



# Vorsorgestiftung Film und Audiovision

## Anlagepolitik

Das Portfolio «Vorsorgestiftung Film & Audiovision» investiert mit einem aktiven Ansatz in Schweizer sowie internationale Aktien, alternative Anlagen, Immobilien und Obligationen innerhalb der jeweiligen gültigen Vorgaben und Rahmen des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG/BVV2). Der strategische Aktienanteil beträgt 25% (taktische Bandbreite 15%-35%). Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 70% abgesichert.

## Produkteinformationen

Fondsmanager	AXA Versicherungen AG
Fondsmanager seit	01.01.2020
Domizil	Schweiz
Währung	CHF
Jahresabschluss	31. Dezember
Nettoinventarwert (in mio.)	131.68
Lancierungsdatum	01.01.2020
Verwaltungsgebühr p.a. (max.)	n/a
Ausgabeaufschlag	n/a
Rücknahmeabschlag	n/a
Benchmark (BM)	Kundenspezifisch
<b>Anteilsklasse</b>	-
Anteilsklassenwährung	CHF
ISIN	XF0040950739
Valoren-Nr.	4095073
Nettoinventarwert (NAV)	1'089.79
52-Wochen-Hoch	1'094.02
52-Wochen-Tief	970.01

## Fondsstatistik

	seit Auflegung
Volatilität Portfolio p.a.	5.72%
Volatilität Benchmark p.a.	8.84%
Information Ratio	-0.20
Tracking Error (Ex post)	3.66%
Alpha	2.07%
Sharpe Ratio	1.17

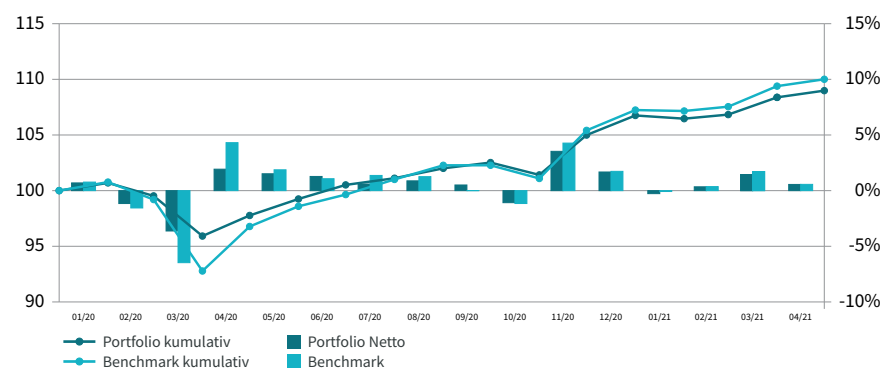
## Top 10 Equity Positionen in %

Position	in % der Anlagen
Nestle Ltd.	1.42
Roche Holding Ltd	0.96
Novartis Inc	0.86
Apple Inc	0.41
Microsoft Corp	0.39
Alphabet Inc	0.33
Amazon.com Inc	0.29
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	0.27
Zurich Insurance Group Ltd	0.25
ABB Ltd	0.24
<b>Total</b>	<b>5.42</b>

## Top 10 Bond Positionen in %

Position	in % der Anlagen
Swiss Confederation	0.94
United States of America	0.89
Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute	0.77
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.68
The Government of Japan	0.49
Repubblica Italiana	0.28
Petrobras Global Finance B.V.	0.20
Ford Motor Credit Co LLC	0.19
Republique Turquie	0.19
HCA Inc	0.17
<b>Total</b>	<b>4.80</b>

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



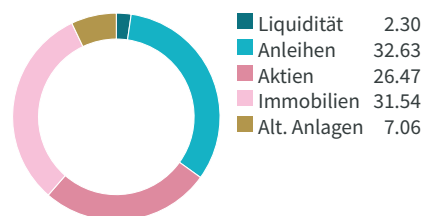
## Performance (in %) <sup>1)</sup>

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre p.a.	Seit Lancierung
Portfolio Netto	0.56	2.37	2.09	11.47	-	8.98
Benchmark	0.56	2.66	2.58	13.67	-	10.01
Differenz	-0.01	-0.29	-0.49	-2.20	-	-1.02

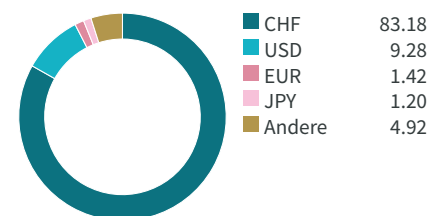
## Jahresperformance (in %) <sup>1)</sup>

Jahr	2020
Portfolio Netto	6.75
Benchmark	7.24
Differenz	-0.49

## Anlageklassen (in %)



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



<sup>1)</sup> 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.  
<sup>2)</sup> Nach Währungsabsicherung.

## Vermögensverwaltung per 30.04.2021

Anlageklasse	Portfolio Gewicht in %	Strategie in %	Strategie Min in %	Strategie Max in %	Benchmark
<b>Liquidität</b>					
Liquidität	2.30	1.00	0.00	10.00	FTSE CHF 3M Euro Dep. [SBWMSF3L]
	<b>2.30</b>	<b>1.00</b>	<b>0.00</b>	<b>10.00</b>	
<b>Obligationen</b>					
Obligationen CHF	7.73	9.00	5.00	15.00	SBI AAA-BBB (TR) [SBR14T]
Obligationen Emerging Markets	0.00	0.00	0.00	5.00	Bloomberg Barclays EM USD Aggregate (TR) Value Hedged CHF [H00014CH]
Obligationen Fremdwährung	9.19	10.00	5.00	15.00	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate (TR) Value Hedged CHF [LGCPTRCH]
Obligationen High Yield	10.25	10.00	5.00	15.00	Bloomberg Barclays Global High Yield (TR) Value Hedged CHF [LG30TRCH]
	<b>27.17</b>	<b>29.00</b>	<b>15.00</b>	<b>50.00</b>	
<b>Hypotheken</b>					
Hypotheken	5.45	5.00	0.00	10.00	Swiss Bond Index (SBI) Domestic Swiss Pfandbrief (TR) [SML14T]
	<b>5.45</b>	<b>5.00</b>	<b>0.00</b>	<b>10.00</b>	
<b>Aktien</b>					
Aktien Global	17.11	16.00	10.00	22.00	MSCI ACWI [MXWD]
Aktien Schweiz	9.36	9.00	5.00	13.00	Swiss Performance Index (SPI) (TR) [SPI]
	<b>26.47</b>	<b>25.00</b>	<b>15.00</b>	<b>35.00</b>	
<b>Immobilien</b>					
Immobilien Inland direkt	28.79	30.00	15.00	35.00	KGAST Immo-Index (Schweiz) (TR) [WUPIIMM]
Immobilien Inland indirekt listed	2.75	0.00	0.00	5.00	SXI Real Estate Funds (TR) [SWIIT]
	<b>31.54</b>	<b>30.00</b>	<b>15.00</b>	<b>35.00</b>	
<b>Alternative Anlagen</b>					
Alternative Credit	4.54	0.00	0.00	5.00	S&P Global Leveraged Loan CHF (TR) Hedged [SPLGALFH]
Infrastruktur	0.00	10.00	0.00	15.00	FTSE CHF 3M Euro Dep. (+4%) [SBWMSF3L_400]
Private Equity (PE)	2.52	0.00	0.00	5.00	MSCI World 100% Hedged to CHF (NETR) [M0WOHCHF]
	<b>7.06</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>			

## Nachhaltigkeit in der Vermögensverwaltung

AXA bindet Faktoren aus den Bereichen Umwelt, sozialer Verantwortung und guter Unternehmensführung (ESG; Environmental, Social, Governance) in sämtliche Anlageentscheide mit ein. Der Ansatz beruht auf dem Ausschliessen, Integrieren, Beeinflussen und Investieren nach ESG-Kriterien.

Anhand dieser vier Prinzipien nimmt AXA eine Pionier-Rolle im Bereich Nachhaltigkeit ein. Diese Bestrebungen haben zu einem «AAA» Rating von MSCI ESG Research sowie zur mehrfachen Auszeichnung verschiedener unabhängiger Bewertungsinstitutionen der AXA geführt.



### Unsere ESG-Ausschlusskriterien

- Keine Unternehmen, die in der **Tabakproduktion** tätig sind
- Keine Firmen, die **geächtete Waffen** entwickeln, herstellen, lagern oder handeln
- Keine Produzenten von **Palmöl**, die in Verbindung mit der Rodung von Regenwald stehen
- Keine **Finanzanlagen**, die auf Basis von **Agrarrohstoffen handeln**
- Keine **Teersand- und Schieferöl**-Gesellschaften <sup>1)</sup>
- Keine Firmen, deren Umsatz aus der **Kohlegewinnung** oder der Erzeugung von **Energie aus Kohle** stammt <sup>2)</sup>

1) > 20 % des Umsatzes

2) > 30 % des Umsatzes (Ausstieg bis zum Jahr 2030 für die OECD sowie bis 2040 für die restliche Welt)



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

Datenquellen ab 30. April 2021: 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.