

Agli investitori della  
Fondazione d'investimento Swiss Life

General-Guisan-Quai 40  
Casella postale, 8022 Zurigo  
Telefon 043 547 71 11  
Fax 043 547 71 12

**Markus Eberhard**  
Selezione diretta 043 547 71 13  
markus.eberhard@swisslife-am.com

Zurigo, 24 giugno 2024

## Fondazione d'investimento Swiss Life – Diversi adeguamenti dal 1° luglio 2024

Gentili signore, egregi signori,

In occasione della seduta del consiglio di fondazione del 3 giugno 2024, sono state decise in particolare delle modifiche del documento «Direttive d'investimento della Fondazione d'investimento Swiss Life» e del prospetto «Fondi immobiliari Svizzera Indicizzati» nonché degli adeguamenti al «Regolamento relativo a emolumenti e spese». Nonostante gli aumenti degli emolumenti a livello di gruppi d'investimento, i costi complessivi TER<sub>KGAST</sub> rilevanti per l'investitore dei gruppi d'investimento interessati risultano inferiori grazie all'impiego di fondi target ottimizzati dal punto di vista fiscale e dei costi.

L'organo di gestione ha inoltre deciso di adeguare i tempi di cut-off dei gruppi d'investimento nel corso di un'uniformazione dei fondi target sottostanti.

I dettagli sono disponibili nel riepilogo allegato o al nostro sito internet [www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento) «Documenti giuridici». Le modifiche sono reperibili alla rubrica «News».

### Tempi di cut-off / ciclo di regolamento

Il **1° luglio 2024** la Fondazione d'investimento Swiss Life adeguerà i **tempi di cut off** e il ciclo di regolamento dei gruppi d'investimento. Per i **gruppi d'investimento misti (LPP-Mix)** ora il cut-off sarà fissato alle **ore 12.00** (prima era alle ore 14.00) e per i **restanti gruppi d'investimento** interessati dall'adeguamento dell'orario di cut-off, in modo unitario alle **ore 13.00** (prima era alle ore 11.00 o 14.30).

Se i gruppi d'investimento operano in investimenti per i quali il cut-off è fissato il giorno precedente al giorno di negoziazione, anche per questi gruppi d'investimento si applica un cut-off il giorno precedente al giorno di negoziazione. In linea generale, **dal 1° luglio 2024** per i **gruppi d'investimento misti** e per i **gruppi d'investimento azionari** che investono sui **mercati internazionali** il **cut-off verrà fissato il giorno prima** del giorno di negoziazione.

### Direttive d'investimento

Le direttive d'investimento dei gruppi d'investimento «Azioni Svizzera», «Azioni Svizzera Large Caps Indicizzate» e «Fondi immobiliari Svizzera Indicizzati» sono state adeguate. Per tutti i gruppi d'investimento è stata inoltre precisata la sezione concernente il collocamento in investimenti collettivi.

### Azioni Svizzera e Azioni Svizzera Large Caps Indicizzate

Inoltre, per i due gruppi d'investimento «Azioni Svizzera» e «Azioni Svizzera Large Caps Indicizzate» è stato effettuato un cambio di fondo target. I due gruppi investiranno ora in «Swiss Life Index Funds (CH) Equity Switzerland Large Cap».

### Fondi immobiliari Svizzera Indicizzati

Per il gruppo d'investimento «Fondi immobiliari Svizzera», attualmente il portafoglio nel fondo target viene riallocato dalla ripartizione vicina al benchmark dell'SXI Swiss Real Estate Funds (TR) a quella del benchmark dell'SXI Real Estate Funds Broad (TR). Il 1° luglio 2024 la riallocazione sarà conclusa. In questo contesto, il nome del gruppo d'investimento viene mutato in «Fondi immobiliari Svizzera Indicizzati» e gli adeguamenti del prospetto necessari in seguito al cambiamento di strategia (in futuro: gestione passiva) entreranno in vigore il 1° luglio 2024.

### **Condizioni generali contrattuali**

Il documento «Condizioni generali contrattuali» è stato rielaborato, sono state aggiunte le disposizioni relative al «gating» e al «limite inflow», inoltre sono stati precisati i cicli di regolamento del processo «sottoscrizione e riscatto».

#### **Gating**

Per i fondi target dei gruppi d'investimento, al superamento di un determinato valore soglia possono verificarsi riduzioni delle richieste di riscatto. La direzione del fondo può decidere di ridurre nella stessa misura tutte le richieste di riscatto («gating»). La parte restante delle richieste di riscatto va considerata ricevuta il giorno di valutazione successivo ed è regolata alle condizioni applicabili in tale giorno.

Conformemente al fondo target, il «gating» può essere applicato anche a livello di gruppo d'investimento, ovvero l'organo di gestione della fondazione d'investimento può ridurre nella stessa misura tutte le richieste di riscatto con parità di trattamento degli investitori a propria discrezione. **La parte restante delle richieste di riscatto va considerata ricevuta il giorno di valutazione successivo ed è regolata alle condizioni applicabili in tale giorno.** L'organo di gestione della fondazione d'investimento veglia affinché non abbia luogo alcun trattamento privilegiato delle richieste di riscatto differite.

Le disposizioni relative alle riduzioni in caso di riscatto contenute nei prospetti dei gruppi d'investimento (se disponibili) prevalgono sulle suddette delucidazioni.

#### **Limite inflow**

Per i fondi target dei gruppi d'investimento, al superamento di un determinato valore soglia possono verificarsi riduzioni delle sottoscrizioni. La direzione del fondo può decidere di ridurre tutte le sottoscrizioni («limite inflow») nella stessa misura.

Conformemente al fondo target, il limite inflow può essere applicato anche a livello di gruppo d'investimento, ovvero l'organo di gestione della fondazione d'investimento può ridurre nella stessa misura tutti gli ordini di sottoscrizione con parità di trattamento degli investitori a propria discrezione. **La parte rimanente delle sottoscrizioni non viene collocata automaticamente, ma deve essere conferita come nuovo incarico.**

Le disposizioni relative alle riduzioni in caso di sottoscrizione contenute nei prospetti dei gruppi d'investimento (se disponibili) prevalgono sulle suddette delucidazioni.

Nella «Panoramica delle condizioni» è indicato se a un gruppo d'investimento vengono applicati rispettivamente il «gating» o il «limite inflow». Si trovano al sito: [www.swisslife.ch/fondazionedinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazionedinvestimento) «Documenti giuridici → Basi contrattuali per l'investitore».

### **Panoramica delle condizioni**

Nella panoramica delle condizioni sono riportate indicazioni su:

- Tempi di cut-off
- Ciclo di conteggio
- Gating
- Limite inflow

In caso di domande può rivolgersi al suo incaricato o alla sua incaricata dell'assistenza ai clienti o al signor Stephan Thaler (043 547 71 15).

Cordiali saluti  
Fondazione d'investimento Swiss Life



Dr. Stephan Ph. Thaler  
Gerente



Markus Eberhard  
Cogerente