.95%	7.59%
Regno Unito	7.84%	6.85%
Canada	7.56%	5.77%
Germania	6.45%	6.20%
Svizzera	6.14%	2.05%
Spagna	5.60%	3.33%
Regione Europea (EUR)	6.14%	6.62%
Mercati Emergenti Asia Pacifico	4.69%	2.36%
Regione Asia e Pacifico	3.55%	4.63%
Altri	3.70%	8.67%
Liquidità, copertura	5.19%	-