

Swiss Life
Best Select
Invest Plus®

Fondazione d'investimento Swiss Life

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

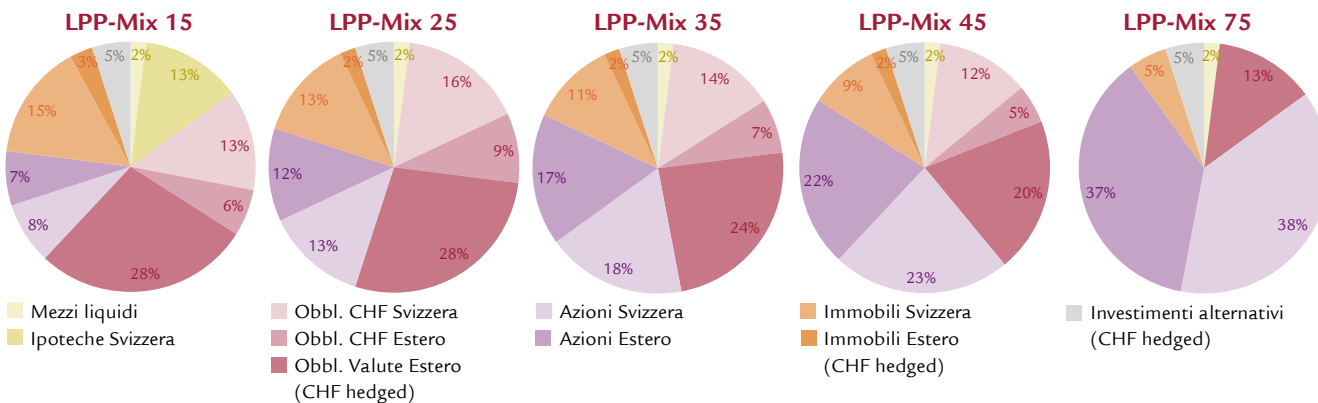
- Tra le top 5 delle fondazioni d'investimento: patrimonio di oltre 11 miliardi
- Un'istituzione di previdenza svizzera su tre come investitore

Dati salienti della fondazione d'investimento

- Fondazione esente da imposte per l'investimento collettivo di fondi previdenziali (fondata nel 2001)
- Patrimonio lordo superiore a 11 miliardi di franchi, ovvero fra le cinque più grandi fondazioni d'investimento svizzere (su 35)
- Fondazione d'investimento a maggior espansione negli ultimi dieci anni
- Più di 550 casse pensioni e fondazioni collettive in qualità di investitore
- Relazione con ulteriori circa 5500 clienti affiliati alle fondazioni collettive semiautonome di Swiss Life
- Casse pensioni del personale di Swiss Life quali investitori chiave importanti
- Consiglio di fondazione composto a maggioranza da rappresentanti degli investitori
- La Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale CAV PP come autorità di sorveglianza
- Membro KGAST (Conferenza dei gestori di fondazioni d'investimento) e pertanto osservanza delle direttive di qualità emanate da quest'organo

Gamma di prodotti ampia e modulare

Obbligazioni CHF Svizzera	Obbligazioni Global Imprese Short Term (CHF hedged)	Azioni Svizzera	Azioni Svizzera Protect	Immobili Svizzera
Obbligazioni CHF Estero	Obbligazioni Global Imprese (CHF hedged)	Azioni Svizzera Large Caps Indicizzati Azioni Svizzera Small & Mid Caps	Azioni Estero Protect (CHF hedged)	Immobili Svizzera Terza età e Sanità
Obbligazioni Global (CHF hedged)	Obbligazioni Emerging Markets Imprese Short Term (CHF hedged)	Azioni Estero	Azioni Global Protect Flex (CHF hedged)	Immobili commerciali Svizzera
Obbligazioni Global Stati+ (CHF hedged)	Obbligazioni Emerging Markets Imprese (CHF Hedged)	Azioni Global Small Caps Azioni Emerging Markets	Senior Secured Loans (CHF hedged)	Fondi immobiliari Svizzera



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 struttura 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.



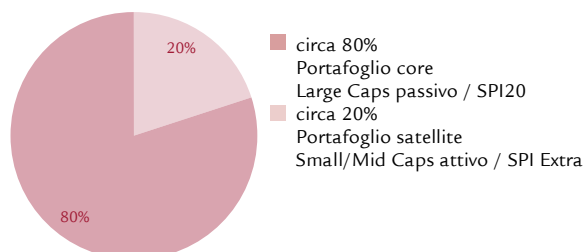
Struttura del mandato secondo le migliori prassi istituzionali

Le strutture del mandato all'interno dei gruppi d'investimento azionari tradizionali seguono l'approccio core-satellite basandosi sulle seguenti considerazioni:

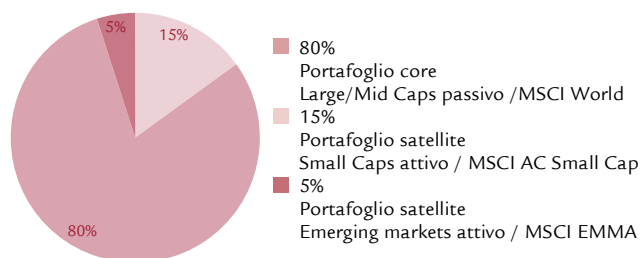
- I mercati d'investimento principali o determinati segmenti di mercato come società a grande capitalizzazione sono ritenuti «efficienti», in modo che è difficilmente possibile realizzare una performance superiore al mercato tramite una gestione attiva. Pertanto, la fondazione d'investimento in questi cosiddetti temi core persegue una strategia d'investimento indicizzati 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 nell'ambito delle small caps e degli emerging markets (cosiddetti temi satellite). Le valutazioni errate di singoli titoli, settori o mercati possono così essere individuate e sfruttate agendo in modo accurato.

A medio - lungo termine è possibile realizzare una tale sovraperformance rispetto al benchmark.

Struttura Azioni Svizzera



Struttura Azioni Estero



Per tutti i gruppi d'investimento a tasso fisso l'approccio gestionale è attivo, al cospetto di mercati obbligazionari caratterizzati da inefficienze e illiquidità dovute a vari motivi. Inoltre, per tutti i gruppi d'investimento con obbligazioni in valute estere, dei gruppi d'investimento Azioni Estero Protect e dei gruppi d'investimento con strategie d'investimento alternativo, il rischio di valuta è coperto in modo strategico rispetto al franco svizzero

Investment controlling indipendente

PPCmetrics SA, una delle ditte di consulenza indipendente leader per investitori istituzionali, 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 (escl. Azioni Protect):

- consulenza relativa a strutture adeguate del mandato nelle categorie d'investimento (numero di mandati, segmentazione, stile d'investimento, definizione delle direttive d'investimento)
- supporto nella selezione di tutti i gestori patrimoniali esterni per queste categorie d'investimento
- supporto nel controllo costante dei gestori patrimoniali e valutazione dei risultati d'investimento

Asset manager selezionati

Categoria d'investimento	Approccio di gestione	Gestore patrimoniale
Obbligazioni	Attivo	Swiss Life Asset Management SA
Azioni Svizzera	Large Caps, indicizzato Small & Mid Caps, attivo	Pictet Asset Management SA Privatbank Von Graffenried AG
Azioni Estero	Large & Mid Caps, indicizzato Small Caps, attivo Small Caps, attivo Emerging markets, attivo	UBS SA Invesco Asset Management Ltd Dimensional Fund Advisors Ltd Candriam Belgium SA
Azioni Protect	Attivo, basato su regole, coperto	Swiss Life Asset Management SA
Immobili Svizzera (basati sul NAV)	Attivo	Swiss Life Asset Management SA (Real Estate Switzerland)
Fondi immobiliari Svizzera	Orientata all'indice	Swiss Life Asset Management SA
Senior Secured Loans	Attivo	Swiss Life Asset Management SA
LPP-Mixes	Portafoglio globale composto dalle categorie d'investimento precitate, attivo	Swiss Life Asset Management SA

Swiss Life Best Select Invest Plus®: Cinque buoni motivi

- Selezione oggettiva dei gestori patrimoniali meglio qualificati con il supporto di un investment consultant rinomato
- Trasparenza e sicurezza grazie al controllo costante dei gestori patrimoniali da parte di un investment controller indipendente
- Accesso alle competenze centrali di Swiss Life Asset Managers nella gestione attiva di immobili e obbligazioni e nell'ambito dell'allocazione tattica basata sulla propria ricerca economica
- Strutturazione dei gruppi d'investimento azionari in base alla migliore prassi istituzionale (approccio core-satellite) e con soluzioni di copertura innovative di Swiss Life Asset Managers (Azioni Protect)
- Elevata credibilità grazie all'impegno delle fondazioni di previdenza per il personale Swiss Life quali investitori chiave