

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## Obbligazioni Global Imprese Short Term (CHF hedged)

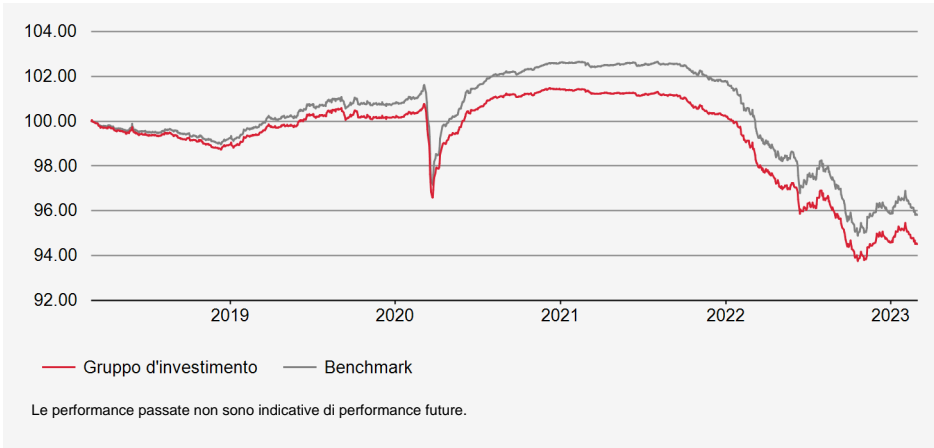


**Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 1,407.02**  
**Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 95.61**

### Strategia d'investimento

Investimenti in titoli di credito espressi in valute estere 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%. 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)



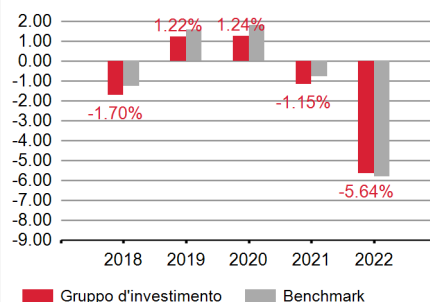
### Performance nella valuta di riferimento

	PERFORMANCE CUMULATA				PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
	YTD	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
GRUPPO D'INVESTIMENTO	-0.08%	-0.73%	-0.29%	-4.46%	-2.04%	-1.12%	-	-0.48%
BENCHMARK	-0.07%	-0.80%	-0.30%	-4.52%	-1.85%	-0.85%	-	-0.34%

### Dati statistici (annualizzati)

	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	INIZIO
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.81	2.60	2.07	-	1.63
Volatilità del Benchmark (in %)	3.04	2.77	2.21	-	1.68
Tracking Error ex post (in %)	0.29	0.24	0.20	-	0.31
Information Ratio	0.21	-0.79	-1.37	-	-0.45
Sharpe Ratio	-1.63	-0.63	-0.26	-	0.06
Correlazione	1.00	1.00	1.00	-	0.98
Beta	0.92	0.94	0.94	-	0.95
Jensen alfa	-0.31	-0.28	-0.29	-	-0.13

### 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:** 14.30  
**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:** 0.38%  
**ex post al:** 30/09/2022 0.38%

**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	55.26%	52.98%
CONSUMO NON CICLICO	18.90%	11.66%
CONSUMO CICLICO	7.78%	8.55%
ENERGIA	4.79%	4.30%
MATERIALI DI BASE	3.27%	2.14%
SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ	2.93%	5.49%
BENI INDUSTRIALI	2.69%	5.89%
TECNOLOGIA	2.57%	3.86%
SUPERNAZIONALE	0.89%	-
ALTRI	2.53%	5.14%
LIQUIDITÀ	-0.17%	-
COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO	-1.42%	-

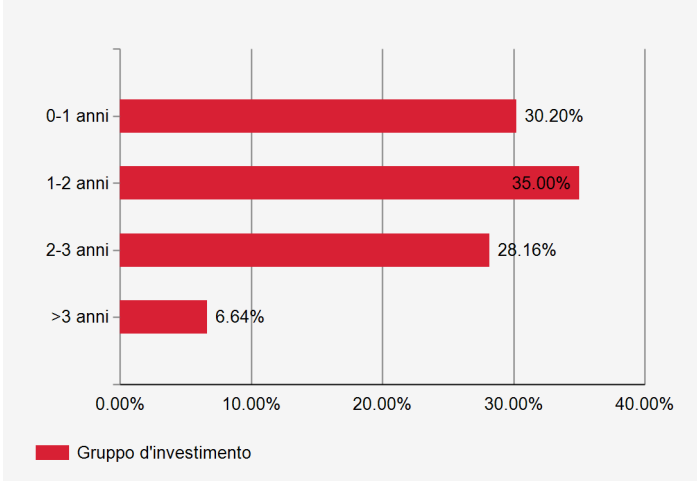
### Principali debitori e rating

		Gruppo d'investimento
Bank of America, New York	A-	2.09%
Nestle SA	AA-	1.61%
Skandinaviska Enskilda Banken AB	A	1.44%
Toronto-Dominion Bank/The	A	1.43%
Banco Santander SA, Madrid	BBB+	1.41%

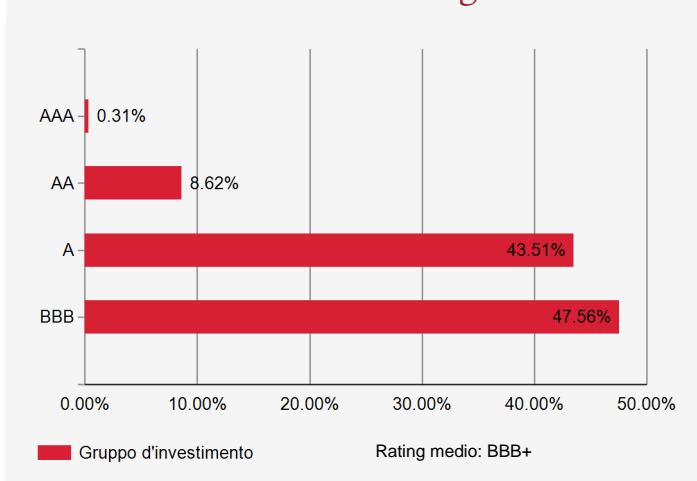
### Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	178
Quota di debitori senza benchmark	5.77%

### Struttura della scadenza dei titoli



### Investimenti secondo il rating



### Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	1.8	1.8
Rendimento alla scadenza teorica*	5.60%	5.09%

\* 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	60.97%	1.83	62.58%	1.98
EUR	33.55%	1.65	27.86%	2.15
GBP	2.75%	1.01	2.87%	1.99
CHF	2.73%	1.56	0.54%	1.76
Altri	-	-	6.14%	1.88

### Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
STATI UNITI	40.22%	44.45%
REGNO UNITO	9.07%	7.55%
GIAPPONE	6.58%	5.10%
FRANCIA	6.27%	7.29%
CANADA	5.00%	6.91%
GERMANIA	4.91%	5.60%
SVEZIA	4.46%	0.99%
REGIONE EUROPEA (EUR)	10.91%	10.01%
REGIONE EUROPEA (EX EUR)	6.36%	3.39%
MERCATI EMERGENTI ASIA PACIFICO	3.84%	2.45%
ALTRI	3.98%	6.27%
LIQUIDITÀ, COPERTURA	-1.60%	-