

Swiss Life
Best Select
Invest Plus®

- Tra le top 5 delle fondazioni d'investimento: patrimonio di circa 17 miliardi
- Circa un'istituzione di previdenza svizzera su due quale investitore

Fondazione d'investimento Swiss Life

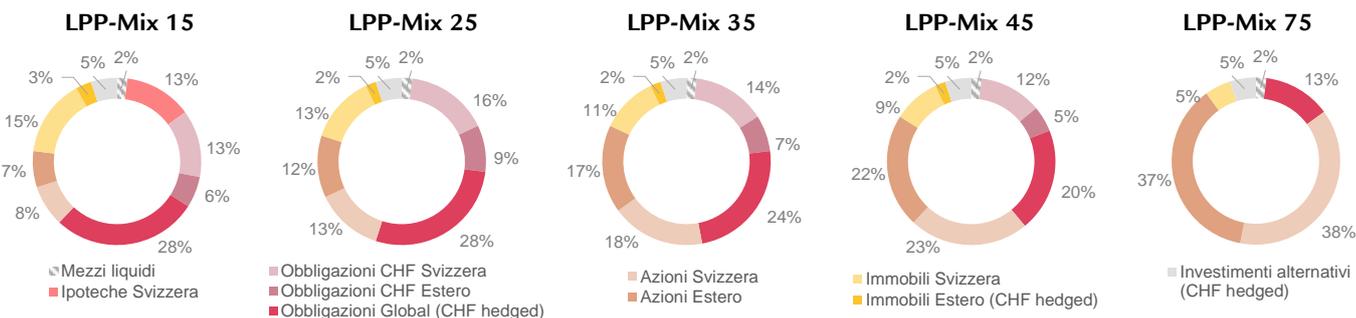
Beneficiare dell'esperienza e dei principi d'investimento attuali delle grandi casse pensioni.

Dati salienti della fondazione d'investimento

- Fondazione esente da imposte per l'investimento collettivo di fondi previdenziali (fondata nel 2001)
- Patrimonio lordo di circa 17 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
- Circa 700 casse pensioni e fondazioni collettive e, quindi, quasi un'istituzione di previdenza svizzera su due come investitori
- 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 Flex	Immobili Svizzera ESG
Obbligazioni CHF Estero	Obbligazioni Global Imprese (CHF hedged)	Azioni Svizzera Large Caps Indicizzate	Azioni Global Protect Flex (CHF hedged)	Immobili Svizzera Terza età e Sanità ESG
Obbligazioni Global (CHF hedged)	Obbligazioni Emerging Markets Short Term (CHF hedged)	Azioni Svizzera Small & Mid Caps	Senior Secured Loans (CHF hedged)	Immobili commerciali Svizzera ESG
Obbligazioni Global Stati+ (CHF hedged)	Obbligazioni Emerging Markets Imprese (CHF hedged)	Azioni Estero ESG	Infrastruttura globale ESG (CHF hedged)	Fondi immobiliari Svizzera
		Azioni Estero ESG Indicizzate	Infrastruttura globale ESG (EUR)	Immobili Europa Industria e Logistica ESG (CHF)
		Azioni Global ESG		Immobili Europa Industria e Logistica ESG (EUR)
		Azioni Global Small Caps		Ipoteche Svizzera ESG
		Azioni Emerging Markets ESG		



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 selezionati basandosi su criteri sia qualitativi che quantitativi.



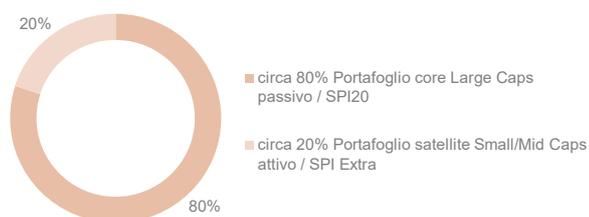
Struttura del mandato secondo le migliori prassi istituzionali

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

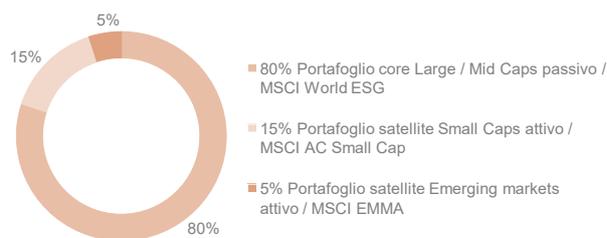
- I mercati d'investimento principali o determinati segmenti di mercato come società a grande capitalizzazione sono ritenuti «efficienti», in modo che è difficilmente possibile realizzare una performance superiore al mercato tramite una gestione attiva. Pertanto, la fondazione d'investimento in questi 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 gruppo d'investimento Azioni Estero ESG



Per tutti i gruppi d'investimento a tasso fisso l'approccio gestionale è attivo, al cospetto di mercati obbligazionari caratterizzati da inefficienze. Per tutti i gruppi d'investimento con obbligazioni in valuta estera, della categoria d'investimento Azioni Protect Flex e del gruppo d'investimento Senior Secured Loans (CHF hedged) il rischio di cambio è coperto strategicamente rispetto al franco svizzero. Per la categoria d'investimento Immobili Europa Industria e Logistica nonché Infrastruttura globale, è possibile scegliere tra un gruppo d'investimento con valuta di riferimento in euro o con copertura del rischio di cambio in franchi svizzeri.

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 nel settore dei gruppi d'investimento (escl. azioni Protect) ed eroga i seguenti servizi:

- 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 di tutti i gestori patrimoniali e nella valutazione dei risultati d'investimento

Asset manager selezionati

Categoria d'investimento	Approcci di gestione	Gestori patrimoniali dei gruppi d'investimento
Obbligazioni	Attivo	Swiss Life Asset Management SA
Ipoteche	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 Emerging markets, attivo Emerging markets, attivo	UBS SA Invesco Asset Management (Svizzera) Ltd Dimensional Fund Advisors Ltd Amundi Luxembourg S.A. Robeco Institutional Asset Management B.V.
Azioni Protect Flex (Svizzera/Globale)	Attivo, basato su regole, coperto	Swiss Life Asset Management SA
Immobili Svizzera (basati sul NAV)	Attivo	Swiss Life Asset Management SA
Fondi immobiliari Svizzera	Vicinanza al benchmark	Swiss Life Asset Management SA
Immobili Europa Industria e Logistica	Attivo	Swiss Life Asset Management SA - BEOS AG: come consulente finanziario a livello di fondo target
Infrastruttura globale	Attivo	Swiss Life Asset Management SA
Senior Secured Loans	Attivo	Swiss Life Asset Management SA
LPP-Mix	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, investimenti in infrastrutture 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 di Swiss Life quali investitori chiave

Impressum

Autore: Swiss Life Asset Management SA
Editore: Fondazione d'investimento Swiss Life
Casella postale, 8022 Zurigo
tel. 043 547 71 11
fondazionedinvestimento@swisslife-am.com
www.swisslife.ch/fondazionedinvestimento

Questo documento contiene pubblicità.

La cerchia degli investitori è limitata agli istituti del 2° e 3a pilastro e ad altri istituti esenti da imposta con sede in Svizzera costituiti ai fini della previdenza professionale e alle persone che amministrano investimenti collettivi per tali istituti, vigilati dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA e investire esclusivamente fondi per queste istituzioni con la fondazione.

Zurigo, ottobre 2023