

31 luglio 2025

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Emerging Markets Short Term PM (CHF hedged)

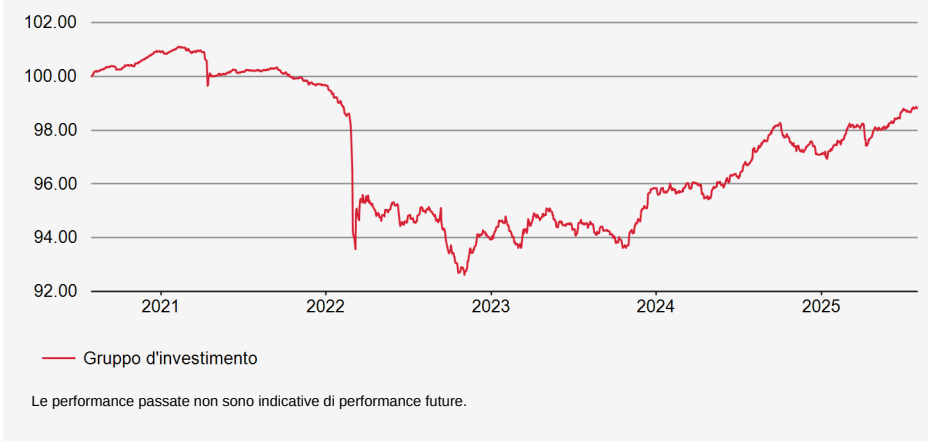


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 69.85
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 99.21

Strategia d'investimento

Investimenti in titoli di credito in dollari statunitensi o altre valute forti di imprese e stati di Paesi di recente industrializzazione (Emerging Markets), inclusi agencies ed enti sovranazionali 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%. Rating medio: almeno BBB-. I rischi valutari vengono coperti al 90% almeno contro il franco. Realizzazione tramite Swiss Life Funds (LUX) Bond Emerging Markets Short Term CHF AM Cap; fondo d'investimento di diritto lussemburghese.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



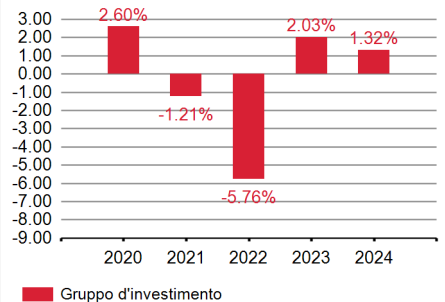
Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata				Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Gruppo d'investimento	1.76%	0.05%	0.73%	1.93%	1.27%	-0.24%	-	-0.10%

Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.52	2.04	2.18	-	2.22
Sharpe Ratio	0.89	0.13	-0.27	-	-0.01
Maximum Drawdown (in %)	-1.36	-2.65	-8.39	-	-8.39
Recovery Period (anni)	0.38	1.09	-	-	-

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 38013685
ISIN: CH0380136850
LEI: 254900EGYJLGZXIT6O90
Codice Bloomberg: SLOSTPM SW
Valuta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di lancio: 29/09/2017
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 13.00
Protezione contro la diluizione:
Commissione di emissione / riscatto a favore del gruppo d'investimento secondo la panoramica delle condizioni.
Asset Management:
Swiss Life Asset Management SA
Controllo asset manager:
Monitoraggio dei risultati d'investimento del gestore patrimoniale impiegato da parte di PPCmetrics
Pubblicazioni di corsi: Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondazionedinvestimento
Quote spese operative TER KGAST
ex ante: 0.30%
ex post al: 30/09/2024 0.30%

PM tranches: L'acquisto di questa tranche è possibile solo nell'ambito di un accordo speciale con Swiss Life Asset Management SA.
Asset Manager: La selezione del 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.
Protezione contro la diluizione: Panoramica delle condizioni: www.swisslife.ch/fondazionedinvestimento, «Documenti giuridici» (modifiche possibili in qualsiasi momento senza preavviso).
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 Emerging Markets Short Term PM (CHF hedged)

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento
Finanza	37.06%
Stati e simili	23.42%
Comunicazione	8.77%
Consumo non ciclico	7.61%
Energia	6.14%
Servizi di pubblica utilità	4.46%
Materiali di base	4.03%
Consumo ciclico	3.95%
Altri	6.09%
Liquidità	0.52%
Copertura del rischio di cambio	-2.05%

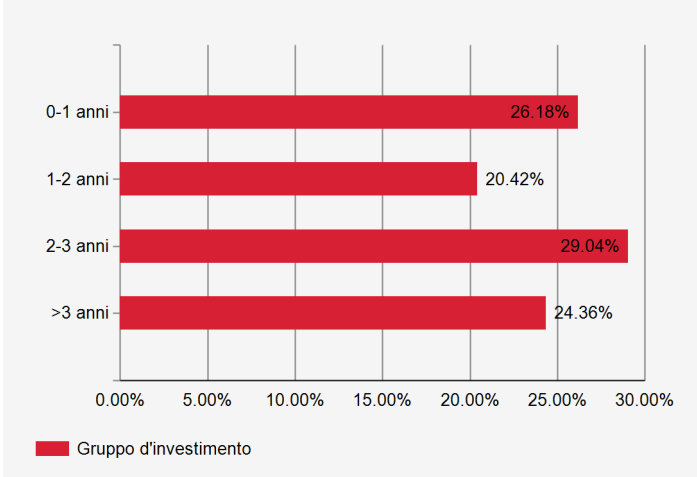
Principali debitori e rating

		Gruppo d'investimento
Romania	BBB-	3.83%
HDFC Bank Ltd	BBB-	2.67%
Erste Group Bank AG	BBB+	2.53%
US Treasury N/B	AA+	2.53%
OTP Bank Nyrt	BBB-	2.44%

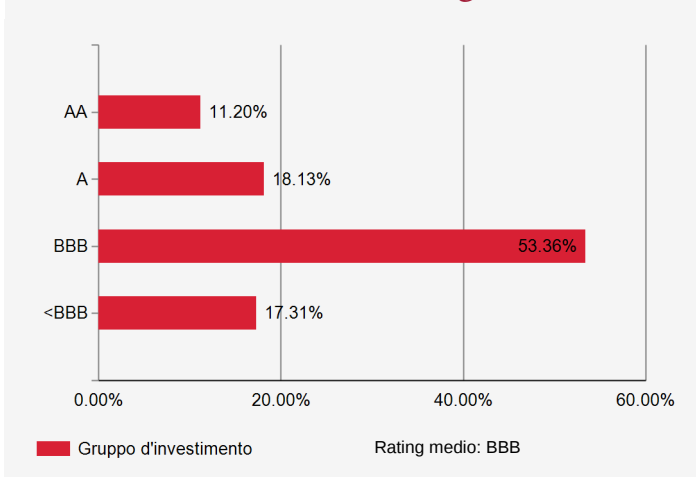
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	99
--------------------	----

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento
Modified Duration	2.1
Rendimento alla scadenza teorica*	4.97%

* prima copertura del rischio di cambio

Struttura del portafoglio per valute e la duration

	Gruppo d'investimento	
	Peso	Duration
CHF	100.32%	0.12

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento
India	8.25%
Cina	7.62%
Emirati Arabi Uniti	7.20%
Indonesia	6.69%
Ungheria	5.41%
Corea del Sud	4.65%
Messico	4.40%
Mercati Emergenti in America	14.69%
Mercati Emergenti Asia Pacifico	12.95%
Mercati Emergenti in Europa	7.41%
Altri	22.26%
Liquidità, copertura	-1.53%