

# Swisscanto BVG 3 Index 45

## RT CHF

Gemischt | Thesaurierend | November 2025 - Marketingmaterial

### Anlagegruppe Beschreibung

Passiv verwalteter fund of funds (Dachfonds), bestehend aus Aktien- und Obligationen-Fonds.

Ziel der Anlagegruppe ist die möglichst präzise Nachbildung der zugrunde liegenden Indizes.

Die Anlagegruppe verfolgt eine auf Vermögenszuwachs ausgerichtete Anlagestrategie. Der Aktienanteil liegt bei durchschnittlich 45%, der Obligationenanteil bei 55%.

### Nachhaltigkeitspolitik

Dieses Vermögen wird nicht nachhaltig verwaltet. Weiterführende Informationen zu Stewardship sind in den Erläuterungen zu finden.



#### Hinweise:

- Aufgehellt dargestellte Nachhaltigkeitsausprägungen und -ansätze sind für vorliegendes Vermögen nicht anwendbar.
- Ausschlüsse in Anlehnung an SVVK-ASIR (Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen) kommen zur Anwendung.

### Profil/Eignung

Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, welche – mindestens einen mittelfristigen Anlagehorizont haben.

Zugelassen ist nur die Anlage von Mitteln steuerbefreiter Einrichtungen der beruflichen Vorsorge und der gebundenen Selbstvorsorge in der Schweiz (Säulen 2 und 3a).

### Risikoindikator

tief  2  3  4  5  6  7  hoch

### Anlagegruppe Daten

NAV pro Anteil (28.11.2025)	CHF 188.98
52-Wochen-Hoch (28.11.2025)	CHF 188.98
52-Wochen-Tief (07.04.2025)	CHF 171.22
Anlagegruppe Domizil	Schweiz
Referenzwährung Anteilsklasse	CHF
Anlagegruppe Währung	CHF
Abschluss Rechnungsjahr	30.06.
Valoren Nummer	23804645
ISIN-Nummer	CH0238046459
Bloomberg	SBVG45R SW
Lancierungsdatum Anteilsklasse	01.07.2014
Lancierungsdatum Anlagegruppe	01.11.2010
Start Performancemessung	01.08.2014
Klassenvermögen (Mio.)	CHF 301.26
Anlagegruppe Vermögen (Mio.)	CHF 311.43
Ausstehende Anteile	1'594'179.496
Investitionsmethode	Optimized Sampling
Effektenleihe	Nein
Pauschale Verwaltungskomm. p.a.	0.35%
Total Expense Ratio p.a.	0.35%
Ausgabespesen z.G. Fonds	0.22%
Rücknahmespesen z.G. Fonds	0.04%
Anlagestiftung	Swisscanto Anlagestiftungen, Zürich
Portfolio Management	Zürcher Kantonalbank
Depotbank	Zürcher Kantonalbank

# Wertentwicklung



Indexierte Wertentwicklung (linke Skala). Wertentwicklung in Prozent pro Jahr (rechte Skala).

Seit	Netto <sup>a</sup>	Brutto <sup>b</sup>
1 Monat	0.79	0.82
3 Monate	2.75	2.84
1 Jahr	4.38	4.75
3 Jahre p.a.	6.22	6.59
5 Jahre p.a.	3.32	3.68
10 Jahre p.a.	3.62	3.99

Jahr	Netto <sup>a</sup>	Brutto <sup>b</sup>
YTD	4.74	5.07
2024	10.43	10.82
2023	7.74	8.12
2022	-14.42	-14.12
2021	9.21	9.59
2020	3.95	4.31
2019	13.34	13.74
2018	-3.73	-3.40
2017	7.89	8.27
2016	2.54	2.90
2015	1.52	1.88

## Risikokennzahlen annualisiert/realisiert

	1J	3J	5J
Volatilität Anlagegruppe	4.58%	5.36%	6.76%
Sharpe Ratio	0.87	0.94	0.43

## Positionskennzahlen

	Anlagegruppe
Anzahl Positionen	4'825
Modified Duration	7.23
Yield	0.84%
Restlaufzeit in Jahren	7.88
Durchschnittlicher Coupon	1.32%

<sup>1</sup> Jahr/Periode: Seit Start Performancemessung (Start Messung Wertentwicklung) oder maximal seit den letzten 5 resp. 10 Jahren/Perioden.

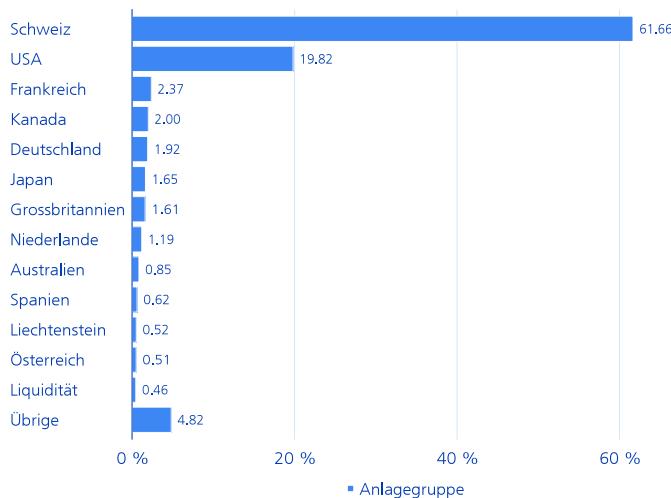
<sup>2</sup> Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

<sup>a</sup> Die dargestellte Nettowertentwicklung versteht sich abzüglich aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren. Darüberhinausgehende, eventuell anfallende Kosten, welche dem Fondsvermögen direkt belastet werden können, sind im Verkaufsprospekt des Fonds offengelegt.

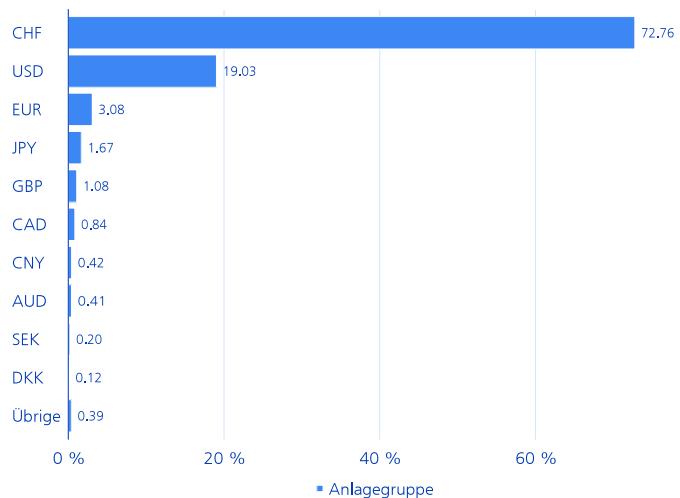
<sup>b</sup> Die abgebildete Bruttowertentwicklung zeigt die Entwicklung vor Abzug aller regelmässig anfallenden Fondsgebühren.

# Breakdowns

## Länderaufteilung in %



## Aufteilung nach Währungen in %



## Die grössten Positionen in %

	Anlagegruppe
Roche Holding AG	2.96
Nestlé SA	2.70
Novartis AG	2.69
NVIDIA Corp	1.24
UBS Group AG	1.21
Cie Financiere Richemont SA	1.20
ABB Ltd	1.19
Apple Inc	1.19
Zurich Insurance Group AG	1.11
Microsoft Corp	1.00

## Die grössten Schuldner in %

	Anlagegruppe
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinststitute AG	7.99
Schweizerische Eidgenossenschaft	7.43
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	7.36
Vereinigte Staaten von Amerika	1.65
Kanton Genf - Schweiz	0.69
Zürcher Kantonalbank	0.63
Stadt Zürich - Schweiz	0.62
Luzerner Kantonalbank AG	0.60
Nestlé SA	0.45
Volksrepublik China	0.42

\* Hinweise zu den Breakdowns befinden sich in den Erläuterungen zum Fonds.

## Aufteilung nach Anlagekategorien in % \*

	Anlagegruppe
Geldmarkt	1.17
Obligationen CHF	49.33
Obligationen Fremdwährung	3.92
Aktien Schweiz	22.00
Aktien Ausland	23.59

# Erläuterungen zum Investment Stewardship-Ansatz

## **Stewardship - Voting / Engagement**

 Als Aktionärin führen wir aktiv einen kontinuierlichen Dialog mit den Unternehmensleitungen. Dieser erfolgt gemäss den Engagement-Richtlinien des Asset Managements der Zürcher Kantonalbank. Firmen werden unter anderem aufgefordert, ehrgeizige Treibhausgas-Reduktionsziele zu formulieren, diese konsequent umzusetzen und transparent darüber zu berichten. Unsere Engagement-Aktivitäten und -Richtlinien werden auf <https://www.zkb.ch/de/unternehmen/asset-management/nachhaltigkeit/investment-stewardship.html> publiziert. Unsere Abstimmungsrichtlinie stützt sich ab auf schweizerische und internationale Corporate Governance Grundsätze und auf die Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen (UN PRI). Der Schwellenwert zur Stimmrechtsausübung liegt bei unseren ausländischen Abstimmungsmärkten bei CHF 2 Mio. je Aktienposition. Bei Schweizer Aktien stimmen wir flächendeckend ab. Unser Abstimmungsverhalten ist einsehbar unter: <https://swisscanto.com/voting>

## **Nachhaltigkeitsansätze**

Die Nachhaltigkeitsansätze gelten für das gesamte Vermögen oder für einen wesentlichen Teil des Vermögens. Genaue Angaben hierzu finden sich im Prospekt, Fondsvertrag bzw. in den Anlagerichtlinien.

## **SVVK-ASIR**

Der Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK) ist ein Zusammenschluss von institutionellen Anlegern und wurde 2015 gegründet. Der Verein erbringt für seine Mitglieder Dienstleistungen, damit sie ihre Anlageentscheide auf Umwelt, Gesellschaft und Wirtschaft ausrichten können.

# Erläuterungen zur Anlagegruppe

## **Anlegerkreis - Bezeichnung**

Freizügigkeitsstiftungen- und Vorsorgeeinrichtungen/-formen der Säule 3a

## **Anlegerkreis - Beschreibung**

Anteile der Anteilkategorie R sind Anteile, bei denen die Beteiligung den folgenden Institutionen der beruflichen Vorsorge (2. Säule) und der gebundenen individuellen Vorsorge 3a vorbehalten ist: Freizügigkeitsstiftungen gemäss dem Bundesgesetz über die Freizügigkeit in der beruflichen Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (Freizügigkeitsgesetz, FZG) und Vorsorgeeinrichtungen/-formen der Säule 3a gemäss Verordnung über die steuerliche Abzugsberechtigung für Beiträge an anerkannte Vorsorgeformen (BVV 3). Der zweite Buchstabe «T» gibt Aufschluss darüber, dass die Klasse die Erträge reinvestiert (thesaurierend).

## **Pauschale Verwaltungskommission (PVK)**

Mit der PVK werden die Fondsleitung und -administration, das Asset Management und - sofern entschädigt - der Vertrieb des Fonds wie auch die Depotbank für die von ihr erbrachten Dienstleistungen abgegolten.

## **Total Expense Ratio (TER)**

Der Total Expense Ratio (TER) bezeichnet die jährlichen Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden, und wird in einem Prozentsatz des Fondsvermögens ausgedrückt. Die Angabe entspricht der Höhe der TER im zuletzt abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

## **Ausgabe- und Rücknahmespesen z.G. Fonds ("Crossing")**

Das Factsheet erwähnt die aktuell gültigen und maximal anfallenden Spesen. Die Fondsleitung schreibt Ausgabe- und Rücknahmespesen zum Schutz der bestehenden Investoren bzw. zur Deckung der Transaktionskosten vollständig den jeweiligen Teilvermögen gut. Ausgabe- und Rücknahmespesen z.G. des Fonds werden in dem Umfang reduziert, als Ausgaben und Rücknahmen an einem Bankwerktag gegeneinander aufgerechnet werden können (sog. "Crossing"). Somit reduzieren sich allenfalls die Spesen. Weitere Informationen siehe Fondsvertrag.

## **Swinging Single Pricing (SSP) Indirekt**

Gemäss Angaben in den Fondsstammdaten weist dieser Fonds kein Swinging Single Pricing (SSP) auf. Es kann jedoch nicht ausgeschlossen werden, dass eine Investition in einen Zielfonds mit SSP indirekt erfolgt.

## **Erläuterung der allgemeinen Risiken**

Mit der Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Anlagen in Fremdwährungen weisen Wechselkursschwankungen auf. Weitere erhebliche Risiken stellen das Verwahrungs- sowie das Gegenparteirisiko dar. Wir verweisen auf die detaillierte Beschreibung der verschiedenen Risiken, die im Verkaufsprospekt aufgeführt werden.

## **Risikoindikator**

Die zur Berechnung der Risiko- und Ertragskategorie verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen. Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Es besteht keine Kapitalgarantie bzw. kein Kapitalschutz. Das Risiko des Kapitalverlustes wird vom Anleger getragen.

## Hinweise zu den Breakdowns

- Geringe Abweichungen können aufgrund von Rundungen auftreten.

## Portfolio Allokationen

Alle Allokationen beziehen sich auf investiertes Fondskapital auf 100% adjustiert. Geringe Abweichungen der Differenzen können aufgrund von Rundungen auftreten. Die Gewichtung des Geldmarkts kann das synthetische Exposure aus der Aktien-Absicherungsstrategie beinhalten.

## Volatilität

Die Volatilität ist ein statistisches Risikomass, das angibt, wie stark die absoluten Renditen einer Anlage oder eines Portfolios durchschnittlich pro Jahr um deren Mittelwert schwanken.

## Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio ist ein Performancemass, das die risikobereinigte Überschussrendite (Differenz zwischen Portfoliorendite und der risikolosen Rendite) im Verhältnis zum eingegangenen Anlagerisiko (Volatilität) zeigt.

## Modified Duration

Die Modified Duration gibt an, um wie viel Prozent sich der Kurs einer Anleihe ändert, wenn sich das Marktzinsniveau um einen Prozentpunkt ändert.

## Restlaufzeit in Jahren

Die Laufzeit eines Geldmarktpapiers wie auch einer Obligation wird aufgrund des frühestmöglichen Rückzahlungszeitpunktes ermittelt. Die durchschnittliche Restlaufzeit eines Anlagefonds ergibt sich aus dem gewichteten Mittel der Laufzeiten der einzelnen Titel vom Bewertungspunkt bis zur Rückzahlung.

## Yield

Yield bezeichnet die durationsgewichtete Portfoliorendite in Lokalwährung.

## Durchschnittlicher Coupon

Zur Berechnung des durchschnittlichen Coupons werden die Coupons mit dem jeweiligen ausstehenden Volumen der investierten Anleihen gewichtet.

## ISO Zertifizierung

Das Asset Management der Zürcher Kantonalbank ist ISO 9001 zertifiziert. Die Garantiemarke ISO 9001 gewährleistet, dass der Gebrauchsberechtigte über ein Managementsystem verfügt, das die Anforderungen eines entsprechenden, anerkannten Normmodells erfüllt und durch die Schweizerische Vereinigung für Qualitäts- und Management-Systeme (SQS) erfolgreich zertifiziert/bewertet wurde.

## Rechtlicher Hinweis

Dieses Dokument dient ausschliesslich Informations- und Werbezwecken. Es ist für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt und richtet sich nicht an Anleger in anderen Ländern. Es stellt weder ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zum Bezug von Dienstleistungen dar, noch bildet es Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung irgendwelcher Art.

Dieses Dokument ist kein Prospekt und kein Basisinformationsblatt. Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte und Dienstleistungen sind für US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen nicht verfügbar. Es enthält allgemeine Informationen und berücksichtigt weder persönliche Anlageziele noch die finanzielle Situation oder besondere Bedürfnisse einer spezifischen Person. Die Informationen sind vor einem Anlageentscheid sorgfältig auf die Vereinbarkeit mit den persönlichen Verhältnissen zu überprüfen. Für die Einschätzung rechtlicher, regulatorischer, steuerlicher und anderer Auswirkungen wird empfohlen, sich von Fachpersonen beraten zu lassen.

Das Dokument wurde von der Zürcher Kantonalbank mit geschäftsüblicher Sorgfalt erstellt und kann Informationen aus sorgfältig ausgewählten Drittquellen enthalten. Die Zürcher Kantonalbank bietet jedoch keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen und lehnen jede Haftung für Schäden ab, die sich aus der Verwendung des Dokuments oder Informationen daraus ergeben.

Es wird darauf hingewiesen, dass allfällige Angaben über die historische Performance keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance darstellen und allfällige ausgewiesene Performance data die bei der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt lassen können.

Hinsichtlich allfälliger Angaben bezüglich Nachhaltigkeit wird darauf hingewiesen, dass es in der Schweiz kein allgemein akzeptiertes Rahmenwerk und keine allgemeingültige Liste von Faktoren gibt, die es zu berücksichtigen gilt, um die Nachhaltigkeit von Anlagen zu gewährleisten.

Alleinverbindliche Grundlage für Anlagen in Anlagegruppen der Swisscanto Anlagestiftungen sind die Statuten, Reglemente, Anlagerichtlinien und allfällige Prospekte der Swisscanto Anlagestiftung bzw. der Swisscanto Anlagestiftung Avant. Diese können bei den Swisscanto Anlagestiftungen, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, bezogen werden. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungsaussserungen und Einschätzungen zu Wertpapieren und/oder Emittenten wurden nicht gemäss den Vorschriften zur Unabhängigkeit von Finanzanalysten erstellt und stellen somit Werbemittelungen dar (und nicht unabhängige Finanzanalyse). Insbesondere unterliegen die für solche Meinungsaussserungen und Einschätzungen verantwortlichen Mitarbeiter nicht notwendigerweise Beschränkungen für den Handel mit den entsprechenden Wertpapieren und dürfen grundsätzlich eigene Geschäfte oder Geschäfte für die Bank in diesen Wertpapieren tätigen.

© 2025 Zürcher Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten.