

Fondazione d'investimento Swiss Life

LPP-Mix 45

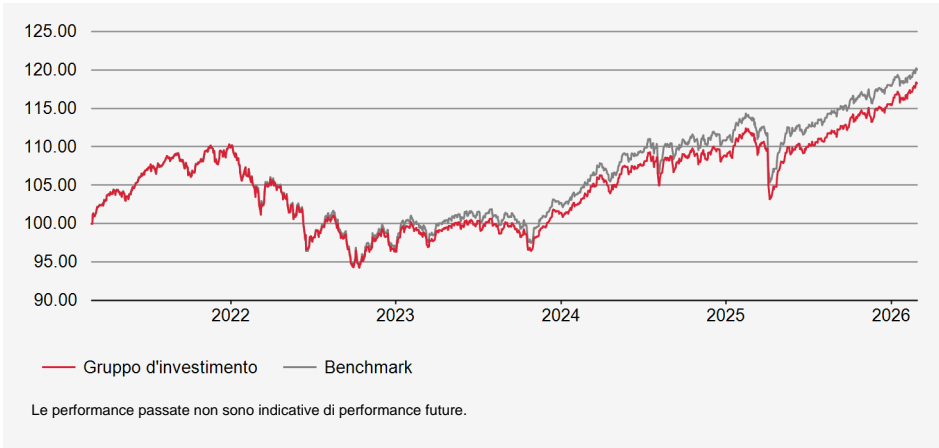


Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 900.65
Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 242.30

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)



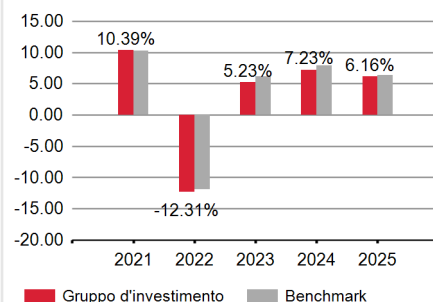
Performance nella valuta di riferimento

	Performance cumulata				Performance annualizzata			
	YTD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Gruppo d'investimento	2.47%	1.83%	2.89%	5.87%	6.32%	3.41%	4.48%	3.69%
Benchmark	1.84%	1.45%	2.23%	5.55%	6.57%	3.73%	4.81%	4.30%

Dati statistici (annualizzati)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Inizio
Volatilità Gruppo d'investimento (in %)	4.36	4.36	6.05	5.98	6.34
Volatilità del Benchmark (in %)	4.03	4.30	6.19	6.12	6.31
Tracking Error ex post (in %)	0.66	0.45	0.54	0.55	0.66
Information Ratio	0.48	-0.54	-0.58	-0.61	-0.91
Sharpe Ratio	1.30	1.20	0.49	0.76	0.54
Correlazione	0.99	0.99	1.00	1.00	0.99
Beta	1.07	1.01	0.97	0.97	1.00
Jensen alfa	-0.08	-0.31	-0.23	-0.20	-0.60
Maximum Drawdown (in %)	-7.66	-8.21	-14.55	-16.22	-28.27
Recovery Period (anni)	0.35	0.43	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.

Asset Management: Asset allocation strategica e tattica da parte di Swiss Life Asset Management SA
Gruppi d'investimento puri impiegati: Diversi secondo l'approccio Swiss Life Best Select Invest Plus®

Consulenza esterna: Monitoraggio dei risultati d'investimento dei gruppi d'investimento impiegati nonché consulenza sull'adeguata struttura del mandato e nella selezione di asset manager adeguati da parte di PPCmetrics

Pubblicazioni di corsi: Bloomberg: ASSL
www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento

Quote spese operative TER KGAST ex ante: 0.47%
ex post al: 30/09/2025 0.53%

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	3.76%	4.00%	-
Ipotecche Svizzera	3.36%	4.00%	-
Obbligazioni CHF Svizzera	13.26%	16.00%	-
Obbligazioni valute estere (CHF hedged)	15.91%	16.00%	-
Azioni Svizzera	20.04%	18.00%	-
Azioni Estero	11.65%	10.00%	-
Azioni Estero (CHF hedged)	17.54%	17.00%	-
Immobili Svizzera	10.55%	10.00%	30.00%
Immobili estero (CHF hedged)	1.81%	2.00%	10.00%
Investimenti alternativi (CHF hedged)	2.12%	3.00%	15.00%
Infrastrutture	-	-	-
Totale azioni (Svizzera ed Estero)	49.23%	45.00%	50.00%
Totale valute estere	11.65%	22.00%	30.00%

Maggiori posizioni azionarie

ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	2.82%
NOVARTIS AG-REG	2.81%
NESTLE SA-REG	2.37%
ABB LTD-REG	1.24%
NVIDIA CORP	1.10%
UBS GROUP AG-REG	1.03%
APPLE INC	0.99%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.93%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0.93%
MICROSOFT CORP	0.71%

Composizione del benchmark

1M SARON	4.00%
SBI Domestic AAA-A 1-3Y Total Return	4.00%
SBI AAA-BBB Total Return	16.00%
Bloomberg Gl. Agg. Treas. ex CH (CHF hedged)	6.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. (CHF hedged)	2.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. Short Term (CHF hedged)	2.00%
JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG Index (CHF hedged)	6.00%
SPI® Total Return	18.00%
MSCI World ex Switzerland Net Return	10.00%
MSCI World ex Switzerland Net Return (CHF hedged)	17.00%
KGAST Immo-Index	10.00%
SL REF (LUX) ESG German Core Real Estate (CHF hedged)	1.20%
Fondation de placement Swiss Life Immobili Europa Industria e Logistica ESG (EUR), CHF hedged	0.80%
HFRX Global Hedge Funds (CHF hedged)	3.00%
Fondation de placement Swiss Life Infrastruttura globale ESG (EUR)	-

Struttura del portafoglio secondo le valute

CHF	88.35%
USD	5.21%
JPY	2.23%
EUR	0.85%
Altri	3.37%

Qualità degli investimenti a reddito fisso

Modified Duration	5.54
Rating medio	A+