



LPP Futuro tranche B

31.03.2019

Il gruppo d'investimento LPP Futuro è adatto a investitori con un orizzonte d'investimento di almeno dieci anni. La quota azionaria strategica è pari al 45% con inclusione di obbligazioni in CHF con copertura dinamica in base al contesto di mercato. La quota azionaria tattica oscilla tra il 40% e il 50% a seconda della valutazione del mercato. Inoltre, il portafoglio comprende una quota strategica del 15% di investimenti immobiliari. Il gruppo d'investimento investe in investimenti diretti e fondi secondo il principio dell'architettura aperta al fine di selezionare gli investimenti migliori. Un processo d'investimento basato su un'analisi congiunturale disciplinata permette di adattare l'allocazione all'evoluzione del contesto di mercato e, in questo modo, conseguire profitti maggiori sul lungo termine.

Rispetto ai semplici conti d'investimento, gli investimenti in titoli presentano oscillazioni delle quotazioni che aumentano al crescere della partecipazione azionaria. Così come trae vantaggio da un andamento positivo, l'investitore subisce le eventuali flessioni delle quotazioni nel caso contrario.

Cifre indicative

Gestione portafoglio	Banca J. Safra Sarasin SA
Liberazione	02.05.2006
Patrimonio in milioni di CHF	33.99
No. Valore	2455745
No. d'ISIN	CH0024557453
Costi in % (IVA esclusa)	1.10
TER CAFI (ex post) in %	1.55
Valuta	CHF
Indice di riferimento	Customised Benchmark
Orizzonte temporale	almeno 10 anni

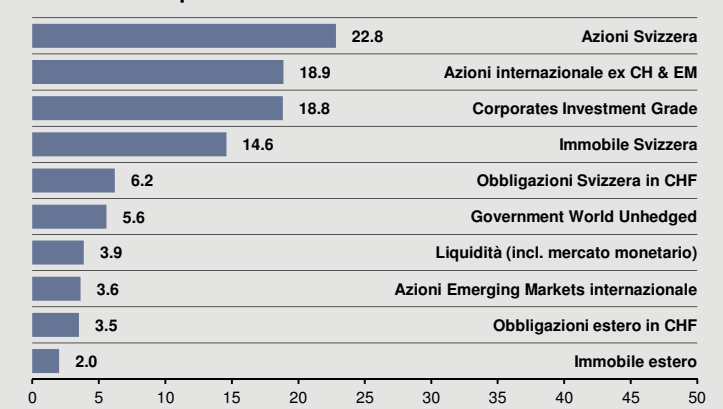
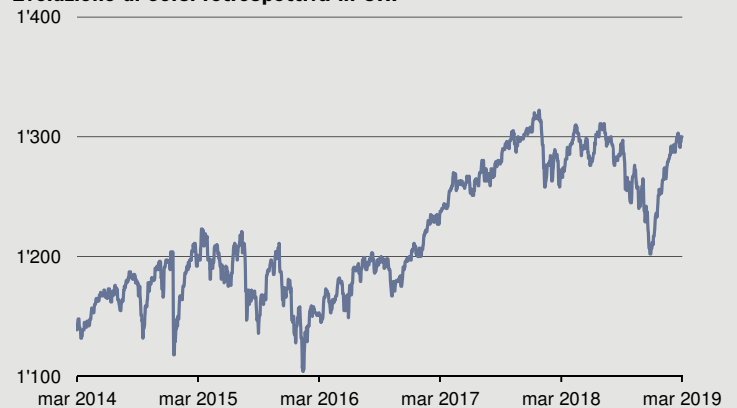
Le 10 principali posizioni in obbligazioni %*

3.5000% Eidgenossenschaft 2003-2033	0.11
4.0000% Eidgenossenschaft 1998-2028	0.10
2.5000% Eidgenossenschaft 2006-2036	0.10
4.0000% Eidgenossenschaft 1999-2049	0.10
3.2500% Eidgenossenschaft 2007-2027	0.09
1.5000% Eidgenossenschaft 2012-2042	0.09
1.2500% Eidgenossenschaft 2012-2037	0.09
4.0000% Eidgenossenschaft 1998-2023	0.08
1.5000% Eidgenossenschaft 2013-2025	0.08
1.2500% Eidgenossenschaft 2012-2024	0.08

Le 10 principali posizioni in azioni in %*

Novartis AG Nam.	1.10
Nestlé SA Nam	1.09
Roche Holding AG -GS-	0.66
ABB Ltd Nam.	0.31
Sonova Holding AG Nam.	0.27
Lonza Group AG Nam.	0.27
Partners Group Hold.AG N.	0.26
Zurich Insurance Group AG Nam	0.26
Logitech Intern.Nam	0.22
Julius Bär Gruppe AG Nam.	0.21

* Tutti i dati sono valori variabili e si riferiscono al giorno di riferimento.

Suddivisione del patrimonio in %***Evoluzione di corsi retrospettiva in CHF****Corso**

Corso al 31.03.2019	1300.00
Massimo 2019	1303.00
Minimo 2019	1210.00

Performance

Rendimento p.a. dall' inizio	2.05%
02.05.2006 - 31.03.2019	
Performance reinvestito	7.26%
01.01.2019 - 31.03.2019	
2018	-7.06%
2017	8.94%
2016	1.44%
2015	-1.34%
2014	6.22%
2013	7.85%
2012	8.19%
2011	-2.53%
2010	3.13%
2009	12.81%

Sorgente: J. Safra Sarasin Fondazione d'investimento Dati per 31.03.2019

Avvertenza importante

La presente pubblicazione a fini di marketing della J. Safra Sarasin Fondazione di libero passaggio e della J. Safra Sarasin Fondazione pilastro 3a (di seguito denominate «Fondazioni») è destinata esclusivamente alla loro clientela e ha mero scopo informativo. Il documento non ha alcun titolo di consulenza agli investimenti, proposte, offerta oppure invito a proporre offerte di acquisto o vendita di strumenti d'investimento o altri strumenti finanziari specifici, né di altri prodotti o servizi, e non sostituisce la consulenza individuale o la rappresentazione del rischio a cura di qualificati consulenti finanziari, legali oppure fiscali.

Il documento contiene informazioni selezionate e non ha pretese di completezza. Esso si basa su informazioni pubblicamente accessibili e dati («informazioni») ritenuti corretti, attendibili e completi. Tuttavia, le Fondazioni non hanno verificato l'esattezza e la completezza delle informazioni fornite, per le quali, pertanto, non possono garantire. Eventuali errori oppure l'incompletezza delle informazioni non costituiscono motivo di responsabilità contrattuale oppure tacita a carico delle Fondazioni per danni diretti o indiretti che ne conseguano. In particolare, le Fondazioni, come anche i loro dipendenti e amministratori, non possono essere chiamati a rispondere delle opinioni, dei progetti e delle strategie in questa sede presentati. I pareri espressi nel presente documento e i dati numerici, i dati e i pronostici prospettati sono suscettibili di variazioni in qualsiasi momento e senza preavviso. Valutazioni storiche positive dei valori oppure simulazioni non costituiscono alcuna garanzia di andamento positivo in futuro. Sono possibili scostamenti rispetto ad analisi finanziarie condotte in proprio oppure altre pubblicazioni del Gruppo J. Safra Sarasin che facciano riferimento ai medesimi strumenti finanziari o emittenti. Non è possibile escludere che una società menzionata oppure oggetto di analisi sia in rapporti d'affari con società del Gruppo J. Safra Sarasin, situazione che comporterebbe un potenziale conflitto di interessi. Inoltre, la Banca J. Safra Sarasin SA e le altre società controllate sono autorizzate ad investire nei prodotti menzionati nel presente documento.

Le Fondazioni declinano qualsiasi responsabilità per perdite conseguenti all'utilizzo delle presenti informazioni (o di parti di esse). In linea di principio, i prodotti finanziari e gli investimenti di capitale comportano rischi. In alcuni casi, gli investimenti di capitale potrebbero non essere liquidati. I valori degli investimenti possono essere soggetti a oscillazioni sia positive sia anche negative, sicché gli investitori potrebbero, secondo le eventualità, avere un ritorno inferiore rispetto a quanto originariamente investito.

Ulteriore documentazione e informazioni importanti sono a disposizione sul sito www.jsafrasarasin.ch/vorsorge oppure possono essere richieste gratuitamente alla J. Safra Sarasin Fondazione di libero passaggio o alla J. Safra Sarasin Fondazione pilastro 3a, Casella postale, 4002 Basilea.

Il presente documento non può essere spedito né condotto, neanche in copia, negli Stati Uniti d'America, né consegnato negli Stati Uniti d'America o a cittadini statunitensi (ai sensi della Regulation S, US Securities Act del 1933, nell'aggiornamento rispettivamente vigente). Il presente documento non può essere riprodotto, in tutto o in parte, senza previa autorizzazione scritta delle Fondazioni.

© Copyright J. Safra Sarasin Fondazione di libero passaggio e J. Safra Sarasin Fondazione pilastro 3a. Tutti i diritti sono riservati.