

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 25

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 678.57**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 199.78**

## Anlagestrategie

Anlagen in alle vom BVG zugelassenen Anlagekategorien (strategischer Aktienanteil: 25%). Aktive Asset Allocation. Begrenzung für Beteiligungspapiere: 35%. Begrenzung für Fremdwährungen: 30%. Durchschnittliche Ratingqualität der Obligationen: mindestens BBB+. Umsetzung mittels Einsatz artreiner Kollektivanlagen. Empfohlene Schwankungsreserven: über 10%.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



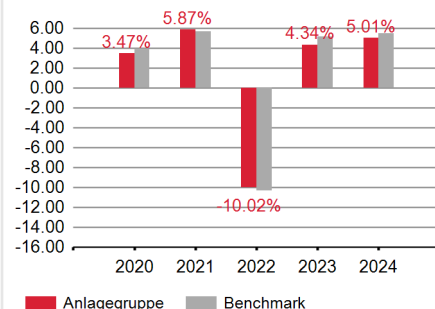
## Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance				Annualisierte Performance			
	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Anlagegruppe	5.01%	-0.57%	-0.26%	5.01%	-0.47%	1.55%	2.31%	3.02%
Benchmark	5.47%	-0.49%	-0.04%	5.47%	-0.20%	1.75%	2.65%	3.51%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	2.85	4.85	5.14	4.31	4.08
Volatilität Benchmark (in %)	2.93	5.28	5.50	4.44	4.08
Tracking Error ex post (in %)	0.23	0.58	0.55	0.52	0.57
Information Ratio	-2.00	-0.46	-0.35	-0.65	-0.84
Sharpe Ratio	1.27	-0.27	0.26	0.60	0.68
Korrelation	1.00	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	0.97	0.91	0.93	0.96	0.99
Jensen-Alpha	-0.33	-0.36	-0.09	-0.23	-0.46
Maximum Drawdown (in %)	-1.88	-11.62	-11.75	-11.75	-14.16
Recovery Period (Jahre)	0.04	-	-	-	0.98

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 1245601  
**ISIN:** CH0012456015  
**LEI:** 5493000KUC3Z24U77V93  
**Bloomberg-Code:** SWABM25 SW  
**Benchmark:** Customized  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgatedatum:** 30/09/2001  
**Erstausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09

**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 12.00 Uhr  
**Verwässerungsschutz:**  
Ausgabe- / Rücknahmekommission zugunsten der Anlagegruppe gemäss Konditionenübersicht.  
**Ausschüttungspraxis:** Thesaurierung  
**Asset Manager:**  
**Taktische Asset Allocation**  
Swiss Life Asset Management AG  
**Eingesetzte artreine Anlagegruppen**  
Diverse gemäss  
Swiss Life Best Select Invest Plus®

**Externe Beratung:**  
PPCmetrics erbringt innerhalb der artreinen Anlagegruppen folgende Dienstleistungen: Beratung betreffend geeigneter Mandatsstruktur, Unterstützung bei der Selektion geeigneter Asset Manager sowie Unterstützung bei der laufenden Überwachung des Asset Managers und Beurteilung der Anlageresultate.  
**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)  
**Betriebsaufwandquote TER KGAST**  
**ex ante:** 0.54%  
**ex post per:** 30/09/2024 0.57%

**Asset Manager:** Die Auswahl der Manager, deren permanente Überwachung und die gesamte Prozessbegleitung erfolgen nach objektiven Kriterien und bester institutioneller Praxis durch Swiss Life Asset Management AG.

**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Kommission:** Vorbehalten bleiben abweichende Bestimmungen in den Gebührenordnungen von Freizügigkeitsstiftungen sowie Vorsorgestiftungen 3a.

**Verwässerungsschutz:** Konditionenübersicht abrufbar unter: [www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung), «Rechtliche Dokumente» (Änderungen jederzeit ohne Vorankündigung möglich).

**Performance:** Gesamtertrag über einen bestimmten Betrachtungszeitraum auf der Basis von zeitgewichteten Renditen.

**Statistische Angaben:** Die Risikokennzahlen basieren auf logarithmierten, monatlichen zeitgewichteten Renditen.

**Tracking Error ex ante:** Der erwartete Tracking Error für die nächsten 12 Monate entspricht dem ex post 3 Jahres Tracking Error.

## Portfoliostruktur nach Anlagekategorien

	Anlagegruppe	Benchmark	max. BVV2
Liquidität	1.99%	2.00%	-
Hypotheken Schweiz	0.95%	-	-
Obligationen CHF Inland	15.38%	16.00%	-
Obligationen CHF Ausland	9.27%	9.00%	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	24.90%	28.00%	-
Aktien Schweiz	12.86%	13.00%	-
Aktien Ausland	13.05%	12.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	-	-	-
Immobilien Schweiz	15.92%	13.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	3.22%	2.00%	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.45%	5.00%	15.00%
Total Aktien (In- und Ausland)	25.91%	25.00%	50.00%
Total Fremdwährungen	13.05%	12.00%	30.00%

## Grösste Aktienpositionen

NESTLE SA-REG	1.64%
NOVARTIS AG-REG	1.52%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.50%
NVIDIA CORP	0.81%
MICROSOFT CORP	0.73%
UBS GROUP AG-REG	0.71%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.66%
ABB LTD-REG	0.65%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0.62%
HOLCIM LTD	0.40%

## Benchmarkzusammensetzung

1M Saron	2.00%
SBI Domestic AAA-BBB	16.00%
SBI Foreign AAA-BBB	9.00%
Bloomberg Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	4.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	9.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. Short Term TR (CHF hedged)	9.00%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (CHF hedged)	6.00%
Swiss Performance Index	13.00%
MSCI World ex CH ESG Leaders, in CHF	9.60%
MSCI AC World Small Cap, in CHF	1.80%
MSCI Emerging Markets, in CHF	0.60%
KGAST Immo-Index	13.00%
SL REF (LUX) German Core Real Estate (CHF hedged)	2.00%
HFRX Global Hedge Funds (CHF hedged)	5.00%

## Portfoliostruktur nach Währungen

CHF	86.97%
USD	9.14%
JPY	0.78%
EUR	0.22%
Übrige	2.90%

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.73
Durchschnittliches Rating	A