

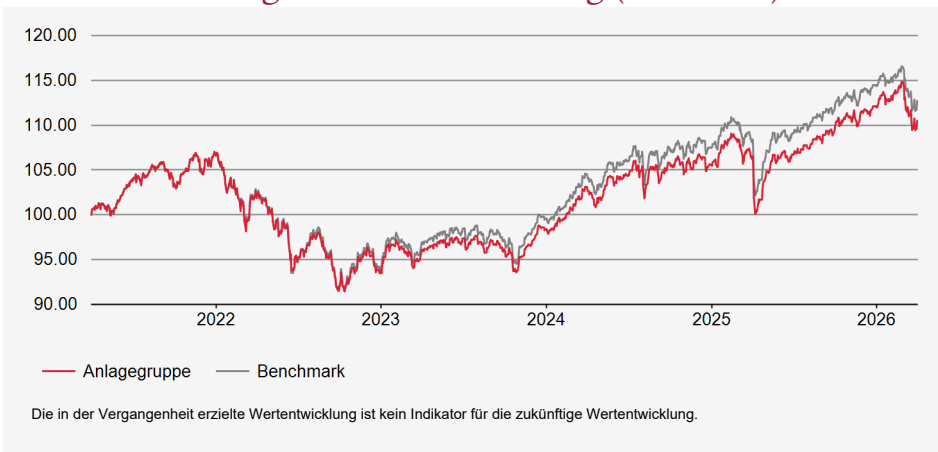
# Anlagestiftung Swiss Life BVG-Mix 45

**Nettvermögen (NAV) in Mio. CHF: 857.29**  
**Nettvermögen pro Anspruch in CHF: 233.27**

## Anlagestrategie

Anlagen in alle vom BVG zugelassenen Anlagekategorien (strategischer Aktienanteil: 45%). Aktive Asset Allocation. Begrenzung für Beteiligungspapiere: 50%. Begrenzung für Fremdwährungen: 30%. Durchschnittliche Ratingqualität der Obligationen: mindestens BBB+. Umsetzung mittels Einsatz artreiner Kollektivanlagen. Empfohlene Schwankungsreserven: über 20%.

## Wertentwicklung in Referenzwährung (Basis 100)



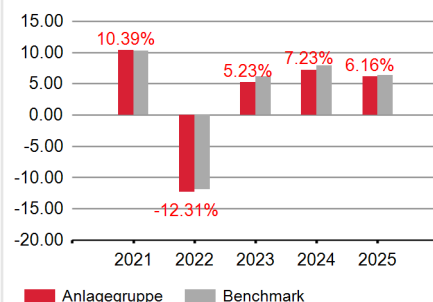
## Performance in Referenzwährung

	Kumulierte Performance				Annualisierte Performance			
	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Anlagegruppe	-1.34%	-3.73%	-1.34%	4.02%	4.77%	2.02%	3.97%	3.52%
Benchmark	-1.43%	-3.19%	-1.43%	4.29%	5.17%	2.42%	4.37%	4.14%

## Statistische Angaben (annualisiert)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufl.
Volatilität Anlagegruppe (in %)	5.64	5.02	6.19	6.12	6.38
Volatilität Benchmark (in %)	4.90	4.81	6.26	6.23	6.34
Tracking Error ex post (in %)	0.89	0.55	0.59	0.57	0.67
Information Ratio	-0.30	-0.72	-0.69	-0.71	-0.92
Sharpe Ratio	0.70	0.76	0.25	0.67	0.51
Korrelation	1.00	0.99	1.00	1.00	0.99
Beta	1.14	1.04	0.98	0.98	1.00
Jensen-Alpha	-0.88	-0.56	-0.38	-0.31	-0.63
Maximum Drawdown (in %)	-6.03	-8.21	-14.55	-16.22	-28.27
Recovery Period (Jahre)	0.11	0.43	2.28	0.67	3.76

## Performance



## Produktinformationen

**Valorennummer:** 1245607  
**ISIN:** CH0012456072  
**LEI:** 2549001XL79VZWJO5Q69  
**Bloomberg-Code:** SWABM45 SW  
**Benchmark:** Customized  
**Währung:** CHF  
**Domizil:** Schweiz  
**Aufgatedatum:** 30/09/2001  
**Erstausgabepreis:** 100.00  
**Jahresabschluss:** 30.09  
**Ausgabe/Rücknahme:** Täglich  
**Annahmeschluss:** 12:00 Uhr  
**Verwässerungsschutz:** Ausgabe- / Rücknahmekommission zugunsten der Anlagegruppe gemäss Konditionenübersicht.

**Asset Management:** Strategische und taktische Asset Allocation durch Swiss Life Asset Management AG  
**Eingesetzte artreine Anlagegruppen:** Diverse gemäss Swiss Life Best Select Invest Plus © Ansatz

**Externe Beratung:** Überwachung der Anlageresultate der eingesetzten Anlagegruppen sowie Beratung zu geeigneter Mandatsstruktur und bei der Selektion geeigneter Asset Managers durch PPCmetrics

**Kurspublikationen:** Bloomberg: ASSL  
[www.swisslife.ch/anlagestiftung](http://www.swisslife.ch/anlagestiftung)

**Betriebsaufwandquote TER KGAST**  
**ex ante:** 0.50%  
**ex post per:** 30/09/2025 0.53%

**Betriebsaufwandquote TER KGAST:** Die Betriebsaufwandquote TER KGAST deckt sämtliche Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten und der transaktionsbezogenen steuerlichen Abgaben ab.

**Kommission:** Vorbehalten bleiben abweichende Bestimmungen in den Gebührenordnungen von Freizügigkeitsstiftungen sowie Vorsorgestiftungen 3a.

**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	2.71%	4.00%	-
Hypotheken Schweiz	3.52%	4.00%	-
Obligationen CHF Inland	12.96%	16.00%	-
Obligationen Fremdwährungen (CHF hedged)	16.07%	16.00%	-
Aktien Schweiz	19.59%	18.00%	-
Aktien Ausland	11.58%	10.00%	-
Aktien Ausland (CHF hedged)	16.66%	17.00%	-
Immobilien Schweiz	12.02%	10.00%	30.00%
Immobilien Ausland (CHF hedged)	1.93%	2.00%	10.00%
Alternative Anlagen (CHF hedged)	2.99%	3.00%	15.00%
Infrastruktur	-	-	-
Total Aktien (In- und Ausland)	47.83%	45.00%	50.00%
Total Fremdwährungen	11.58%	22.00%	30.00%

## Grösste Aktienpositionen

NVIDIA CORP	1.11%
APPLE INC	0.98%
MICROSOFT CORP	0.68%
AMAZON.COM INC	0.53%
ALPHABET INC-CL A	0.44%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	0.37%
ALPHABET INC-CL C	0.37%
BROADCOM INC	0.37%
META PLATFORMS INC-CLASS A	0.33%
TESLA INC	0.28%

## Benchmarkzusammensetzung

1M Saron	4.00%
SBI Domestic AAA-A 1-3Y Total Return	4.00%
SBI AAA-BBB Total Return	16.00%
Bloomberg Gl. Agg. Treas. ex CH (CHF hedged)	6.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. (CHF hedged)	2.00%
Bloomberg Gl. Agg. Corp. Short Term (CHF hedged)	2.00%
JP Morgan CEMBI Broad Diversified IG Index (CHF hedged)	6.00%
SPI® Total Return	18.00%
MSCI World ex Switzerland Net Return	10.00%
MSCI World ex Switzerland Net Return (CHF hedged)	17.00%
KGAST Immo-Index	10.00%
SL REF (LUX) ESG German Core Real Estate (CHF hedged)	1.20%
Anlagestiftung Swiss Life Immobilien Europa Industrie und Logistik ESG (EUR), CHF hedged	0.80%
HFRX Global Hedge Funds (CHF hedged)	3.00%
Anlagestiftung Swiss Life Infrastruktur Global ESG (EUR)	-

## Portfoliostruktur nach Währungen

CHF	88.42%
USD	5.39%
JPY	2.16%
EUR	0.82%
Übrige	3.21%

## Eigenschaften der festverzinslichen Anlagen

Modified Duration	5.51
Durchschnittliches Rating	A+