

30 aprile 2024

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## LPP-Mix 35

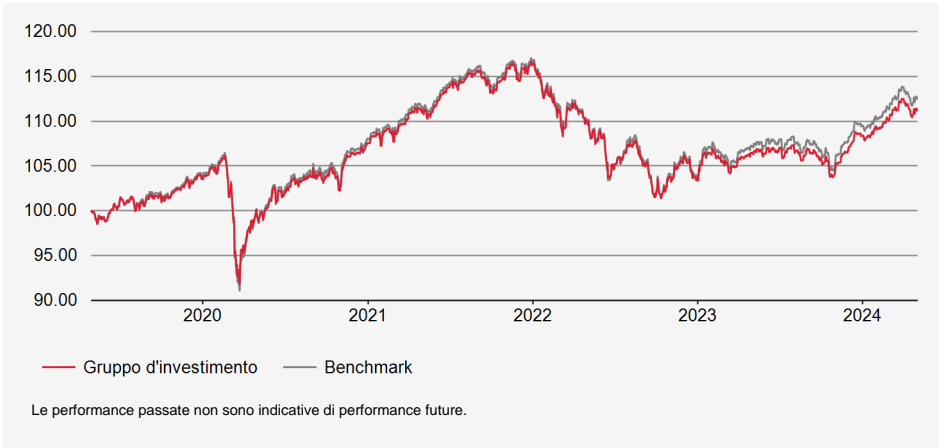


**Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 383.83**  
**Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 205.67**

### 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)



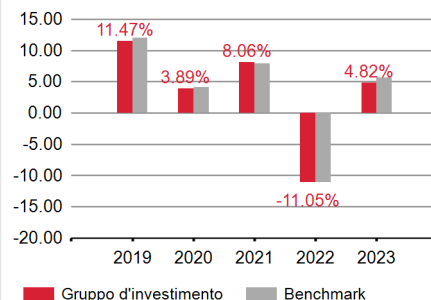
### Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata				Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Gruppo d'investimento	2.56%	-1.18%	1.93%	4.41%	0.06%	2.14%	3.13%	3.24%
Benchmark	2.69%	-1.17%	2.08%	4.85%	0.32%	2.38%	3.51%	3.78%

### Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	4.40	5.85	6.09	5.28	5.24
Volatilità del Benchmark (in %)	4.66	6.22	6.48	5.41	5.23
Tracking Error ex post (in %)	0.35	0.58	0.61	0.58	0.64
Information Ratio	-1.26	-0.45	-0.39	-0.65	-0.84
Sharpe Ratio	0.61	-0.07	0.35	0.65	0.57
Correlazione	1.00	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	0.94	0.94	0.94	0.97	0.99
Jensen alfa	-0.25	-0.27	-0.09	-0.27	-0.52
Maximum Drawdown (in %)	-3.29	-13.03	-13.41	-13.41	-21.36
Recovery Period (anni)	0.11	-	0.65	0.65	3.00

### Performance



### Informazioni sul prodotto

**Numero di valore:** 1245606  
**ISIN:** CH0012456064  
**LEI:** 254900SR5GM6HP44F130  
**Codice Bloomberg:** SWABM35 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:** 0.58%  
**ex post al:** 30/09/2023 0.59%

**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	4.33%	2.00%	-
Ipoteche Svizzera	0.62%	-	-
Obbligazioni CHF Svizzera	13.31%	14.00%	-
Obbligazioni CHF Estero	7.10%	7.00%	-
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	22.91%	24.00%	-
Azioni Svizzera	17.77%	18.00%	-
Azioni Estero	16.93%	17.00%	-
Azioni Estero (CHF hedged)	0.57%	-	-
Immobili Svizzera	11.92%	11.00%	30.00%
Immobili estero (CHF hedged)	2.24%	2.00%	10.00%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.30%	5.00%	15.00%
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	35.27%	35.00%	50.00%
Totale valute estere	16.93%	17.00%	30.00%

## Maggiori posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	2.88%
NOVARTIS AG-REG	2.13%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.81%
MICROSOFT CORP.	1.18%
UBS GROUP AG-REG	0.92%
NVIDIA CORP	0.92%
ABB LTD-REG	0.85%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	0.80%
ALPHABET INC	0.78%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.76%

## 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%
Swiss Performance Index	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	80.94%
USD	11.42%
EUR	1.37%
JPY	1.12%
Altri	5.15%

## Qualità degli investimenti a reddito fisso

Modified Duration	5.50
Rating medio	A