

31 marzo 2025

Fondazione d'investimento Swiss Life

LPP-Mix 25

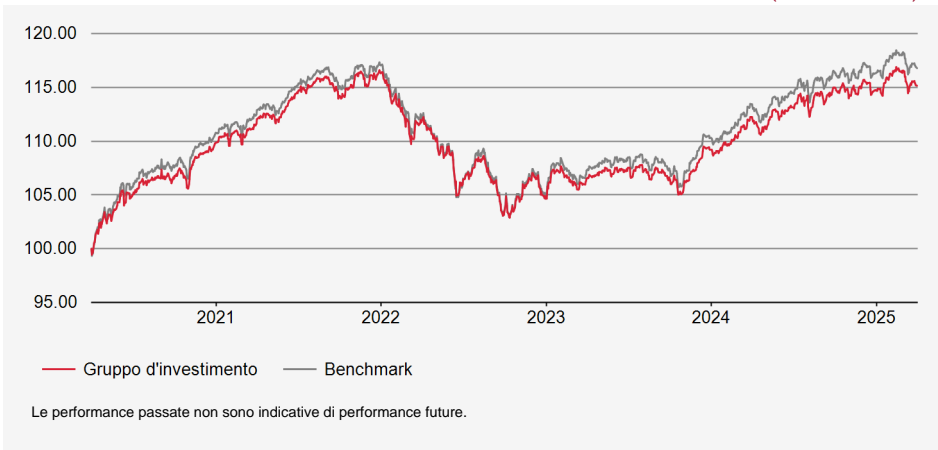


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 746.13
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 200.60

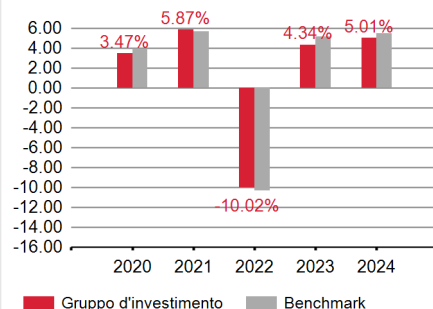
Strategia d'investimento

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



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	0.41%	-1.21%	0.41%	2.59%	0.99%	2.86%	2.15%	3.01%
Benchmark	0.37%	-1.25%	0.37%	2.95%	1.38%	3.15%	2.50%	3.48%

Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	3.15	4.71	4.55	4.29	4.08
Volatilità del Benchmark (in %)	3.23	5.12	4.86	4.44	4.08
Tracking Error ex post (in %)	0.23	0.54	0.51	0.51	0.57
Information Ratio	-1.57	-0.72	-0.57	-0.68	-0.83
Sharpe Ratio	0.50	0.01	0.56	0.56	0.67
Correlazione	1.00	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	0.97	0.91	0.93	0.96	0.99
Jensen alfa	-0.31	-0.35	-0.10	-0.23	-0.45
Maximum Drawdown (in %)	-2.08	-8.32	-11.75	-11.75	-14.16
Recovery Period (anni)	-	1.46	2.34	2.34	0.98

Informazioni sul prodotto

Numero di valore: 1245601
ISIN: CH0012456015
LEI: 5493000KUC3Z24U77V93
Codice Bloomberg: SWABM25 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/fondazionedinvestimento
Quote spese operative TER KGAST
ex ante: 0.54%
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/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%	-
Ipoteche 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