

## **Prodotti previdenziali e strategie di investimento - Allegato 2 al regolamento di investimento**

Fondazione di previdenza indipendente 3a Zurigo

## **Indice**

1. Obiettivi indicativi e margini dei prodotti previdenziali offerti
2. Categorie di prodotti
  - 2.1. Categoria di prodotti “Execution only”
  - 2.2. Categoria di prodotti “Advisory”
    - 2.2.1. Implementazione delle proposte di investimento con il consenso attivo del contraente
    - 2.2.2. Implementazione delle proposte di investimento con il consenso passivo del contraente
  - 2.3. Categoria di prodotti “Mandato di gestione patrimoniale”
    - 2.3.1. Gestione da parte della Fondazione
      - 2.3.1.1. Strategie Swiss Life Select (Pacchetto senza preoccupazioni 3a)
      - 2.3.1.2. Altre strategie
    - 2.3.2. Gestione da parte di un gestore patrimoniale
      - 2.3.2.1. Fortuna Investments AG
      - 2.3.2.2. Altri gestori patrimoniali
3. Entrata in vigore

## 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 ai sensi dell'allegato 1, punto 1 del regolamento di investimento, 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
Diritti di fondazioni di investimento/Fondi di investimento conformi alla LPP	0 – 35%	0 – 50%

Categoria di investimento	Dinamica/livello di rischio 4	Azioni/livello di rischio 5
Diritti di fondazioni di investimento/Fondi di investimento conformi alla LPP	0 – 85%	0 – 100%

### 2.2. Categoria di prodotti "Advisory"

#### 2.2.1. Implementazione delle proposte di investimento con il consenso attivo del contraente

Vengono utilizzati solo diritti di fondazioni di investimento e/o quote di fondi di investimento conformi alla LPP ai sensi dell'allegato 1, punto 1 del regolamento di investimento, pertanto si fa qui riferimento esclusivamente alla quota azionaria secondo il prospetto.

##### Helvetia Conto fondi 3a

Categoria di investimento	Prudente	Difensiva
Diritti di fondazioni di investimento/Fondi di investimento conformi alla LPP	0%	0 – 35%

Categoria di investimento	Equilibrata	Orientata alla crescita
Diritti di fondazioni di investimento/Fondi di investimento conformi alla LPP	0 – 50%	0 – 100%

Altre

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

Categoria di investimento	Dinamica/livello di rischio 4	Azioni/livello di rischio 5
Diritti di fondazioni di investimento/Fondi di investimento conformi alla LPP	0 – 85%	0 – 100%

### 2.2.2. Implementazione delle proposte di investimento con il consenso passivo del contraente

Vengono utilizzati solo diritti di fondazioni di investimento e/o quote di fondi di investimento conformi alla LPP ai sensi dell'allegato 1, punto 1 del regolamento di investimento, 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% <b>Strateici: 15% – 35%</b>	0 – 50% <b>Strategici: 30% – 50%</b>	0 – 85% <b>Strategici: 45% – 75%</b>

## 2.3. Categorie di prodotti “Mandato di gestione patrimoniale”

### 2.3.1. Gestione da parte della Fondazione

#### 2.3.1.1. Strategie Swiss Life Select (Pacchetto senza preoccupazioni 3a)

Vengono utilizzati diritti di fondazioni di investimento e sia quote di fondi di investimento conformi alla LPP ai sensi dell'allegato 1, punto 1 del regolamento di investimento che quote di ETF e fondi indicizzati passivi ai sensi dell'allegato 1, punto 2 del regolamento di investimento, tenendo presente che la quota azionaria nel totale di tutti gli investimenti utilizzati deve rimanere entro i seguenti margini.

Categoria di investimento	Defensive	Balanced	Growth	Dynamic	Equity
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 – 90% <b>Strategici:</b> 75%	<b>Tattica:</b> 0 – 100% <b>Strategici:</b> 100%

#### 2.3.1.2. Tutte le altre strategie con gestione da parte della Fondazione

Vengono utilizzati solo diritti di fondazioni di investimento e/o quote di fondi di investimento conformi alla LPP ai sensi dell'allegato 1, punto 1 del regolamento di investimento, pertanto si fa qui riferimento esclusivamente alla quota azionaria secondo il prospetto.

Per le strategie “Reddito”, “Conservativi” e “Bilanciati”, la percentuale di valuta estera è pari a max. il 30%, per le strategie “Dinamica” e “Crescita” a max. il 50%. La quota di investimenti alternativi nella strategia “Crescita” può rappresentare max. il 20%; in relazione ad altre strategie tale quota ammonterà a max. il 15%.

Nell'accordo di previdenza possono essere previsti margini diversi per la quota azionaria tattica e/o strategica. Tuttavia gli eventuali discostamenti non devono essere superiori o inferiori ai seguenti margini tattici per le quote azionarie.

Categoria di investimento	Reddito livello di rischio 1	Conservativi livello di rischio 2	Bilanciati livello di rischio 3	Dinamica livello di rischio 4	Crescita livello di rischio 5
quota azionaria	<b>Tattica:</b> 0% <b>Strategica:</b> 0%	<b>Tattica:</b> 0%- 35% <b>Strategica:</b> 15% - 30%	<b>Tattica:</b> 20%- 50% <b>Strategica:</b> 25% - 40%	<b>Tattica:</b> 25% - 85% <b>Strategica:</b> 35% - 75%	<b>Tattica:</b> 50% - 100% <b>Strategica:</b> 65% - 100%
quota valuta estera	max. 30%	max. 30%	max. 30%	max. 50%	max. 50%
quota investimenti alternativi	max. 15%	max. 15%	max. 15%	max. 15%	max. 20%

### 2.3.2. Gestione da parte di un gestore patrimoniale

#### 2.3.2.1. Fortuna Investments AG

FORTUNA WEALTH SELECT				
Margini	Restrizioni secondo LPP	Strategici		
		Min	Obiettivo	Max
1. Liquidità		22.0	30.0	38.0
2. Obbligazioni	10% per debitore	0.0	7.0	21.0
3. Azioni	5% per partecipazione	42.0	56.0	70.0
4. Investimenti alternativi	Solo investimenti alternativi senza obbligo di versamento suppletivo Investimenti non diversificati	0.0	7.0	14.0
5. Immobili	max. 10% immobili esteri Solo investimenti collettivi o società di investimento quotate in borsa con NAV	0.0	0.0	14.0
6. Valute estere		0.0	17.5	30.0
<b>Totale</b>			<b>100.0</b>	

### 2.3.2.2. Tutti gli altri gestori patrimoniali

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 le strategie “Dinamica”, “Crescita” e “Azioni” a max. il 50%. La quota di investimenti alternativi nelle strategie “Crescita” e “Azioni” può rappresentare max. il 20%; in relazione ad altre strategie tale quota ammonterà 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.

<b>Reddito livello di rischio 1</b>				
<b>Margini</b>	<b>Restrizioni secondo LPP</b>	<b>Strategici</b>		
		<b>Min</b>	<b>Obiettivo</b>	<b>Max</b>
<b>1. Liquidità</b>		0.0	5.0	55.0
<b>2. Obbligazioni</b>	10% per debitore	45.0	55.0	85.0
<b>3. Azioni</b>	5% per partecipazione	0.0	25.0	35.0
<b>4. Investimenti alternativi</b>	Solo investimenti alternativi senza obbligo di versamento suppletivo Investimenti non diversificati max. 5% per fondo	0.0	5.0	10.0
<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>Totale</b>			100.0	

<b>Conservativi livello di rischio 2</b>				
<b>Margini</b>	<b>Restrizioni secondo LPP</b>	<b>Strategici</b>		
		<b>Min</b>	<b>Obiettivo</b>	<b>Max</b>
<b>1. Liquidità</b>		0.0	5.0	55.0
<b>2. Obbligazioni</b>	10% per debitore	45.0	55.0	85.0
<b>3. Azioni</b>	5% per partecipazione	0.0	25.0	35.0
<b>4. Investimenti alternativi</b>	Solo investimenti alternativi senza obbligo di versamento suppletivo Investimenti non diversificati max. 5% per fondo	0.0	5.0	10.0
<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>Totale</b>			100.0	

<b>Bilanciati livello di rischio 3</b>				
<b>Margini</b>	<b>Restrizioni secondo LPP</b>		<b>Strategici</b>	
		<b>Min</b>	<b>Obiettivo</b>	<b>Max</b>
<b>1. Liquidità</b>		0.0	5.0	55.0
<b>2. Obbligazioni</b>	10% per debitore	25.0	40.0	75.0
<b>3. Azioni</b>	5% per partecipazione	20.0	40.0	50.0
<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>Totale</b>			<b>100.0</b>	

<b>Dinamica livello di rischio 4</b>				
<b>Margini</b>	<b>Restrizioni secondo LPP</b>		<b>Strategici</b>	
		<b>Min</b>	<b>Obiettivo</b>	<b>Max</b>
<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>	

<b>Crescita livello di rischio 5</b>				
<b>Margini</b>	<b>Restrizioni secondo LPP</b>		<b>Strategici</b>	
		<b>Min</b>	<b>Obiettivo</b>	<b>Max</b>
<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>	

Azioni livello di rischio 5				
Margini	Restrizioni secondo LPP	Strategici		
		Min	Obiettivo	Max
<b>1. Liquidità</b>		0.0	10.0	50.0
<b>2. Obbligazioni</b>	10% per debitore	0.0	0.0	0.0
<b>3. Azioni</b>	5% per partecipazione	50.0	80.0	100.0
<b>4. Materie prime</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	0.0	50.0
<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 2 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 2 Regolamento di investimento valevole a partire dal 1° gennaio 2021.