



Fondazione d'investimento Swiss Life

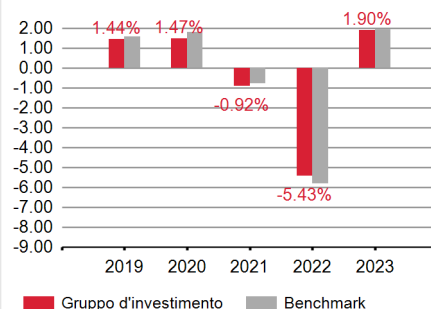
Obbligazioni Global Imprese Short Term PM (CHF hedged) SwissLife

Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 1,376.35
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 101.54

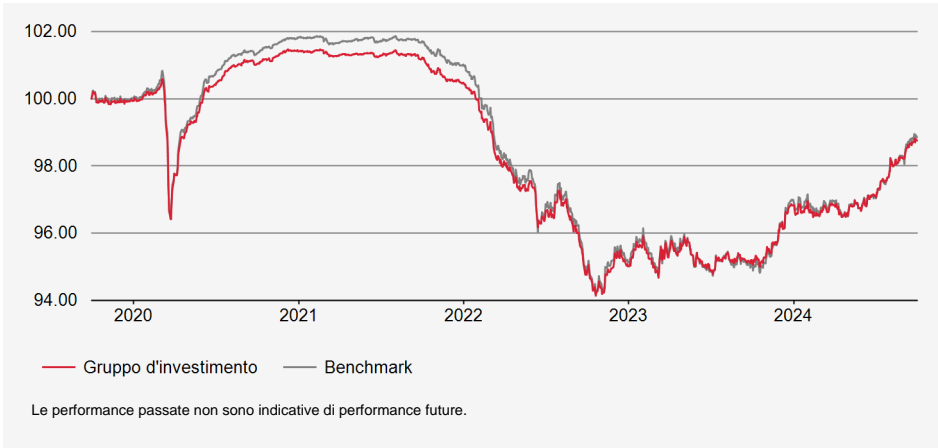
Strategia d'investimento

Investimenti in titoli di credito di società (agenzie e supranational 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".

Performance



Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 22073695
ISIN: CH0220736950
LEI: 2549003DSGO0RN37K507
Codice Bloomberg: SWLOGPM 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: 0.15%
ex post al: 30/09/2024 0.15%

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	1.99%	0.54%	1.68%	3.73%	-0.80%	-0.25%	-0.04%	0.14%
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 %)	1.36	2.14	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 %)	0.37	0.31	0.27	0.32	0.32
Information Ratio	-0.65	0.41	-0.07	0.16	0.23
Sharpe Ratio	1.59	-0.70	-0.18	0.15	0.26
Correlazione	0.99	0.99	1.00	0.98	0.98
Beta	0.81	0.90	0.92	0.93	0.94
Jensen alfa	0.23	-0.04	-0.05	0.06	0.09
Maximum Drawdown (in %)	-0.49	-6.99	-7.22	-7.22	-7.22
Recovery Period (anni)	0.25	-	-	-	-

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.

Fondazione d'investimento Swiss Life

Obbligazioni Global Imprese Short Term PM (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%	-

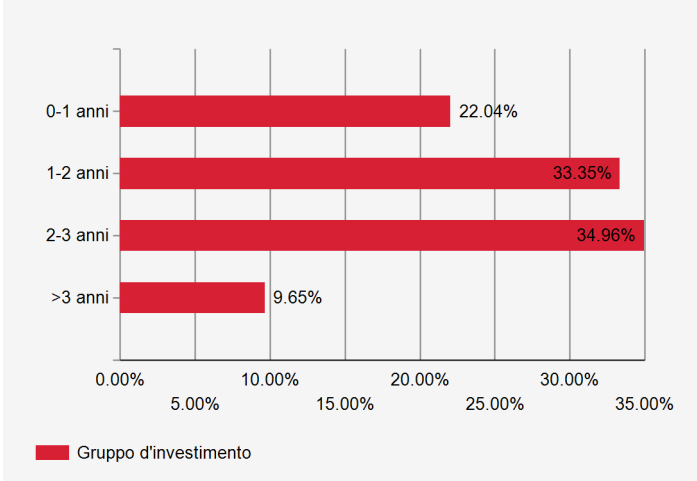
Principali debitori e rating

		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%

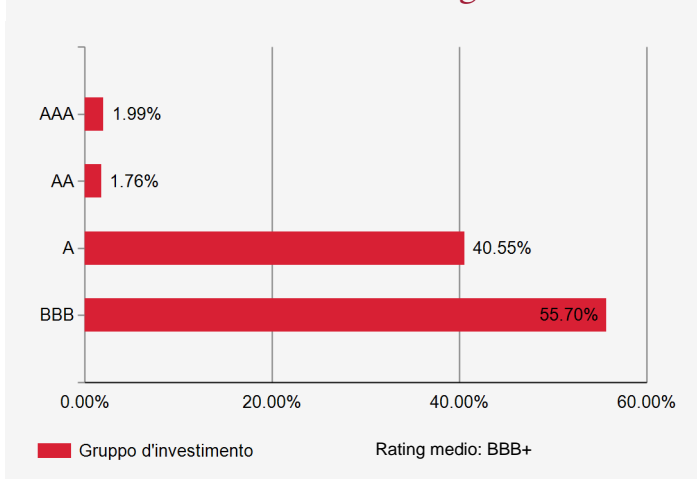
Ulteriori informazioni sui debitori

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%	-