

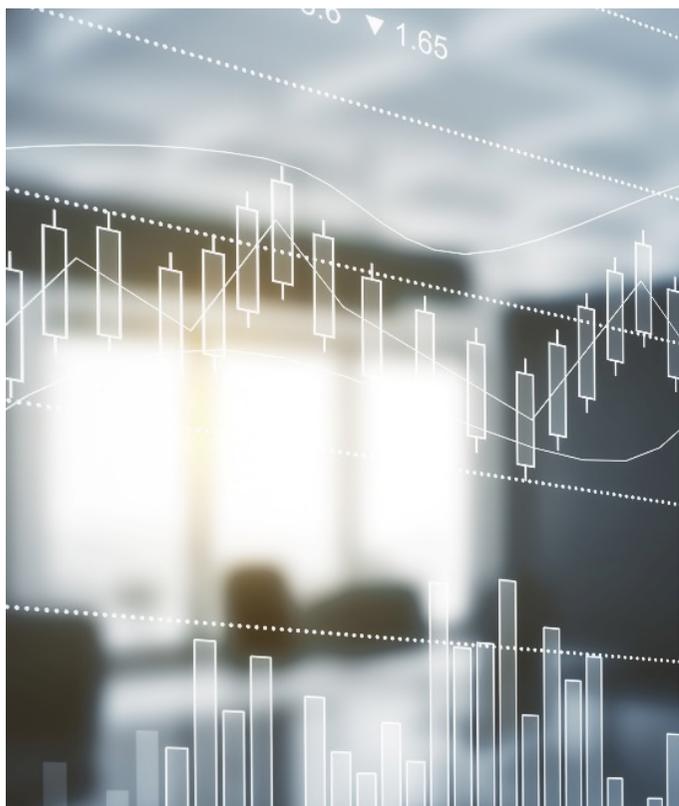


Swiss Life Funds III (CH)

Expert 2034 I

Impiegato nell'assicurazione sulla vita vincolata a partecipazioni
Swiss Life Premium Expert 2034

Panoramica del prodotto assicurativo



Diversificazione

Il prodotto assicurativo investe tramite un fondo. Il fondo di fondi investe in un portafoglio ampiamente diversificato di fondi target, soprattutto nei comparti azioni, obbligazioni e immobili.

Flessibilità

Pertanto, non è vincolato a un benchmark e può allineare in qualsiasi momento in modo ottimale l'allocazione in relazione al contesto di mercato e alla durata residua.

Gestione degli investimenti ottimizzata in termini di durata

Il fondo ha una durata di dieci anni e si basa su una gestione degli investimenti ottimizzata in termini di durata che offre una flessibilità sufficiente per sfruttare le opportunità sul mercato.

Gestione attiva

Il fondo viene gestito attivamente. In questo modo l'allocazione può essere orientata in qualsiasi momento all'evoluzione del mercato.

Commento del gestore di fondi*



Andreas Baidinger, CFA

Composizione del portafoglio

All'inizio abbiamo investito circa il 70% in azioni. Queste, a lungo termine, continuano a offrire le prospettive di rendimento più allettanti. Le obbligazioni, pari a circa un quinto, costituiscono la seconda classe in ordine di grandezza. Gli investimenti a reddito fisso sono tornati più interessanti a questi livelli dei tassi d'interesse. Il restante 10% circa viene suddiviso tra immobili svizzeri e investimenti alternativi liquidi. Sussiste un buon equilibrio tra titoli svizzeri ed esteri, regioni, settori e fondi istituzionali.

Mercati finanziari

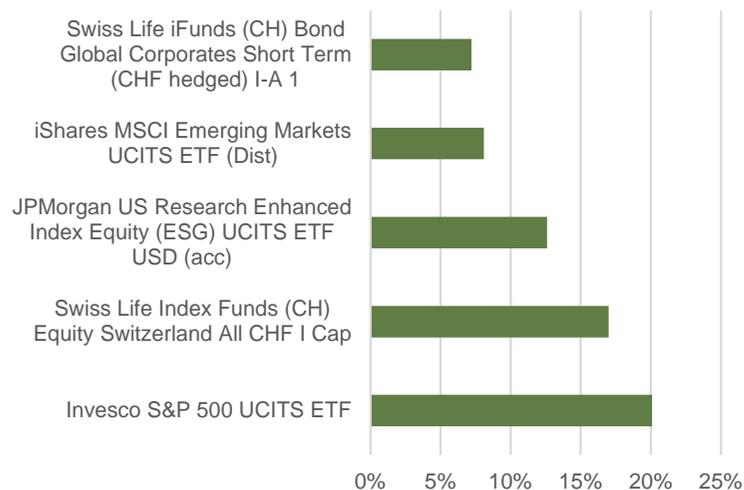
Finora quest'anno le azioni globali in CHF sono aumentate del 20% superando diverse aspettative. Il mercato azionario ha continuato a essere trainato da una manciata di azioni tecnologiche statunitensi. Per il futuro vediamo aspetti sia positivi che negativi. Tra quelli negativi vi è che la valutazione, soprattutto del mercato USA, è elevata e l'attrattiva relativa rispetto alle obbligazioni è meno interessante a confronto con il passato. Inoltre, il contesto politico-monetario rimane restrittivo e prima o poi i tassi elevati potrebbero gravare su prezzi e valutazioni. I rischi geopolitici (guerra a Gaza e in Ucraina) rimangono elevati ed è probabile che le imminenti elezioni parlamentari in Francia determineranno una maggiore volatilità. Tra quelli positivi vi sono i solidi utili aziendali, gli attesi cali dei tassi guida, una bassa probabilità di recessione e un forte slancio sui mercati. Gli utili aziendali nel primo trimestre hanno ampiamente superato le aspettative. Recentemente la BNS e la BCE hanno iniziato a ridurre i tassi d'interesse a seguito del calo dei tassi d'inflazione. È probabile che la Fed segua l'esempio. Il momentum sul mercato rimane forte e il rally dell'IA e delle mega cap potrebbe proseguire o addirittura estendersi alle value e alle small cap. Soprattutto in questi tempi turbolenti, una gestione attiva del portafoglio dà i suoi frutti.

Asset allocation al lancio del fondo di fondi (07.06.2024)

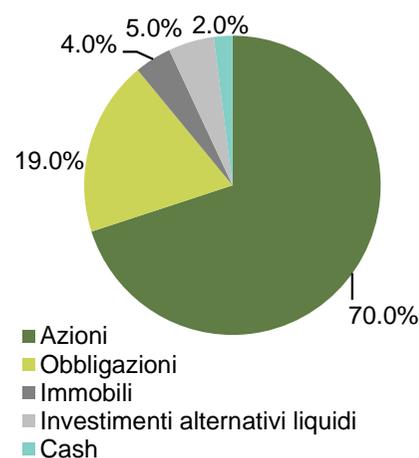
Composizione del portafoglio

All'inizio abbiamo investito circa il 70% in azioni. La quota azionaria diminuisce costantemente a favore delle obbligazioni. Le obbligazioni, pari a circa un quinto, costituiscono la seconda classe d'investimento in ordine di grandezza. Il restante 10% circa viene suddiviso tra immobili svizzeri e altri investimenti liquidi. Il portafoglio è ampiamente diversificato in termini di categorie d'investimento, Paesi, regioni, settori e titoli.

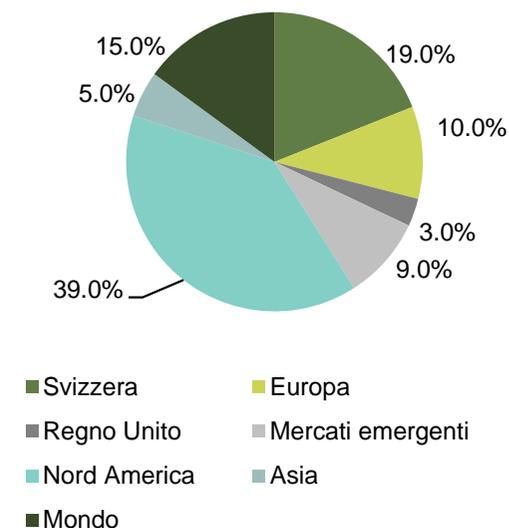
Le 5 maggiori posizioni



Suddivisione per classi d'investimento



Suddivisione per regioni



Dati relativi al fondo

Nome del fondo	Swiss Life Funds III (CHF) Expert 2034 I
Domicilio	Svizzera
ISIN	CH1303910827
Codice Bloomberg	SWLCHEA SW Equity
Commissioni di gestione	Attualmente: 0,20% p.a.
Moneta di riferimento	CHF
Gestore di fondi	Andreas Baidinger
Direzione del fondo	Swiss Life Asset Management SA
Gestore del fondo	Swiss Life Asset Management SA
Data di lancio	07.06.2024

Disclaimer

Swiss Life Funds III (CH) Expert ESG 2034 I viene utilizzato solo nell'ambito dell'assicurazione sulla vita vincolata a partecipazioni Swiss Life Premium Expert 2034 della previdenza libera (pilastro 3b) secondo il diritto svizzero e non è disponibile separatamente.

Il presente è un documento di marketing. I dati sono forniti a mero scopo informativo e senza alcuna garanzia. Non costituiscono né un'offerta, né un'indicazione, né una raccomandazione ad acquistare o a vendere investimenti patrimoniali o strumenti d'investimento, a effettuare transazioni o a concludere qualsiasi negozio giuridico, ma fungono unicamente da veicolo informativo. Il presente documento è stato redatto con la massima cura e secondo scienza e coscienza. Esso non fornisce, tuttavia, alcuna garanzia in termini di contenuto e completezza né costituisce un'assunzione di responsabilità in caso di perdite derivanti dall'utilizzo delle informazioni ivi contenute.

Questo documento può contenere affermazioni relative al futuro che si basano sulle nostre valutazioni e sulle nostre aspettative in un determinato momento. Diversi tipi di rischio e incertezze e l'influsso di altri fattori possono far in modo che l'andamento e i risultati effettivi si discostino notevolmente dalle previsioni espresse. Le informazioni qui contenute hanno finalità esclusivamente indicative e non sono da intendersi come documento contrattuale o come consulenza in investimenti. La documentazione regolamentare dei fondi citati (quali prospetto, contratto del fondo, PRIIPs KID e più recenti rapporti annuali e semestrali) è disponibile gratuitamente, in formato cartaceo o elettronico, presso la direzione del fondo Swiss Life Asset Management SA, General-Guisan-Quai 40, 8002 Zurigo, presso le direzioni di fondi svizzere e, per i fondi domiciliati all'estero, presso i rispettivi rappresentanti in Svizzera. Gli indirizzi di riferimento e le indicazioni sulla specifica direzione del fondo, sull'ufficio di pagamento nonché sul Paese d'origine dell'investimento collettivo sono reperibili presso Swiss Life Asset Management SA.

I proventi e il valore delle quote di fondi possono scendere o salire e non è possibile escludere la perdita totale del capitale investito nelle quote. Gli andamenti storici non costituiscono una base sufficiente ai fini della previsione di future tendenze del valore e dei prezzi. L'evoluzione del valore raggiunta in passato non è garanzia dell'evoluzione del valore attuale o futuro, né tantomeno rappresenta in alcun modo una garanzia per la futura evoluzione del valore o per il capitale. L'evoluzione del valore tiene conto di tutte le commissioni e di tutte le spese risultanti a livello di fondi (p.es. commissione di gestione). L'evoluzione del valore non tiene conto delle spese risultanti per la clientela (spese e commissioni di emissione e di riscatto, diritti di custodia ecc.). Le quote di questo fondo possono essere sottoscritte solo da Swiss Life SA. Le informazioni pubblicate sono destinate esclusivamente a persone con domicilio in Svizzera. L'assicurazione sulla vita vincolata a partecipazioni non può essere né offerta in vendita, né venduta da persone con domicilio negli Stati Uniti e nei rispettivi territori e nemmeno ai rispettivi cittadini e soggiornanti. «Swiss Life Asset Managers» è il nome del marchio designante le attività di gestione patrimoniale del gruppo Swiss Life.

Fonte: Swiss Life Asset Management SA (salvo diversa indicazione). Tutti i diritti riservati.