

30 settembre 2024

# Fondazione d'investimento Swiss Life Senior Secured Loans (CHF hedged)

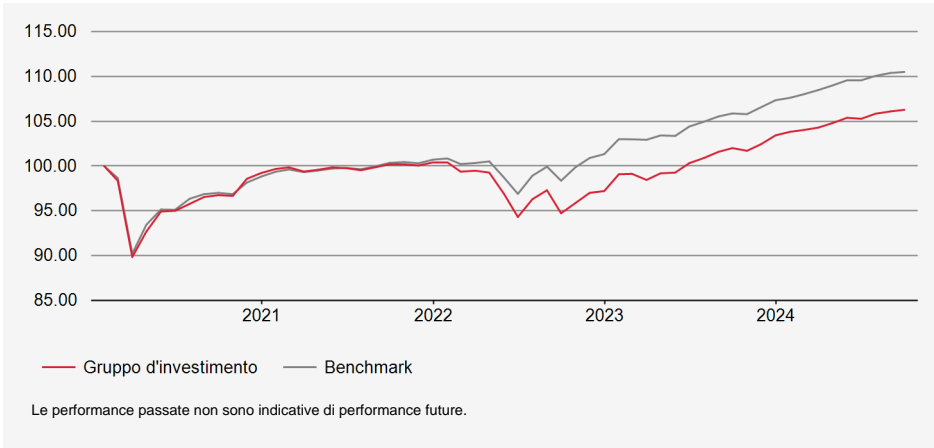


**Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 143.61**  
**Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 106.27**

## Strategia d'investimento

Il gruppo d'investimento mira a rendimenti stabili e elevati con una volatilità dei prezzi minima e una duration dei tassi di interesse bassa. Il gruppo d'investimento investe principalmente in prestiti garantiti Senior Secured Loans da società dei paesi sviluppati. Almeno l'85% sarà investito in Senior Secured Loans garantiti. Limitazioni per debitore per singola impresa: 5%. Al massimo il 25% è investito nello stesso settore industriale. I rischi valutari vengono coperti al 90% almeno contro il franco. Realizzazione tramite du Swiss Life Loan Fund (LUX) S.A., SICAV-SIF Senior Secured Loans V AM-Shares (CHF hedged); fondo d'investimento di diritto lussemburghese.

## Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



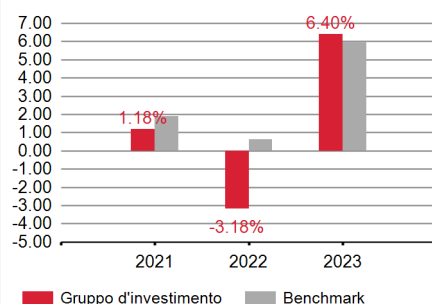
## Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata True				Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Gruppo d'investimento	2.75%	0.17%	0.95%	4.19%	1.98%	-	-	1.31%
Benchmark	2.94%	0.11%	0.85%	4.37%	3.26%	-	-	2.16%

## Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.20	3.62	-	-	5.63
Volatilità del Benchmark (in %)	0.89	2.81	-	-	5.24
Tracking Error ex post (in %)	0.47	1.05	-	-	1.02
Information Ratio	-0.40	-1.21	-	-	-0.84
Sharpe Ratio	2.18	0.35	-	-	0.19
Correlazione	0.94	0.98	-	-	0.98
Beta	1.28	1.26	-	-	1.06
Jensen alfa	-0.99	-1.94	-	-	-0.96
Maximum Drawdown (in %)	-0.29	-6.07	-	-	-10.15
Recovery Period (anni)	0.08	1.08	-	-	1.50

## Performance



## Informazioni sul prodotto

**Numero di valore:** 51215713  
**ISIN:** CH0512157139  
**LEI:** 254900TFN2RL5B1QJ986  
**Codice Bloomberg:** SWSSLCH SW  
**Benchmark:** JPM Lev Loans Upper Tier (80% US + 20% EU) CHFh  
**Moneta:** CHF  
**Domicilio:** Svizzera  
**Data di creazione:** 31/01/2020  
**Prezzo di prima emissione:** 100.00  
**Chiusura d'esercizio:** 30.09  
**Emissione/Riscatto:** mensile  
**Termine d'accettazione:** 14.30  
Sottoscrizione: Ultimo -2  
Riscatti: Ultimo -5

**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:** 0.61%

**ex post al:** 30/09/2024 0.61%

**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.  
**Termine di accettazione:** Ultimo = ultimo giorno lavorativo bancario del mese  
**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
Servizi	16.71%	9.93%
Tecnologia	9.32%	7.68%
Salute	8.16%	8.58%
Finanza	7.67%	5.41%
Giochi/Tempo libero	7.31%	10.54%
Chimica	6.94%	6.06%
Edilizia	5.48%	4.05%
Cavo e Satellite	5.04%	4.18%
Automobile	3.96%	4.02%
Alimentazione e Bevande	3.73%	4.87%
Altri	21.99%	34.70%
Liquidità	3.68%	-

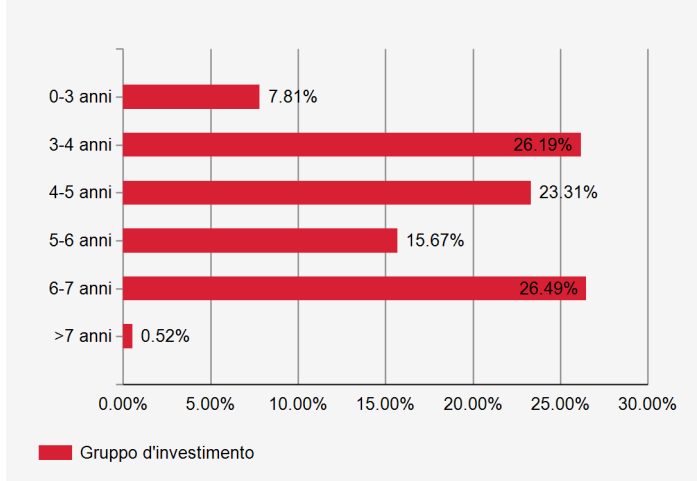
## Principali debitori e rating

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Action Nederland	BB	1.50%
INEOS Quattro	BB	1.47%
Entain	BB-	1.42%
Belron	BB-	1.41%
Asurion	B+	1.39%

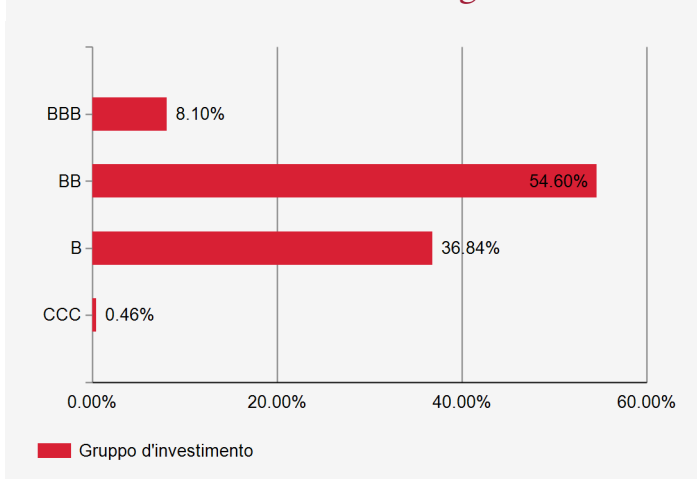
## Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	223
--------------------	-----

## Struttura della scadenza dei titoli



## Investimenti secondo il rating



## Struttura del portafoglio per valute e rendimento (senza liquidità)

	Gruppo d'investimento		Benchmark	
	Peso	Rendimento	Peso	Rendimento
USD	69.03%	7.85%	80.00%	7.19%
EUR	30.97%	7.02%	20.00%	6.52%
Media	-	7.59%	-	7.06%

## Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Stati Uniti	57.71%	83.34%
Regno Unito	8.92%	5.66%
Paesi Bassi	6.14%	2.11%
Germania	3.90%	0.40%
Lussemburgo	3.89%	0.29%
Belgio	2.76%	1.09%
Francia	1.84%	-
Svizzera	1.82%	0.17%
Spagna	1.62%	0.81%
Canada	1.41%	2.39%
Altri	6.32%	3.75%
Liquidità	3.68%	-