

30 aprile 2024

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## LPP-Mix 25 P

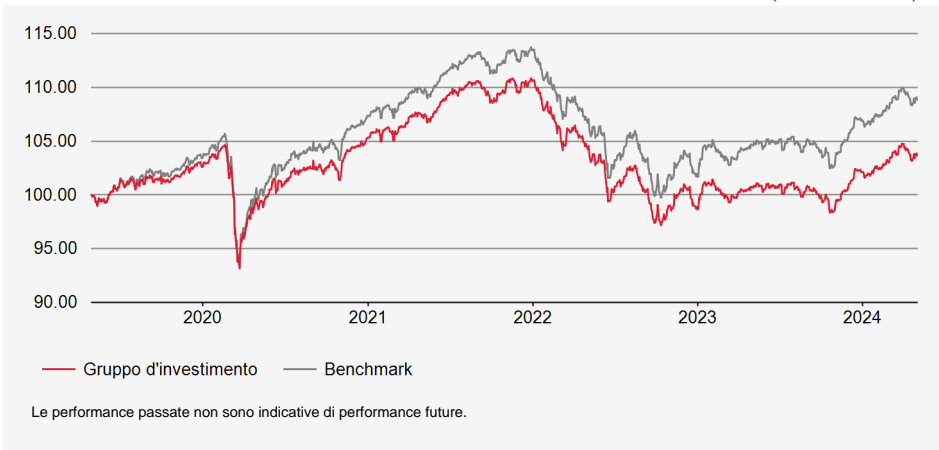


**Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 727.76**  
**Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 164.90**

### Strategia d'investimento

Il gruppo d'investimento LPP-Mix 25 P investe in media ca. il 25% in azioni. Un po' più della metà di questa quota in azioni viene investita in titoli a reddito variabile svizzeri, mentre il resto è destinato a società estere. In media il 53% del patrimonio viene investito in obbligazioni. Sono posti i seguenti limiti massimi: 35% azioni, 30% valute estere. LPP-Mix 25 P è adatta per investitori disposti ad assumersi oscillazioni dei corsi. Raccomandiamo di optare per una durata dell'investimento superiore a cinque anni.

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



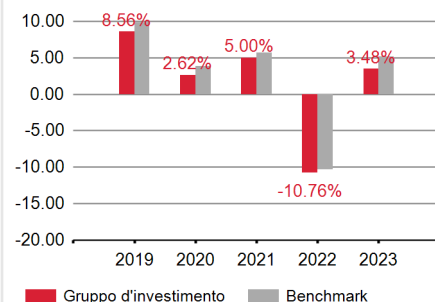
### Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata				Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Gruppo d'investimento	1.50%	-1.04%	1.15%	2.89%	-1.14%	0.72%	1.70%	2.34%
Benchmark	1.78%	-1.01%	1.41%	3.98%	-0.21%	1.71%	2.85%	3.65%

### Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.62	4.91	5.12	4.30	4.12
Volatilità del Benchmark (in %)	3.92	5.30	5.48	4.43	4.13
Tracking Error ex post (in %)	0.41	0.59	0.56	0.52	0.59
Information Ratio	-2.68	-1.58	-1.77	-2.20	-2.23
Sharpe Ratio	0.34	-0.32	0.15	0.47	0.53
Correlazione	1.00	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	0.92	0.92	0.93	0.96	0.99
Jensen alfa	-0.90	-0.98	-0.87	-1.04	-1.27
Maximum Drawdown (in %)	-2.73	-12.33	-12.33	-12.33	-15.36
Recovery Period (anni)	0.13	-	-	-	1.67

### Performance



### Informazioni sul prodotto

**Numero di valore:** 1436904  
**ISIN:** CH0014369042  
**LEI:** 5493000KUC3Z24U77V93  
**Codice Bloomberg:** SLVOR25 SW  
**Benchmark:** Customized  
**Moneta:** CHF  
**Domicilio:** Svizzera  
**Data di creazione:** 30/09/2002  
**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:** 1.39%  
**ex post al:** 30/09/2023 1.41%

**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.  
**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	3.94%	2.00%	-
Ipotecche Svizzera	0.86%	-	-
Obbligazioni CHF Svizzera	14.96%	16.00%	-
Obbligazioni CHF Estero	8.95%	9.00%	-
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	24.43%	28.00%	-
Azioni Svizzera	12.50%	13.00%	-
Azioni Estero	12.33%	12.00%	-
Azioni Estero (CHF hedged)	0.66%	-	-
Immobili Svizzera	15.86%	13.00%	30.00%
Immobili estero (CHF hedged)	3.20%	2.00%	10.00%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.31%	5.00%	15.00%
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	25.49%	25.00%	50.00%
Totale valute estere	12.33%	12.00%	30.00%

## Maggiori posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	2.02%
NOVARTIS AG-REG	1.50%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.27%
MICROSOFT CORP.	0.86%
NVIDIA CORP	0.67%
UBS GROUP AG-REG	0.64%
ABB LTD-REG	0.60%
ALPHABET INC	0.57%
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	0.56%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.53%

## Composizione del benchmark

1M SARON	2.00%
SBI Domestic AAA-BBB	16.00%
SBI Foreign AAA-BBB	9.00%
Bloomberg Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	4.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	9.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. Short Term TR (CHF hedged)	9.00%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (CHF hedged)	6.00%
Swiss Performance Index	13.00%
MSCI World ex CH ESG Leaders, in CHF	9.60%
MSCI AC World Small Cap, in CHF	1.80%
MSCI Emerging Markets, in CHF	0.60%
KGAST Immo-Index	13.00%
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	85.51%
USD	8.32%
EUR	1.00%
JPY	0.81%
Altri	4.36%

## Qualità degli investimenti a reddito fisso

Modified Duration	5.56
Rating medio	A