

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## LPP-Mix 35

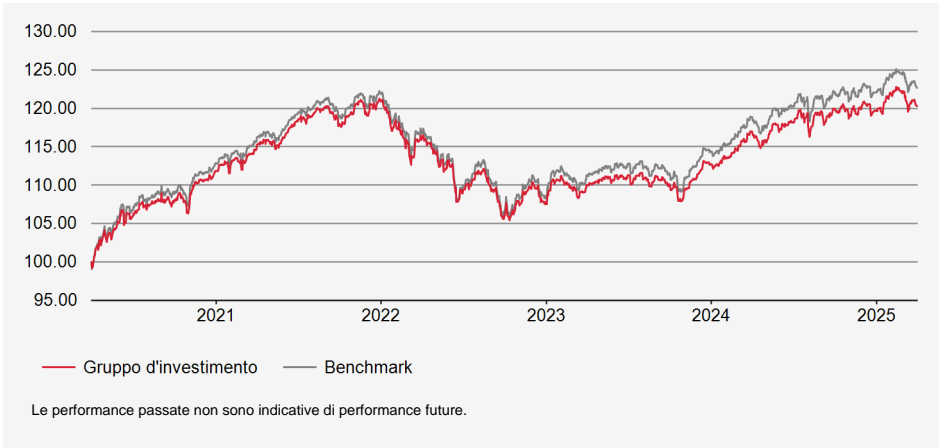


**Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 397.19**  
**Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 213.98**

### Strategia d'investimento

Investimenti in tutte le categorie d'investimento ammesse dalla LPP (quota di azioni strategica: 35%). Asset Allocation attiva. Limitazione per titoli di partecipazione: 45%, 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 15%.

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



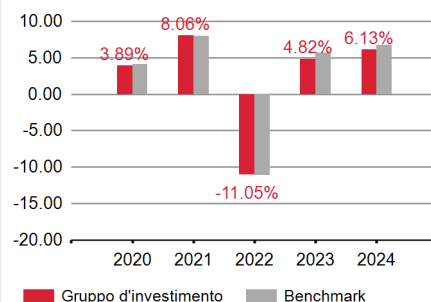
### Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata				Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Gruppo d'investimento	0.54%	-1.60%	0.54%	2.82%	1.24%	3.76%	2.73%	3.29%
Benchmark	0.48%	-1.64%	0.48%	3.19%	1.69%	4.17%	3.13%	3.82%

### Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.99	5.62	5.52	5.23	5.19
Volatilità del Benchmark (in %)	3.97	6.02	5.80	5.39	5.18
Tracking Error ex post (in %)	0.24	0.55	0.52	0.56	0.63
Information Ratio	-1.55	-0.82	-0.79	-0.72	-0.84
Sharpe Ratio	0.45	0.05	0.62	0.56	0.58
Correlazione	1.00	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	1.00	0.93	0.95	0.97	0.99
Jensen alfa	-0.38	-0.40	-0.21	-0.29	-0.52
Maximum Drawdown (in %)	-2.93	-9.47	-13.03	-13.41	-21.36
Recovery Period (anni)	0.14	1.44	2.28	0.65	3.00

### Performance



### Informazioni sul prodotto

**Numero di valore:** 1245606  
**ISIN:** CH0012456064  
**LEI:** 254900SR5GM6HP44F130  
**Codice Bloomberg:** SWABM35 SW  
**Benchmark:** Customized  
**Valuta:** CHF  
**Domicilio:** Svizzera  
**Data di lancio:** 30/09/2001  
**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 0.57%

**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	3.79%	2.00%	-
Ipotecche Svizzera	0.62%	-	-
Obbligazioni CHF Svizzera	13.09%	14.00%	-
Obbligazioni CHF Estero	6.92%	7.00%	-
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	21.58%	24.00%	-
Azioni Svizzera	18.83%	18.00%	-
Azioni Estero	17.90%	17.00%	-
Azioni Estero (CHF hedged)	0.75%	-	-
Immobili Svizzera	11.84%	11.00%	30.00%
Immobili estero (CHF hedged)	2.00%	2.00%	10.00%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.69%	5.00%	15.00%
<b>Totale azioni (Svizzera ed Estero)</b>	<b>37.48%</b>	<b>35.00%</b>	<b>50.00%</b>
<b>Totale valute estere</b>	<b>17.90%</b>	<b>17.00%</b>	<b>30.00%</b>

## Maggiori posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	2.68%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2.34%
NOVARTIS AG-REG	2.21%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.03%
NVIDIA CORP	0.98%
MICROSOFT CORP	0.98%
UBS GROUP AG-REG	0.98%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0.94%
ABB LTD-REG	0.83%
HOLCIM LTD	0.59%

## Composizione del benchmark

1M SARON	2.00%
SBI Domestic AAA-BBB	14.00%
SBI Foreign AAA-BBB	7.00%
Bloomberg Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	3.50%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	7.50%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. Short Term TR (CHF hedged)	8.00%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (CHF hedged)	5.00%
SPI® Total Return	18.00%
MSCI World ex CH ESG Leaders, in CHF	13.60%
MSCI AC World Small Cap, in CHF	2.55%
MSCI Emerging Markets, in CHF	0.85%
KGAST Immo-Index	11.00%
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	81.38%
USD	12.06%
JPY	1.03%
EUR	0.21%
Altri	4.60%

## Qualità degli investimenti a reddito fisso

Modified Duration	5.50
Rating medio	A