

# Fondazione d'investimento Swiss Life

## LPP-Mix 25

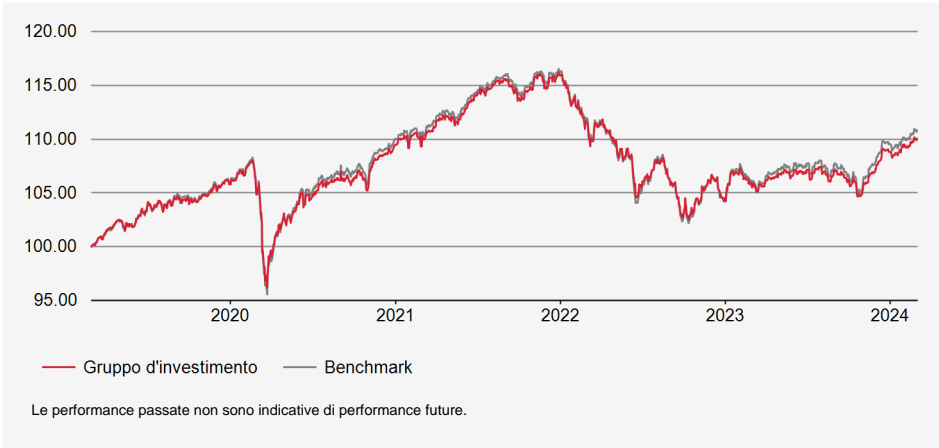


**Patrimonio netto (NAV) in mio. CHF: 726.98**  
**Valore d'inventario netto per diritto in CHF: 192.41**

### 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)



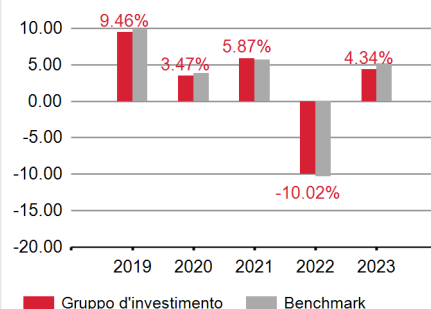
### Performance nella valuta di riferimento

|                       | Performance cumulata |        |        |        | Performance annualizzata |        |         |        |
|-----------------------|----------------------|--------|--------|--------|--------------------------|--------|---------|--------|
|                       | YTD                  | 1 mese | 3 mesi | 1 anno | 3 anni                   | 5 anni | 10 anni | Inizio |
| Gruppo d'investimento | 1.14%                | 0.72%  | 2.66%  | 4.19%  | 0.23%                    | 1.93%  | 2.59%   | 2.96%  |
| Benchmark             | 1.18%                | 0.81%  | 2.72%  | 4.70%  | 0.32%                    | 2.08%  | 2.89%   | 3.45%  |

### Dati statistici (annualizzati)

|   | 1 anno | 3 anni | 5 anni | 10 anni | Inizio |
|---|--------|--------|--------|---------|--------|
| Volatilità Gruppo d'investimento (in %) | 3.09   | 4.90   | 5.10   | 4.26    | 4.12   |
| Volatilità del Benchmark (in %)         | 3.43   | 5.28   | 5.45   | 4.40    | 4.12   |
| Tracking Error ex post (in %)           | 0.42   | 0.59   | 0.56   | 0.52    | 0.58   |
| Information Ratio                       | -1.23  | -0.16  | -0.26  | -0.57   | -0.82  |
| Sharpe Ratio                            | 0.82   | -0.02  | 0.40   | 0.69    | 0.67   |
| Correlazione                            | 1.00   | 1.00   | 1.00   | 0.99    | 0.99   |
| Beta                                    | 0.90   | 0.92   | 0.93   | 0.96    | 0.99   |
| Jensen alfa                             | -0.19  | -0.09  | 0.00   | -0.18   | -0.46  |
| Maximum Drawdown (in %)                 | -2.56  | -11.75 | -11.75 | -11.75  | -14.16 |
| Recovery Period (anni)                  | 0.11   | -      | -      | -       | 0.98   |

### Performance



### Informazioni sul prodotto

**Numero di valore:** 1245601  
**ISIN:** CH0012456015  
**LEI:** 5493000KUC3Z24U77V93  
**Codice Bloomberg:** SWABM25 SW  
**Benchmark:** Customized  
**Moneta:** CHF  
**Domicilio:** Svizzera  
**Data di creazione:** 30/09/2001  
**Prezzo di prima emissione:** 100.00  
**Chiusura d'esercizio:** 30.09  
**Emissione/Riscatto:** giornalmente  
**Termine d'accettazione:** 14.00  
**Commissione d'emissione/riscatto:** nessuna  
**Prassi 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/fondazioneinvestimento](http://www.swisslife.ch/fondazioneinvestimento)  
**Quote spese operative TER KGAST ex ante:** 0.56%  
**ex post al:** 30/09/2023 0.58%

## Struttura del portafoglio per gruppo d'investimento

|   | Gruppo d'investimento | Benchmark | max. OPP2 |
|---|-----------------------|-----------|-----------|
| Liquidità                               | 3.12%                 | 2.00%     | -         |
| Ipotecche Svizzera                      | 0.85%                 | -         | -         |
| Obbligazioni CHF Svizzera               | 15.95%                | 16.00%    | -         |
| Obbligazioni CHF Estero                 | 8.92%                 | 9.00%     | -         |
| Obbligazioni valute estere (CHF hedged) | 24.71%                | 28.00%    | -         |
| Azioni Svizzera                         | 12.37%                | 13.00%    | -         |
| Azioni Estero                           | 12.09%                | 12.00%    | -         |
| Azioni Estero (CHF hedged)              | 0.65%                 | -         | -         |
| Immobili Svizzera                       | 15.80%                | 13.00%    | 30.00%    |
| Immobili estero (CHF hedged)            | 3.24%                 | 2.00%     | 10.00%    |
| Investimenti alternativi (CHF hedged)   | 2.30%                 | 5.00%     | 15.00%    |
| Totale azioni (Svizzera ed Estero)      | 25.11%                | 25.00%    | 50.00%    |
| Totale valute estere                    | 12.09%                | 12.00%    | 30.00%    |

## Maggiori posizioni azionarie

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| NESTLE SA-REG                | 1.96% |
| NOVARTIS AG-REG              | 1.52% |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 1.31% |
| MICROSOFT CORP.              | 0.89% |
| UBS GROUP AG-REG             | 0.62% |
| CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG | 0.61% |
| NVIDIA CORP                  | 0.59% |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG    | 0.55% |
| ABB LTD-REG                  | 0.53% |
| ALPHABET INC                 | 0.47% |

## 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%  |
| Swiss Performance Index                             | 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   | 85.58% |
| USD   | 8.22%  |
| EUR   | 0.96%  |
| JPY   | 0.81%  |
| Altri | 4.43%  |

## Qualità degli investimenti a reddito fisso

|                   |      |
|-------------------|------|
| Modified Duration | 5.62 |
| Rating medio      | A+   |