



# Vorsorgestiftung Film und Audiovision

## Anlagepolitik

Das Portfolio «Vorsorgestiftung Film & Audiovision» investiert mit einem aktiven Ansatz in Obligationen, Hypotheken, Aktien, Immobilien und Alternative Anlagen. Die Investitionen erfolgen ausschliesslich in kollektiven Kapitalanlagen innerhalb der jeweiligen gültigen Vorgaben und Rahmen des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG/BVV 2). Der strategische Aktienanteil beträgt 25% (taktische Bandbreite 15%-35%). Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 78% abgesichert.

## Produkteinformationen

Fondsmanager	AXA Versicherungen AG
Fondsmanager seit	01.01.2020
Domizil	Schweiz
Währung	CHF
Jahresabschluss	31. Dezember
Nettoinventarwert (in Mio.)	149.24
Lancierungsdatum	01.01.2020
Verwaltungsgebühr p.a. (max.)	n/a
Ausgabeaufschlag	n/a
Rücknahmeaufschlag	n/a
Benchmark (BM)	Kundenspezifisch
Anteilsklassenwährung	CHF
ISIN	XF0040950739
Valoren-Nr.	4095073

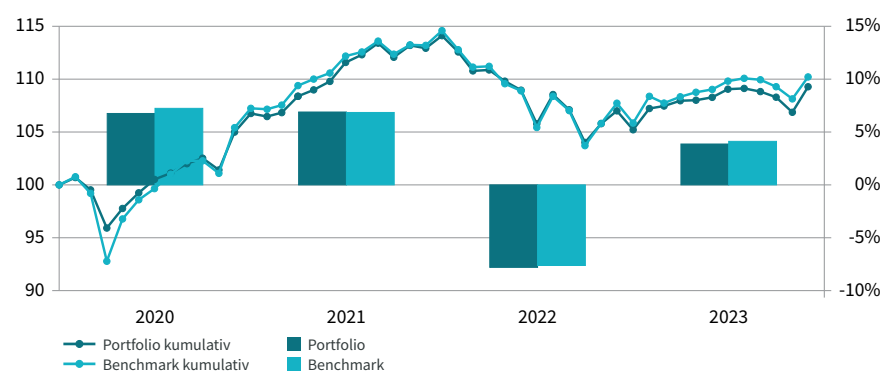
## Fondsstatistik

	seit Auflegung
Volatilität Portfolio p.a.	5.14%
Volatilität Benchmark p.a.	6.54%
Information Ratio	-0.10
Tracking Error (Ex post)	2.21%
Alpha	0.40%
Sharpe Ratio	0.45

## Top 10 Equity Positionen in %

Position	in % der Anlagen
Nestle Ltd.	1.45
Novartis Inc	0.98
Roche Holding Ltd	0.97
Apple Inc	0.65
Microsoft Corp	0.63
UBS Group Inc.	0.41
Alphabet Inc	0.37
Zurich Insurance Group Ltd	0.35
ABB AG	0.31
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	0.31
<b>Total</b>	<b>6.43</b>

## Performance <sup>1)</sup>



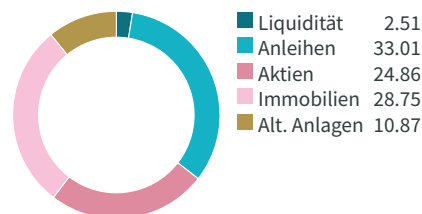
## Performance (in %) <sup>1)</sup>

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	Seit Lancierung
Portfolio	2.26	0.42	3.87	2.13	1.34	9.28
Benchmark	1.92	0.24	4.12	2.31	1.49	10.21
Differenz	0.34	0.18	-0.25	-0.18	-0.15	-0.93

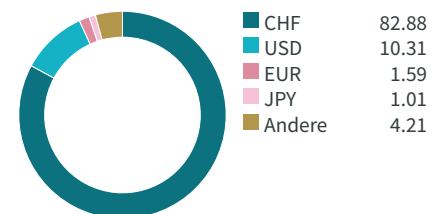
## Jahresperformance (in %) <sup>1)</sup>

Jahr	2020	2021	2022
Portfolio	6.75	6.89	-7.80
Benchmark	7.24	6.85	-7.62
Differenz	-0.49	0.04	-0.18

## Anlageklassen (in %)



## Währungsallokation (in %) <sup>2)</sup>



## Top 10 Bond Positionen in %

Position	in % der Anlagen
Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	1.54
United States of America	1.52
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	1.17
Swiss Confederation	0.90
The Government of Japan	0.88
Volksrepublik China	0.59
Fannie Mae	0.39
Bundesrepublik Deutschland	0.30
Freddie Mac	0.21
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	0.20
<b>Total</b>	<b>7.70</b>

1) Historische Performanceangaben und Finanzmarktszenarien sind keine verlässlichen Indikatoren für aktuelle oder zukünftige Ergebnisse. Bei den Performanceangaben sind die bei Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt.  
 2) Nach Währungsabsicherung.

Der Disclaimer am Schluss dieses Dokuments gilt auch für diese Seite.

## Vermögensverwaltung per 30.11.2023

Anlageklasse	Portfolio Gewicht in %	Strategie in %	Strategie Min in %	Strategie Max in %	Benchmark
<b>Liquidität</b>					
Liquidität	2.51	1.00	0.00	10.00	FTSE CHF 3M Euro Dep. [SBWMSF3L]
	<b>2.51</b>	<b>1.00</b>	<b>0.00</b>	<b>10.00</b>	
<b>Obligationen</b>					
Obligationen CHF	9.05	9.00	5.00	15.00	SBI AAA-BBB (TR) [SBR14T]
Obligationen Emerging Markets	0.00	0.00	0.00	5.00	Bloomberg EM USD Aggregate (TR) Value Hedged CHF [H00014CH]
Obligationen Fremdwährung	9.93	10.00	5.00	15.00	Bloomberg Global-Aggregate (TR) Value Hedged CHF [LEGATRCH]
Obligationen High Yield	8.96	10.00	5.00	15.00	ICE BofA 0-3 Year US High Yield hedged to CHF [HSA0CHF]
	<b>27.94</b>	<b>29.00</b>	<b>15.00</b>	<b>50.00</b>	
<b>Hypotheken</b>					
Hypotheken	5.07	5.00	0.00	10.00	Swiss Bond Index (SBI) Domestic Swiss Pfandbrief (TR) [SML14T]
	<b>5.07</b>	<b>5.00</b>	<b>0.00</b>	<b>10.00</b>	
<b>Aktien</b>					
Aktien Global	15.92	16.00	10.00	22.00	MSCI ACWI [MXWD]
Aktien Schweiz	8.94	9.00	5.00	13.00	Swiss Performance Index (SPI) (TR) [SPI]
	<b>24.86</b>	<b>25.00</b>	<b>15.00</b>	<b>35.00</b>	
<b>Immobilien</b>					
Immobilien Inland direkt	28.57	30.00	15.00	35.00	KGAST Immo-Index (Schweiz) (TR) [WUPIIMM]
Immobilien Inland indirekt listed	0.18	0.00	0.00	5.00	SXI Real Estate Funds (TR) [SWIIT]
	<b>28.75</b>	<b>30.00</b>	<b>15.00</b>	<b>35.00</b>	
<b>Alternative Anlagen</b>					
Alternative Credit	0.00	0.00	0.00	5.00	S&P Global Leveraged Loan CHF (TR) Hedged [SPLGALFH]
Infrastruktur	7.39	10.00	0.00	15.00	FTSE CHF 3M Euro Dep. (+4%) [SBWMSF3L_400]
Private Equity (PE)	3.48	0.00	0.00	5.00	MSCI World 100% Hedged to CHF (NETR) [M0WOHCHF]
	<b>10.87</b>	<b>10.00</b>	<b>0.00</b>	<b>15.00</b>	
<b>Total Portfolio</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>			



Kontakt  
AXA Versicherungen AG  
Asset Management  
General-Guisan-Strasse 40  
8400 Winterthur

Datenquellen ab 30. November 2023: Credit Suisse, sofern nicht anders angegeben.

### Disclaimer

Dieses Dokument wird von der AXA Versicherungen AG in der Rolle als Vermögensverwalter für den Kunden erstellt und dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Bei diesem Dokument handelt es sich weder um ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzprodukten. Dieses Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der AXA Versicherungen AG weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt oder einem Dritten offengelegt werden. Dieses Dokument richtet sich ausschliesslich an natürliche und juristische Personen mit Wohnsitz bzw. Sitz in der Schweiz und ausdrücklich nicht an Personen, die einem Staat angehören oder in einem Staat wohnen bzw. ihren Sitz haben, in welchem die Zulassung bzw. der Vertrieb eines solchen Finanzprodukts untersagt oder eingeschränkt ist. Anteile der in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die Zirkulation muss entsprechend beschränkt werden. Finanzprodukte sind keine risikofreien Investitionen.