

30 settembre 2024

# Fondazione d'investimento Swiss Life LPP-Mix 45

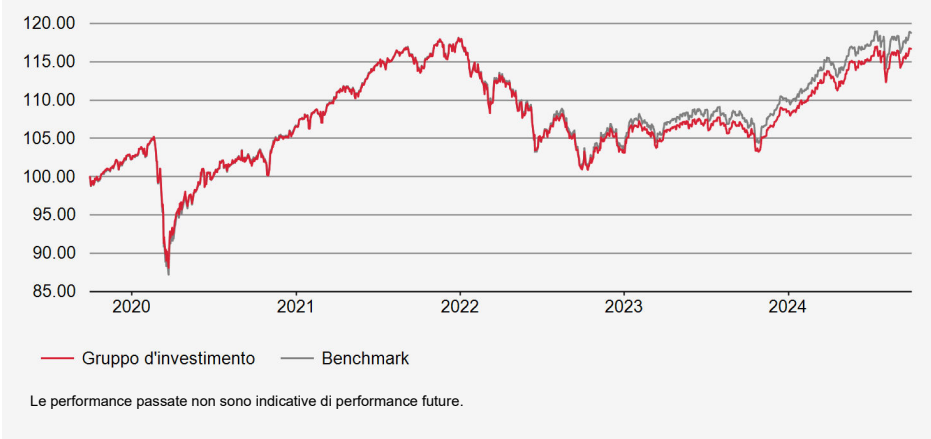


**Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 677.25**  
**Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 223.29**

## 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)



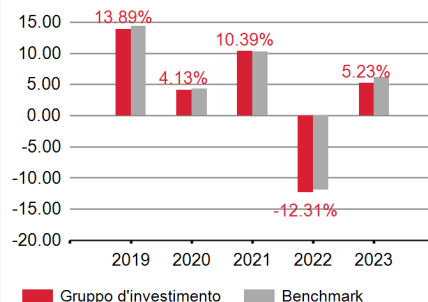
## Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata True				Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Gruppo d'investimento	7.50%	0.21%	1.35%	10.00%	0.75%	3.13%	3.62%	3.55%
Benchmark	7.95%	0.35%	1.44%	10.62%	1.31%	3.50%	4.16%	4.21%

## Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	5.00	6.71	7.20	6.41	6.44
Volatilità del Benchmark (in %)	5.17	7.05	7.52	6.47	6.42
Tracking Error ex post (in %)	0.32	0.56	0.56	0.58	0.67
Information Ratio	-1.92	-1.00	-0.65	-0.94	-0.97
Sharpe Ratio	1.61	0.01	0.41	0.60	0.51
Correlazione	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	0.97	0.95	0.96	0.99	1.00
Jensen alfa	-0.31	-0.52	-0.21	-0.48	-0.64
Maximum Drawdown (in %)	-3.98	-14.55	-16.22	-16.22	-28.27
Recovery Period (anni)	-	-	0.67	0.67	3.76

## Performance



## Informazioni sul prodotto

**Numero di valore:** 1245607  
**ISIN:** CH0012456072  
**LEI:** 2549001XL79VZWJO5Q69  
**Codice Bloomberg:** SWABM45 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:** 0.58%  
**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 sui 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	2.34%	2.00%	-
Ipoteche Svizzera	0.59%	-	-
Obbligazioni CHF Svizzera	10.84%	12.00%	-
Obbligazioni CHF Estero	4.96%	5.00%	-
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	21.35%	20.00%	-
Azioni Svizzera	23.11%	23.00%	-
Azioni Estero	21.99%	22.00%	-
Azioni Estero (CHF hedged)	-	-	-
Immobili Svizzera	10.45%	9.00%	30.00%
Immobili estero (CHF hedged)	1.80%	2.00%	10.00%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.58%	5.00%	15.00%
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	45.10%	45.00%	50.00%
Totale valute estere	21.99%	22.00%	30.00%

## Maggiori posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	3.18%
NOVARTIS AG-REG	2.84%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2.72%
MICROSOFT CORP	1.29%
NVIDIA CORP	1.27%
UBS GROUP AG-REG	1.20%
ABB LTD-REG	1.12%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.07%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	1.03%
ALPHABET INC	0.77%

## 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%
Swiss Performance Index	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	78.01%
USD	14.92%
EUR	1.63%
JPY	1.39%
Altri	4.05%

## Qualità degli investimenti a reddito fisso

Modified Duration	5.74
Rating medio	A