

Previdenza privata: Prima si inizia, meglio è

Investimenti comprovati per la previdenza privata
e il libero passaggio

Costruite per tempo il vostro terzo pilastro con soluzioni di investimento oppure investite i vostri averi di libero passaggio, per una pensione serena nonostante le lacune previdenziali, l'aumento dell'aspettativa di vita e i bassi tassi d'interesse.

Perché la previdenza privata?

- **Colmare il deficit previdenziale:** l'AVS e la cassa pensioni spesso non garantiscono il tenore di vita abituale
- **Aumento dell'aspettativa di vita:** un numero maggiore di anni di pensione comporta un fabbisogno di capitale più elevato (aspettativa di vita degli uomini 85 anni, delle donne 88 anni¹)
- **Contesto di tassi bassi:** titolo di Stato a 10 anni allo 0,26%² – Il conto corrente e le obbligazioni da soli non garantiscono quasi alcun rendimento

- **Vantaggi fiscali:** i versamenti fino all'importo massimo sono deducibili dal reddito imponibile; nessun'imposta sul reddito su interessi e dividendi
- **Effetto degli interessi composti:** quanto prima si inizia, tanto maggiore è il suo effetto – in particolare nelle soluzioni con una componente azionaria

Le vostre opportunità di investimento in sintesi

- **I classici:** BAP³ LPP-Mix 25/40/75 Plus – ampia diversificazione, strategia fissa
- **I fondi dinamici:** BAP LPP-Mix Dynamic Allocation 0-40 e 0-80 – quota azionaria flessibile con gestione del rischio
- **Il fondo azionario:** Baloise Fund Invest (CH) – Aktien Schweiz – Azioni svizzere di qualità, a gestione attiva

¹ Nel 2024; fonte: Ufficio federale di statistica – Aspettativa di vita in Svizzera (aggiornato al 25.09.2025)

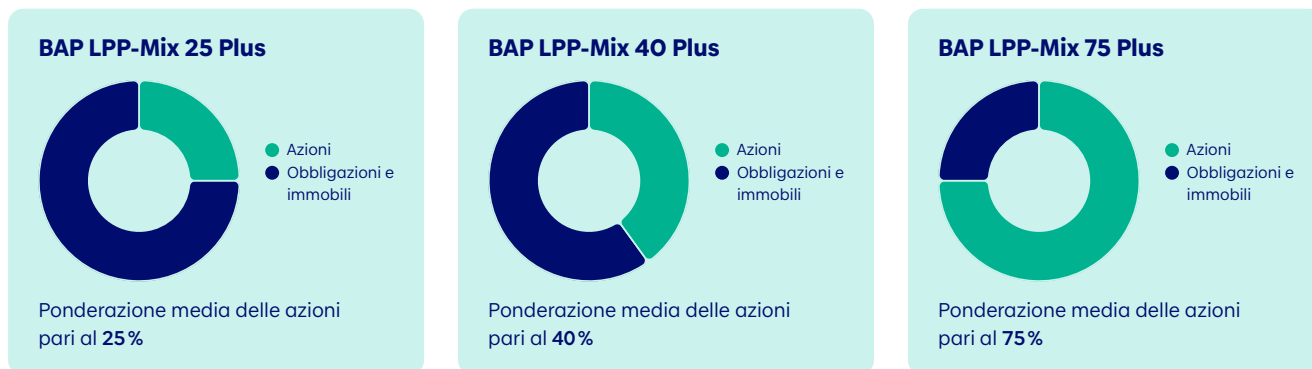
² Situazione al 31.05.2026

³ BAP sta per Fondazione della Baloise per gli investimenti patrimoniali di istituzioni di previdenza

Strategie di investimento classiche

BAP LPP-Mix 25 Plus, BAP LPP-Mix 40 Plus e BAP LPP-Mix 75 Plus

- **Ampia diversificazione:** mercati finanziari globali – con particolare attenzione alle obbligazioni, agli immobili e alle azioni svizzere
- **Strategia fissa:** ponderazione media delle azioni pari al 25%, al 40% o al 75%
- **Sfruttare i trend:** beneficiare dei trend rialzisti di medio-lungo termine



Strategie di investimento dinamiche

BAP LPP-Mix Dynamic Allocation 0-40/0-80

- **Quota azionaria flessibile:** fino a un massimo del 40% o dell'80%, se necessario fino allo 0%
- **Basata su regole:** gestione attiva del rischio su base annuale, monitorata costantemente dal gestore del portafoglio
- **Limitazione delle perdite:** in caso di ribasso dei corsi, si procede a una riassegnazione verso investimenti volti alla conservazione del capitale, al fine di limitare la perdita annuale a un massimo dell'8% (0-40) o del 12,5% (0-80). I limiti di sicurezza definiti servono a ridurre il rischio, ma non offrono alcuna garanzia di conservazione del capitale.
- **Adatto a:** investitori prudenti o orientati alla crescita, con un orizzonte temporale superiore a 10 anni

Come viene garantita la limitazione delle perdite?

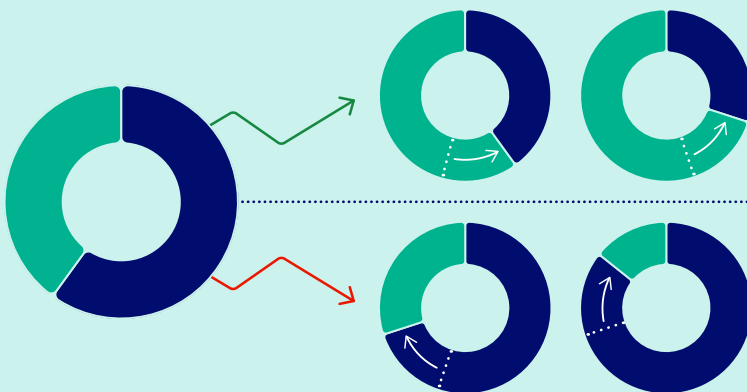
Il modello illustra la flessibilità dell'investimento basato su regole:

In caso di corsi in rialzo (linea verde), è possibile aumentare la quota di investimenti ad alto potenziale, limitando tuttavia la quota azionaria al massimo al 40% (BAP LPP-Mix Dynamic Allocation 0-40) o all'80% (BAP LPP-Mix Dynamic Allocation 0-80). L'obiettivo: sfruttare le opportunità offerte dai mercati finanziari.

In caso di corsi al ribasso (linea rossa), la quota di investimenti ad alto potenziale può essere ridotta, se necessario, fino allo 0%. È possibile privilegiare investimenti orientati alla conservazione del capitale. L'obiettivo: limitare le perdite.

Contesto di mercato positivo

È possibile aumentare la quota di investimenti ad alto potenziale



Contesto di mercato negativo

È possibile costituire investimenti orientati alla conservazione del capitale

Baloise Fund Invest (CH) – Aktien Schweiz

Sfruttare attivamente i titoli azionari svizzeri di qualità

Investite nelle migliori aziende svizzere: selezionate attivamente, con particolare attenzione alla qualità, alla stabilità e a dividendi interessanti.

I vostri vantaggi in sintesi

- **Attenzione alla qualità:** investimento in aziende svizzere leader con bilanci solidi
- **Dividendi interessanti:** flusso di cassa stabile come motore di rendimento
- **Gestione attiva:** sfruttamento delle opportunità in deroga alla ponderazione dei titoli nell'indice SPI
- **Ampia diversificazione:** ~40–50 titoli accuratamente selezionati
- **Approccio comprovato:** utilizzato anche per i fondi assicurativi

Perché le azioni svizzere?

- **Stabili e difensive:** fluttuazioni inferiori rispetto a molti mercati internazionali
- **Leader mondiali:** numerose aziende con una posizione di mercato globale
- **Rendimenti affidabili:** una tradizione di dividendi elevati

Perché questo fondo?

Più di un semplice investimento indicizzato:

- Selezione attiva anziché semplice replica rigida dell'indice SPI
- Attenzione anche ai titoli meno considerati (mid/small cap)
- Possibilità di ottenere rendimenti superiori grazie a deviazioni mirate

L'approccio di investimento in breve

- **Screening (quantitativo):** ad es. rendimento da dividendi, solidità finanziaria delle società
- **Analisi (qualitativa):** modello di business, crescita, innovazione delle società
- **Ottimizzazione:** gestione del rischio e diversificazione del portafoglio
- **Risultato:** portafoglio concentrato e di alta qualità

Dati salienti

- **Universo di investimento:** Swiss Performance Index (SPI)
- **Portafoglio:** circa 40–50 azioni
- **Costi:** 0,69 % p.a.
- **Destinazione dei proventi:** capitalizzazione

Adatto a clienti che...

- desiderano investire in solide società svizzere
- desiderano combinare dividendi e crescita a lungo termine
- cercano un'alternativa attiva ai fondi passivi

Rischi

- Nessuna garanzia sul capitale
- Possibili fluttuazioni di mercato
- Scostamento dall'indice (opportunità e rischio)

Esempio pratico:

La gestione attiva consente di uscire tempestivamente da titoli problematici (ad es. Credit Suisse) e contribuisce così a evitare le perdite che gli investitori passivi sono costretti a subire.

Gli investimenti 3a e FZ in sintesi

Quota azionaria	Nome dell'investimento	ISIN	Valore
I classici			
Media del 25 % in azioni	BAP LPP-Mix 25 Plus, Classe di quote R	CH0124249662	012424966
Media del 40 % in azioni	BAP LPP-Mix 40 Plus, Classe di quote R	CH0124249738	012424973
Media del 75 % in azioni	BAP LPP-Mix 75 Plus, Classe di quote R	CH0560150259	056015025
I dinamici			
Quota azionaria flessibile 0-40 %	BAP LPP-Mix Dynamic Allocation 0-40, Classe di quote R	CH0343879125	34387912
Quota azionaria flessibile 0-80 %	BAP LPP-Mix Dynamic Allocation 0-80	CH0432005046	043200504
Il fondo azionario			
100 % azioni	Baloise Fund Invest (CH) – Aktien Schweiz, Classe di quote S Cap*	CH1583127035	158312703

* Lancio della classe di quote S il 2 settembre 2026

Gestione patrimoniale

I fondi di investimento della Fondazione della Baloise per gli investimenti patrimoniali di istituzioni di previdenza e di Baloise Fund Invest (CH) sono gestiti da Baloise Asset

Management SA – Questo settore del Gruppo conta oltre 450 collaboratori in Svizzera e in Europa, con un patrimonio gestito pari a 109 miliardi di franchi.

Chiedete una consulenza!

Le strategie di investimento presentate sono adatte a privati nell'ambito della previdenza privata e del libero passaggio. Ha suscitato il suo interesse? Si rivolga al suo consulente.

Contatto

Banca Baloise SA
Amthausplatz 4, Casella postale 262
CH-4502 Soletta
bank@baloise.ch

Importante nota legale (gruppi di investimento)

Il presente documento pubblicitario ha esclusivamente scopo informativo e non costituisce una raccomandazione, un'offerta né un invito all'acquisto o alla vendita di quote di gruppi di investimento, né deve essere considerato come un invito a presentare un'offerta per la stipula di un contratto relativo a un servizio di investimento o a un servizio accessorio. I dati relativi alla performance sono valori storici e non forniscono alcuna indicazione sull'andamento futuro dei valori. La performance illustrata non tiene conto delle eventuali commissioni e dei costi addebitati al momento della sottoscrizione e del rimborso delle quote. Le commissioni e i costi incidono negativamente sulla performance. Ogni investimento comporta dei rischi, in particolare fluttuazioni di valore e di rendimento. Nonostante l'accuratezza con cui è stato redatto, i dati potrebbero risultare incompleti o errati. Non si assume alcuna responsabilità per l'esattezza, la completezza o l'attualità delle informazioni contenute nel presente documento, né per eventuali raccomandazioni e opinioni sull'andamento del mercato.

Possono aderire alla Fondazione d'investimento gli enti previdenziali e gli enti esenti da imposta con sede in Svizzera, il cui scopo è la previdenza professionale; possono inoltre aderire le persone che gestiscono investimenti collettivi dei suddetti enti, sono soggette alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari e investono presso la Fondazione d'investimento esclusivamente fondi destinati a tali enti. I diritti relativi ai gruppi di investimento della Fondazione della Baloise per gli investimenti patrimoniali di istituzioni di previdenza possono essere né offerti né venduti al di fuori della Svizzera. Lo statuto e il regolamento, le linee guida di investimento, il regolamento sulle commissioni, nonché la relazione annuale e, se disponibile, il prospetto informativo del gruppo di investimento sono consultabili sul sito web all'indirizzo www.baloise.ch/baloise-anlagestiftung oppure possono essere richiesti gratuitamente alla Fondazione della Baloise per gli investimenti patrimoniali di istituzioni di previdenza, Aeschengraben 21, CH-4002 Basilea.

Importante nota legale (fondi)

Il presente documento promozionale è inteso a soli fini informativi e non costituisce né una raccomandazione né un'offerta né un invito all'acquisto o alla vendita di quote di fondi, né deve essere considerato un invito a presentare un'offerta mirata alla stipula di un contratto per una prestazione di servizi d'investimento o per una prestazione accessorio. Non è espressamente destinato a persone a cui, a causa della nazionalità o del domicilio, è vietato l'accesso a simili informazioni in base alla legislazione vigente. Né il presente documento, né alcuna copia dello stesso, può essere inviato, introdotto o distribuito negli Stati Uniti, né consegnato a soggetti statunitensi ai sensi della Regulation S del Securities Act del 1933 nella sua versione attualmente in vigore.

Si informa che gli indici storici di performance non fungono da indicatori della performance attuale o futura e che i dati sulla performance non prendono in considerazione le commissioni e i costi applicati all'emissione e al riscatto delle quote. Il presente documento non sostituisce una consulenza personalizzata. Si declina qualsiasi responsabilità per la correttezza, la completezza e l'attualità delle informazioni ivi menzionate. In particolare, si raccomanda al destinatario di verificare, eventualmente con il supporto di un consulente, la compatibilità delle informazioni con la propria situazione personale, sulla base delle implicazioni giuridiche, normative, fiscali e di altra natura.

Baloise Fund Invest (CH) è un fondo a ombrello retto dal diritto svizzero e classificato come "altri fondi per investimenti tradizionali". Ulteriori informazioni sono riportate nelle relative informazioni sul prodotto, quali il foglio informativo di base e il prospetto con contratto del fondo integrato. Per singoli segmenti patrimoniali o classi di quote la cerchia degli investitori può essere ulteriormente limitata nel prospetto con contratto del fondo integrato. L'unica base vincolante per l'acquisto di quote di fondi è costituita dal vigente prospetto con contratto del fondo integrato, dal foglio informativo di base e dall'attuale rapporto annuale. Il prospetto con contratto del fondo integrato, il foglio informativo di base così come il rapporto annuale e semestrale, possono essere richiesti gratuitamente presso la direzione del fondo di Baloise Fund Invest (CH), UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basilea oppure, presso la banca depositaria di Baloise Fund Invest (CH), UBS Switzerland AG, Zurigo o ancora presso il distributore di Baloise Fund Invest (CH), Banca Baloise SA, Amthausplatz 4 CH-4500, Solothurn.

È vietato qualsiasi utilizzo non autorizzato del presente documento, in modo particolare la riproduzione, l'elaborazione, la trasmissione e la pubblicazione.