

Swiss Life  
Best Select  
Invest Plus®

## Fondazione d'investimento Swiss Life

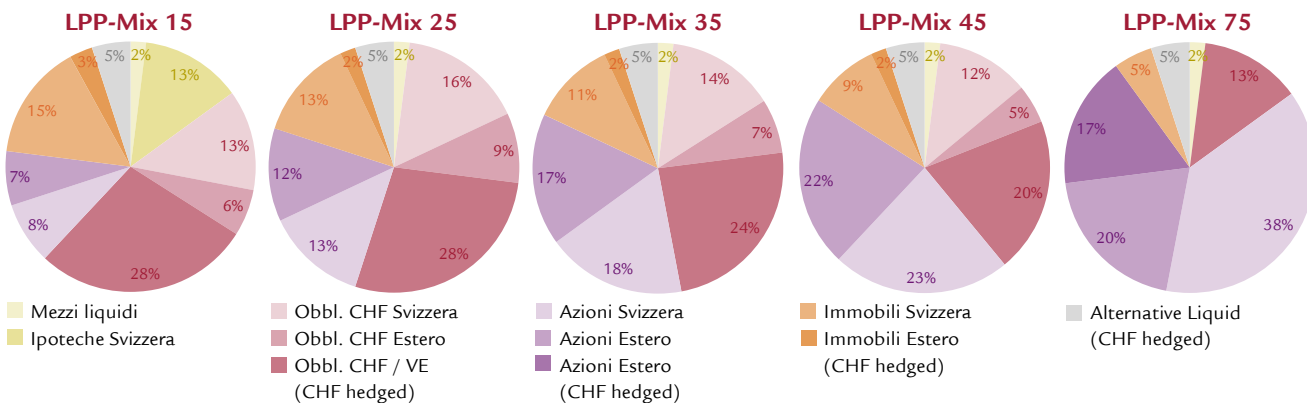
Beneficiare dell'esperienza e dei principi  
d'investimento attuali delle grandi casse pensioni.

### Dati salienti della fondazione d'investimento

- Fondazione esente da imposte per l'investimento collettivo di fondi previdenziali (fondata nel 2001)
- Patrimonio lordo superiore a 8 miliardi di franchi, ovvero fra le sette più grandi fondazioni d'investimento svizzere (su 35)
- Fondazione d'investimento a maggior espansione negli ultimi dieci anni
- 425 casse pensioni e fondazioni collettive in qualità di client
- Relazione con ulteriori 4 000 clienti affiliati alle fondazioni collettive semiautonome di Swiss Life
- Casse pensioni del personale di Swiss Life quali investitori chiave importanti
- Consiglio di fondazione composto a maggioranza da rappresentanti degli investitori
- La Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale CAV PP come autorità di sorveglianza
- Membro KGAST (Conferenza dei gestori di fondazioni d'investimento) e pertanto osservanza delle direttive di qualità emanate da quest'organo

### Gamma di prodotti ampia e modulare

Obbligazioni CHF Svizzera	Obbligazioni Global Imprese Short Term (CHF hedged)	Azioni Svizzera	Azioni Svizzera Protect	Immobili Svizzera
Obbligazioni CHF Estero	Obbligazioni Global Imprese (CHF hedged)	Azioni Svizzera Large Caps Indicizzati Azioni Svizzera Small & Mid Caps	Azioni Estero Protect (CHF hedged)	Immobili Svizzera Terza età e Sanità
Obbligazioni Global (CHF hedged)	Obbligazioni Emerging Markets Imprese Short Term (CHF hedged)	Azioni Estero	Azioni Global Protect Flex (CHF hedged)	Immobili commerciali Svizzera
Obbligazioni Global Stati+ (CHF hedged)	Obbligazioni Emerging Markets Imprese (CHF Hedged)	Azioni Global Small Caps Azioni Emerging Markets	Strategie d'investimento alternative liquid (CHF hedged)	Fondi immobiliari Svizzera



### Filosofia d'investimento all'avanguardia

#### Selezione oggettiva degli asset manager

I gestori patrimoniali più idonei vengono selezionati in base a criteri oggettivi e tenendo conto delle esigenze specifiche dei gruppi d'investimento. A seconda della struttura del gruppo d'investimento, vengono coinvolti uno o più asset manager.

#### Monitoraggio costante e indipendente

L'investment controller indipendente monitora, sistematicamente e regolarmente, la performance dei gestori patrimoniali basandosi su criteri sia qualitativi che quantitativi.



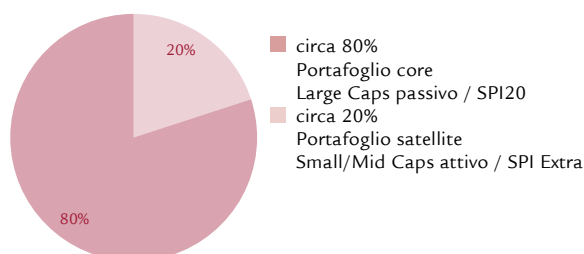
## Struttura del mandato secondo le migliori prassi istituzionali

Le strutture del mandato all'interno dei gruppi d'investimento azionari tradizionali seguono l'approccio core-satellite basandosi sulle seguenti considerazioni:

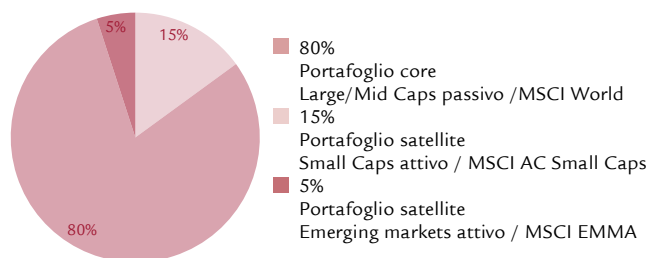
- I mercati d'investimento principali o determinati segmenti di mercato come società a grande capitalizzazione sono ritenuti «efficienti», in modo che è difficilmente possibile realizzare una performance superiore al mercato tramite una gestione attiva. Pertanto, la fondazione d'investimento in questi cosiddetti temi core persegue una strategia d'investimento indicizzati con l'obiettivo di raggiungere una replica degli indici di mercato a costi minimi e con un tracking error basso.
- La fondazione d'investimento punta invece su una gestione attiva nell'ambito delle small caps e degli emerging markets (cosiddetti temi satellite). Le valutazioni errate di singoli titoli, settori o mercati possono così essere individuate e sfruttate agendo in modo accurato.

A medio - lungo termine è possibile realizzare una tale sovraperformance rispetto al benchmark.

## Struttura Azioni Svizzera



## Struttura Azioni Estero



Per tutti i gruppi d'investimento a tasso fisso l'approccio gestionale è attivo, al cospetto di mercati obbligazionari caratterizzati da inefficienze e illiquidità dovute a vari motivi. Inoltre, per tutti i gruppi d'investimento con obbligazioni in valute estere dei gruppi d'investimento Azioni Protect e del gruppo d'investimento strategie d'investimento alternativo liquido, il rischio di valuta è coperto in modo strategico rispetto al franco svizzero

## Investment controlling indipendente

PPCmetrics SA, una delle ditte di consulenza indipendente leader per investitori istituzionali, opera in qualità di investment controller della Fondazione d'investimento Swiss Life ed eroga i seguenti servizi a livello di gruppi d'investimento in titoli (escl. Azioni Protect):

- consulenza relativa a strutture adeguate del mandato nelle categorie d'investimento (numero di mandati, segmentazione, stile d'investimento, definizione delle direttive d'investimento)
- supporto nella selezione di tutti i gestori patrimoniali esterni per queste categorie d'investimento
- supporto nel controllo costante dei gestori patrimoniali e valutazione dei risultati d'investimento

## Asset manager selezionati

Categoria d'investimento	Struttura del portafoglio attiva/passiva	Gestore patrimoniale
Obbligazioni	Attiva	Swiss Life Asset Management SA
Azioni Svizzera	Large Caps, indicizzati Small & Mid Caps, attiva	Pictet Asset Management SA Privatbank Von Graffenried AG
Azioni Estero	Large & Mid Caps, indicizzati Small Caps, attiva Emerging markets, attiva	UBS SA Invesco Asset Management Ltd Candriam Belgium SA
Azioni Protect	Attiva, basato su regole, coperto	Swiss Life Asset Management SA
Immobili Svizzera (basati sul NAV)	Attiva	Swiss Life Asset Management SA (Real Estate Switzerland)
Fondi immobiliari Svizzera	Replicante l'indice	Swiss Life Asset Management SA
Investimenti alternativi liquidi	Attiva, basato su regole	Swiss Life Asset Management SA
LPP-Mixes	Portafoglio globale composto dalle categorie d'investimento precitate, attiva	Swiss Life Asset Management SA

## Swiss Life Best Select Invest Plus®: Cinque buoni motivi

- Selezione oggettiva dei gestori patrimoniali meglio qualificati con il supporto di un investment consultant rinomato
- Trasparenza e sicurezza grazie al controllo costante dei gestori patrimoniali da parte di un investment controller indipendente
- Accesso alle competenze centrali di Swiss Life Asset Managers nella gestione attiva di immobili e obbligazioni e nell'ambito dell'allocazione tattica basata sulla propria ricerca economica
- Strutturazione dei gruppi d'investimento azionari in base alla migliore prassi istituzionale (approccio core-satellite) e con soluzioni di copertura innovative di Swiss Life Asset Managers (Azioni Protect)
- Elevata credibilità grazie all'impegno delle fondazioni di previdenza per il personale Swiss Life quali investitori chiave

Fondazione d'investimento Swiss Life  
Casella postale, 8022 Zurigo  
Telefono +41 (0)43 284 79 79  
fondazioneinvestimento@swisslife.ch  
[www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)

