



# 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	-
Nettoinventarwert (in mio.)	103.69
Lancierungsdatum	01.01.2020
Verwaltungsgebühr p.a. (max.)	n/a
Ausgabeaufschlag	n/a
Rücknahmeabschlag	n/a
Benchmark (BM)	Kundenspezifisch

### Anteilsklasse

Anteilsklassenwährung	CHF
ISIN	XF0040950739
Valoren-Nr.	4095073
Nettoinventarwert (NAV)	957.63
52-Wochen-Hoch	1'022.84
52-Wochen-Tief	922.54

## Fondsstatistik

	seit Auflegung
Volatilität Portfolio p.a.	-
Volatilität Benchmark p.a.	-
Information Ratio	-
Tracking Error (Ex post)	-
Alpha	-
Sharpe Ratio	-

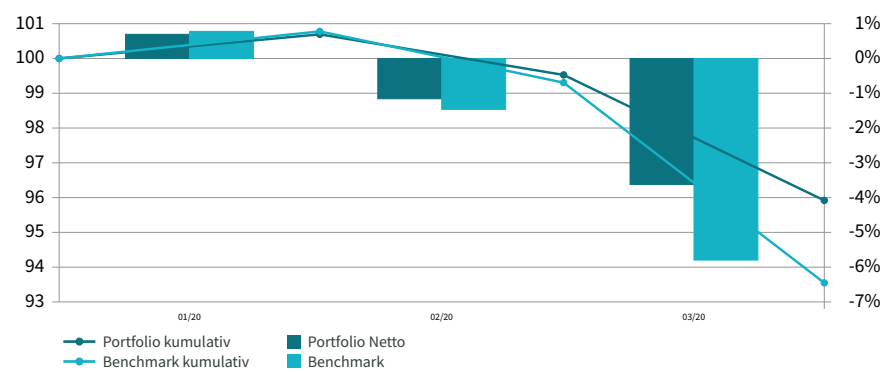
## Top 10 Equity Positionen in %

Position	in % der Anlagen
Nestle	1.65
Roche	1.37
Novartis	0.91
Lonza	0.42
Sika	0.32
Sanofi	0.29
Alibaba ADR	0.26
Air Liquide	0.25
Novo Nordisk	0.25
Kerry Group	0.24
<b>Total</b>	<b>5.96</b>

## Top 10 Bond Positionen in %

Position	in % der Anlagen
US Treasury	0.37
US Treasury	0.36
US Treasury	0.34
US Treasury	0.34
US Treasury	0.33
Schweizerische Eidgenossenschaft	0.32
US Treasury	0.32
US Treasury	0.32
US Treasury	0.32
US Treasury	0.32
<b>Total</b>	<b>3.34</b>

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



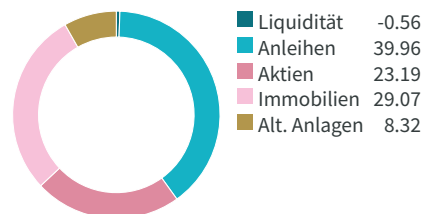
## Performance (in %) <sup>1)</sup>

	1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr p.a.	3 Jahre p.a.	Seit Lancierung
Portfolio Netto	-3.63	-4.08	-4.08	-	-	-4.08
Benchmark	-5.80	-6.45	-6.45	-	-	-6.45
Differenz	2.17	2.37	2.37	-	-	2.37

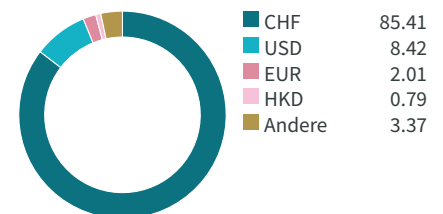
## Jahresperformance (in %) <sup>1)</sup>

Jahr	2019
Portfolio Netto	-
Benchmark	-
Differenz	-

## 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 31.03.2020

Anlageklasse	Portfolio Gewicht in %	Strategie in %	Strategie Min in %	Strategie Max in %
<b>Liquidität</b>				
Liquidität	-0.56	1.00	0.00	10.00
	<b>-0.56</b>	<b>1.00</b>	<b>0.00</b>	<b>10.00</b>
<b>Obligationen</b>				
Obligationen CHF	8.49	9.00	5.00	15.00
Obligationen Emerging Markets	1.11	0.00	0.00	5.00
Obligationen High Yield	7.99	10.00	5.00	15.00
Obligationen Fremdwährung	16.38	10.00	5.00	15.00
	<b>33.97</b>	<b>29.00</b>	<b>15.00</b>	<b>50.00</b>
<b>Hypotheken</b>				
Hypotheken	5.99	5.00	0.00	10.00
	<b>5.99</b>	<b>5.00</b>	<b>0.00</b>	<b>10.00</b>
<b>Aktien</b>				
Aktien Global	15.80	16.00	10.00	22.00
Aktien Schweiz	7.40	9.00	5.00	13.00
	<b>23.20</b>	<b>25.00</b>	<b>15.00</b>	<b>35.00</b>
<b>Immobilien</b>				
Immobilien Inland direkt	0.00	30.00	15.00	35.00
Immobilien Inland indirekt listed	4.63	0.00	0.00	5.00
Immobilien Inland indirekt not listed	24.44	0.00	0.00	0.00
	<b>29.07</b>	<b>30.00</b>	<b>15.00</b>	<b>40.00</b>
<b>Alternative Anlagen</b>				
Infrastruktur	0.00	10.00	0.00	15.00
Private Equity (PE)	2.70	0.00	0.00	5.00
Alternative Credit	5.63	0.00	0.00	5.00
	<b>8.33</b>	<b>10.00</b>	<b>0.00</b>	<b>25.00</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) > 20 % 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: 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 nur zu Informationszwecken. Bei diesem Dokument handelt es sich weder um ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzprodukten. 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. Mögliche Wertentwicklungen oder Renditen der Vergangenheit bieten keine Gewähr und sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen oder Renditen von Finanzprodukten. Werte und Renditen von Finanzprodukten können steigen und fallen und werden nicht garantiert. Es besteht die Möglichkeit eines Totalverlusts. Auch Wechselkursschwankungen können den Wert von Finanzprodukten beeinflussen. Die AXA Versicherungen AG verarbeitet sämtliche der ihr zur Verfügung stehenden Daten mit grösster Sorgfalt. Die Berechnungen erfolgen unter Berücksichtigung marktüblicher und adäquater Methoden. Die AXA Versicherungen AG distanziert sich ausdrücklich von abweichenden Informationen. Die dargestellten Informationen, einschliesslich Meinungen und zukunftsgerichteten Aussagen, beruhen auf dem Kenntnisstand und der Beurteilung zum Zeitpunkt der Erstellung und können jederzeit und ohne Benachrichtigung Änderungen erfahren. Eine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen wird von AXA Versicherungen AG nicht übernommen. Soweit gesetzlich zulässig, übernimmt die AXA Versicherungen AG keinerlei Haftung für jegliche Art von Schäden, Verlusten, Ausgaben, Kosten, Forderungen und Ansprüchen im Zusammenhang mit diesem Dokument und dessen Inhalt. Die obgenannte Haftung ist selbst dann ausgeschlossen, wenn die AXA Versicherungen AG von der Möglichkeit solcher Schäden, Verlusten, Ausgaben, Kosten Forderungen und Ansprüche wusste oder hätte wissen müssen.