

# LPP-Mix Dynamic Allocation 0-40

Tranche R

28.03.2024

## Politica d'investimento gestione del portafoglio

Il gruppo d'investimento "LPP Mix Dynamic Allocation 0-40" investe principalmente in obbligazioni in CHF, azioni e investimenti immobiliari indiretti svizzeri. In virtù dell'orientamento dinamico, il prodotto d'investimento reagisce alle tendenze di mercato a medio e lungo termine. In periodi di mercati finanziari caratterizzati da uno sviluppo negativo, gli investimenti ad alto potenziale con fluttuazioni di valore e rischi d'investimento più elevati (come in particolare azioni e investimenti immobiliari quotati) vengono gradualmente ridotti e gli investimenti orientati al mantenimento di capitale (in particolare obbligazioni e liquidità) vengono gradualmente aumentati. In questo modo si evitano gravi perdite sul patrimonio d'investimento. In periodi di mercati azionari in crescita sul lungo periodo, gli investimenti ad alto potenziale vengono aumentati in modo mirato con l'obiettivo di approfittare degli ulteriori aumenti dei corsi. La quota azionaria varia da 0 a un massimo del 40%. All'inizio di ogni anno il veicolo inizia con una quota azionaria pari al 20% circa.

## Gestione

**Philipp Bammerlin**  
Gestore  
"LPP-Mix Dynamic Allocation"



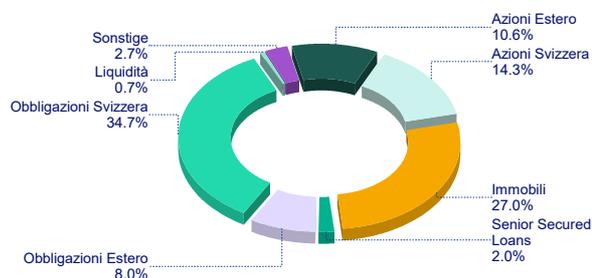
## Indici di performance e rischio

Performance*	Dynamic Allocation 0-40 (al netto dei costi)	Benchmark ai fini del confronto del rendimento Indice Pictet LPP 25 (escl. costi)
Anno in corso (YTD)	3.34%	3.28%
Ultimo mese	1.79%	1.96%
Ultimi 12 mesi	6.93%	7.73%
Ultimi 3 anni p.a.	0.59%	-0.51%
Ultimi 5 anni (p.a.)	1.52%	1.61%
Dall'emissione, 10.01.2017	14.54%	15.72%
<b>Indici di rischio (base: ultimi 3 anni)</b>		
Volatilità	4.29%	6.73%
<b>Valutazione attuale</b>		
NAV per quota	CHF 114.54	
Patrimonio Tranche I e R:	CHF 45'610'096	
Livello di sicurezza per quota:	CHF 96.97	



\* Il veicolo di investimento LPP Mix 25 Dynamic Allocation non dispone di un benchmark. Il confronto con l'indice LPP 25 Pictet BVG 25 avviene nell'ambito di un semplice confronto.

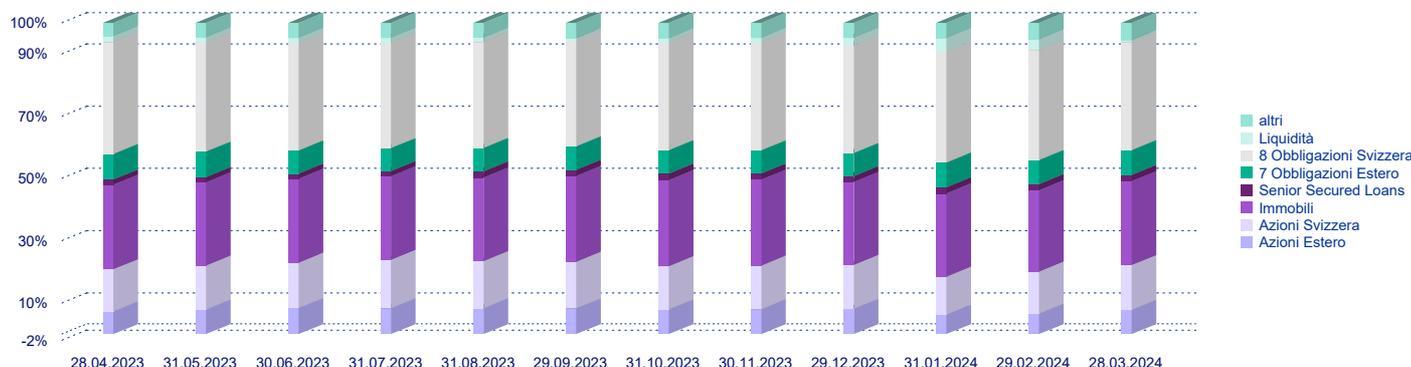
## Ripartizione per categorie di investimento



## Le 10 posizioni più importanti

CSIF CH I Real Estate Switzerland Blue	5.2%
SF Property Securities Fund	4.0%
Akara Swiss Diversity Property Fund PK	3.3%
1291 Real Estate Switzerland Investment Foundation	2.9%
Crown Sigma Ucits PLC-Lgt EM Frontier LC Bond Sub-	2.7%
Twelve Cat Bond Fund	2.7%
Nestle SA	2.3%
Invesco Zodiac Funds - Invesco US Senior Loan Fund	1.9%
Novartis AG	1.6%
SFP AST Swiss Real Estate	1.6%

## Andamento della ripartizione del patrimonio



# LPP-Mix Dynamic Allocation 0-40

Tranche R

28.03.2024

## Ulteriori informazioni

Patrimonio Tranche I e R:	CHF 45'610'096
Amministr. del patrimonio:	Baloise Asset Management AG
Revisori:	Ernst & Young AG, Basel
Domicilio:	Svizzera
Lancio:	10.01.2017
Banca depositaria:	Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich

## Per contattarci

Distribuzione del profitto:	capitalizzazione	sito Internet:	www.baloise.ch
ISIN	CH0343879125	e-mail:	anlagestiftung@baloise.ch
Numero di valore:	34387912	Pubblica. quotazione:	Telekurs, KGAST, NZZ Bloomberg: BAPMDYR SW
TER (KGAST):	0.75% p.a.		
Chiusura giornaliera delle sottoscrizioni: 12:00 h			

## Importante nota legale

Le tranche I e R di questo gruppo d'investimento sono responsabili l'una nei confronti dell'altra per eventuali passività. Il presente documento serve unicamente a scopi informativi e non rappresenta né un'offerta né un invito all'acquisto o alla vendita di diritti di gruppi d'investimento, né deve essere inteso come un invito ad effettuare un'offerta per la stipula di un contratto su servizi relativi a titoli o servizi accessori. Le cifre relative alla performance sono valori storici e non forniscono alcuna indicazione sull'evoluzione futura dei valori. La performance rappresentata non prende in considerazione eventuali commissioni e spese previste al momento della sottoscrizione e del riscatto di quote. Le commissioni e le spese vanno ad influenzare negativamente la performance. Ad ogni investimento sono connessi rischi, in particolare in relazione alle oscillazioni del valore e del reddito. Nonostante la procedura accurata, i dati potrebbero essere riportati in modo incompleto o inesatto. Non ci si assume nessuna responsabilità per la correttezza, la completezza o l'aggiornamento delle informazioni contenute nel presente documento. La cerchia degli investitori è limitata a quegli istituti di previdenza del 2° pilastro e del pilastro 3a, esentati dalle imposte e domiciliati in Svizzera. Diritti su gruppi di investimento della Fondazione d'investimento della Baloise per la previdenza per il personale non possono essere offerti né venduti al di fuori della Svizzera. Presso la Fondazione d'investimento della Baloise per la previdenza per il personale, Aeschengraben 21, CH-4002 Basel è possibile richiedere gratuitamente statuti e regolamenti, direttive di investimento, regolamento tariffario nonché rapporti annuali e semestrali. Questo documento è una traduzione a scopo informativo. Solo il testo in tedesco è vincolante.

## Spiegazione dei termini

**NAV:** valore d'inventario netto o valore della quota.

**Livello di sicurezza:** il livello di sicurezza rappresenta il valore del patrimonio sotto il quale il patrimonio del fondo del gruppo d'investimento LPP Mix Dynamic Allocation non

dovrebbe scendere. Il raggiungimento del livello di sicurezza comporta il passaggio a investimenti a rischio inferiore.

**Volatilità:** ampiezza delle oscillazioni, ad es. di un titolo o dell'andamento di un fondo.

**Indice comparativo:** indice comparativo conforme al LPP di Pictet con una quota azionaria del 25%.