

30 settembre 2024

# Fondazione d'investimento Swiss Life LPP-Mix 25

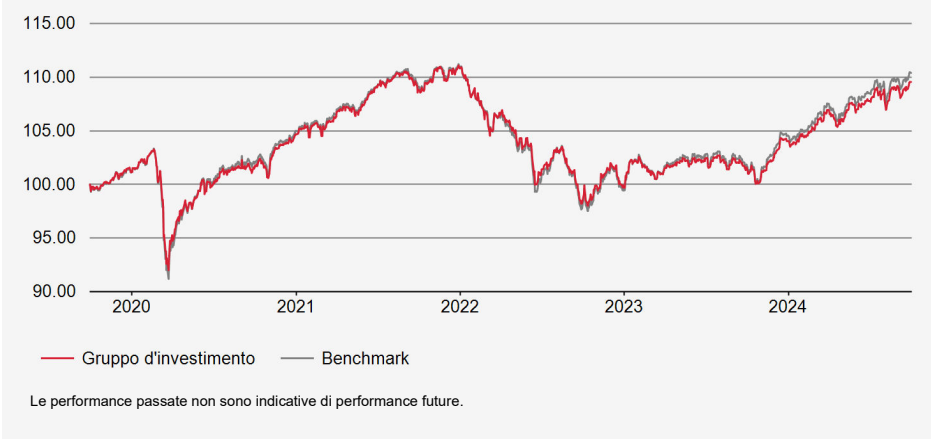


**Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 703.90**  
**Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 200.31**

## Strategia d'investimento

Investimenti in tutte le categorie d'investimento ammesse dalla LPP (quota di azioni strategica: 25%). Asset Allocation attiva. Limitazione per titoli di partecipazione: 35%, 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 10%.

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



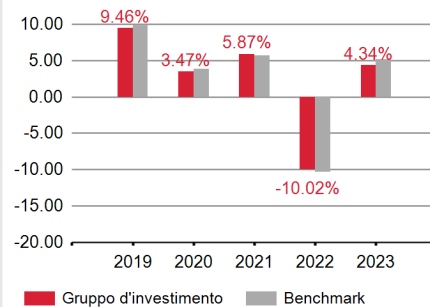
## Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata True				Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Gruppo d'investimento	5.29%	0.35%	1.63%	7.84%	0.22%	1.84%	2.55%	3.06%
Benchmark	5.58%	0.49%	1.73%	8.39%	0.40%	1.99%	2.89%	3.55%

## Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.31	4.81	5.10	4.29	4.09
Volatilità del Benchmark (in %)	3.60	5.24	5.46	4.42	4.09
Tracking Error ex post (in %)	0.41	0.59	0.55	0.52	0.58
Information Ratio	-1.33	-0.31	-0.28	-0.67	-0.83
Sharpe Ratio	1.83	-0.10	0.33	0.66	0.69
Correlazione	1.00	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	0.92	0.91	0.93	0.96	0.99
Jensen alfa	0.04	-0.21	-0.03	-0.23	-0.46
Maximum Drawdown (in %)	-1.88	-11.75	-11.75	-11.75	-14.16
Recovery Period (anni)	0.04	-	-	-	0.98

## Performance



## Informazioni sul prodotto

**Numero di valore:** 1245601  
**ISIN:** CH0012456015  
**LEI:** 5493000KUC3Z24U77V93  
**Codice Bloomberg:** SWABM25 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:** 12.00  
**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:** 0.56%  
**ex post al:** 30/09/2024 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 logaritmizzati 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	1.96%	2.00%	-
Ipoteche Svizzera	0.89%	-	-
Obbligazioni CHF Svizzera	15.00%	16.00%	-
Obbligazioni CHF Estero	9.07%	9.00%	-
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	26.85%	28.00%	-
Azioni Svizzera	13.23%	13.00%	-
Azioni Estero	12.02%	12.00%	-
Azioni Estero (CHF hedged)	-	-	-
Immobili Svizzera	15.28%	13.00%	30.00%
Immobili estero (CHF hedged)	3.22%	2.00%	10.00%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.47%	5.00%	15.00%
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	25.25%	25.00%	50.00%
Totale valute estere	12.02%	12.00%	30.00%

## Maggiori posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	1.82%
NOVARTIS AG-REG	1.63%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.56%
MICROSOFT CORP	0.71%
NVIDIA CORP	0.70%
UBS GROUP AG-REG	0.69%
ABB LTD-REG	0.64%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.61%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0.59%
ALPHABET INC	0.42%

## 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	87.98%
USD	8.16%
EUR	0.89%
JPY	0.76%
Altri	2.21%

## Qualità degli investimenti a reddito fisso

Modified Duration	5.82
Rating medio	A