

Swiss Life  
Best Select  
Invest Plus®

# Fondazione d'investimento Swiss Life

Beneficiare dell'esperienza e dei principi  
d'investimento attuali delle grandi casse pensioni.

### Dati salienti della fondazione d'investimento

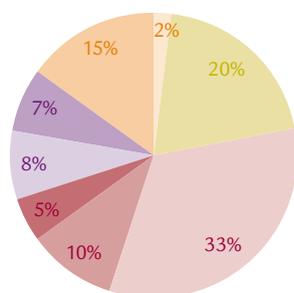
- Fondazione esente da imposte (fondata nel 2001, patrimonio gestito pari a 1,9 miliardi di franchi)
- Scopo: investimento collettivo e gestione di fondi previdenziali
- Concretizzazione ottimizzata dal punto fiscale mediante fondi istituzionali
- Cerchia esclusiva di investitori (istituzioni di previdenza esenti da imposte)
- Consiglio di fondazione composto a maggioranza da rappresentanti degli investitori
- Sorveglianza dell'Ufficio federale delle assicurazioni sociali
- Membro del KGAST (Conferenza dei gestori di fondazioni d'investimento) e pertanto osservanza delle direttive di qualità emanate da quest'organo

### Gamma di prodotti focalizzata

<b>Obbligazioni CHF Svizzera</b> Benchmark: SBI Domestic AAA-BBB	<b>Obbligazioni CHF Estero</b> Benchmark: SBI Foreign AAA-BBB	<b>Obbligazioni Global Stati+ (CHF hedged)</b> Benchmark: Citigroup WGBI ex CH (CHF hedged)	<b>Obbligazioni Global Imprese (CHF hedged)</b> Benchmark: Barclays Global Aggregate Corporates (CHF hedged)	<b>Obbligazioni Global (CHF hedged)</b> Customized Benchmark: 60% Citigroup WGBI ex CH 40% Barclays Global Aggregate Corporates (Indices CHF hedged)
<b>Azioni Svizzera</b> Benchmark: Swiss Performance Index	<b>Azioni Svizzera Protect</b> Con concetto di copertura integrato («Put Spread Collar»)	<b>Azioni Estero</b> Customized Benchmark: 80% MSCI World ex CH 15% MSCI World Small Cap 5% MSCI Emerging Markets	<b>Azioni Estero Protect</b> Con concetto di copertura integrato («Put Spread Collar»)	<b>Immobili Svizzera</b> Benchmark: Indice immobiliare KGAST  <b>Fondi immobiliari Svizzera</b> Benchmark: SXI Swiss Real Estate® Funds

### LPP-Mix 15

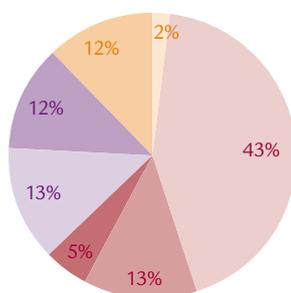
strategia d'investimento:



Mezzi liquidi  
Ipoteche Svizzera

### LPP-Mix 25

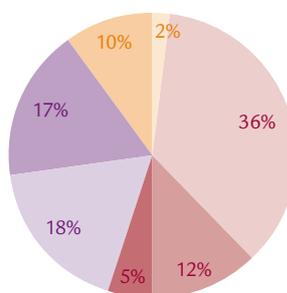
strategia d'investimento:



Obbligazioni CHF Svizzera  
Obbligazioni CHF Estero

### LPP-Mix 35

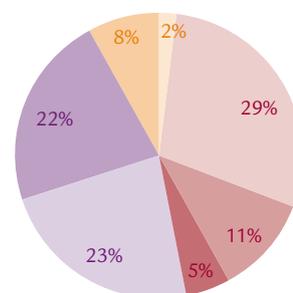
strategia d'investimento:



Obblig. Global (CHF hedged)  
Azioni Svizzera

### LPP-Mix 45

strategia d'investimento:



Azioni Estero  
Immobili Svizzera

### Investment controlling indipendente di PPCmetrics

PPCmetrics SA è una delle ditte di consulenza indipendente leader per investitori istituzionali. Essa opera in qualità di investment controller della Fondazione d'investimento Swiss Life ed eroga i seguenti servizi a livello di gruppi d'investimento in titoli (escluse azioni Protect):

- consulenza sulle strutture idonee del mandato per le categorie d'investimento Obbligazioni Global, Azioni Svizzera e Azioni Estero (numero di mandati, segmentazione, stile d'investimento, definizione delle direttive in materia d'investimento)

- supporto nella selezione di gestori patrimoniali esterni adeguati in queste categorie d'investimento
- supporto nel controllo costante dei gestori patrimoniali e valutazione dei risultati d'investimento

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.

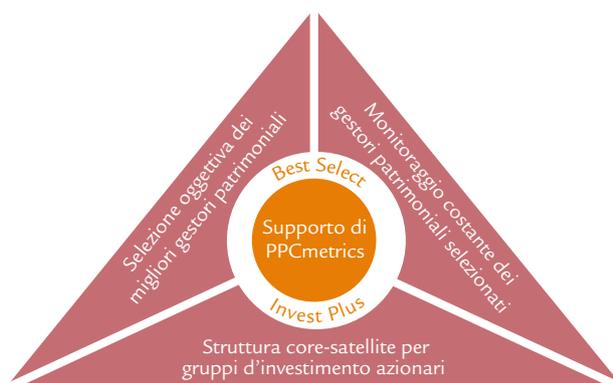
## Filosofia d'investimento all'avanguardia

### Selezione oggettiva degli asset manager

I gestori patrimoniali più idonei vengono selezionati in base a criteri oggettivi e tenendo conto delle esigenze specifiche dei gruppi d'investimento. A seconda della strutturazione del gruppo d'investimento, vengono coinvolti uno o più asset manager.

### Monitoraggio costante e indipendente

L'investment controller indipendente monitora, sistematicamente e regolarmente, la performance dei gestori patrimoniali basandosi su criteri sia qualitativi che quantitativi.



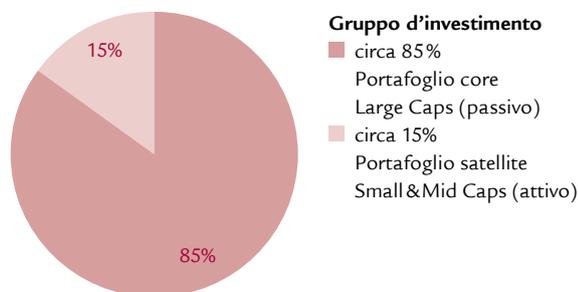
### Strutturazione nei gruppi d'investimento

I portafogli all'interno dei gruppi d'investimento sono strutturati tenendo conto delle esigenze attuali. Pertanto, i gruppi d'investimento azionari perseguono l'approccio core-satellite basandosi sulle seguenti considerazioni.

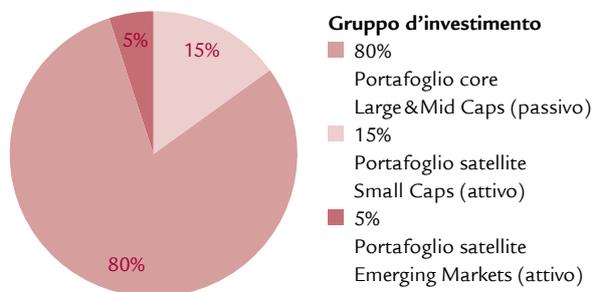
I mercati d'investimento principali o determinati segmenti di mercato come società a grande capitalizzazione sono ritenuti «efficienti», in modo che è difficilmente possibile realizzare una performance superiore al mercato tramite una gestione attiva. Pertanto, la fondazione d'investimento in questi cosiddetti temi core persegue una strategia d'investimento passiva con l'obiettivo di raggiungere una replica degli indici di mercato a costi minimi e con un Tracking Error basso.

La fondazione d'investimento punta invece su una gestione attiva nel caso di Small Caps ed Emerging Markets (cosiddetti temi satellite). Individuare le valutazioni errate di singoli titoli, settori o mercati e sfruttarle agendo in modo accurato, permette di conseguire un alfa positivo a medio-lungo termine.

### Struttura Azioni Svizzera



### Struttura Azioni Estero



### Asset manager selezionati

Gruppo d'investimento	Struttura del portafoglio attiva/passiva	Gestore patrimoniale
Obbligazioni CHF Svizzera	Portafoglio globale, attiva	Swiss Life Asset Management SA
Obbligazioni CHF Estero	Portafoglio globale, attiva	Swiss Life Asset Management SA
Obbligazioni Global (CHF hedged)	Portafoglio globale, attiva	Swiss Life Asset Management SA
Obbligazioni Global Stati+ (CHF hedged)	Portafoglio globale, attiva	Swiss Life Asset Management SA
Obbligazioni Global Imprese (CHF hedged)	Portafoglio globale, attiva	Swiss Life Asset Management SA
Azioni Svizzera	Large Caps, passiva Small & Mid Caps, attiva	Pictet Asset Management SA Mirabaud & Cie
Azioni Svizzera Protect	Large Caps, basata su regole, «Put Spread Collar»	Swiss Life Asset Management SA
Azioni Estero	Large & Mid Caps, passiva Small Caps, attiva Emerging Markets, attiva	UBS SA Invesco Diversi (Swiss Life Fund of Funds)
Azioni Estero Protect	Large Caps, basata su regole, «Put Spread Collar»	Swiss Life Asset Management SA
Immobili Svizzera	Portafoglio globale, attiva	Swiss Life Property Management SA
Fondi immobiliari Svizzera	Portafoglio globale, attiva	Diversi (Swiss Life Fund of Funds)
LPP-Mix 15/25/35/45	Portafoglio globale composto dai gruppi d'investimento precitati, attiva	Swiss Life Asset Management SA

## Swiss Life Best Select Invest Plus®

- Selezione oggettiva dei migliori gestori patrimoniali con il supporto di un investment consultant rinomato
- Strutturazione dei gruppi d'investimento in base alla migliore prassi istituzionale in un moderno design di portafoglio (core-satellite)
- Perizia comprovata di Swiss Life Asset Management nel comparto delle obbligazioni e dei portafogli misti
- Trasparenza e sicurezza supplementari grazie al controllo costante dei gestori patrimoniali da parte di un investment controller indipendente

Fondazione d'investimento Swiss Life  
Casella postale, 8022 Zurigo  
Telefono +41 (0)43 284 79 79  
fondazionedinvestimento@swisslife.ch  
[www.swisslife.ch/fondazionedinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazionedinvestimento)

