

31. März 2025

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 45

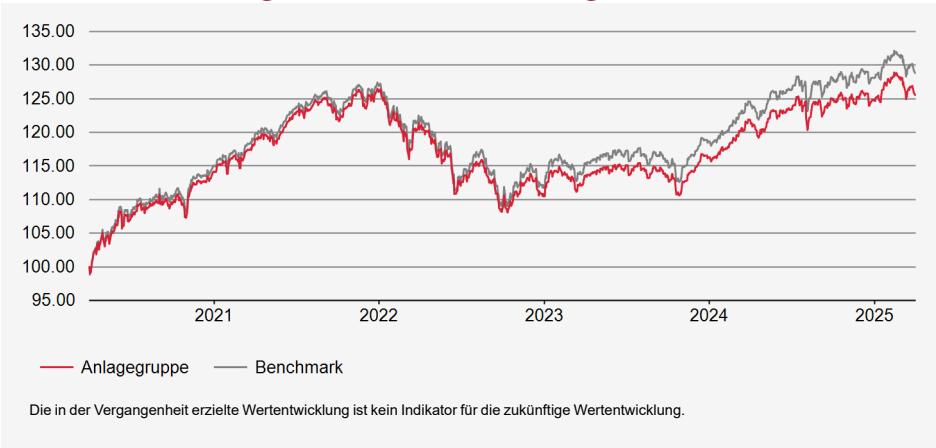


**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 804.21**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 224.25**

## Anlagestrategie

Anlagen in alle vom BVG zugelassenen Anlagekategorien (strategischer Aktienanteil: 45%). Aktive Asset Allocation. Begrenzung für Beteiligungspapiere: 50%. Begrenzung für Fremdwährungen: 30%. Durchschnittliche Ratingqualität der Obligationen: mindestens BBB+. Umsetzung mittels Einsatz artreiner Kollektivanlagen. Empfohlene Schwankungsreserven: über 20%.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



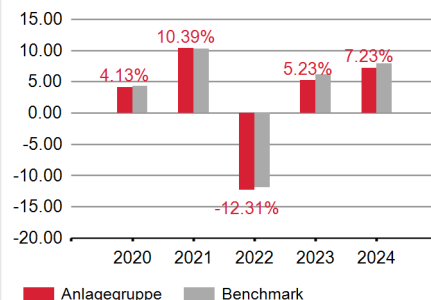
## Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance				Annualisierte Performance			
	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Anlagegruppe	0.68%	-2.02%	0.68%	3.02%	1.40%	4.65%	3.23%	3.49%
Benchmark	0.59%	-2.03%	0.59%	3.42%	1.99%	5.19%	3.76%	4.14%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	4.87	6.61	6.59	6.32	6.42
Volatilität Benchmark (in %)	4.77	6.98	6.80	6.42	6.40
Tracking Error ex post (in %)	0.25	0.55	0.49	0.56	0.66
Information Ratio	-1.61	-1.08	-1.10	-0.94	-0.97
Sharpe Ratio	0.41	0.07	0.65	0.54	0.50
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.02	0.95	0.97	0.98	1.00
Jensen-Alpha	-0.45	-0.53	-0.37	-0.45	-0.64
Maximum Drawdown (in %)	-3.98	-10.77	-14.55	-16.22	-28.27
Recovery Period (Jahre)	0.19	1.44	2.28	0.67	3.76

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 1245607  
**ISIN:** CH0012456072  
**LEI:** 2549001XL79VZWJO5Q69  
**Bloomberg-Code:** SWABM45 SW  
**Benchmark:** Customized  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufledgedatum:** 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:** 0.56%  
**ex post per:** 30/09/2024 0.59%

**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	4.19%	2.00%	-
Hypotheken Schweiz	0.51%	-	-
Obligationen CHF Inland	10.66%	12.00%	-
Obligationen CHF Ausland	4.32%	5.00%	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	18.82%	20.00%	-
Aktien Schweiz	24.00%	23.00%	-
Aktien Ausland	22.72%	22.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	0.98%	-	-
Immobilien Schweiz	9.33%	9.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	1.44%	2.00%	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	3.02%	5.00%	15.00%
Total Aktien (In- und Ausland)	47.71%	45.00%	50.00%
Total Fremdwährungen	22.72%	22.00%	30.00%

## Grösste Aktienpositionen

NESTLE SA-REG	3.42%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2.98%
NOVARTIS AG-REG	2.82%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1.31%
NVIDIA CORP	1.25%
MICROSOFT CORP	1.25%
UBS GROUP AG-REG	1.25%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	1.20%
ABB LTD-REG	1.05%
HOLCIM LTD	0.75%

## Benchmarkzusammensetzung

1M Saron	2.00%
SBI Domestic AAA-BBB	12.00%
SBI Foreign AAA-BBB	5.00%
Bloomberg Gl. Agg. Treas. ex CH TR (CHF hedged)	2.50%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. TR (CHF hedged)	6.50%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. Short Term TR (CHF hedged)	7.00%
JP Morgan CEMBI Broad Div IG Index (CHF hedged)	4.00%
SPI® Total Return	23.00%
MSCI World ex CH ESG Leaders, in CHF	17.60%
MSCI AC World Small Cap, in CHF	3.30%
MSCI Emerging Markets, in CHF	1.10%
KGAST Immo-Index	9.00%
SL REF (LUX) German Core Real Estate (CHF hedged)	2.00%
HFRX Global Hedge Funds (CHF hedged)	5.00%

## Portfoliostruktur nach Währungen

CHF	76.33%
USD	15.29%
JPY	1.31%
EUR	0.27%
Übrige	5.85%

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.44
Durchschnittliches Rating	A