

# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 25 P

**Nettovermögen (NAV) in Mio. CHF: 746.13**  
**Nettovermögen pro Anspruch in CHF: 169.54**

## Anlagestrategie

Die Anlagegruppe BVG-Mix 25 P investiert im Durchschnitt ca. 25% in Aktien. Etwas über die Hälfte des Aktienanteils wird in schweizerische Dividendenpapiere angelegt, der Rest entfällt auf ausländische Gesellschaften. Durchschnittlich sind rund 53% des Vermögens in Obligationen investiert. Es gelten folgende Höchstgrenzen: 35% Aktien, 30% Fremdwährungen. BVG-Mix 25 P eignet sich für Anleger, die bereit sind, Kursschwankungen in Kauf zu nehmen. Wir empfehlen einen Anlagehorizont von über fünf Jahren.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



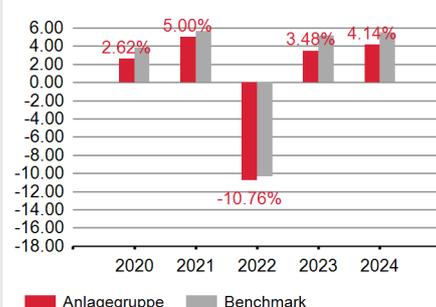
## Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance				Annualisierte Performance			
	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Anlagegruppe	0.21%	-1.27%	0.21%	1.74%	0.16%	2.01%	1.31%	2.37%
Benchmark	0.37%	-1.25%	0.37%	2.95%	1.38%	3.15%	2.50%	3.68%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	3.15	4.70	4.55	4.28	4.08
Volatilität Benchmark (in %)	3.23	5.12	4.86	4.44	4.09
Tracking Error ex post (in %)	0.23	0.55	0.51	0.51	0.58
Information Ratio	-5.17	-2.24	-2.22	-2.34	-2.27
Sharpe Ratio	0.24	-0.16	0.37	0.36	0.53
Korrelation	1.00	1.00	1.00	0.99	0.99
Beta	0.97	0.91	0.93	0.96	0.99
Jensen-Alpha	-1.16	-1.18	-0.95	-1.08	-1.27
Maximum Drawdown (in %)	-2.13	-8.71	-12.33	-12.33	-15.36
Recovery Period (Jahre)	-	1.76	-	-	1.67

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 1436904

**ISIN:** CH0014369042

**LEI:** 5493000KUC3Z24U77V93

**Bloomberg-Code:** SLVOR25 SW

**Benchmark:** Customized

**Währung:** CHF

**Domizil:** Schweiz

**Aufledgedatum:** 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:** 1.31%

**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	1.89%	2.00%	-
Hypotheken Schweiz	1.38%	-	-
Obligationen CHF Inland	15.22%	16.00%	-
Obligationen CHF Ausland	8.40%	9.00%	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	24.79%	28.00%	-
Aktien Schweiz	14.21%	13.00%	-
Aktien Ausland	13.33%	12.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	0.60%	-	-
Immobilien Schweiz	14.80%	13.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	2.90%	2.00%	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.47%	5.00%	15.00%
Total Aktien (In- und Ausland)	28.15%	25.00%	50.00%
Total Fremdwährungen	13.33%	12.00%	30.00%

## Grösste Aktienpositionen

NESTLE SA-REG	2.02%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.76%
NOVARTIS AG-REG	1.67%
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.78%
UBS GROUP AG-REG	0.74%
NVIDIA CORP	0.73%
MICROSOFT CORP	0.73%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0.71%
ABB LTD-REG	0.62%
HOLCIM LTD	0.44%

## 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%
SPI® Total Return	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	86.08%
USD	8.97%
JPY	0.77%
EUR	0.16%
Übrige	3.43%

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.48
Durchschnittliches Rating	A