

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## LPP-Mix 15

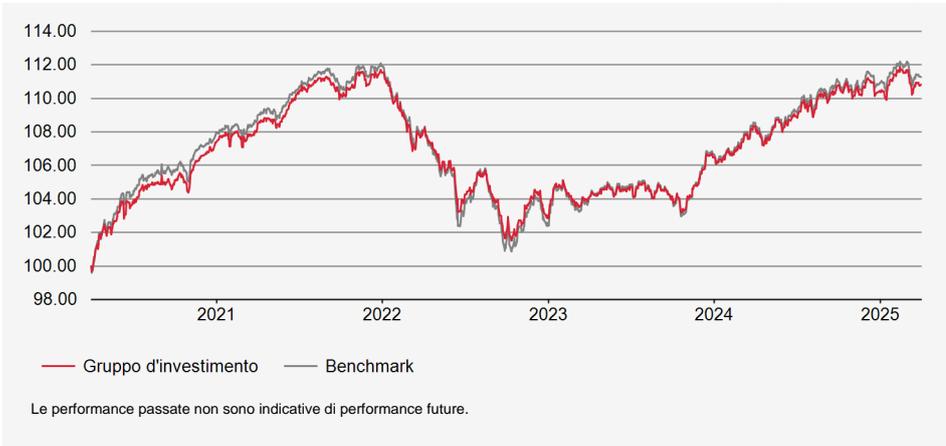


**Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 217.26**  
**Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 176.18**

### Strategia d'investimento

Investimenti in tutte le categorie d'investimento ammesse dalla LPP (quota di azioni strategica: 15%). Asset Allocation attiva. Limitazione per titoli di partecipazione: 20%, 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 6,5%.

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



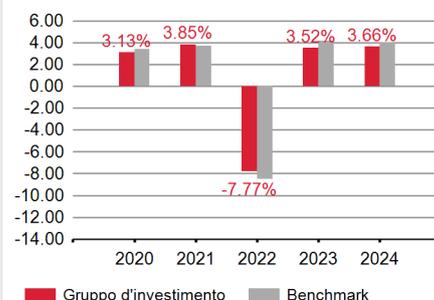
### Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata				Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Gruppo d'investimento	0.40%	-0.78%	0.40%	2.29%	0.87%	2.08%	1.76%	2.64%
Benchmark	0.31%	-0.82%	0.31%	2.52%	1.01%	2.16%	1.92%	2.93%

### Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	2.38	3.48	3.33	3.09	2.82
Volatilità del Benchmark (in %)	2.42	3.97	3.68	3.24	2.86
Tracking Error ex post (in %)	0.31	0.63	0.55	0.52	0.57
Information Ratio	-0.73	-0.23	-0.15	-0.32	-0.51
Sharpe Ratio	0.54	-0.02	0.53	0.65	0.87
Correlazione	0.99	0.99	0.99	0.99	0.98
Beta	0.98	0.87	0.90	0.94	0.97
Jensen alfa	-0.19	-0.13	0.11	-0.04	-0.21
Maximum Drawdown (in %)	-1.46	-6.22	-9.12	-9.12	-9.12
Recovery Period (anni)	-	1.46	2.34	2.34	2.34

### Performance



### Informazioni sul prodotto

**Numero di valore:** 1564965  
**ISIN:** CH0015649657  
**LEI:** 254900RW4KJYAQTH6Y97  
**Codice Bloomberg:** SWABM15 SW  
**Benchmark:** Customized  
**Valuta:** CHF  
**Domicilio:** Svizzera  
**Data di lancio:** 30/06/2003  
**Prezzo di prima emissione:** 100.00  
**Chiusura d'esercizio:** 30.09  
**Emissione/Riscatto:** giornalmente  
**Termine d'accettazione:** 12.00  
**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:**  
**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/fondazionedinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazionedinvestimento)

**Quote spese operative TER KGAST**

**ex ante:** 0.55%

**ex post al:** 30/09/2024 0.60%

**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.

**Protezione contro la diluizione:** Panoramica delle condizioni: [www.swisslife.ch/fondazionedinvestimento](http://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 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	1.37%	2.00%	-
Ipotecche Svizzera	12.95%	13.00%	-
Obbligazioni CHF Svizzera	12.23%	13.00%	-
Obbligazioni CHF Estero	5.08%	6.00%	-
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	25.38%	28.00%	-
Azioni Svizzera	8.97%	8.00%	-
Azioni Estero	8.11%	7.00%	-
Azioni Estero (CHF hedged)	0.41%	-	-
Immobili Svizzera	19.50%	15.00%	30.00%
Immobili estero (CHF hedged)	3.42%	3.00%	10.00%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.58%	5.00%	15.00%
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	17.49%	15.00%	50.00%
Totale valute estere	8.11%	7.00%	30.00%

## Maggiori posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	1.28%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.11%
NOVARTIS AG-REG	1.05%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.49%
UBS GROUP AG-REG	0.47%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0.45%
NVIDIA CORP	0.44%
MICROSOFT CORP	0.44%
ABB LTD-REG	0.39%
HOLCIM LTD	0.28%

## Composizione del benchmark

1M SARON	2.00%
SBI Domestic AAA-A 1-3Y	13.00%
SBI Domestic AAA-BBB	13.00%
SBI Foreign AAA-BBB	6.00%
Bloomberg Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	5.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	12.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. Short Term TR (CHF hedged)	7.00%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (CHF hedged)	4.00%
SPI® Total Return	8.00%
MSCI World ex CH ESG Leaders, in CHF	5.60%
MSCI AC World Small Cap, in CHF	1.05%
MSCI Emerging Markets, in CHF	0.35%
KGAST Immo-Index	15.00%
SL REF (LUX) German Core Real Estate (CHF hedged)	3.00%
HFRX Global Hedge Funds (CHF hedged)	5.00%

## Struttura del portafoglio secondo le valute

CHF	91.49%
USD	5.47%
JPY	0.47%
EUR	0.09%
Altri	2.08%

## Qualità degli investimenti a reddito fisso

Modified Duration	4.54
Rating medio	A+