31 marzo 2025

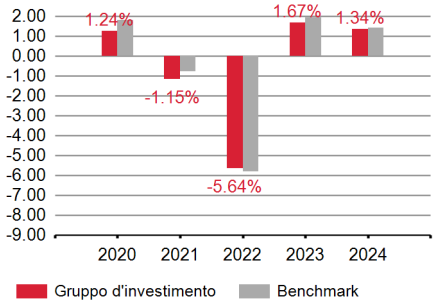
Fondazione d'investimento Swiss Life Obbligazioni Global Imprese Short Term (CHF hedged)

Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 1,851.38
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 99.09

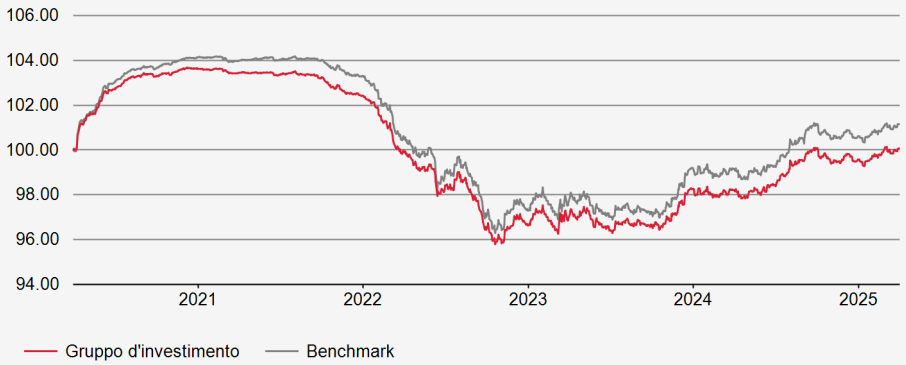
Strategia d'investimento

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)



Le performance passate non sono indicative di performance future.

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	0.51%	-0.04%	0.51%	1.90%	0.03%	0.02%	-0.33%	-0.08%
Benchmark	0.53%	0.01%	0.53%	2.01%	0.18%	0.23%	-0.14%	0.07%

Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	1.31	2.02	1.89	1.68	1.59
Volatilità del Benchmark (in %)	1.41	2.21	2.05	1.77	1.67
Tracking Error ex post (in %)	0.25	0.29	0.26	0.31	0.31
Information Ratio	-0.42	-0.51	-0.82	-0.60	-0.48
Sharpe Ratio	0.69	-0.44	-0.14	-0.04	0.10
Correlazione	0.99	0.99	0.99	0.98	0.98
Beta	0.92	0.90	0.91	0.94	0.94
Jensen alfa	-0.02	-0.22	-0.22	-0.18	-0.13
Maximum Drawdown (in %)	-0.82	-4.19	-7.61	-8.08	-8.08
Recovery Period (anni)	0.13	1.92	-	-	-

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

Valuta: CHF

Domicilio: Svizzera

Data di lancio: 11/10/2013

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.

Politica 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/fondazionedinvestimento

Quote spese operative TER KGAST

ex ante: 0.35%

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.
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 logaritmizzati mensili.
Tracking error ex ante: Il tracking error previsto per i prossimi 12 mesi corrisponde al Tracking error ex post degli ultimi 3 anni.

31 marzo 2025

Fondazione d'investimento Swiss Life Obbligazioni Global Imprese Short Term (CHF hedged)

Struttura del portafoglio per settore

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Finanza	59.06%	52.21%
Consumo non ciclico	10.46%	11.72%
Consumo ciclico	9.13%	9.51%
Comunicazione	5.57%	4.98%
Industrial	4.59%	6.03%
Tecnologia	3.17%	4.14%
Energia	2.87%	3.87%
Servizi di pubblica utilità	2.44%	5.44%
Altri	1.06%	2.10%
Liquidità	1.53%	-
Copertura del rischio di cambio	0.13%	-

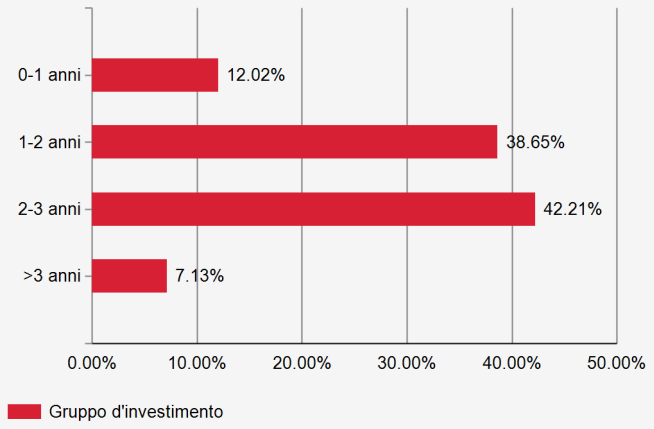
Principali debitori e rating

		Gruppo d'investimento
Banco Santander SA, Madrid	A-	3.09%
Canadian Imperial Bank of Commerce	A-	2.79%
Barclays Capital PLC, London	BBB	2.74%
Citigroup Inc	BBB+	2.49%
Wells Fargo & Co	BBB+	2.41%

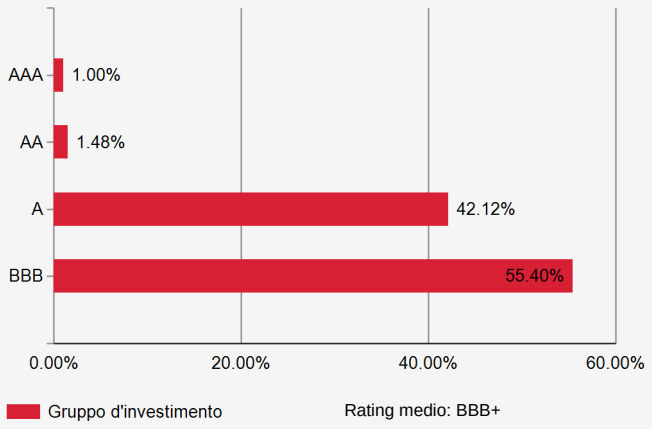
Ulteriori informazioni sui debitori

Numero di debitori	140
Quota di debitori senza benchmark	4.45%

Struttura della scadenza dei titoli



Investimenti secondo il rating



Durata e rendimento alla scadenza

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Modified Duration	2.0	1.8
Rendimento alla scadenza teorica*	3.93%	3.95%

* 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	68.39%	1.67	59.81%	1.81
EUR	28.01%	2.15	29.92%	1.82
GBP	3.92%	1.48	3.75%	1.80
JPY	1.78%	2.11	1.17%	1.90
Altri	-2.10%	-5.49	5.34%	1.89

Struttura del portafoglio secondo il paese/regione

	Gruppo d'investimento	Benchmark
Stati Uniti	36.23%	45.50%
Francia	9.35%	7.31%
Regno Unito	8.76%	6.64%
Canada	7.14%	6.31%
Giappone	6.40%	4.55%
Svizzera	6.14%	1.77%
Germania	5.91%	6.50%
Regione Europea (EUR)	9.38%	9.54%
Mercati Emergenti Asia Pacifico	4.46%	2.40%
Regione Asia e Pacifico	1.70%	3.12%
Altri	2.87%	6.37%
Liquidità, copertura	1.66%	-

Nota legale: La presente pubblicazione non rappresenta né un invito, né una raccomandazione ad acquistare o vendere strumenti d'investimento, ma funge meramente da veicolo informativo. È possibile richiedere gratuitamente tutti i documenti che costituiscono la base giuridica di un eventuale investimento presso la Fondazione d'investimento Swiss Life, c/o Swiss Life SA, casella postale 8022 Zurigo, telefono 043 547 71 11 e su www.swisslife.ch/anlagestiftung. La cerchia degli investitori è limitata alle istituzioni del secondo pilastro e del pilastro 3a, non-ché istituzioni esonerate dall'obbligo tributario, con sede in Svizzera e che secondo l'oggetto sociale perseguono la previdenza professionale e persone che gestiscono investimenti collettivi per queste istituzioni, sono sorvegliate dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA e che investono presso la fondazione esclusivamente capitali per queste istituzioni. La performance precedente non rappresenta un indicatore né per l'evoluzione attuale, né per quella futura. L'utilizzo non implica alcuna affiliazione con o sponsorizzazione da parte di quest'ultimi. **Fonte:** Swiss Life Asset Managers. Tutti i diritti riservati.