

30 giugno 2024

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## LPP-Mix 25

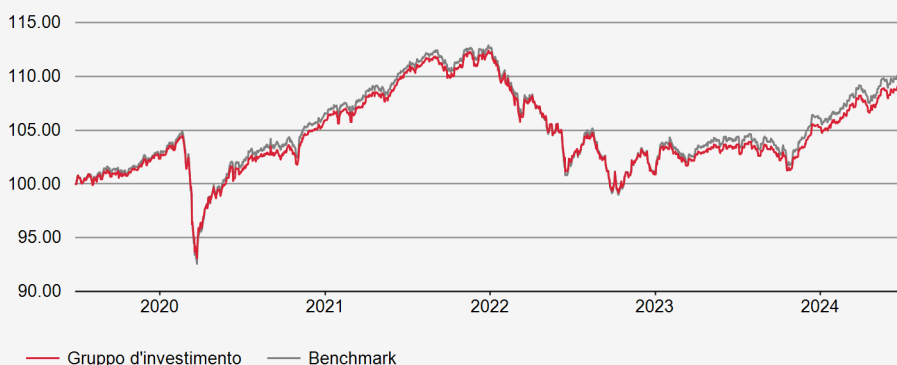


**Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 733.32**  
**Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 197.09**

### Strategia d'investimento

Investimenti in tutte le categorie d'investimento ammesse dalla LPP (quota di azioni strategica: 25%). Asset Allocation attiva. Limitazione per titoli di partecipazione: 35%, limitazione per valute estere: 30% Rating medio delle obbligazioni: almeno BBB+. Realizzazione tramite investimenti collettivi dedicati a singole classi di attivi. Riserve di perequazione raccomandate: oltre il 10%.

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



Le performance passate non sono indicative di performance future.

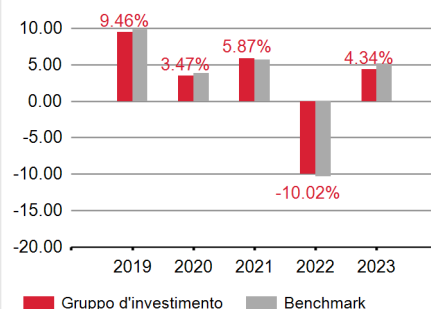
### Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata				Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Gruppo d'investimento	3.60%	0.78%	0.80%	5.23%	-0.38%	1.75%	2.57%	3.03%
Benchmark	3.78%	0.84%	0.93%	5.55%	-0.20%	1.95%	2.90%	3.51%

### Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.67	4.88	5.09	4.29	4.11
Volatilità del Benchmark (in %)	4.00	5.29	5.46	4.43	4.11
Tracking Error ex post (in %)	0.41	0.58	0.56	0.52	0.58
Information Ratio	-0.76	-0.32	-0.36	-0.63	-0.83
Sharpe Ratio	0.95	-0.19	0.33	0.67	0.68
Correlazione	1.00	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	0.92	0.92	0.93	0.96	0.99
Jensen alfa	0.02	-0.25	-0.07	-0.21	-0.46
Maximum Drawdown (in %)	-2.56	-11.75	-11.75	-11.75	-14.16
Recovery Period (anni)	0.11	-	-	-	0.98

### Performance



### Informazioni sul prodotto

**Numero di valore:** 1245601  
**ISIN:** CH0012456015  
**LEI:** 5493000KUC3Z24U77V93  
**Codice Bloomberg:** SWABM25 SW  
**Benchmark:** Customized  
**Moneta:** CHF  
**Domicilio:** Svizzera  
**Data di creazione:** 30/09/2001  
**Prezzo di prima emissione:** 100.00  
**Chiusura d'esercizio:** 30.09  
**Emissione/Riscatto:** giornalmente  
**Termine d'accettazione:** 14.00  
**Commissione d'emissione / riscatto:** nessuna  
**Prassi di distribuzione:** Capitalizzazione  
**Asset Manager:**  
**Asset allocation tattica**  
 Swiss Life Asset Management SA  
**Gruppi d'investimento puri impiegati**  
 Diversi in base al  
 Swiss Life Best Select Invest Plus®  
**Consulenza esterna:**  
 PPCmetrics fornisce i seguenti servizi all'interno dei gruppi d'investimento puri: consulenza sulla struttura idonea del mandato, supporto nella selezione di asset manager adeguati nonché supporto nel controllo costante dell'asset manager e 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:** 0.56%  
**ex post al:** 30/09/2023 0.58%

**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.  
**Commissione:** Rimangono riservate le disposizioni divergenti nei regolamenti sulle commissioni di fondazioni di libero passaggio e fondazioni di previdenza 3a.  
**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 gruppo d'investimento

	Gruppo d'investimento	Benchmark	max. OPP2
Liquidità	3.75%	2.00%	-
Ipotecche Svizzera	0.84%	-	-
Obbligazioni CHF Svizzera	14.79%	16.00%	-
Obbligazioni CHF Estero	8.92%	9.00%	-
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	25.38%	28.00%	-
Azioni Svizzera	12.98%	13.00%	-
Azioni Estero	12.00%	12.00%	-
Azioni Estero (CHF hedged)	-	-	-
Immobili Svizzera	15.82%	13.00%	30.00%
Immobili estero (CHF hedged)	3.19%	2.00%	10.00%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.33%	5.00%	15.00%
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	24.98%	25.00%	50.00%
Totale valute estere	12.00%	12.00%	30.00%

## Maggiori posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	1.96%
NOVARTIS AG-REG	1.61%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.43%
MICROSOFT CORP	0.88%
NVIDIA CORP	0.86%
UBS GROUP AG-REG	0.70%
ABB LTD-REG	0.65%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0.62%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.57%
ALPHABET INC	0.56%

## Composizione del benchmark

1M SARON	2.00%
SBI Domestic AAA-BBB	16.00%
SBI Foreign AAA-BBB	9.00%
Bloomberg Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	4.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	9.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. Short Term TR (CHF hedged)	9.00%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (CHF hedged)	6.00%
Swiss Performance Index	13.00%
MSCI World ex CH ESG Leaders, in CHF	9.60%
MSCI AC World Small Cap, in CHF	1.80%
MSCI Emerging Markets, in CHF	0.60%
KGAST Immo-Index	13.00%
SL REF (LUX) German Core Real Estate (CHF hedged)	2.00%
HFRX Global Hedge Funds (CHF hedged)	5.00%

## Struttura del portafoglio secondo le valute

CHF	86.02%
USD	8.28%
EUR	0.88%
JPY	0.72%
Altri	4.09%

## Qualità degli investimenti a reddito fisso

Modified Duration	5.79
Rating medio	A+