

Fondazione indipendente di libero passaggio di Zurigo

## **Prodotti previdenziali e strategie di investimento - Allegato 1 al regolamento di investimento**

Fondazione indipendente di libero passaggio di Zurigo

## 1. Obiettivi indicativi e margini dei prodotti previdenziali offerti

Se nell'accordo di previdenza non vengono espressamente pattuite disposizioni di segno diverso, per i prodotti previdenziali e le strategie offerte si applicano i margini e/o gli obiettivi indicativi seguenti. L'osservanza dei margini deve essere regolarmente verificata dalla Fondazione.

Categoria di investimento	Min.	Max.
Immobili	0%	30%
Investimenti alternativi (materie prime, hedge funds, private equity)	0%	15%
Valute estere	0%	30%

## 2. Categorie di prodotti

### 2.1. Categoria di prodotti "Execution only"

Vengono utilizzati solo diritti di fondazioni di investimento e/o quote di fondi di investimento conformi alla LPP pertanto si fa qui riferimento esclusivamente alla quota azionaria secondo il prospetto.

Categoria di investimento	Conservativi/livello di rischio 2	Bilanciati/livello di rischio 3	Dinamica/livello di rischio 4
Diritti di fondazioni di investimento/Fondi di investimento conformi alla LPP	0 – 35%	0 – 50%	0 – 85%

### 2.2. Categoria di prodotti "Advisory"

Vengono utilizzati solo diritti di fondazioni di investimento e/o quote di fondi di investimento conformi alla LPP pertanto si fa qui riferimento esclusivamente alla quota azionaria secondo il prospetto.

Categoria di investimento	Conservativi/livello di rischio 2	Bilanciati/livello di rischio 3	Dinamica/livello di rischio 4
Diritti di fondazioni di investimento/Fondi di investimento conformi alla LPP	0 – 35%	0 – 50%	0 – 85%

### 2.3. Categorie di prodotti "Mandato di gestione patrimoniale"

#### 2.3.1. Gestione da parte della Fondazione (Strategie Swiss Life Select (Pacchetto senza preoccupazioni libero passaggio))

Vengono utilizzati solo diritti di fondazioni di investimento e/o quote di fondi di investimento conformi alla LPP pertanto si fa qui riferimento esclusivamente alla quota azionaria secondo il prospetto.

Categoria di investimento	Defensive	Balanced	Growth	Dinamica
Diritti di fondazioni di investimento/Fondi di investimento conformi alla LPP e fondi indicizzati passivi	<b>Tattica:</b> 0 – 20% <b>Strategici:</b> 15%	<b>Tattica:</b> 0 – 35% <b>Strategici:</b> 30%	<b>Tattica:</b> 0 – 50% <b>Strategici:</b> 45%	<b>Tattica:</b> 0 – 85% <b>Strategici:</b> 75%

#### 2.3.2.2. Gestione da parte di società di gestione patrimoniale

Sono consentite soltanto le categorie di investimento esplicitamente nominate. Per le strategie "Reddito", "Conservativi" e "Bilanciati", la percentuale di valuta estera è pari a max. il 30%, per la strategia "Dinamica" a max. il 50%. La quota di investimenti alternativi nella strategia "Crescita" può rappresentare max. il 20%; in relazione ad altre strategie tale quota ammonta a max. il 15%. Le strategie di investimento possono essere coperte con investimenti collettivi oppure, ove consentito, con investimenti diretti.

Nell'accordo di previdenza possono essere previsti margini diversi per le quote azionarie tattiche e per le quote azionarie strategiche perseguite. Tuttavia gli eventuali discostamenti non devono essere superiori o inferiori ai seguenti margini tattici per le quote azionarie.

**Reddito  
livello di rischio 1**

Margini	Restrizioni secondo LPP	Strategici		
		Min	Obiettivo	Max
1. Liquidità		0.0	5.0	55.0
2. Obbligazioni	10% per debitore	45.0	55.0	85.0
3. Azioni	5% per partecipazione	0.0	25.0	35.0
4. Investimenti alternativi	Solo investimenti alternativi senza obbligo di versamento suppletivo Investimenti non diversificati max. 5% per fondo	0.0	5.0	10.0
5. Immobili	max. 10% immobili esteri Solo investimenti collettivi o società di investimento quotate in borsa con NAV	0.0	10.0	30.0
<b>Totale</b>			100.0	

**Conservativi  
livello di rischio 2**

Margini	Restrizioni secondo LPP	Strategici		
		Min	Obiettivo	Max
1. Liquidità		0.0	5.0	55.0
2. Obbligazioni	10% per debitore	45.0	55.0	85.0
3. Azioni	5% per partecipazione	0.0	25.0	35.0
4. Investimenti alternativi	Solo investimenti alternativi senza obbligo di versamento suppletivo Investimenti non diversificati max. 5% per fondo	0.0	5.0	10.0
5. Immobili	max. 10% immobili esteri Solo investimenti collettivi o società di investimento quotate in borsa con NAV	0.0	10.0	30.0
<b>Totale</b>			100.0	

**Bilanciati  
livello di rischio 3**

Margini	Restrizioni secondo LPP	Strategici		
		Min	Obiettivo	Max
1. Liquidità		0.0	5.0	55.0
2. Obbligazioni	10% per debitore	25.0	40.0	75.0
3. Azioni	5% per partecipazione	20.0	40.0	50.0
4. Investimenti alternativi	Solo investimenti alternativi senza obbligo di versamento suppletivo Investimenti non diversificati max. 5% per fondo	0.0	5.0	15.0
5. Immobili	max. 10% immobili esteri Solo investimenti collettivi o società di investimento quotate in borsa con NAV	0.0	10.0	30.0
<b>Totale</b>			<b>100.0</b>	

**Dinamica  
livello di rischio 4**

Margini	Restrizioni secondo LPP	Strategici		
		Min	Obiettivo	Max
<b>1. Liquidità</b>		0.0	5.0	50.0
<b>2. Obbligazioni</b>	10% per debitore	10.0	30.0	55.0
<b>3. Azioni</b>	5% per partecipazione	25.0	50.0	70.0
<b>4. Investimenti alternativi</b>	Solo investimenti alternativi senza obbligo di versamento suppletivo Investimenti non diversificati max. 5% per fondo	0.0	5.0	15.0
<b>5. Immobili</b>	max. 10% immobili esteri Solo investimenti collettivi o società di investimento quotate in borsa con NAV	0.0	10.0	30.0
<b>6. Valute estere</b>		0.0	30.0	50.0
<b>Totale</b>			<b>100.0</b>	

**Crescita  
livello di rischio 5**

Margini	Restrizioni secondo LPP	Strategici		
		Min	Obiettivo	Max
<b>1. Liquidità</b>		0.0	5.0	50.0
<b>2. Obbligazioni</b>	10% per debitore	0.0	0.0	20.0
<b>3. Azioni</b>	5% per partecipazione	50.0	75.0	85.0
<b>4. Investimenti alternativi</b>	Solo investimenti alternativi senza obbligo di versamento suppletivo Investimenti non diversificati max. 5% per fondo	0.0	10.0	20.0
<b>5. Immobili</b>	max. 10% immobili esteri Solo investimenti collettivi o società di investimento quotate in borsa con NAV	0.0	10.0	20.0
<b>6. Valute estere</b>		0.0	<b>30.0</b>	<b>50.0</b>
<b>Totale</b>			<b>100.0</b>	

### 3. Entrata in vigore

Il presente allegato 1 del regolamento di investimento è stato approvato con delibera circolare nel mese di giugno 2021 dal Consiglio di Fondazione con entrata in vigore il 1° luglio 2021. Sostituisce il precedente allegato 1 Regolamento di investimento.