

31 marzo 2025

Fondazione d'investimento Swiss Life LPP-Mix 45

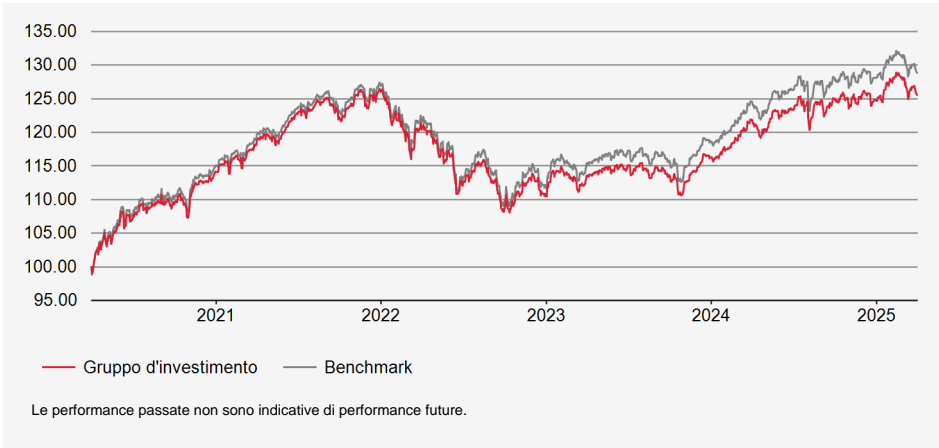


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 804.21
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 224.25

Strategia d'investimento

Investimenti in tutte le categorie d'investimento ammesse dalla LPP (quota di azioni strategica: 45%). Asset Allocation attiva. Limitazione per titoli di partecipazione: 50%, 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 20%.

Evoluzione del valore nella valuta di riferimento (base 100)



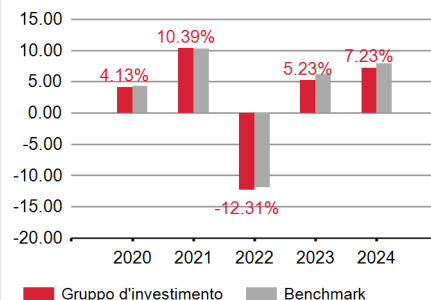
Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata				Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Gruppo d'investimento	0.68%	-2.02%	0.68%	3.02%	1.40%	4.65%	3.23%	3.49%
Benchmark	0.59%	-2.03%	0.59%	3.42%	1.99%	5.19%	3.76%	4.14%

Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	4.87	6.61	6.59	6.32	6.42
Volatilità del Benchmark (in %)	4.77	6.98	6.80	6.42	6.40
Tracking Error ex post (in %)	0.25	0.55	0.49	0.56	0.66
Information Ratio	-1.61	-1.08	-1.10	-0.94	-0.97
Sharpe Ratio	0.41	0.07	0.65	0.54	0.50
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.02	0.95	0.97	0.98	1.00
Jensen alfa	-0.45	-0.53	-0.37	-0.45	-0.64
Maximum Drawdown (in %)	-3.98	-10.77	-14.55	-16.22	-28.27
Recovery Period (anni)	0.19	1.44	2.28	0.67	3.76

Performance



Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 1245607
ISIN: CH0012456072
LEI: 2549001XL79VZWJO5Q69
Codice Bloomberg: SWABM45 SW
Benchmark: Customized
Valuta: CHF
Domicilio: Svizzera
Data di lancio: 30/09/2001
Prezzo di prima emissione: 100.00
Chiusura d'esercizio: 30.09
Emissione/Riscatto: giornalmente
Termine d'accettazione: 12.00
Protezione contro la diluizione: Commissione di emissione / riscatto a favore del gruppo d'investimento secondo la panoramica delle condizioni.
Politica 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
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.
Protezione contro la diluizione: Panoramica delle condizioni: www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento, «Documenti giuridici» (modifiche possibili in qualsiasi momento senza preavviso).
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	4.19%	2.00%	-
Ipotecche Svizzera	0.51%	-	-
Obbligazioni CHF Svizzera	10.66%	12.00%	-
Obbligazioni CHF Estero	4.32%	5.00%	-
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	18.82%	20.00%	-
Azioni Svizzera	24.00%	23.00%	-
Azioni Estero	22.72%	22.00%	-
Azioni Estero (CHF hedged)	0.98%	-	-
Immobili Svizzera	9.33%	9.00%	30.00%
Immobili estero (CHF hedged)	1.44%	2.00%	10.00%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	3.02%	5.00%	15.00%
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	47.71%	45.00%	50.00%
Totale valute estere	22.72%	22.00%	30.00%

Maggiori posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	3.42%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2.98%
NOVARTIS AG-REG	2.82%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.31%
NVIDIA CORP	1.25%
MICROSOFT CORP	1.25%
UBS GROUP AG-REG	1.25%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	1.20%
ABB LTD-REG	1.05%
HOLCIM LTD	0.75%

Composizione del benchmark

1M SARON	2.00%
SBI Domestic AAA-BBB	12.00%
SBI Foreign AAA-BBB	5.00%
Bloomberg Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	2.50%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	6.50%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. Short Term TR (CHF hedged)	7.00%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (CHF hedged)	4.00%
SPI® Total Return	23.00%
MSCI World ex CH ESG Leaders, in CHF	17.60%
MSCI AC World Small Cap, in CHF	3.30%
MSCI Emerging Markets, in CHF	1.10%
KGAST Immo-Index	9.00%
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	76.33%
USD	15.29%
JPY	1.31%
EUR	0.27%
Altri	5.85%

Qualità degli investimenti a reddito fisso

Modified Duration	5.44
Rating medio	A