



# 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 kollektive 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.)   | 165.07                |
| Lancierungsdatum              | 01.01.2020            |
| Verwaltungsgebühr p.a. (max.) | n/a                   |
| Ausgabeaufschlag              | n/a                   |
| Rücknahmeabschlag             | n/a                   |
| Benchmark (BM)                | Kundenspezifisch      |
| Anteilsklassenwährung         | CHF                   |
| ISIN                          | QT0160056526          |
| Valoren-Nr.                   | 16005652              |

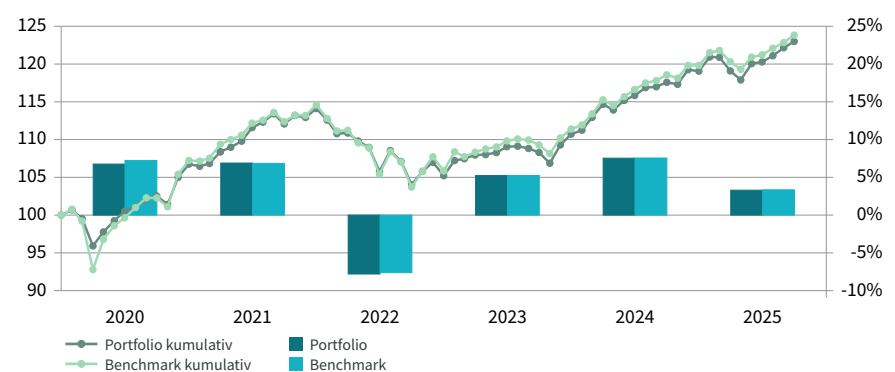
## Fondsstatistik

|                            |                |
|----------------------------|----------------|
|                            | seit Auflegung |
| Volatilität Portfolio p.a. | 4.59%          |
| Volatilität Benchmark p.a. | 5.59%          |
| Information Ratio          | -0.07          |
| Tracking Error (Ex post)   | 1.86%          |
| Alpha                      | 0.70%          |
| Sharpe Ratio               | 0.80           |

## Top 10 Equity Positionen in %

| Position                          | in % der Anlagen |
|-----------------------------------|------------------|
| Novartis AG                       | 1.00             |
| Roche Holding AG                  | 0.99             |
| Nestle S.A.                       | 0.96             |
| NVIDIA Corp                       | 0.72             |
| Apple Inc                         | 0.60             |
| Microsoft Corp                    | 0.58             |
| UBS Group AG                      | 0.49             |
| ABB AG                            | 0.46             |
| COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA | 0.42             |
| Zurich Insurance Group AG         | 0.42             |
| <b>Total</b>                      | <b>6.64</b>      |

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



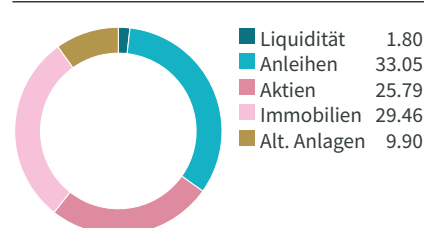
## Performance (in %) <sup>1)</sup>

|           | 1 Monat | 3 Monate | YTD   | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | Seit Lancierung |
|-----------|---------|----------|-------|--------|--------------|-----------------|
| Portfolio | 0.68    | 2.25     | 3.30  | 4.60   | 5.74         | 22.99           |
| Benchmark | 0.81    | 2.16     | 3.35  | 4.43   | 6.09         | 23.83           |
| Differenz | -0.12   | 0.10     | -0.05 | 0.17   | -0.35        | -0.84           |

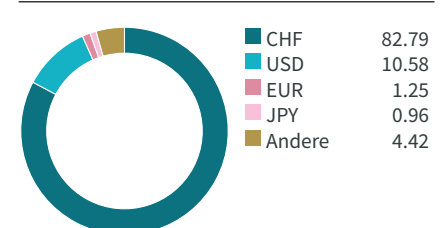
## Jahresperformance (in %) <sup>1)</sup>

| Jahr      | 2020  | 2021 | 2022  | 2023  | 2024  |
|-----------|-------|------|-------|-------|-------|
| Portfolio | 6.75  | 6.89 | -7.80 | 5.23  | 7.54  |
| Benchmark | 7.24  | 6.85 | -7.62 | 5.24  | 7.56  |
| Differenz | -0.49 | 0.04 | -0.18 | -0.01 | -0.02 |

## Anlageklassen (in %)



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



## Top 10 Bond Positionen in %

| Position                                                 | in % der Anlagen |
|----------------------------------------------------------|------------------|
| United States of America                                 | 1.54             |
| Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG | 1.24             |
| Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG    | 1.19             |
| Schweizerische Eidgenossenschaft                         | 1.13             |
| The Government of Japan                                  | 0.74             |
| Volksrepublik China                                      | 0.66             |
| United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland     | 0.34             |
| Repubblica Italiana                                      | 0.31             |
| Fannie Mae                                               | 0.27             |
| Government National Mortgage Association GNMA            | 0.27             |
| <b>Total</b>                                             | <b>7.69</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 30.09.2025

| Anlageklasse                      | Portfolio<br>Gewicht in % | Strategie<br>in % | Strategie Min<br>in % | Strategie Max<br>in % | Benchmark                                                                   |
|-----------------------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Liquidität                        |                           |                   |                       |                       |                                                                             |
| Liquidität                        | 1.80                      | 1.00              | 0.00                  | 10.00                 | FTSE CHF 3M Euro Dep. [SBWMSF3L]                                            |
|                                   | 1.80                      | 1.00              | 0.00                  | 10.00                 |                                                                             |
| Obligationen                      |                           |                   |                       |                       |                                                                             |
| Obligationen CHF                  | 9.20                      | 9.00              | 5.00                  | 15.00                 | SBI AAA-BBB (TR) [SBR14T]                                                   |
| Obligationen Emerging Markets     | 0.00                      | 0.00              | 0.00                  | 5.00                  | J.P. Morgan EM Blended HC (50% EMBIGD 50% CEMBIBD)<br>hdg to CHF [JPGCEMCH] |
| Obligationen Fremdwährung         | 9.92                      | 10.00             | 5.00                  | 15.00                 | Bloomberg Global-Aggregate (TR) Value Hedged CHF<br>[LEGATRCH]              |
| Obligationen High Yield           | 9.02                      | 10.00             | 5.00                  | 15.00                 | Bloomberg Global High Yield (TR) Value Hedged CHF<br>[H00039CH]             |
|                                   | 28.14                     | 29.00             | 15.00                 | 50.00                 |                                                                             |
| Hypotheken                        |                           |                   |                       |                       |                                                                             |
| Hypotheken                        | 4.91                      | 5.00              | 0.00                  | 10.00                 | Swiss Bond Index (SBI) Domestic Swiss Pfandbrief (TR)<br>[SML14T]           |
|                                   | 4.91                      | 5.00              | 0.00                  | 10.00                 |                                                                             |
| Aktien                            |                           |                   |                       |                       |                                                                             |
| Aktien Emerging Markets           | 2.18                      | 2.00              | 0.00                  | 5.00                  | MSCI Emerging Markets (NETR) [M1EF]                                         |
| Aktien Global                     | 14.57                     | 14.00             | 8.00                  | 20.00                 | MSCI World ex Switzerland (NETR) USD [M4XCSAQ]                              |
| Aktien Schweiz                    | 9.04                      | 9.00              | 5.00                  | 13.00                 | Swiss Performance Index (SPI) (TR) [SPI]                                    |
|                                   | 25.79                     | 25.00             | 15.00                 | 35.00                 |                                                                             |
| Immobilien                        |                           |                   |                       |                       |                                                                             |
| Immobilien Inland direkt          | 28.38                     | 30.00             | 15.00                 | 35.00                 | KGAST Immo-Index (Schweiz) (TR) [WUPIIMM]                                   |
| Immobilien Inland indirekt listed | 1.08                      | 0.00              | 0.00                  | 5.00                  | SXI Real Estate Funds (TR) [SWIIT]                                          |
|                                   | 29.46                     | 30.00             | 15.00                 | 35.00                 |                                                                             |
| Alternative Anlagen               |                           |                   |                       |                       |                                                                             |
| Alternative Credit                | 0.00                      | 0.00              | 0.00                  | 5.00                  | Morningstar Global Leveraged Loan TR Hdg CHF [SPLGALFH]                     |
| Infrastruktur                     | 8.25                      | 10.00             | 0.00                  | 15.00                 | SARON Compounded (+3%) Index [SARONSN_300]                                  |
| Private Equity (PE)               | 1.65                      | 0.00              | 0.00                  | 5.00                  | MSCI World 100% Hedged to CHF (+1%) (NETR)<br>[MOWOCHF_100]                 |
|                                   | 9.90                      | 10.00             | 0.00                  | 15.00                 |                                                                             |
| Total Portfolio                   | 100.00                    | 100.00            |                       |                       |                                                                             |



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

Datenquellen ab 30. September 2025: UBS, sofern nicht anders angegeben.

**Disclaimer**  
Dieses Dokument wurde von UBS AG, einer ihrer Tochtergesellschaften oder von einem verbundenen Unternehmen ("UBS") erstellt. Dieses Dokument und die hierin enthaltenen Informationen werden ausschließlich zu Informations- und Marketingzwecken von UBS zur Verfügung gestellt. Es stellt weder Anlageresearch, eine Anlageempfehlung, einen Verkaufsprospekt noch ein Angebot oder eine Einladung zur Offertenstellung dar, irgendeine Art von Anlage zu tätigen. Das Dokument stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Anlageinstrumenten oder Produkten dar und empfiehlt keine bestimmten Anlageprogramme oder -dienstleistungen. Obwohl alle in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen nach bestem Wissen und Gewissen aus als zuverlässig erachteten Quellen stammen, wird keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Richtigkeit, Angemessenheit, Vollständigkeit oder Zuverlässigkeit des Dokuments gegeben. Alle in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen können ohne Vorankündigung geändert werden und können von den Meinungen anderer Geschäftsbereiche oder Abteilungen von UBS abweichen. UBS ist nicht verpflichtet, die hierin enthaltenen Informationen zu aktualisieren oder auf dem neuesten Stand zu halten. Dieses Material stellt keine vollständige Darstellung der Märkte und Entwicklungen dar, auf die hier Bezug genommen wird. Die in diesem Dokument enthaltenen Grafiken und Szenarien dienen lediglich der Veranschaulichung. Einige Diagramme und/oder Performancezahlen basieren möglicherweise nicht auf vollständigen 12-Monats Zeiträumen, was ihre Vergleichbarkeit und Aussagekraft beeinträchtigen kann. Die Einige Zahlen können sich auf vergangene Wertentwicklungen oder simulierte Wertentwicklungen in der Vergangenheit beziehen, und die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse. Bei einigen Zahlen handelt es sich möglicherweise nur um Prognosen, und Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die Angaben in diesem Dokument stellen keine Rechts- oder Steuerberatung dar. UBS und ihre Mitarbeiter erteilen keine Rechts- oder Steuerberatung. Dieses Dokument darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung von UBS weder ganz noch teilweise weiter verteilt oder vervielfältigt werden. Soweit gesetzlich zulässig, übernehmen weder UBS noch ihre Verwaltungsratsmitglieder, leitenden Angestellten, Mitarbeiter oder Beauftragten irgendeine Haftung, Verantwortung oder Sorgfaltspflicht für die Folgen, einschließlich Verlusten oder Schäden, die Ihnen oder anderen dadurch entstehen, dass Sie im Vertrauen auf die in diesem Dokument enthaltenen Informationen handeln oder es unterlassen, zu handeln, oder für Entscheidungen, die auf diesen Informationen beruhen. © UBS 2025. Das Schlüsselymbol und UBS gehören zu den eingetragenen beziehungsweise nicht eingetragenen Markenzeichen von UBS. Alle Rechte vorbehalten. Andere Marken sind möglicherweise die Marken der jeweiligen Eigentümer.