

31. März 2025

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 45 P



**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 804.21**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 200.75**

## Anlagestrategie

Die Anlagegruppe BVG-Mix 45 P investiert im Durchschnitt ca. 45% in Aktien. Etwas über die Hälfte des Aktienanteils wird in schweizerische Dividendenpapiere angelegt, der Rest entfällt auf ausländische Gesellschaften. Durchschnittlich sind rund 37% des Vermögens in Obligationen investiert. Es gelten folgende Höchstgrenzen: 50% Aktien, 30% Fremdwährungen. BVG-Mix 45 P eignet sich für Anleger, die bereit sind, grössere Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Wir empfehlen einen Anlagehorizont von über zehn Jahren.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



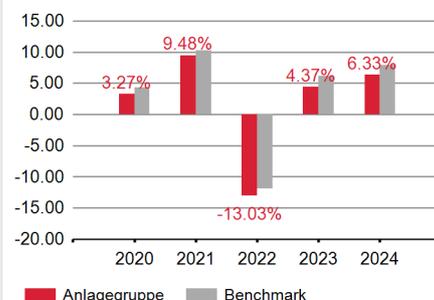
## Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance				Annualisierte Performance			
	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Anlagegruppe	0.47%	-2.09%	0.47%	2.15%	0.56%	3.79%	2.38%	3.14%
Benchmark	0.59%	-2.03%	0.59%	3.42%	1.99%	5.19%	3.76%	4.66%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	4.87	6.62	6.59	6.32	6.33
Volatilität Benchmark (in %)	4.77	6.98	6.80	6.42	6.31
Tracking Error ex post (in %)	0.26	0.55	0.49	0.56	0.67
Information Ratio	-4.96	-2.63	-2.87	-2.48	-2.27
Sharpe Ratio	0.24	-0.05	0.52	0.41	0.46
Korrelation	1.00	1.00	1.00	1.00	0.99
Beta	1.02	0.95	0.97	0.98	1.00
Jensen-Alpha	-1.32	-1.37	-1.24	-1.31	-1.50
Maximum Drawdown (in %)	-4.02	-11.16	-15.10	-16.28	-29.17
Recovery Period (Jahre)	0.20	1.61	-	0.74	3.98

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 1436925

**ISIN:** CH0014369257

**LEI:** 2549001XL79VZWJO5Q69

**Bloomberg-Code:** SLVOR45 SW

**Benchmark:** Customized

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufgatedatum:** 30/09/2002

**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:** 1.33%

**ex post per:** 30/09/2024 1.42%

**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.

**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