



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.)	168.32
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

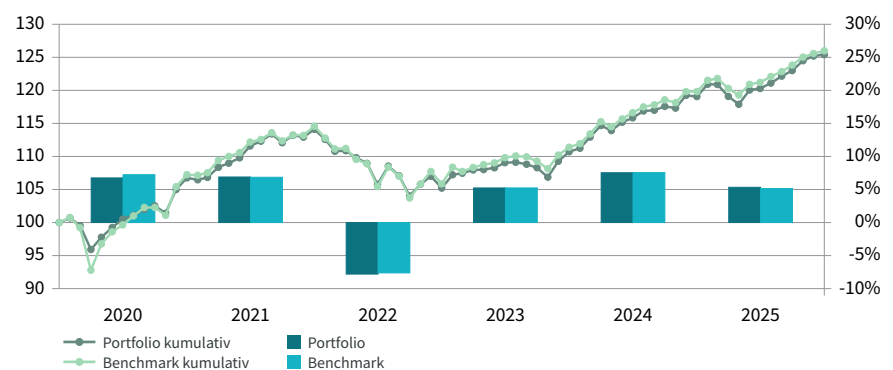
Fondsstatistik

	seit Auflegung
Volatilität Portfolio p.a.	4.51%
Volatilität Benchmark p.a.	5.48%
Information Ratio	-0.04
Tracking Error (Ex post)	1.82%
Alpha	0.77%
Sharpe Ratio	0.85

Top 10 Equity Positionen in %

Position	in % der Anlagen
Roche Holding AG	1.24
Novartis AG	1.09
Nestle S.A.	1.02
NVIDIA Corp	0.68
Apple Inc	0.61
UBS Group AG	0.55
Microsoft Corp	0.51
Alphabet Inc	0.50
ABB AG	0.47
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	0.47
Total	7.14

Performance ¹⁾



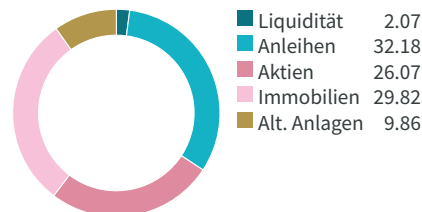
Performance (in %) ¹⁾

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	Seit Lancierung
Portfolio	0.17	1.97	5.33	5.33	6.03	25.41
Benchmark	0.32	1.74	5.14	5.14	5.98	25.98
Differenz	-0.16	0.23	0.19	0.19	0.05	-0.57

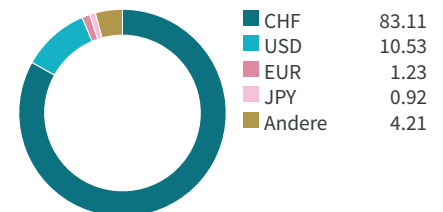
Jahresperformance (in %) ¹⁾

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 %) ²⁾



Top 10 Bond Positionen in %

Position	in % der Anlagen
United States of America	1.27
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	1.23
Schweizerische Eidgenossenschaft	1.18
Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute AG	1.17
The Government of Japan	0.70
Volksrepublik China	0.67
Repubblica Italiana	0.50
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	0.44
Fannie Mae	0.25
Government National Mortgage Association GNMA	0.25
Total	7.66

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 31.12.2025

Anlageklasse	Portfolio Gewicht in %	Strategie in %	Strategie Min in %	Strategie Max in %	Benchmark
Liquidität					
Liquidität	2.07	1.00	0.00	10.00	FTSE CHF 3M Euro Dep. [SBWMSF3L]
	2.07	1.00	0.00	10.00	
Obligationen					
Obligationen CHF	8.93	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) hdg to CHF [JPGCEMCH]
Obligationen Fremdwahrung	9.60	10.00	5.00	15.00	Bloomberg Global-Aggregate (TR) Value Hedged CHF [LEGATRCH]
Obligationen High Yield	8.88	10.00	5.00	15.00	Bloomberg Global High Yield (TR) Value Hedged CHF [H00039CH]
	27.41	29.00	15.00	50.00	
Hypotheken					
Hypotheken	4.77	5.00	0.00	10.00	Swiss Bond Index (SBI) Domestic Swiss Pfandbrief (TR) [SML14T]
	4.77	5.00	0.00	10.00	
Aktien					
Aktien Emerging Markets	2.07	2.00	0.00	5.00	MSCI Emerging Markets (NETR) [M1EF]
Aktien Global	14.31	14.00	8.00	20.00	MSCI World ex Switzerland (NETR) USD [M4XCNSAQ]
Aktien Schweiz	9.69	9.00	5.00	13.00	Swiss Performance Index (SPI) (TR) [SPI]
	26.07	25.00	15.00	35.00	
Immobilien					
Immobilien Inland direkt	29.82	30.00	15.00	35.00	KGAST Immo-Index (Schweiz) (TR) [WUPIIMM]
Immobilien Inland indirekt listed	0.00	0.00	0.00	5.00	SXI Real Estate Funds (TR) [SWIIT]
	29.82	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	8.30	10.00	0.00	15.00	SARON Compounded (+3%) Index [SARONSN_300]
Private Equity (PE)	1.56	0.00	0.00	5.00	MSCI World 100% Hedged to CHF (+1%) (NETR) [MOWOCHF_100]
	9.86	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 31. Dezember 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 zukunftige Ergebnisse. Bei einigen Zahlen handelt es sich möglicherweise nur um Prognosen, und Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukunftige 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 Sorgfaltpflicht 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 2026. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den eingetragenen beziehungsweise nicht eingetragenen Markenzeichen von UBS. Alle Rechte vorbehalten. Andere Marken sind möglicherweise die Marken der jeweiligen Eigentümer.