

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## LPP-Mix 25 P

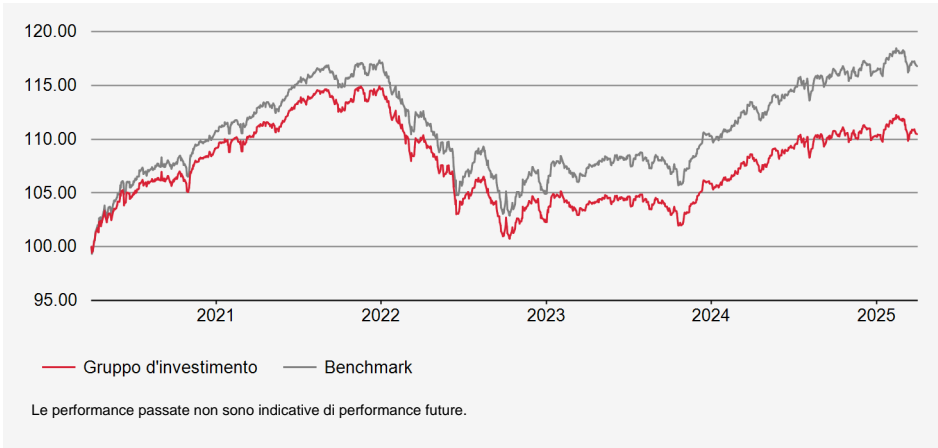


**Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 746.13**  
**Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 169.54**

### Strategia d'investimento

Il gruppo d'investimento LPP-Mix 25 P investe in media ca. il 25% in azioni. Un po' più della metà di questa quota in azioni viene investita in titoli a reddito variabile svizzeri, mentre il resto è destinato a società estere. In media il 53% del patrimonio viene investito in obbligazioni. Sono posti i seguenti limiti massimi: 35% azioni, 30% valute estere. LPP-Mix 25 P è adatta per investitori disposti ad assumersi oscillazioni dei corsi. Raccomandiamo di optare per una durata dell'investimento superiore a cinque anni.

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



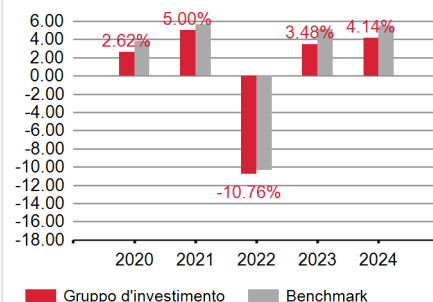
### Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata				Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Gruppo d'investimento	0.21%	-1.27%	0.21%	1.74%	0.16%	2.01%	1.31%	2.37%
Benchmark	0.37%	-1.25%	0.37%	2.95%	1.38%	3.15%	2.50%	3.68%

### Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.15	4.70	4.55	4.28	4.08
Volatilità del Benchmark (in %)	3.23	5.12	4.86	4.44	4.09
Tracking Error ex post (in %)	0.23	0.55	0.51	0.51	0.58
Information Ratio	-5.17	-2.24	-2.22	-2.34	-2.27
Sharpe Ratio	0.24	-0.16	0.37	0.36	0.53
Correlazione	1.00	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	0.97	0.91	0.93	0.96	0.99
Jensen alfa	-1.16	-1.18	-0.95	-1.08	-1.27
Maximum Drawdown (in %)	-2.13	-8.71	-12.33	-12.33	-15.36
Recovery Period (anni)	-	1.76	-	-	1.67

### Performance



### Informazioni sul prodotto

**Numero di valore:** 1436904

**ISIN:** CH0014369042

**LEI:** 5493000KUC3Z24U77V93

**Codice Bloomberg:** SLVOR25 SW

**Benchmark:** Customized

**Valuta:** CHF

**Domicilio:** Svizzera

**Data di lancio:** 30/09/2002

**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/fondazionedinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazionedinvestimento)

**Quote spese operative TER KGAST**

**ex ante:** 1.31%

**ex post al:** 30/09/2024 1.42%

**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.

**Protezione contro la diluizione:** Panoramica delle condizioni: [www.swisslife.ch/fondazionedinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazionedinvestimento), «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	1.89%	2.00%	-
Ipotecche Svizzera	1.38%	-	-
Obbligazioni CHF Svizzera	15.22%	16.00%	-
Obbligazioni CHF Estero	8.40%	9.00%	-
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	24.79%	28.00%	-
Azioni Svizzera	14.21%	13.00%	-
Azioni Estero	13.33%	12.00%	-
Azioni Estero (CHF hedged)	0.60%	-	-
Immobili Svizzera	14.80%	13.00%	30.00%
Immobili estero (CHF hedged)	2.90%	2.00%	10.00%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.47%	5.00%	15.00%
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	28.15%	25.00%	50.00%
Totale valute estere	13.33%	12.00%	30.00%

## Maggiori posizioni azionarie

NESTLE SA-REG	2.02%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.76%
NOVARTIS AG-REG	1.67%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.78%
UBS GROUP AG-REG	0.74%
NVIDIA CORP	0.73%
MICROSOFT CORP	0.73%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0.71%
ABB LTD-REG	0.62%
HOLCIM LTD	0.44%

## 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%
SPI® Total Return	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	86.08%
USD	8.97%
JPY	0.77%
EUR	0.16%
Altri	3.43%

## Qualità degli investimenti a reddito fisso

Modified Duration	5.48
Rating medio	A