

K|G|A|S|T

Konferenz der Geschäftsführer
von Anlagestiftungen
Conférence des Administrateurs
de Fondations de Placement

Jeden Monat
aktualisiert:
Interaktiver
Performancevergleich
der Produkte
der Anlagestiftungen.
Hier klicken!

Performancebericht | Anlagestiftungen

2. Säule | 31.12.2019

KGAST Kreuzstrasse 26 CH-8008 Zürich
Telefon +41 44 777 60 70 info@kgast.ch www.kgast.ch

AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland • Allianz Suisse Anlagestiftung • Anlagestiftung Adimora • Anlagestiftung Pensimo • Anlagestiftung Swiss Life
Anlagestiftung Testina • Anlagestiftung Turidomus • ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung • Avadis Anlagestiftungen • AWI Anlagestiftung Winterthur
Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge • Credit Suisse Anlagestiftungen • Die Anlagestiftung Immobilien DAI • Ecoreal Schweizerische Immobilien Anlagestiftung
Greenbrix Investment Foundation • Helvetia Anlagestiftung • HIG Immobilien Anlage Stiftung • IST Investmentstiftungen • J. Safra Sarasin Anlagestiftungen
Patrimonium Anlagestiftung • Prisma Anlagestiftung • Renaissance KMU, Schweizerische Anlagestiftung • SFP Anlagestiftung • Steiner Investment Foundation
Swiss Prime Anlagestiftung • Swisscanto Anlagestiftungen • Telco Anlagestiftung • UBS Anlagestiftungen • Zürich Anlagestiftung

Inhaltsverzeichnis

Teil I: Hauptanlagesegmente

Obligationen in Schweizer Franken	Inland	4
	Ausland	6
	Gesamt	8
Obligationen in Fremdwährungen	Welt	10
	Welt (hedged)	12
	Welt Government (hedged)	14
	Welt Corporate (hedged)	16
	Euro	18
Hypotheken		20
Aktien Schweiz		22
Aktien Ausland	Welt	24
	Welt (hedged)	26
	Europa	28
	USA/Nordamerika	30
Mischvermögen	10–19% Aktien	32
	20–30% Aktien	35
	31–40% Aktien	38
	41–50% Aktien	41
	>50% Aktien	44
Immobilien Schweiz	Wohnen	45
	Geschäft	46
	Gemischt	47

Teil II: Nebenanlagesegmente

Geldmarkt		49
Obligationen in Fremdwährungen	Emerging Markets	51
Wandelanleihen		53
Aktien Schweiz	Small & Mid Caps	55
Aktien Ausland	Japan	57
	Emerging Markets	59
Immobilien Ausland		61
Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung		63
Private Equity		65

Teil III: Übrige Anlagegruppen

Allianz	67
Avadis 2	67
AWI	67
Bâloise	67
CSA	68
IST	68
IST 3	68
J. Safra Sarasin	69
Prisma	69
Swiss Life	69
Swisscanto	70
Swisscanto Avant	70
UBS 1	70
UBS 2	70
UBS 3	70
Zürich	71

Teil IV: Anhang

Übersicht	73
Gesamtvermögen	74
Mitglieder der KGAST	75
Erläuterungen zum Bericht	76

Teil I | Hauptanlagesegmente

Obligationen in Schweizer Franken

Obligationen in Fremdwährungen

Hypotheken | Aktien Schweiz | Aktien Ausland

Mischvermögen | Immobilien Schweiz

Obligationen in Schweizer Franken: Inland

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Obligationen Inland CHF	900 453	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	86	3.4	1.1	3.4	1.4	3.6	2.6	3.2
CSA	Swiss Bonds CHF	287 565	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1974	310	3.7	1.2	3.4	1.3	3.5	2.3	3.0
J. Safra Sarasin	CHF Obligationen Inland	978 277	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1998	12	2.9	0.9	3.3	1.1	3.5	2.1	3.0
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	1 239 071	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	518	3.2	1.1	3.4	1.4	3.5	2.6	3.1
Swisscanto	Obligationen Schweiz	287 585	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	1'507	3.6	1.2	3.4	1.3	3.4	2.4	3.0
UBS 1	Obligationen CHF Inland	11 761 152	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2010	333	3.5	1.2	3.4	1.3	3.5		
Zürich	Obligationen CHF Inland	722 694	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	612	3.1	1.0	3.4	1.2	3.6	2.4	3.1

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Inlandschuldner ¹	935 879	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1994	1'210	3.2	1.0	3.4	1.2	3.5	2.3	3.1
IST	Obligationen Schweiz ¹	287 597	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1967	173	3.3	1.0	3.4	1.2	3.5	2.3	3.1
Swisscanto	Obligationen CHF Index	13 255 615	SBI® AAA-BBB TR	2012	257	3.0	0.9	2.9	1.1	3.0		
UBS 1	Obligationen CHF Inland Indexiert	11 761 162	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2010	174	3.3	1.1	3.4	1.4	3.5		

¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

Verteilungsanalyse

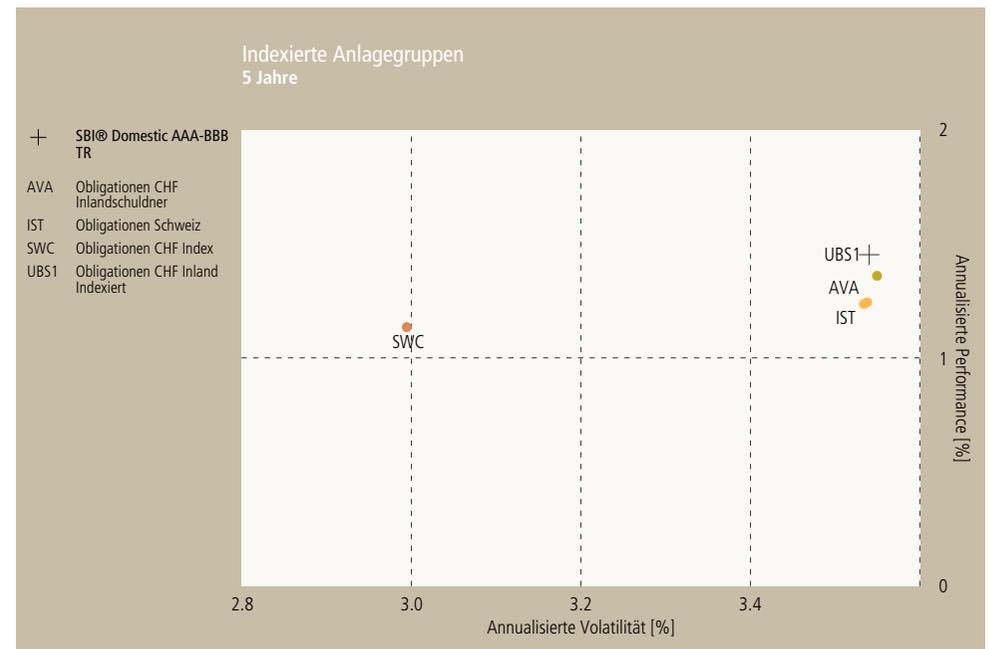
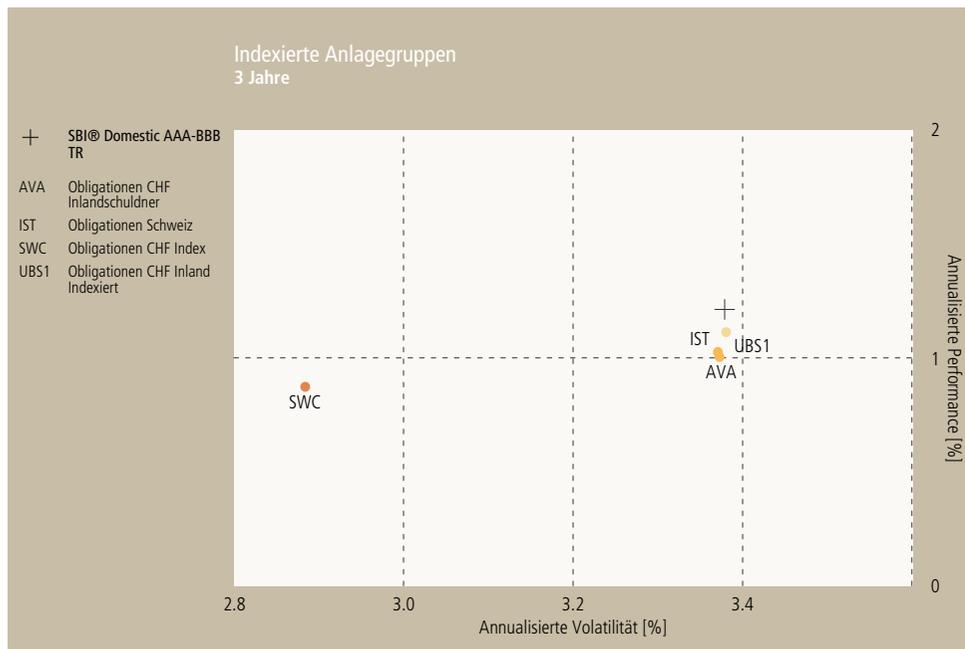
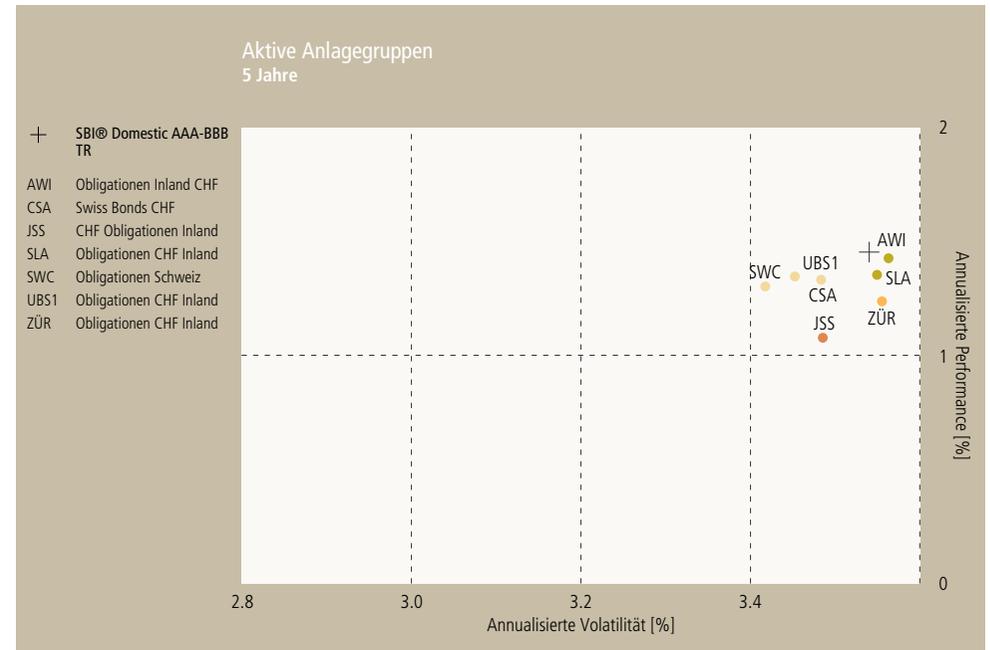
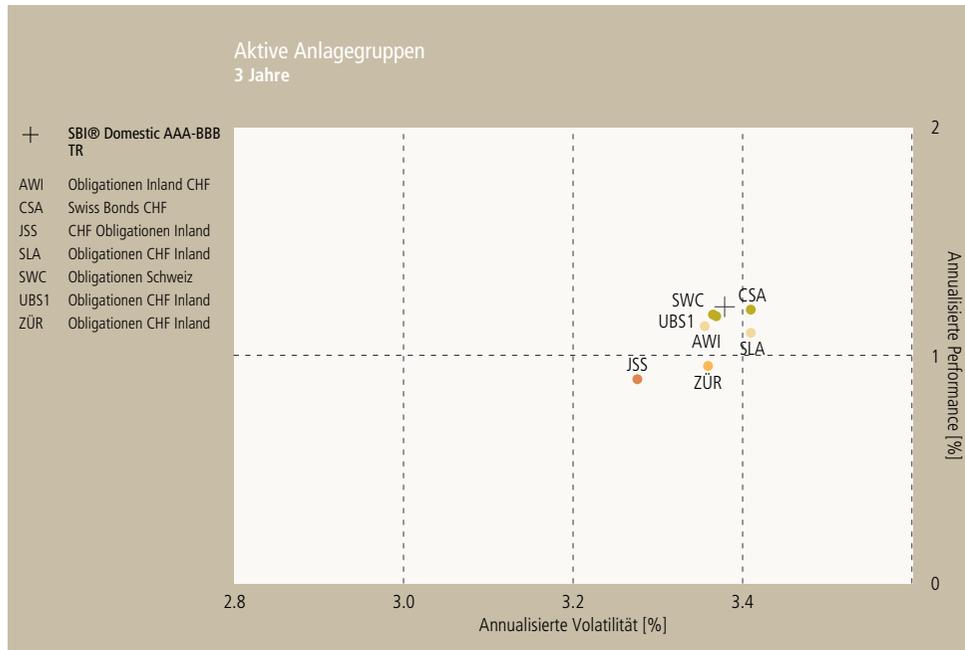
Aktive und indexierte Anlagegruppen	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	3.7	1.2	3.4	1.4	3.6	2.6	3.2
Median	3.3	1.1	3.4	1.3	3.5	2.3	3.1
Min.	2.9	0.9	2.9	1.1	3.0	2.1	3.0

■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

■ Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Obligationen in Schweizer Franken: Inland



Obligationen in Schweizer Franken: Ausland

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Obligationen Ausland CHF	3 635 379	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2008	40	1.7	0.4	1.7	0.6	1.8	2.0	1.9
CSA	Foreign Bonds CHF	287 571	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	96	1.9	0.5	1.7	0.7	1.8	1.7	1.7
IST	Obligationen Ausland in Schweizer Franken	287 595	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1981	51	2.4	0.5	1.7	0.6	1.7	2.0	1.8
J. Safra Sarasin	CHF Obligationen Ausland	1 474 338	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2002	10	1.4	0.1	1.7	0.5	1.8	1.7	1.8
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	1 245 477	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2001	282	2.4	0.6	1.7	0.8	1.8	2.3	1.9
Swisscanto	Obligationen Ausland CHF	287 584	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	744	1.8	0.5	1.7	0.8	1.9	2.3	2.1
UBS 1	Obligationen CHF Ausland	11 761 173	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2010	113	2.4	0.6	1.7	0.7	1.8		
Zürich	Obligationen CHF Ausland	1 731 496	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2003	1'094	1.8	0.3	1.8	0.5	1.8	2.0	1.9

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Auslandschuldner ¹	821 156	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1999	867	2.0	0.4	1.7	0.6	1.9	1.8	1.9
UBS 1	Obligationen CHF Ausland Indexiert	11 761 218	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2015	39	2.0	0.5	1.7	0.7	1.8		

¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

Verteilungsanalyse

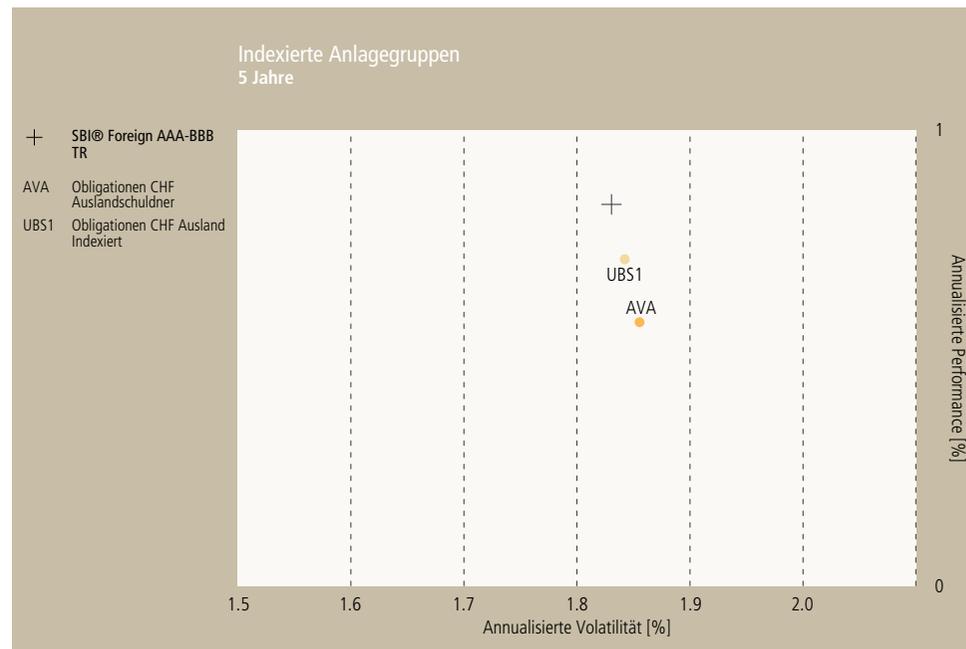
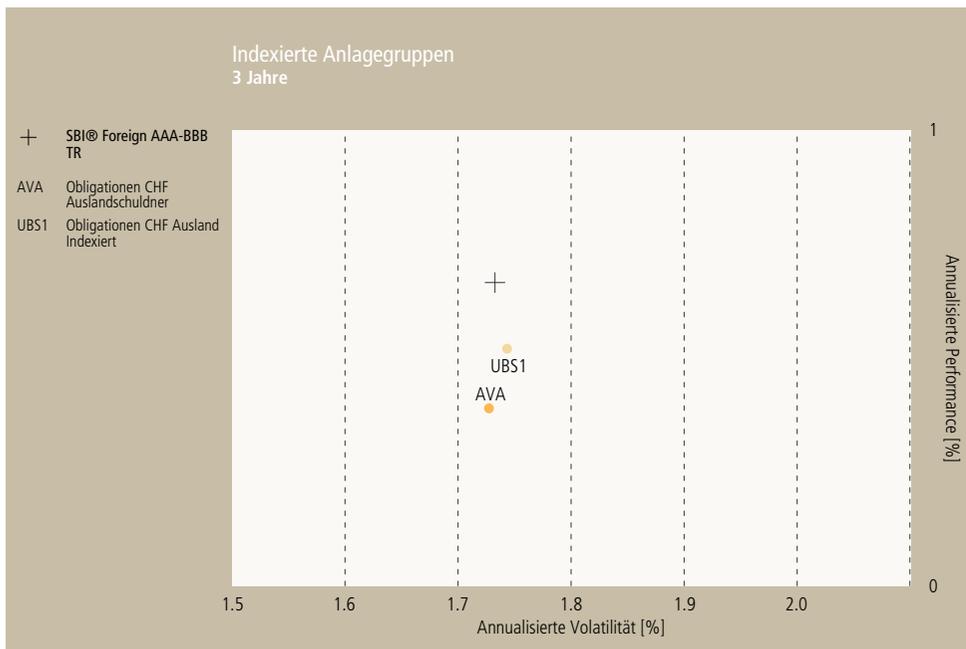
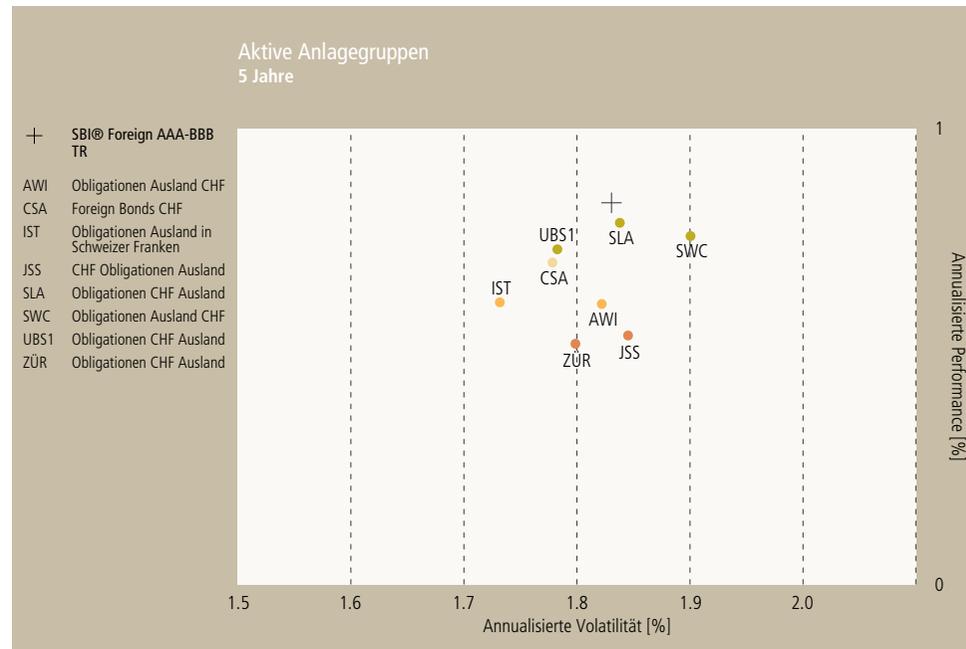
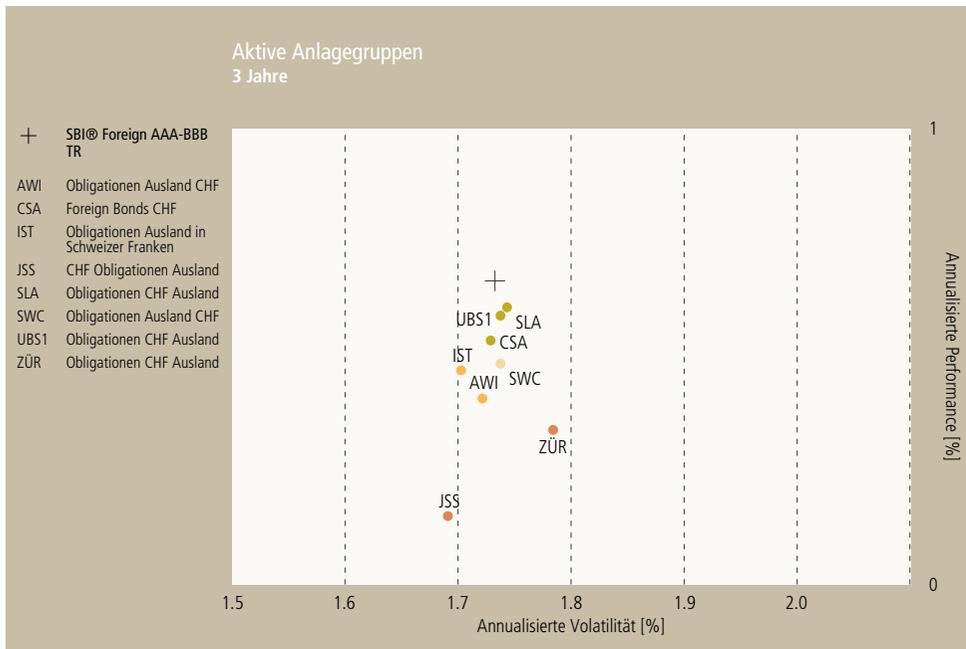
Aktive und indexierte Anlagegruppen	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	2.4	0.6	1.8	0.8	1.9	2.3	2.1
Median	2.0	0.5	1.7	0.7	1.8	2.0	1.9
Min.	1.4	0.1	1.7	0.5	1.7	1.7	1.7

■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

■ Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Obligationen in Schweizer Franken: Ausland



Obligationen in Schweizer Franken: Gesamt

Aktive Anlagegruppen

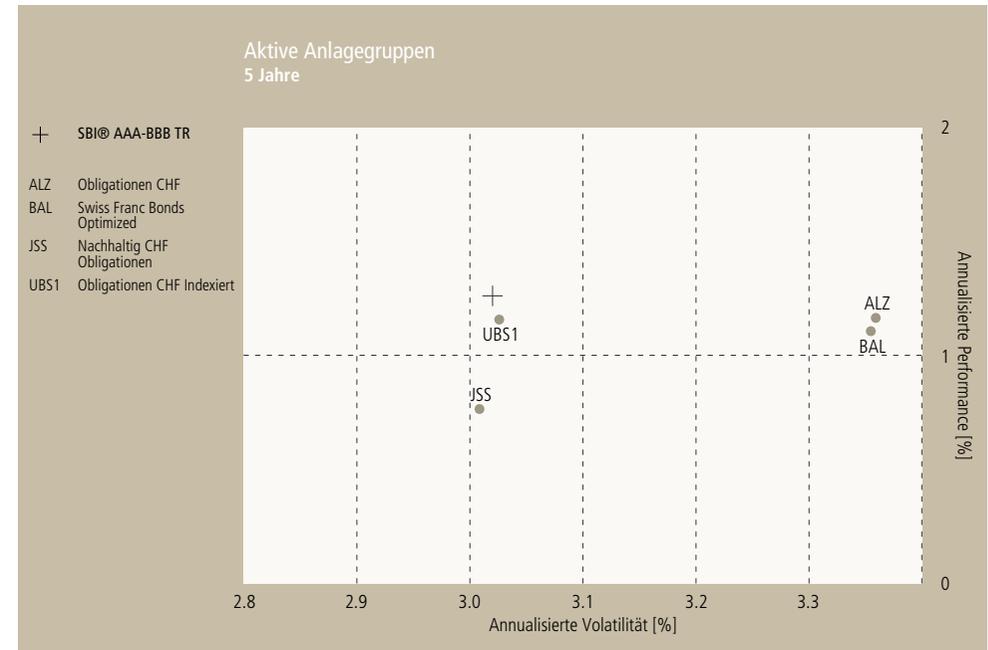
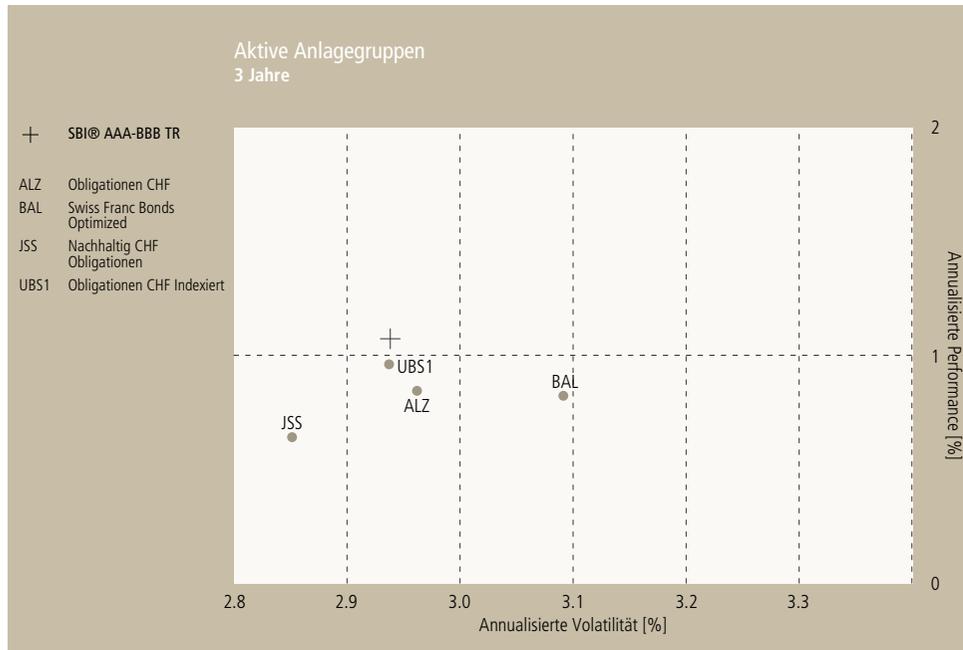
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen CHF	1 409 113	SBI® AAA-BBB TR	2003	310	3.0	0.8	3.0	1.2	3.4	2.3	3.0
Bâloise	Swiss Franc Bonds Optimized	835 654	SBI® AAA-BBB TR	1995	387	3.0	0.8	3.1	1.1	3.4	2.2	3.0
J. Safra Sarasin	Nachhaltig CHF Obligationen	1 474 340	SBI® AAA-BBB TR	2002	44	2.8	0.6	2.9	0.8	3.0	1.9	2.5
Prisma	CHF Bonds	36 657 868	Kein Benchmark	2017	80	4.1						
UBS 1	Obligationen CHF Indexiert	13 567 007	SBI® AAA-BBB TR	2013	1'837	3.0	1.0	2.9	1.2	3.0		

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4.1	1.0	3.1	1.2	3.4	2.3	3.0
Median	3.0	0.8	2.9	1.1	3.2	2.2	3.0
Min.	2.8	0.6	2.9	0.8	3.0	1.9	2.5

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Obligationen in Schweizer Franken: Gesamt



Obligationen in Fremdwährungen: Welt

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen	1 536 419	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF ¹	2003	2	4.0	5.2	2.0	5.2	0.4	6.8	0.8	7.9
AWI	Global Staatsanleihen	287 593	FTSE WGBl ex Switzerland TR	1992	26	3.6	5.4	2.0	5.4	1.1	6.8	0.9	8.3
CSA	International Bonds	287 566	JP Morgan Global GBl TR	1974	156	4.7	5.3	2.1	5.3	1.7	6.5	1.2	8.2
IST	Governo Bond	277 252	Customized Benchmark	1990	74	3.9	5.7	2.2	5.7	0.4	7.3	1.3	7.7
IST	Obligationen Ausland	287 599	Customized Benchmark	1982	244	4.2	5.0	2.7	5.0	0.8	6.8	1.8	7.1
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF	978 280	FTSE WGBl ex Switzerland TR	1998	14	4.3	5.3	2.3	5.3	1.1	6.6	0.8	7.8
J. Safra Sarasin	Sustainable Global High Yield	36 258 487	ICE BofA ML Global High Yield Index TR	2017	17	14.1							
Swisscanto	Obligationen Fremdwährungen Unhedged	11 749 334	Customized benchmark	2010	63	5.7	5.3	3.0	5.3	1.3	6.7		
UBS 1	Obligationen Fremdwährungen Global	11 761 237	JP Morgan Global GBl TR	2010	66	4.4	5.4	2.4	5.4	1.8	6.6		

¹ Customized Benchmark bis zum 30.11.2015.

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2019		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	14.1	5.7	3.0	5.7	1.8	7.3	1.8	8.3
Median	4.3	5.3	2.2	5.3	1.1	6.8	1.1	7.9
Min.	3.6	5.0	2.0	5.0	0.4	6.5	0.8	7.1

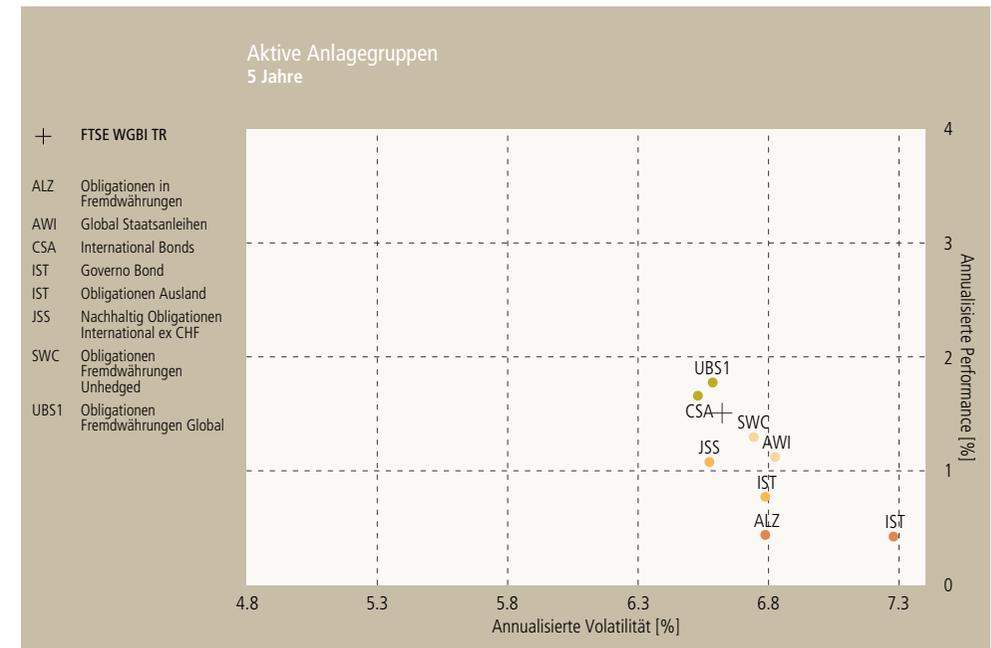
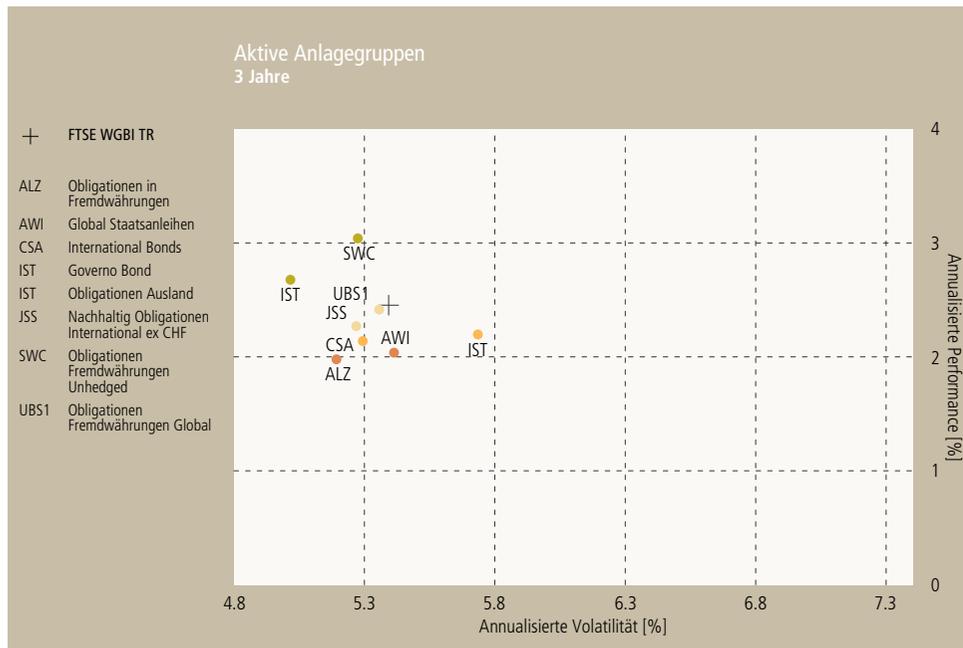
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Obligationen in Fremdwährungen: Welt

Aktive Anlagegruppen

Währungsaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	CHF	USD	EUR	GBP	JPY	Andere
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen		45%	24%	5%	16%	9%
AWI	Global Staatsanleihen		38%	32%	5%	19%	6%
CSA	International Bonds		42%	28%	7%	20%	4%
IST	Governo Bond		35%	42%	11%	10%	
IST	Obligationen Ausland	17%		52%	8%	4%	19%
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF		39%	31%	5%	19%	6%
J. Safra Sarasin	Sustainable Global High Yield			81%			16%
Swisscanto	Obligationen Fremdwährungen Unhedged		45%	24%	5%	15%	11%
UBS 1	Obligationen Fremdwährungen Global		43%	27%	7%	20%	4%



Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen Hedged	18 256 787	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF Hedged ¹	2012	162	3.7	0.7	2.5	0.4	2.8		
AWI	Global Staatsanleihen Hedged CHF	22 342 396	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2019	16							
CSA	Global Bonds Hedged	10 399 033	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF Hedged	2009	23	3.8	0.8	2.6	0.6	3.0	1.8	2.8
IST	Obligationen Ausland hedged CHF	10 964 492	Customized Benchmark	2010	232	4.9	1.7	2.5	1.3	3.1		
Swiss Life	Obligationen Global (CHF hedged)	1 245 479	Customized Benchmark	2010	65	5.8	1.5	2.4	1.1	2.9		
Swisscanto	Obligationen Fremdwährungen CHF hedged	11 177 570	Customized Benchmark	2010	820	5.5	1.6	2.6	1.2	2.9		

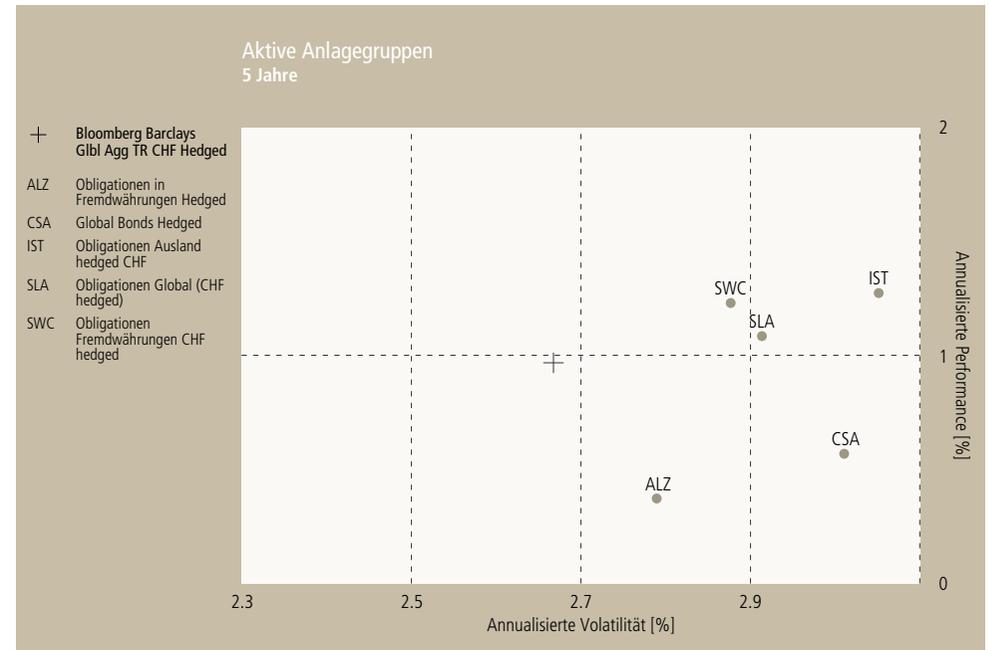
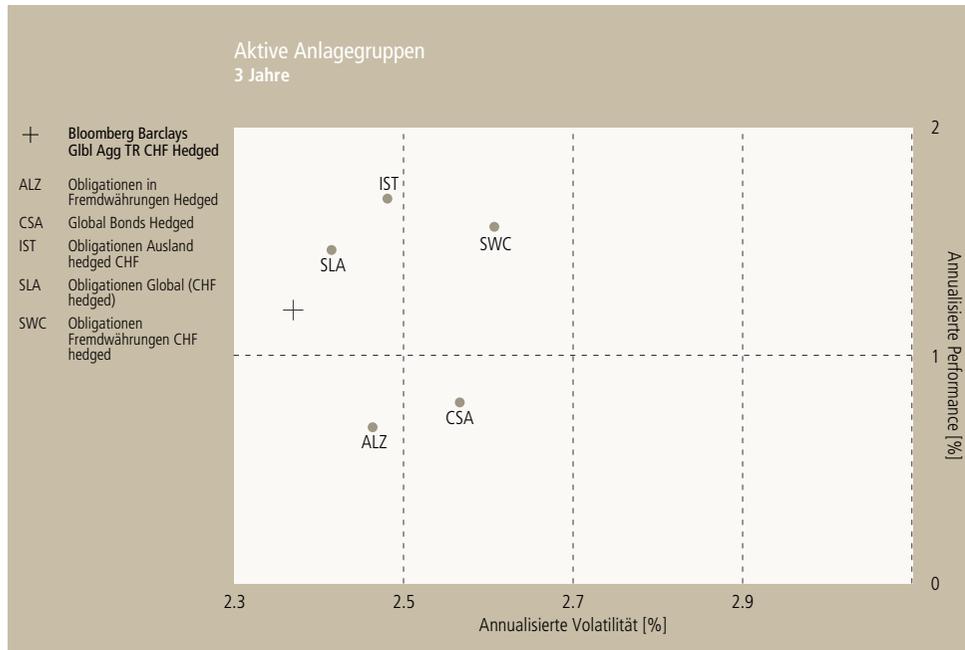
¹ Customized Benchmark bis zum 30.11.2015.

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	5.8	1.7	2.6	1.3	3.1		
Median	4.9	1.5	2.5	1.1	2.9		
Min.	3.7	0.7	2.4	0.4	2.8		

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)



Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Governo Bond Hedged CHF	10 964 589	Customized Benchmark	2012	33	4.4	1.1	3.2	0.9	3.9		
Swiss Life	Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)	11 955 694	Bloomberg Barclays Gbl Agg Treasury ex CH CHF Hd	2010	623	3.1	0.8	2.4	0.6	2.9		

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Staatsanleihen FW AAA-AA Indexiert (CHF hedged) ¹	24 042 361	BB Gbl Gov AAA-AA Capped Bond Index CHF Hd	2014	590	3.3	0.8	3.1	0.5	3.6		
Avadis	Staatsanleihen FW Indexiert (CHF hedged)	1 735 119	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2003	422	3.6	0.7	2.8	0.6	3.2	2.1	3.0
UBS 1	Obligationen Fremdwährungen Gbl Indexiert (CHF hdg)	27 375 550	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2015	145	3.7	0.8	2.9	0.6	3.2		
Zürich	Obligationen Welt Passiv ²	722 732	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged ³	2001	0	3.6	1.3	2.7	1.2	5.6	2.2	9.6

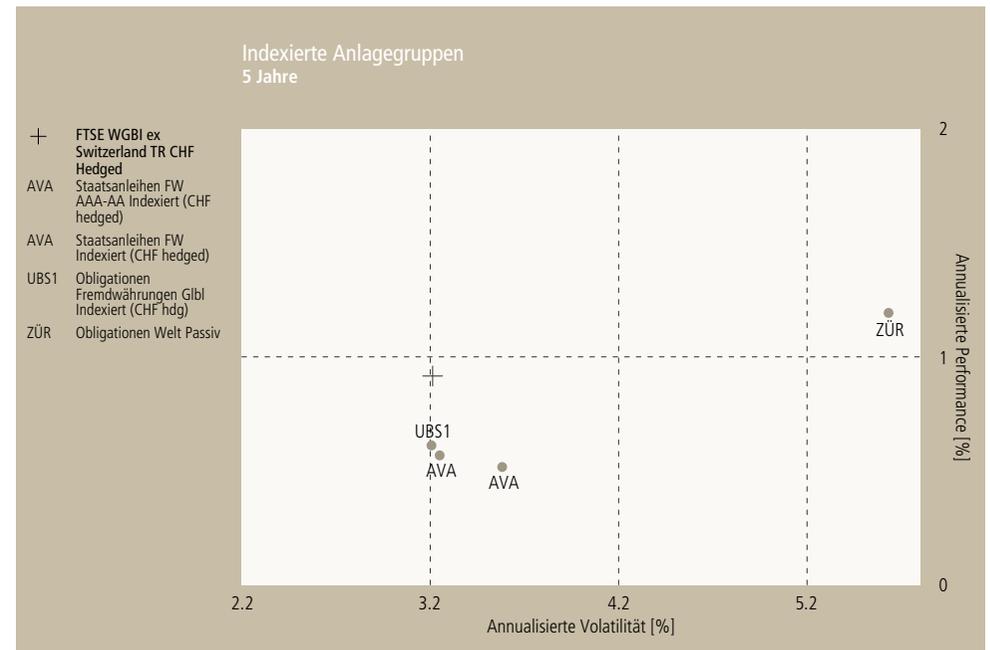
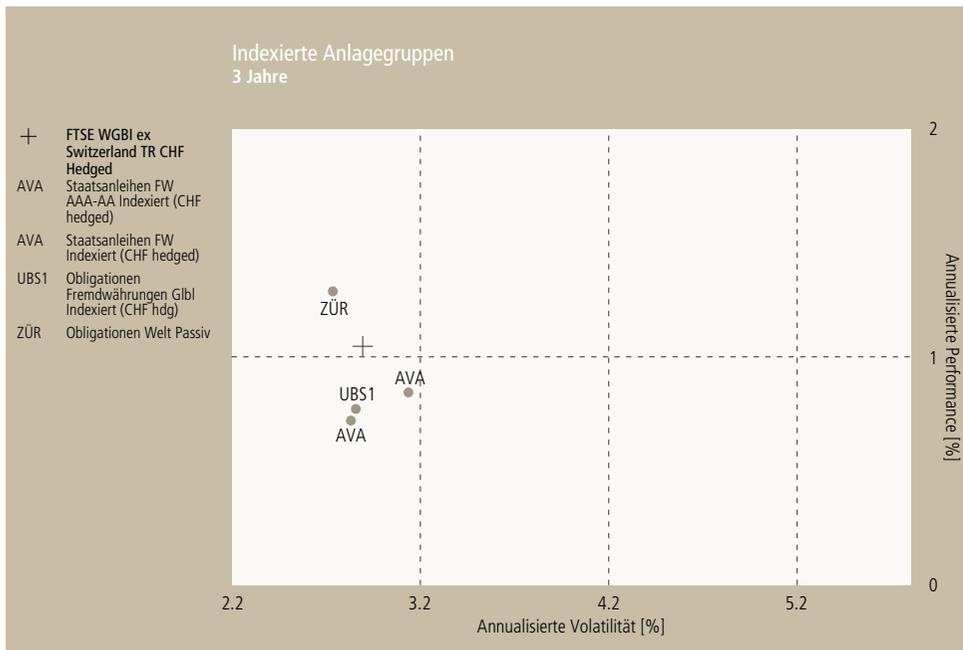
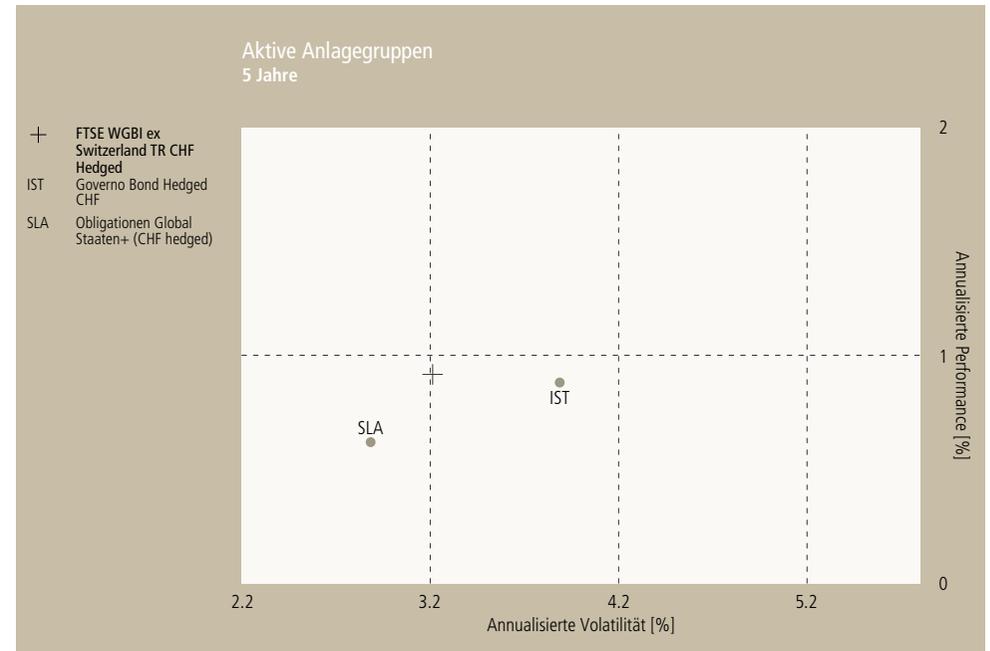
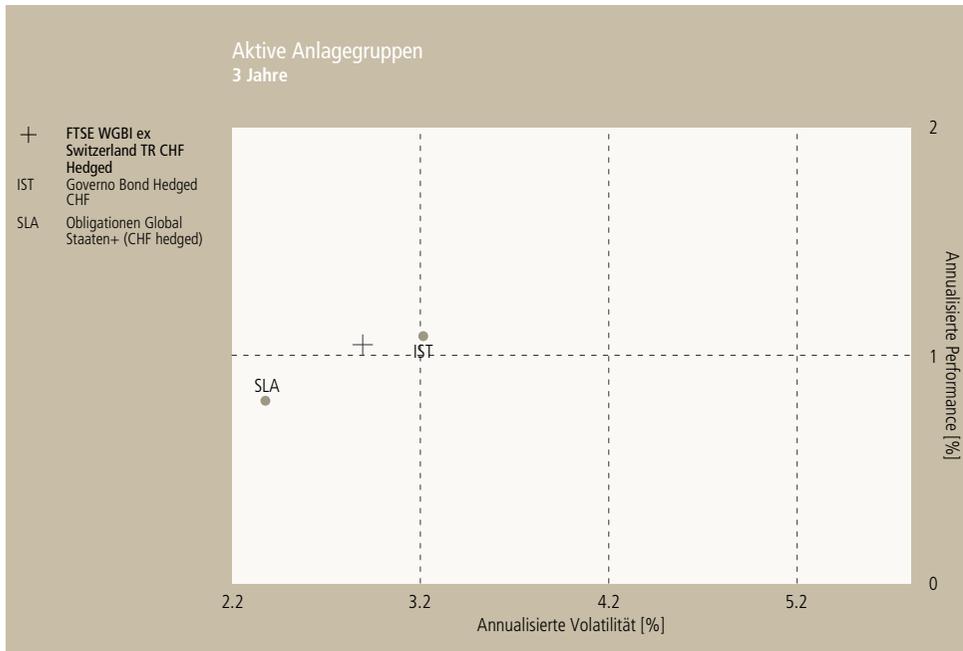
¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 26.06.2019. ² Obligationen USD bis zum 22.02.2016. ³ JP Morgan United States GBI TR bis zum 22.02.2016.

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4.4	1.3	3.2	1.2	5.6		
Median	3.6	0.8	2.8	0.6	3.4		
Min.	3.1	0.7	2.4	0.5	2.9		

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)



Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Unternehmensanleihen Fremdwährungen hedged	12 751 903	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp ex CH TR CHF Hd	2011	478	9.0	2.2	2.9	1.6	3.5		
AWI	Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	23 093 367	BofA ML Gbl Broad Market Corp Index CHF Hedged	2014	173	8.1	2.1	2.7	1.7	3.2		
CSA	Global Corporate Bonds Hedged	13 953 439	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2011	21	8.7	2.2	2.8	1.6	3.4		
Swiss Life	Obligationen Gbl Unternehmen (CHF hedged)	11 955 702	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2010	755	9.2	2.3	3.0	1.6	3.4		

Indexierte Anlagegruppen

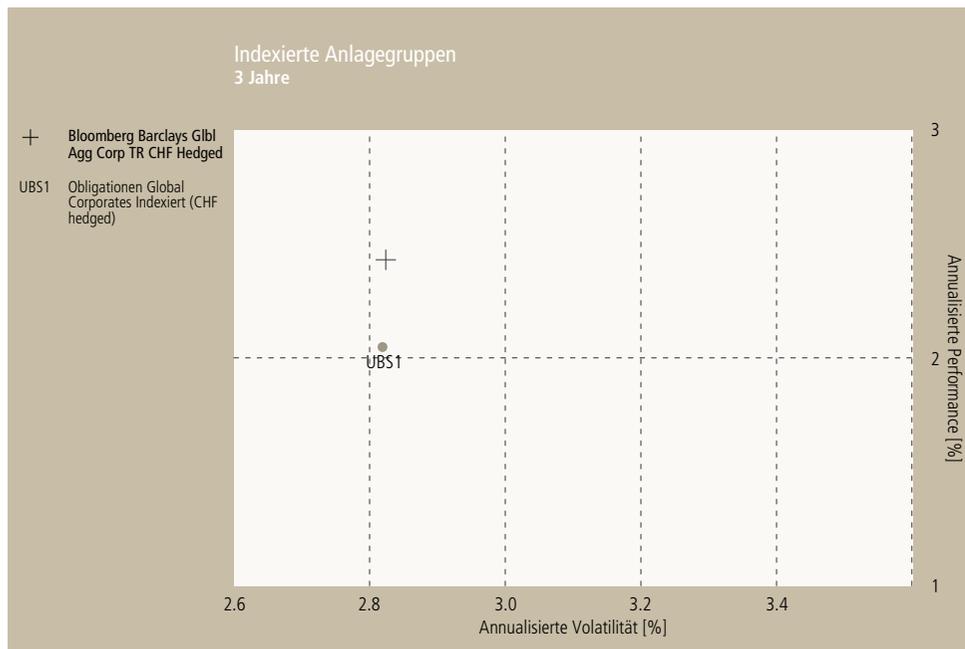
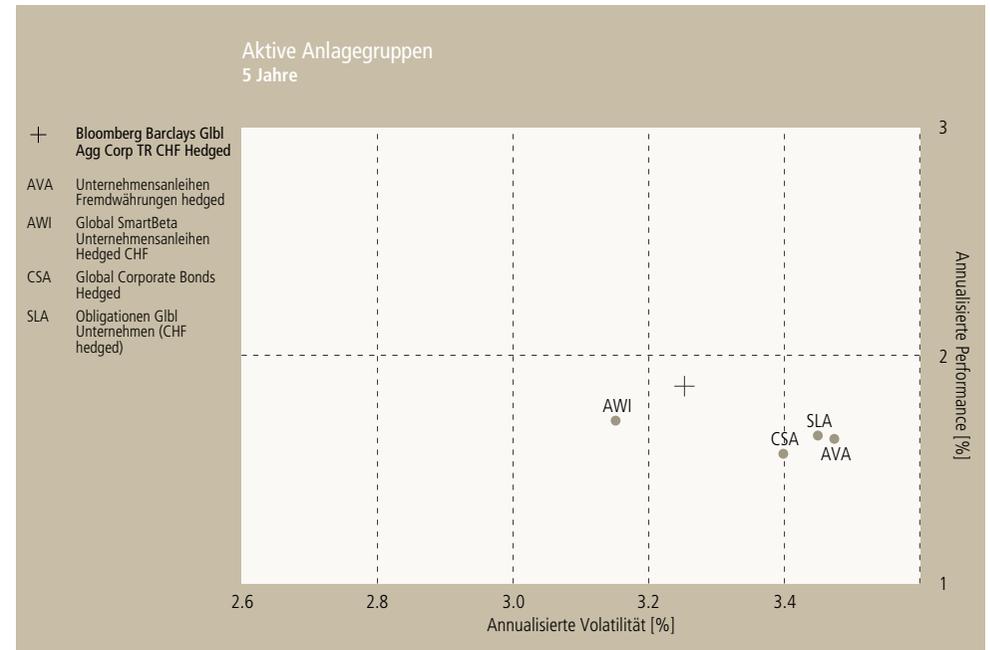
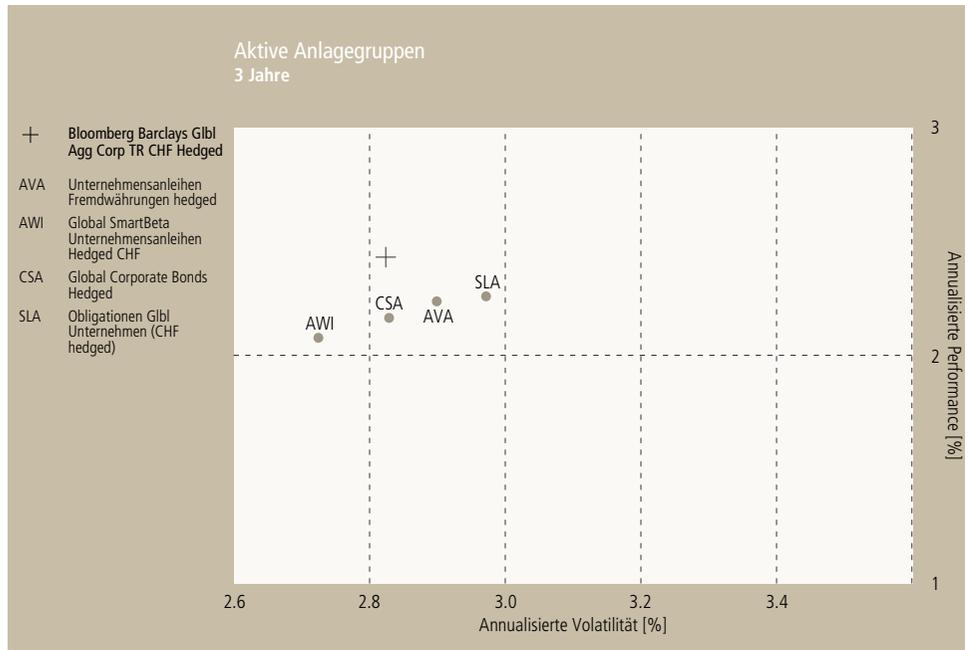
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 1	Obligationen Global Corporates Indexiert (CHF hedged)	28 160 913	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2016	105	8.4	2.0	2.8				

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	9.2	2.3	3.0	1.7	3.5		
Median	8.7	2.2	2.8	1.6	3.4		
Min.	8.1	2.0	2.7	1.6	3.2		

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)



Obligationen in Fremdwährungen: Euro

Aktive Anlagegruppen

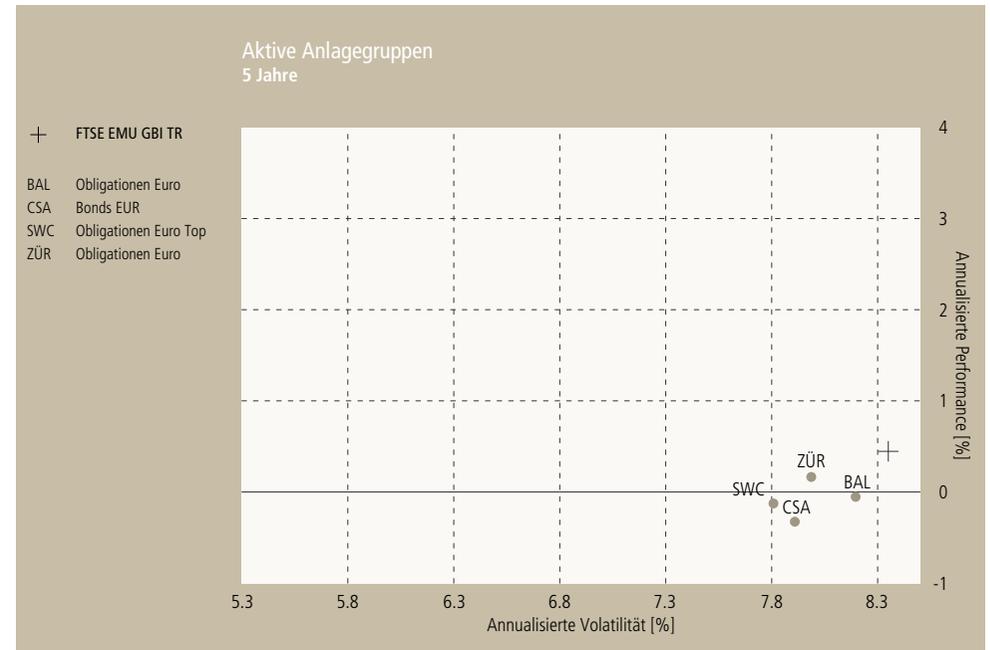
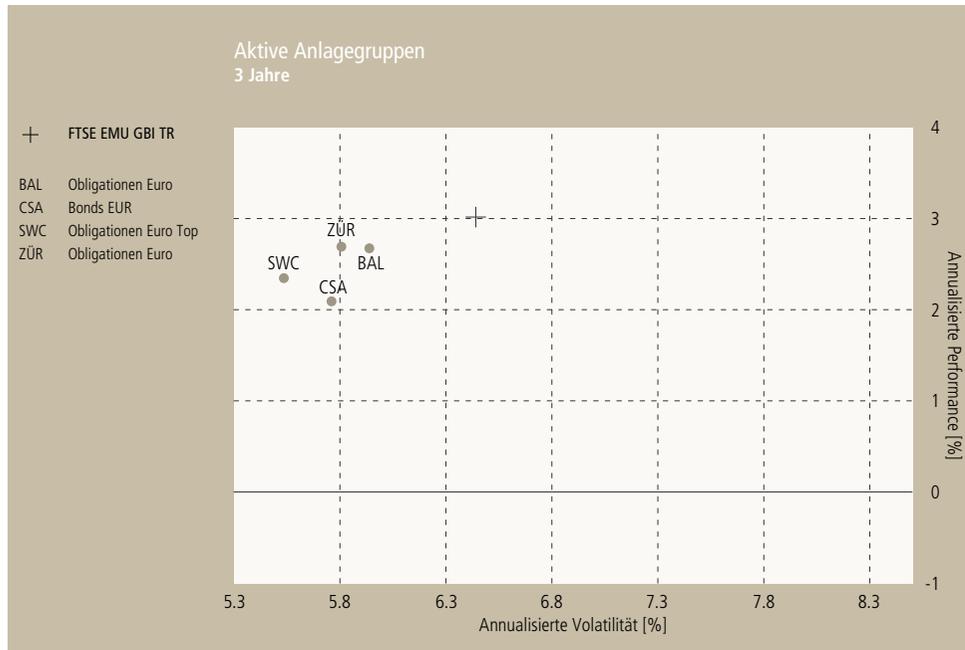
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	Obligationen Euro	4 288 519	Bloomberg Barclays Euro Agg TR	2008	162	2.1	2.7	5.9	-0.0	8.2	0.6	8.2
CSA	Bonds EUR	287 501	JP Morgan EMU Aggregate	1992	36	1.4	2.1	5.8	-0.3	7.9	0.3	8.1
Swisscanto	Obligationen Euro Top	511 136	Customized Benchmark	1996	25	1.3	2.4	5.5	-0.1	7.8	0.9	7.8
Zürich	Obligationen Euro	722 707	Customized Benchmark	1999	310	1.8	2.7	5.8	0.2	8.0	0.9	8.0

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	2.1	2.7	5.9	0.2	8.2	0.9	8.2
Median	1.6	2.5	5.8	-0.1	7.9	0.8	8.1
Min.	1.3	2.1	5.5	-0.3	7.8	0.3	7.8

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Obligationen in Fremdwährungen: Euro



Hypotheken

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Wohnbauhypotheken Schweiz	37 991 048	Kein Benchmark	2018	90 ¹	1.9 ²						
CSA	Hypotheken Schweiz	287 573	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	1984	1'586	0.3	0.3	0.3	0.5	0.3	0.9	0.5
Helvetia	Hypotheken Schweiz	40 868 027	SBI® AAA-BBB 5-7 Years TR	2018	28	4.4						
Swisscanto	Hypotheken Schweiz	33 752 690	SBI® AAA-BBB TR	2016	827	1.6	0.7	1.2				
UBS 1	Hypotheken Schweiz (0-15)	34 740 956	Kein Benchmark	2017	1'173	2.1						

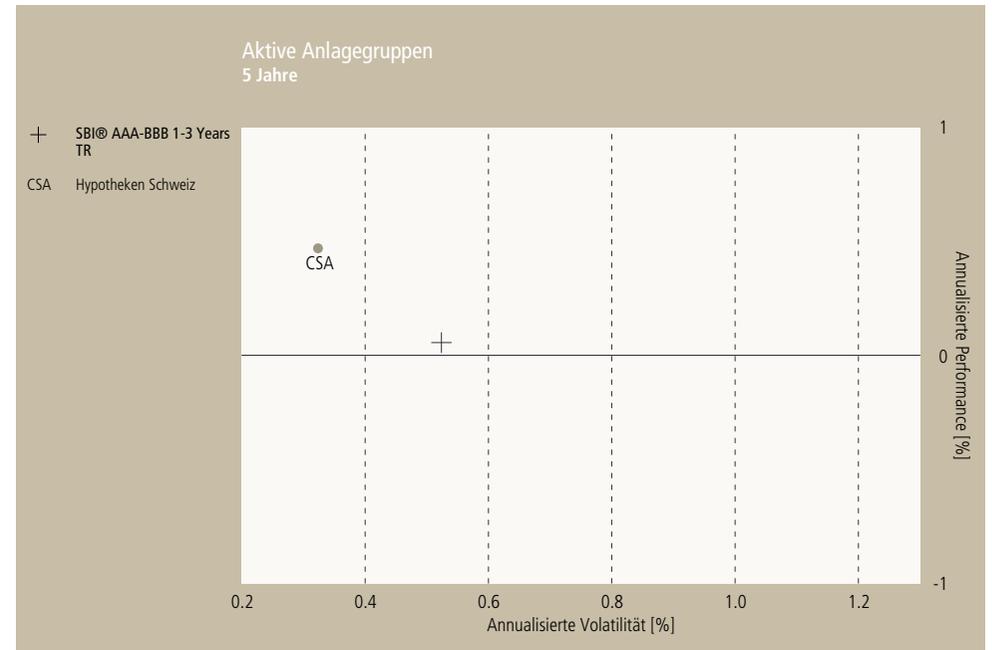
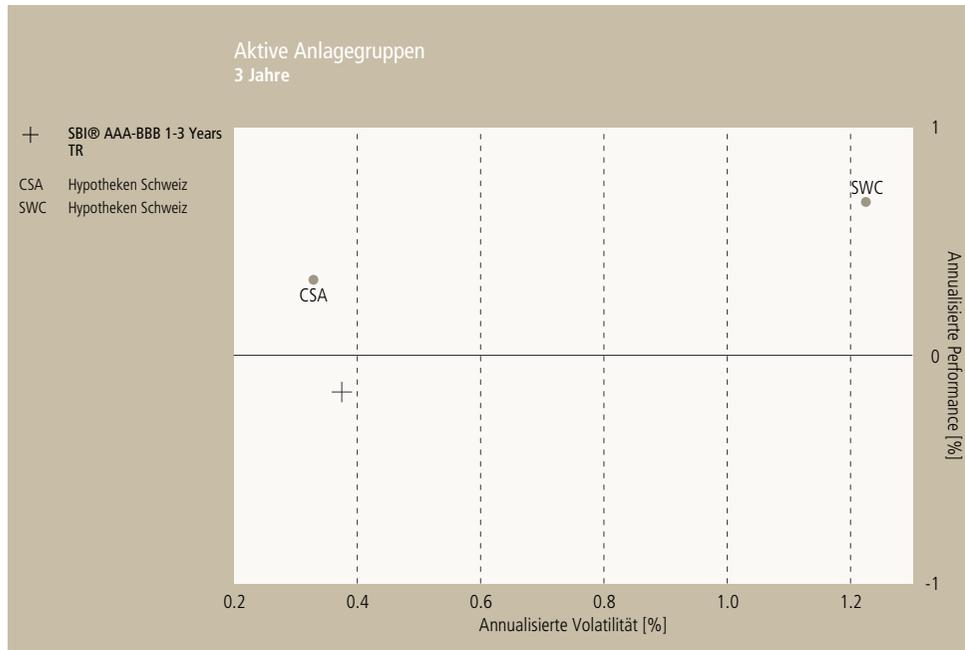
¹ Per 30.11.2019. ² Per 30.11.2019, über 12 Monate.

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4.4						
Median	1.9						
Min.	0.3						

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Hypotheken



Aktien Schweiz

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Aktien Schweiz	1 409 125	SPI® TR	2003	255	30.1	12.8	9.7	9.4	11.4	9.5	10.5
Bâloise	Aktien Schweiz Quality & Dividend	835 655	SPI® TR	1995	339	31.5	11.7	9.4	7.0	11.1	8.1	10.6
CSA	Equity Switzerland	287 567	SPI® TR	1974	303	28.1	12.3	9.4	7.4	11.6	8.2	10.8
CSA	Fund Selection Equity Switzerland	10 733 071	SPI® TR	2009	559	28.7	12.4	9.8	8.2	11.5	8.2	10.8
Helvetia	Aktien Schweiz Smart Beta Dynamisch 100	27 589 595	SPI® TR	2015	107	32.4	13.8	10.5				
IST	Aktien Schweiz SPI Plus	2 733 872	SPI® TR	2006	110	29.8	11.9	9.3	7.9	11.1	8.6	10.5
IST 2	Aktien Schweiz Minimum Varianz	22 431 333	SPI® TR	2013	101	31.3	12.5	9.0	10.1	10.7		
IST 2	Aktien Schweiz SPI Plus	3 237 591	SPI® TR	2007	5	29.7	11.9	9.3	7.9	11.1	8.6	10.5
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz	1 474 343	SPI® TR	2002	118	33.6	12.5	9.9	7.9	11.2	9.2	10.7
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz Inland	656 054	SPI® TR	1997	22	16.0	6.3	9.9	4.1	11.9	6.8	11.0
Prisma	ESG SPI® Efficient	11 339 766	SPI® TR	2010	234	30.9	11.8	9.3	10.7	11.0		
Swiss Life	Aktien Schweiz	1 245 481	SPI® TR	2001	274	29.9	12.2	9.5	7.3	11.6	8.3	10.8
Swisscanto	Aktien Schweiz	287 587	SPI® TR	1973	131	28.9	12.4	9.3	7.2	11.5	8.2	10.8
UBS 1	Aktien Schweiz	11 761 670	SPI® TR	2013	139	30.6	13.3	9.7	8.4	11.6		
Zürich	Aktien Schweiz	721 861	SPI® TR	1999	809	27.5	11.4	9.9	7.0	11.9	8.1	11.1

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Schweiz	935 908	UBS 100 TR	1994	545	30.8	12.7	9.7	7.5	11.7	8.3	10.8
AWI	Aktien Schweiz	441 473	SPI® TR	1996	75	30.2	12.4	9.6	7.4	11.6	8.1	10.7
CSA	Swiss Index	887 912	SMI® TR	1999	113	29.7	12.2	9.8	6.5	11.9	8.0	11.0
IST	Aktien Schweiz SMI Indexiert	287 596	SMI® TR	1967	473	29.8	12.2	9.8	6.5	11.9	8.0	11.0
Swiss Life	Aktien Schweiz Large Caps Indexiert	39 561 885	SPI 20	2018	168	30.0						
Swisscanto	Aktien Schweiz Index	13 255 607	SPI® TR	2011	999	30.4	12.5	9.6	7.4	11.6		
UBS 1	Aktien Schweiz All Indexiert II	28 160 932	SPI® TR	2015	334	30.3	12.5	9.6				
UBS 1	Aktien Schweiz Large Indexiert	11 761 688	SMI® TR	2010	124	30.3	12.7	9.7	6.9	11.8		
Zürich	Aktien Schweiz Passiv	2 384 155	SPI® TR	2006	261	30.3	12.5	9.6	7.5	11.6	8.4	10.8

Verteilungsanalyse

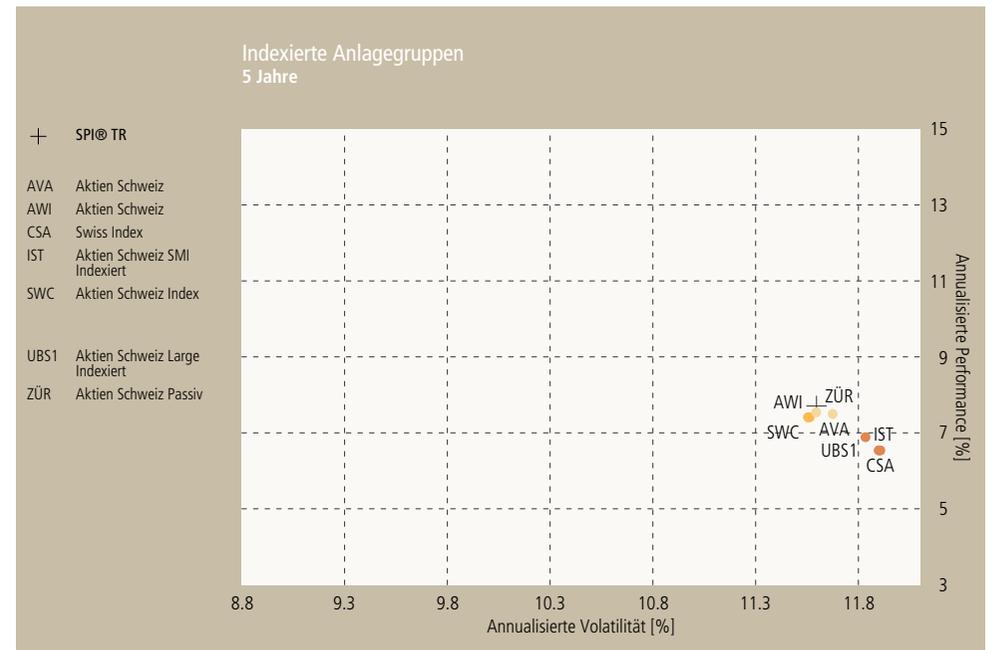
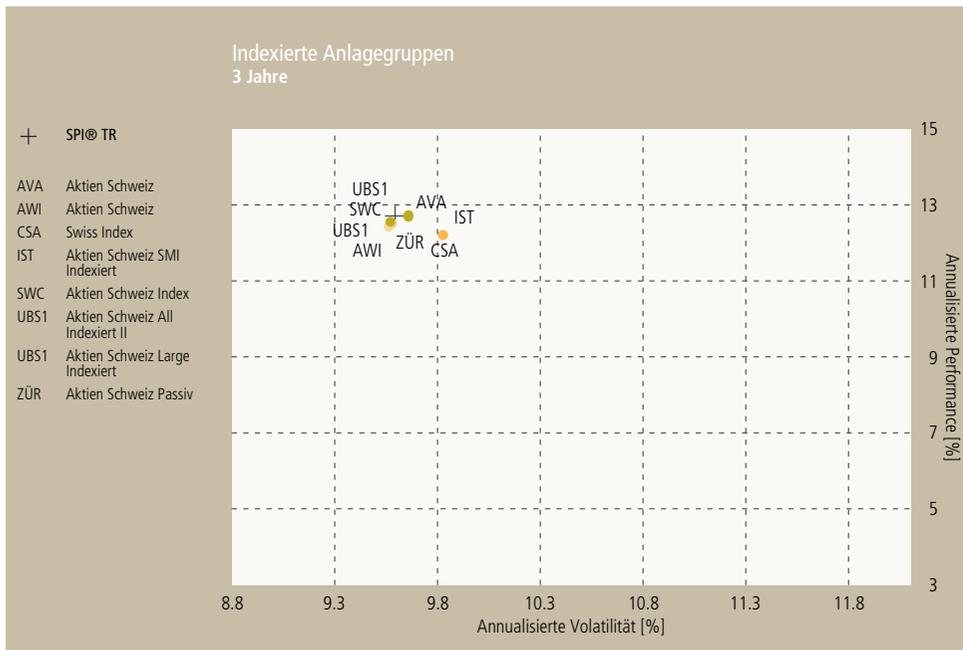
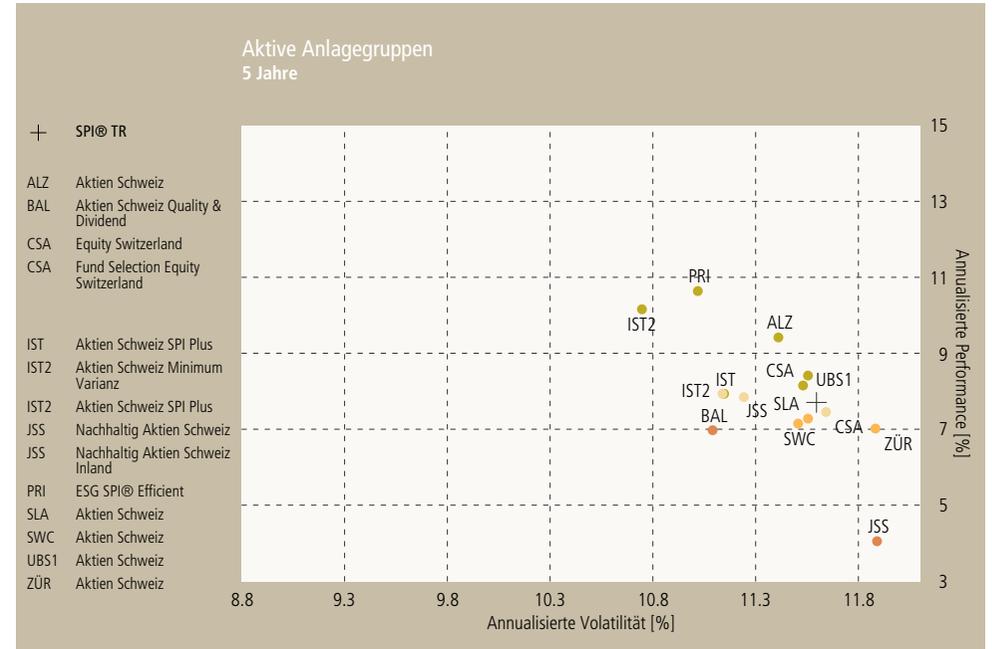
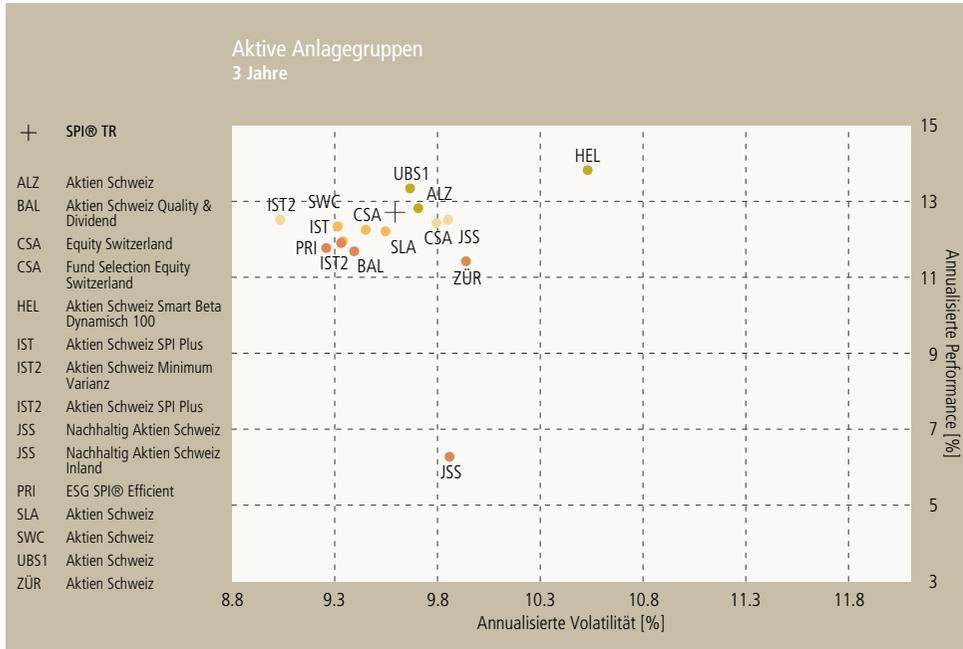
Aktive und indexierte Anlagegruppen	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	33.6	13.8	10.5	10.7	11.9	9.5	11.1
Median	30.1	12.4	9.6	7.4	11.6	8.2	10.8
Min.	16.0	6.3	9.0	4.1	10.7	6.8	10.5

■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

■ Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Aktien Schweiz



Aktien Ausland: Welt

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Aktien Ausland	1 536 420	MSCI World ex Switzerland TR	2003	322	22.1	9.4	11.8	7.3	13.3	8.8	12.5
AWI	Global SmartBeta Aktien ESG	24 760 880	MSCI World ex Switzerland NR	2014	38	25.2	11.9	10.0	9.1	11.6		
Bâloise	Aktien Global	23 913 810	MSCI World ex Switzerland TR	2014	225	20.3	7.6	12.9	6.4	13.9		
IST	Aktien Global High Dividend	14 316 840	MSCI World ex Switzerland NR	2011	48	20.8	8.7	8.9	6.6	10.6		
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien International ex Schweiz	1 474 344	MSCI World NR	2002	37	25.5	8.7	12.3	5.9	13.9	6.8	12.9
J. Safra Sarasin 2	Aktien World ex Schweiz 2	32 096 336	MSCI World ex Switzerland NR	2016	132	21.2	7.7	13.1				
Swiss Life	Aktien Ausland	1 245 539	Customized Benchmark	2001	290	23.7	9.5	11.9	7.1	13.3	7.8	12.3
Swisscanto	Aktien Ausland WT	2 832 730	MSCI World ex Switzerland NR	2007	8	22.8	8.8	12.1	6.0	13.5	7.0	12.5
Swisscanto Avant	Aktien Ausland	287 588	MSCI World ex Switzerland NR	1973	608	23.4	9.2	12.2	6.3	13.6	7.4	12.5

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Welt	935 911	MSCI World ex Switzerland TR	1994	2	25.1	10.6	11.8	8.1	13.3	8.7	12.3
Avadis 2	Aktien Welt 2	4 692 285	MSCI World ex Switzerland TR	2008	182	25.4	10.9	11.8	8.4	13.3	9.0	12.3
AWI	Aktien Welt ex CH	1 767 724	MSCI World ex Switzerland TR	2004	5	25.4	10.6	11.8	8.0	13.3	8.5	12.3
CSA 2	World Index	1 915 891	MSCI World ex Switzerland TR	2004	152	25.0	10.3	11.9	8.1	13.4	8.6	12.3
IST	Globe Index	96 700	MSCI World ex Switzerland NR	1993	1'060	25.5	10.9	11.7	8.4	13.3	8.9	12.3
Swisscanto Avant	Aktien Ausland Index	13 255 612	MSCI World ex Switzerland NR	2012	649	25.4	10.9	11.7	8.4	13.2		
UBS 1	Aktien Global (ex CH) Indexiert	11 761 937	MSCI World ex Switzerland NR	2015	37	25.0	10.5	11.8	8.0	13.3	8.3	12.3
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive	11 764 648	MSCI World ex Switzerland NR	2010	241	25.5	10.9	11.7	8.4	13.3		
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II	23 849 593	MSCI World ex Switzerland NR	2014	127	25.8	11.1	11.8	8.7	13.3		

Verteilungsanalyse

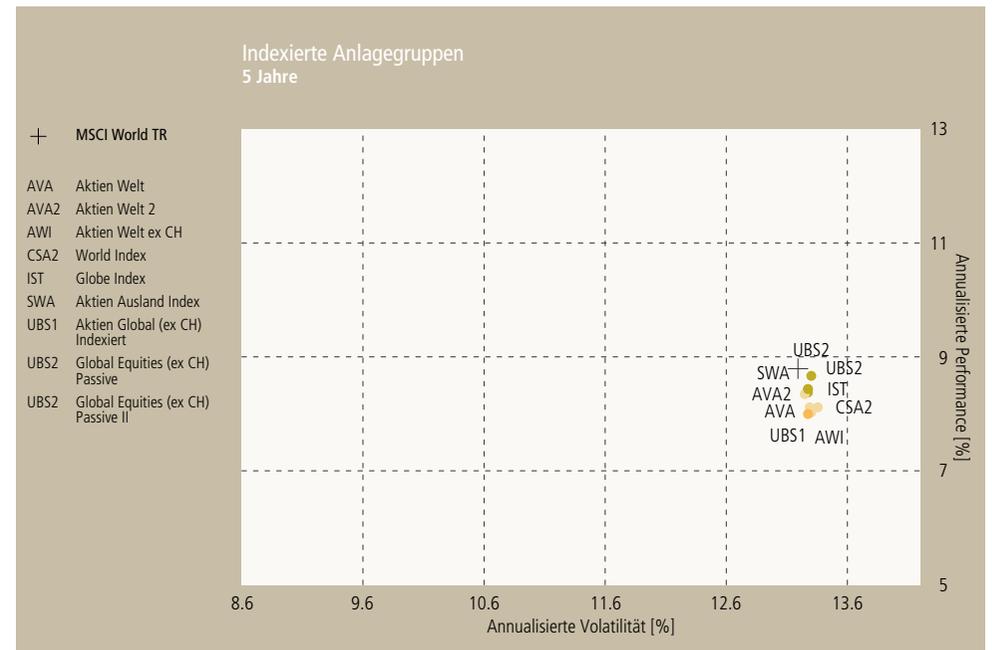
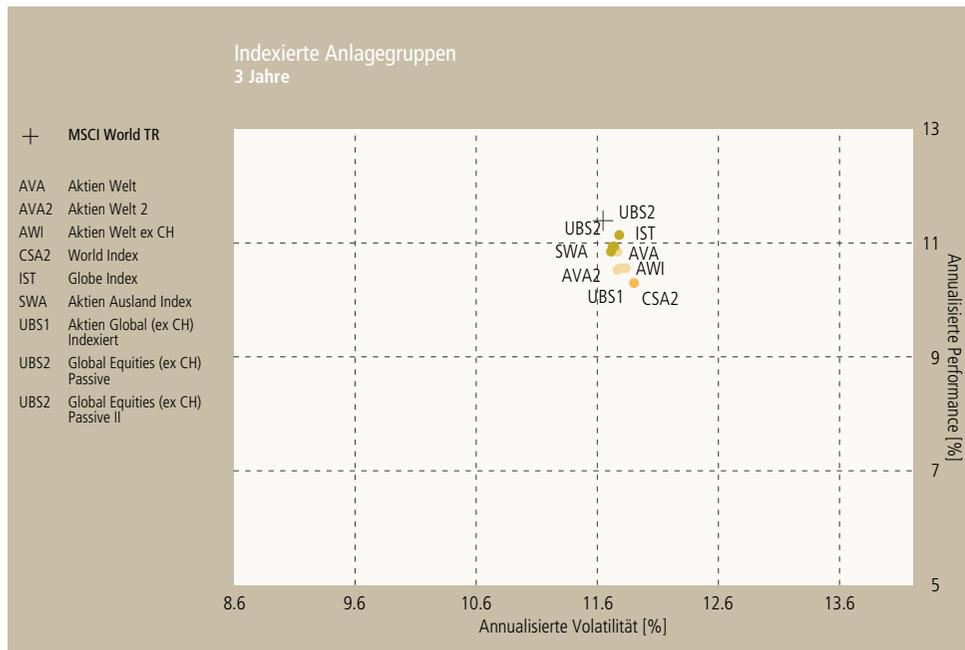
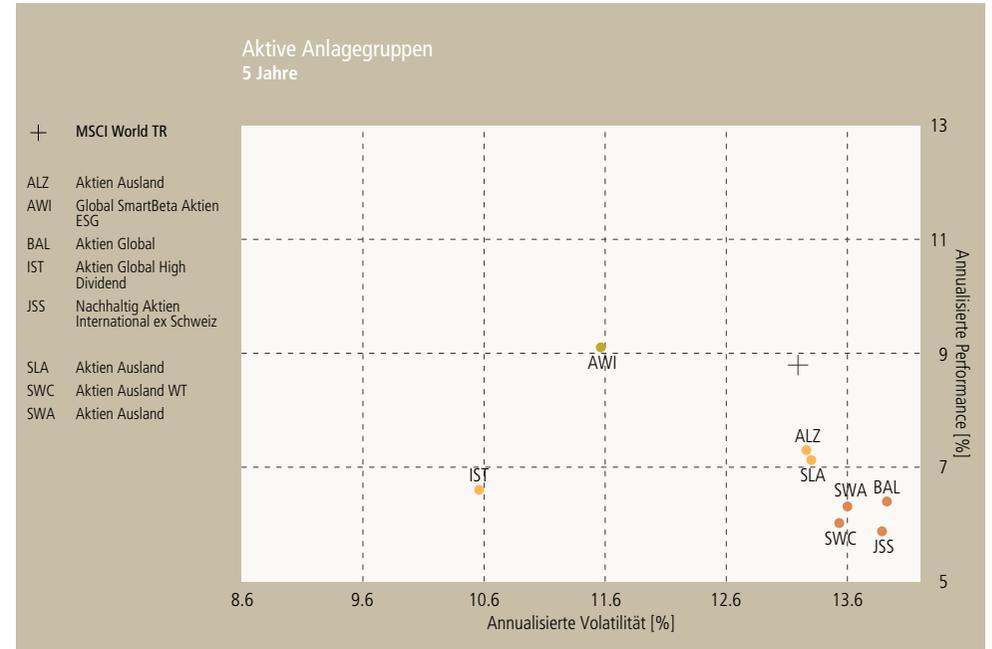
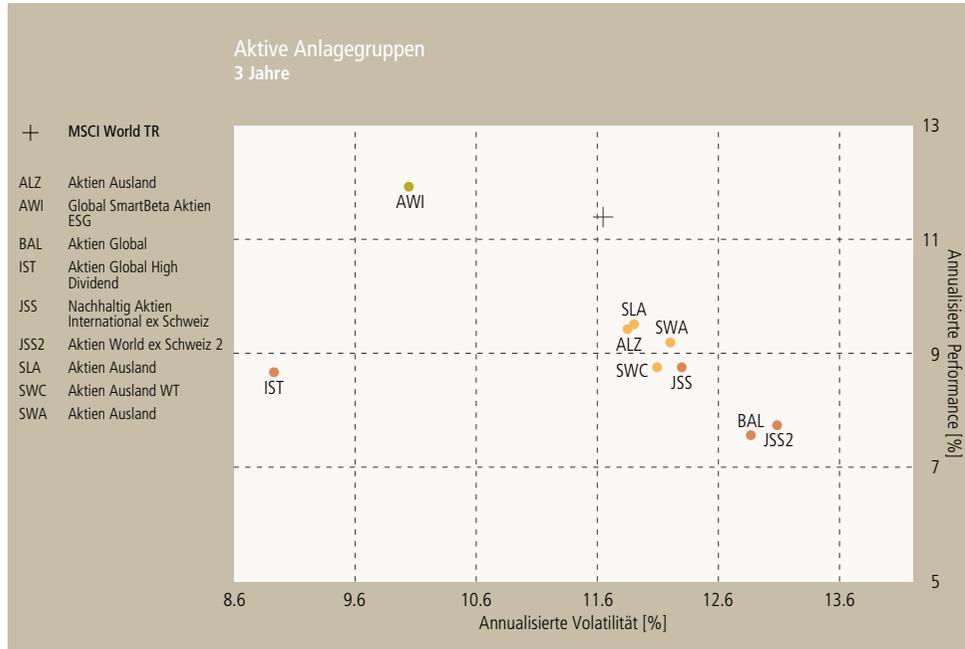
Aktive und indexierte Anlagegruppen

- Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.
- Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.
- Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.
- Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	25.8	11.9	13.1	9.1	13.9	9.0	12.9
Median	25.0	10.4	11.8	8.0	13.3	8.5	12.3
Min.	20.3	7.6	8.9	5.9	10.6	6.8	12.3

Aktien Ausland: Welt



Aktien Ausland: Welt (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Prisma	ESG World ex-CH Low Volatility Equities H	35 971 450	MSCI AC World NR CHF Hedged	2017	34	13.1						

Indexierte Anlagegruppen

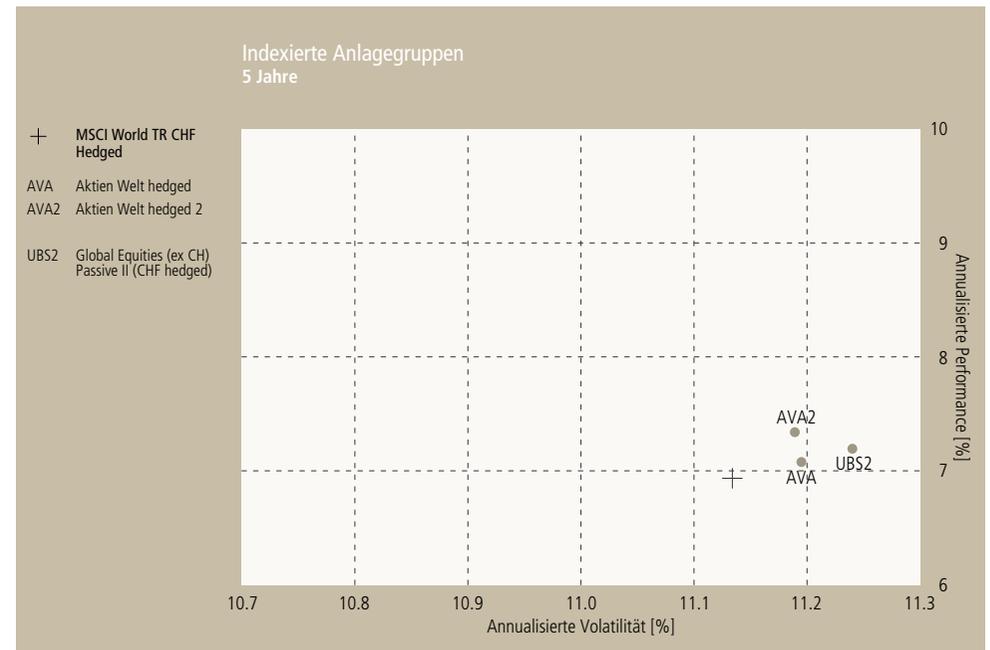
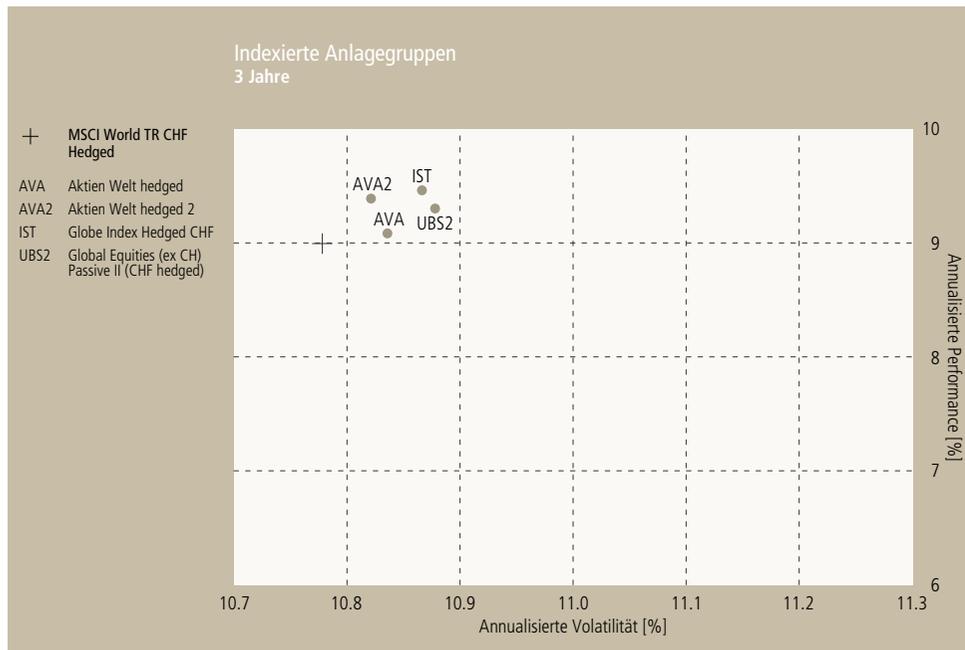
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Welt hedged	2 622 820	MSCI World ex Switzerland TR	2006	80	24.0	9.1	10.8	7.1	11.2	8.7	11.5
Avadis 2	Aktien Welt hedged 2	4 692 310	MSCI World ex Switzerland TR	2008	1'119	24.3	9.4	10.8	7.3	11.2	8.9	11.5
IST	Globe Index Hedged CHF	28 243 326	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2015	739	24.5	9.5	10.9				
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II (CHF hedged)	14 741 965	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2012	4'764	24.3	9.3	10.9	7.2	11.2		

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	24.5	9.5	10.9	7.3	11.2		
Median	24.3	9.3	10.9	7.2	11.2		
Min.	13.1	9.1	10.8	7.1	11.2		

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Aktien Ausland: Welt (hedged)



Aktien Ausland: Europa

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Fund Selection Equity Europe	287 502	MSCI Europe ex Switzerland NR	1992	205	20.6	7.7	13.0	4.3	14.6	5.4	14.1
Swisscanto	Aktien Europa	351 193	MSCI Europe ex Switzerland NR	1995	35	14.3	4.8	13.4	2.3	15.3	3.6	15.2
Zürich	Aktien Europa	722 683	MSCI Europe ex Switzerland TR	1999	650	22.7	5.7	12.6	2.7	13.6	3.1	14.4

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Aktien Europa	441 474	MSCI Europe ex Switzerland TR	1996	13	20.7	7.4	12.9	4.1	14.3	3.9	14.5
CSA	Euro Index	349 349	MSCI Europe ex Switzerland TR	1995	12	20.1	7.2	12.7	4.1	14.3	4.0	14.4
IST	Europe Index	456 993	MSCI Europe TR	1996	162	20.3	7.5	12.8	4.3	14.3	4.0	14.5
UBS 1	Aktien Europa (ex CH) Indexiert	287 554	MSCI Europe ex Switzerland NR	1990	19	20.0	7.3	12.8	4.1	14.3	3.8	14.5
Zürich	Aktien Europa Passiv	2 384 178	MSCI Europe ex Switzerland TR	2006	198	20.2	7.5	12.8	4.2	14.3	3.9	14.5

Verteilungsanalyse

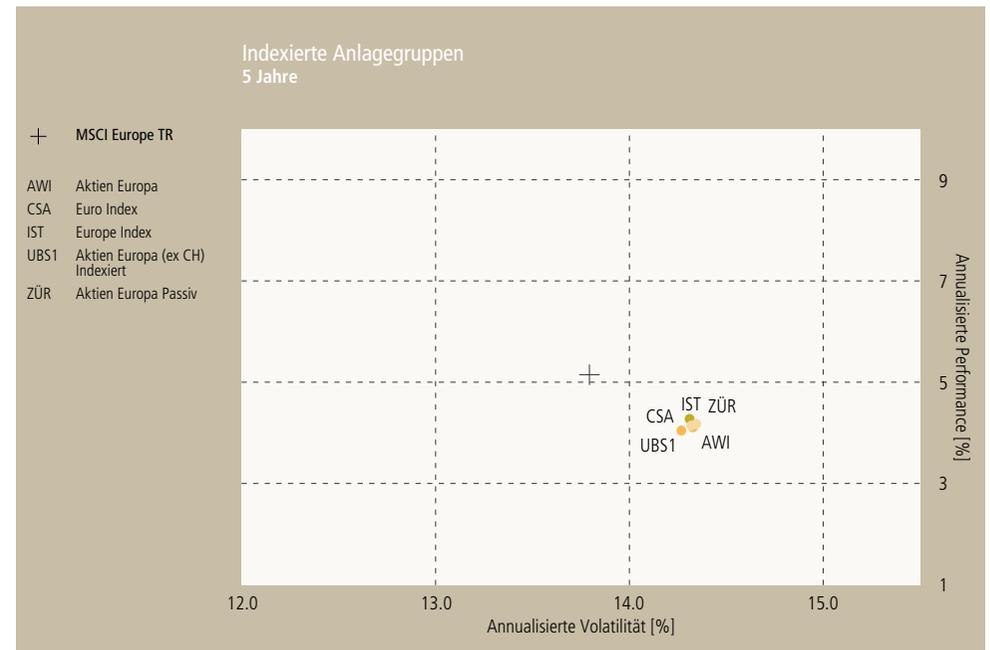
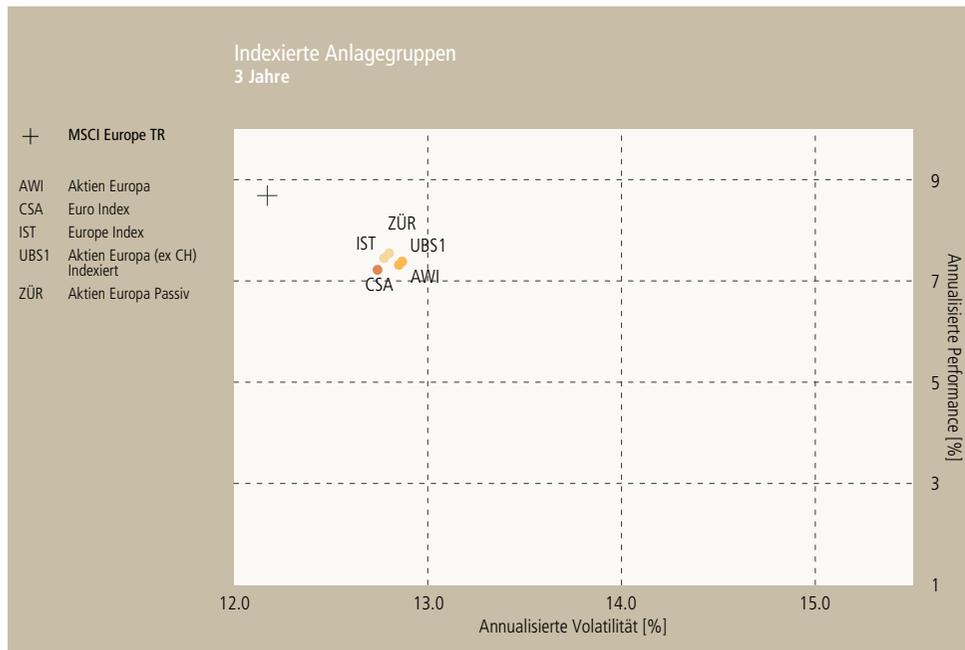
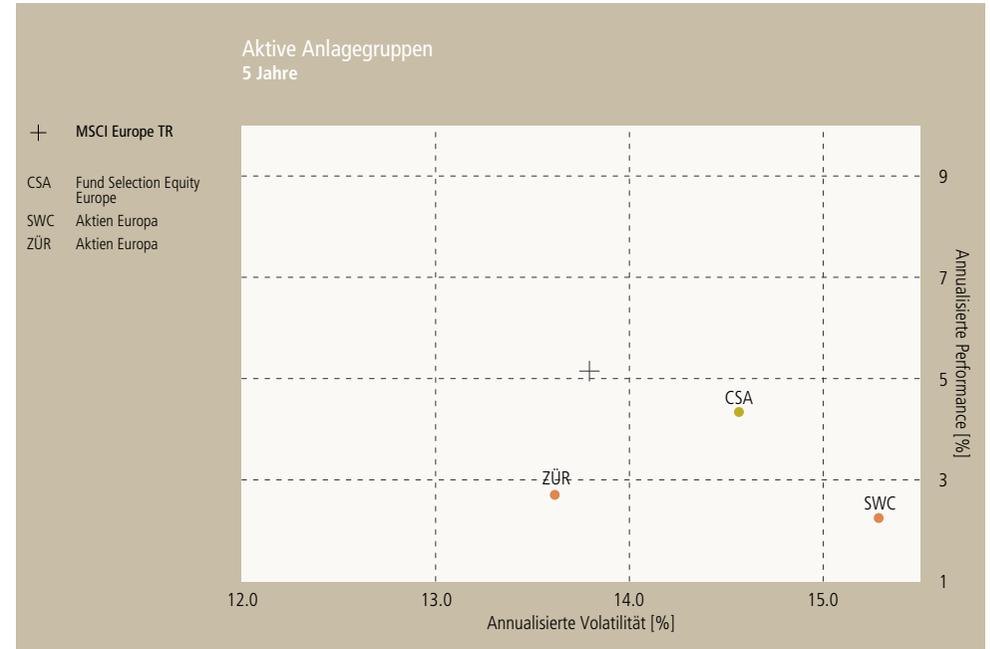
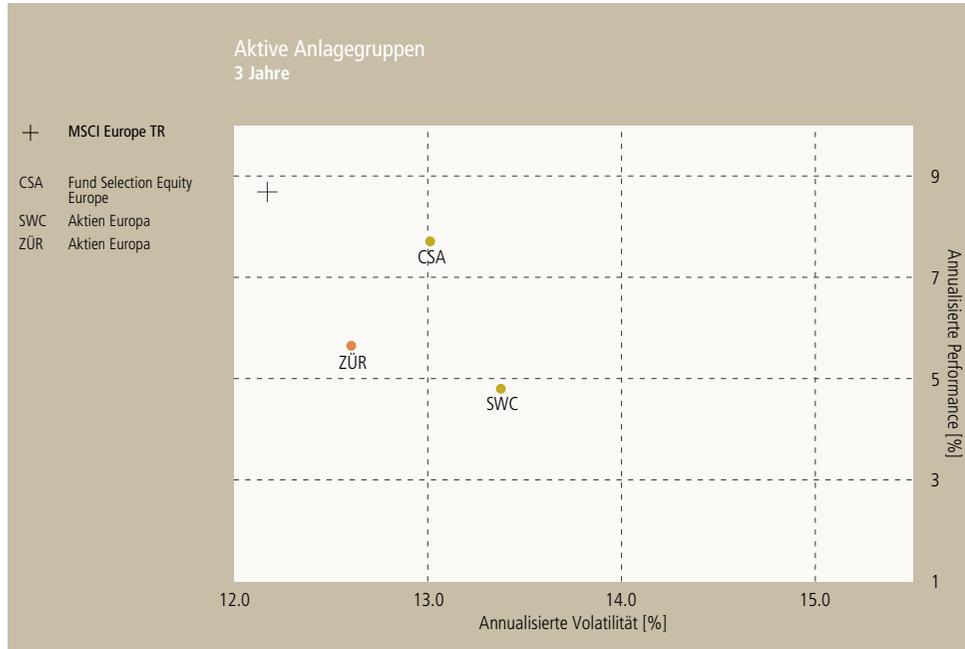
Aktive und indexierte Anlagegruppen

- Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.
- Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	22.7	7.7	13.4	4.3	15.3	5.4	15.2
Median	20.3	7.4	12.8	4.1	14.3	3.9	14.5
Min.	14.3	4.8	12.6	2.3	13.6	3.1	14.1

Aktien Ausland: Europa



Aktien Ausland: USA/Nordamerika

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Fund Selection Equity USA	12 701 578	MSCI USA NR	2011	171	28.6	12.9	12.6	9.9	14.1		
Swisscanto Avant	Aktien Amerika	351 188	MSCI North America NR	1995	32	30.4	13.6	13.3	10.4	14.6	11.7	13.4
Zürich	Aktien USA	722 693	MSCI USA TR	1999	1'107	23.2	12.1	12.9	9.7	14.5	11.1	13.3

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Aktien USA	441 475	MSCI USA TR	1996	10	28.1	12.4	12.5	10.0	13.9	11.7	13.0
CSA 2	US Index	349 353	MSCI USA TR	1995	221	28.8	13.0	12.5	10.6	13.9	12.4	13.0
IST	America Index	456 992	MSCI North America TR	1996	106	28.7	12.7	12.5	10.3	13.8	11.7	12.9
Swisscanto Avant	Aktien USA Index	19 225 258	MSCI USA NR	2014	22	29.0	13.3	12.5	10.9	13.9		
Zürich	Aktien USA Passiv	2 384 201	MSCI USA TR	2006	261	28.9	13.2	12.5	10.8	13.9	12.5	13.0

Verteilungsanalyse

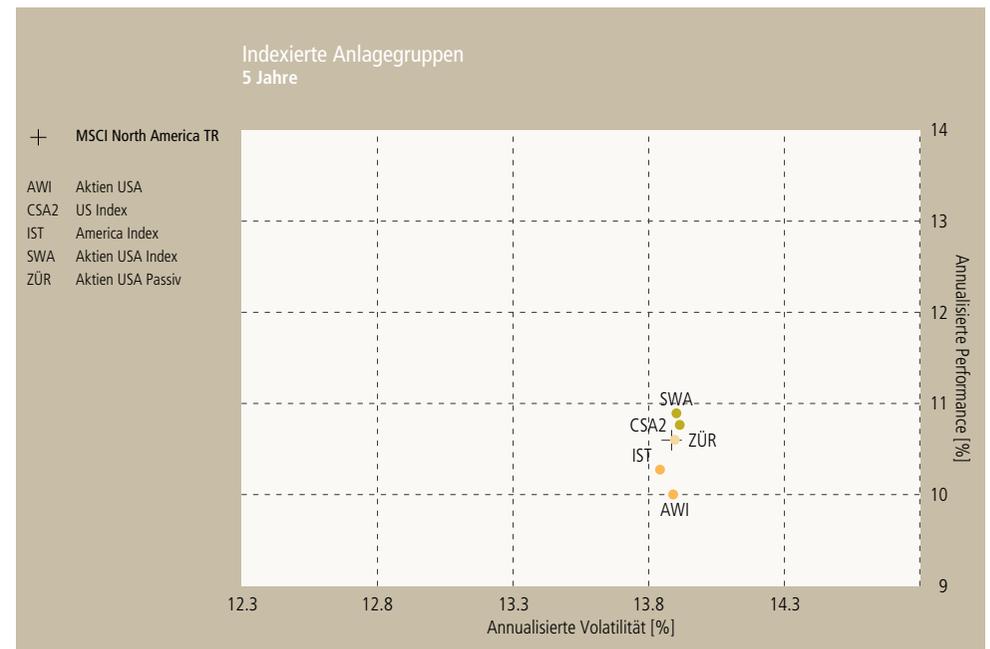
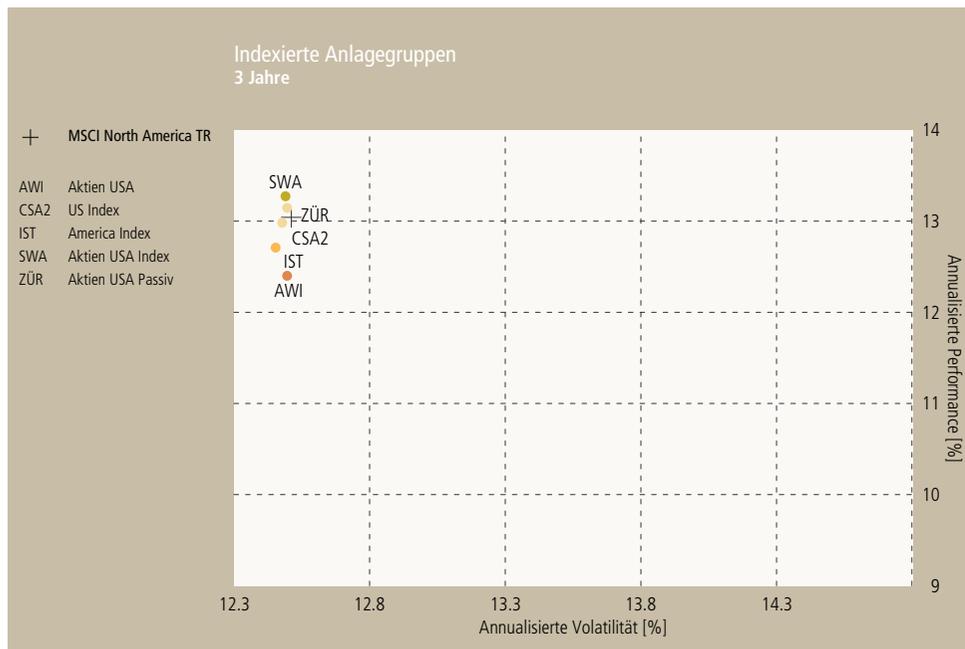
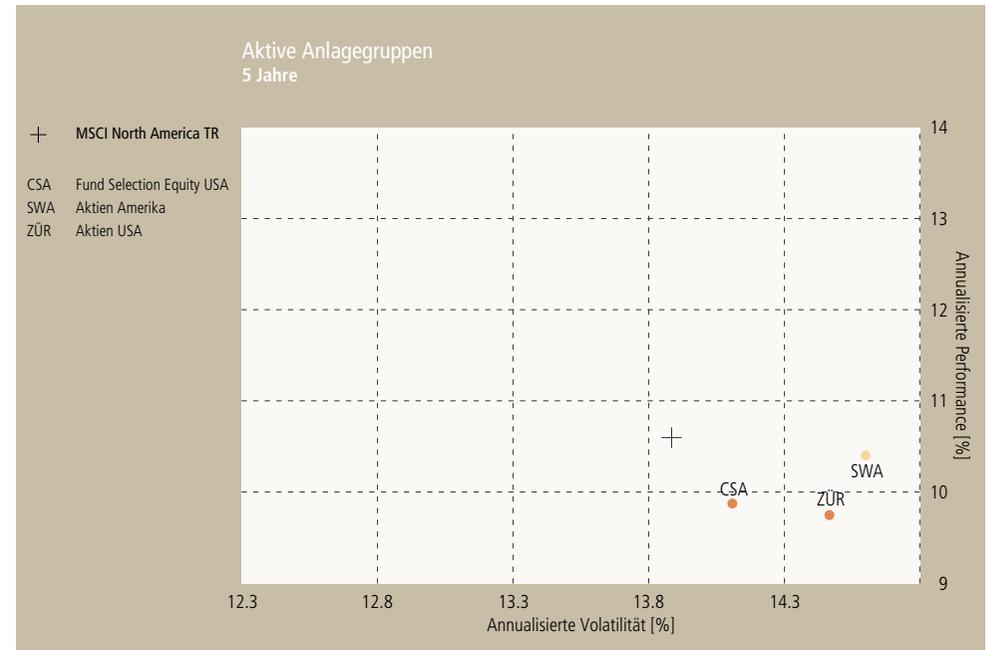
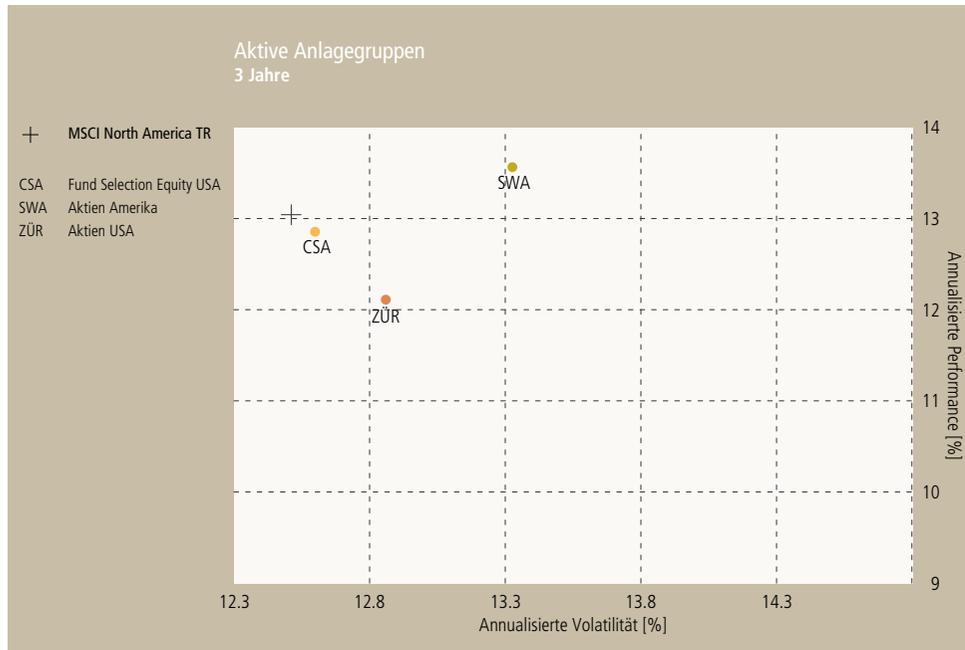
Aktive und indexierte Anlagegruppen

- Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.
- Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	30.4	13.6	13.3	10.9	14.6	12.5	13.4
Median	28.7	12.9	12.5	10.3	13.9	11.7	13.0
Min.	23.2	12.1	12.5	9.7	13.8	11.1	12.9

Aktien Ausland: USA/Nordamerika



Mischvermögen: 10–19% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus	2 266 651	Customized Benchmark	2005	57	8.0	3.1	2.7	2.6	3.0	3.2	2.8
CSA	Mixta-BVG 15 Plus I	46 329 594		2019	24							
IST	Mixta Optima 15	1 952 316	Customized Benchmark	2005	70	7.3	3.3	2.3	2.7	2.6	3.4	2.4
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	2 455 689	Customized Benchmark	2006	53	7.9	2.7	2.6	2.0	2.8	2.7	2.4
Swiss Life	BVG-Mix 15	1 564 965	Customized Benchmark	2003	175	7.1	3.1	1.9	2.6	2.2	3.5	2.1
Swisscanto	BVG Portfolio 10 WT	2 832 733	Customized Benchmark	2007	13	6.5	3.1	2.3	2.5	2.5	3.4	2.2
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 10	287 524	Customized Benchmark	1992	101	6.5	3.1	2.3	2.6	2.5	3.4	2.2
Zürich	Profil Defensiv	2 844 745	Customized Benchmark	2007	42	8.4	3.4	2.4	3.0	2.9	4.0	2.7

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 1	BVG-12 Indexiert (CHF hedged)	11 764 374	Customized Benchmark	2015	41	4.9	1.8	1.9	1.6	2.0		

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen

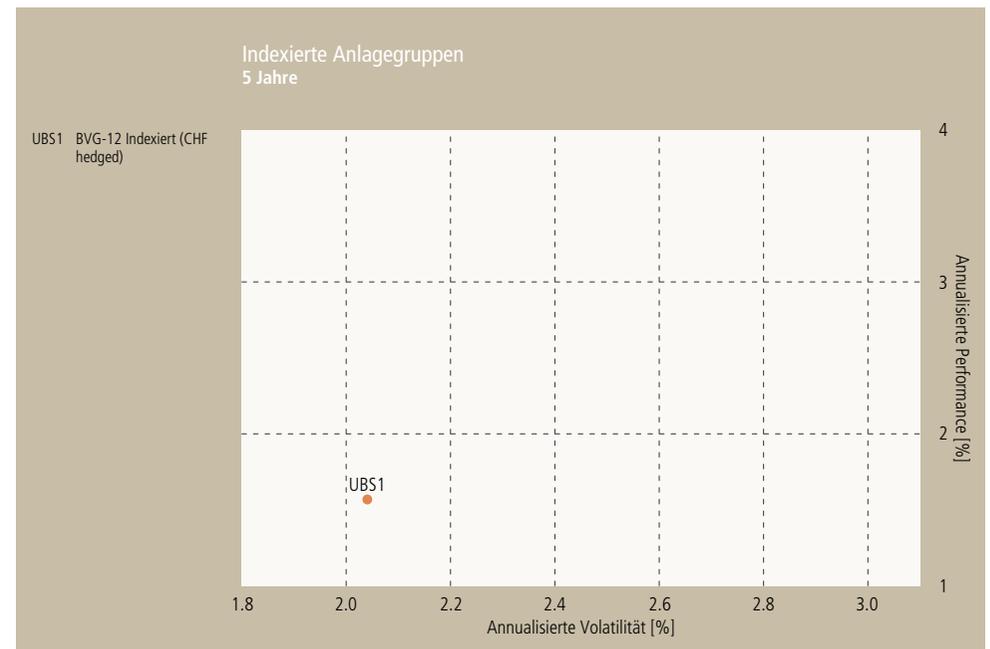
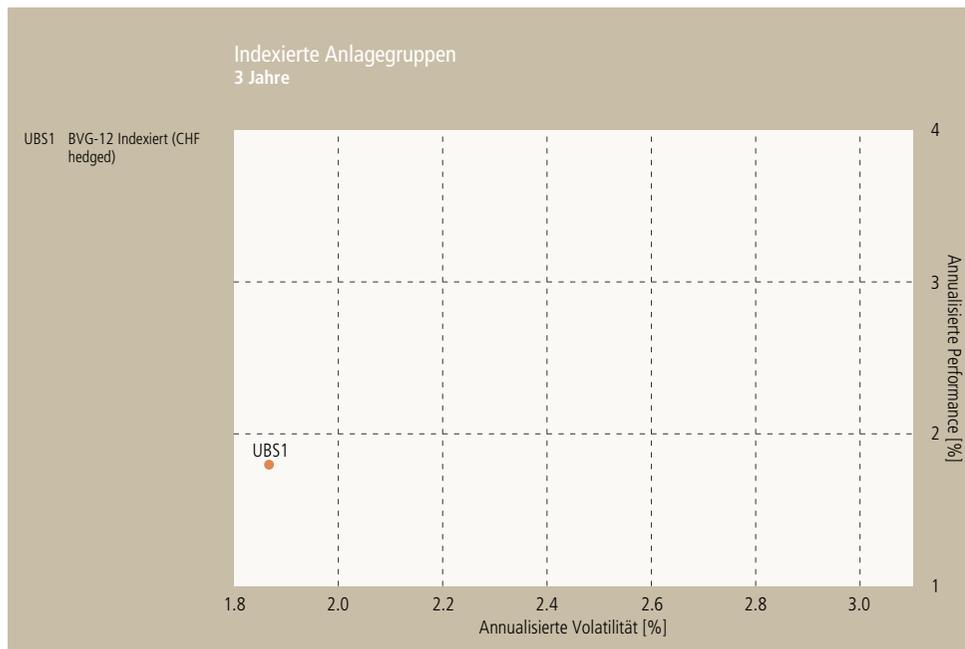
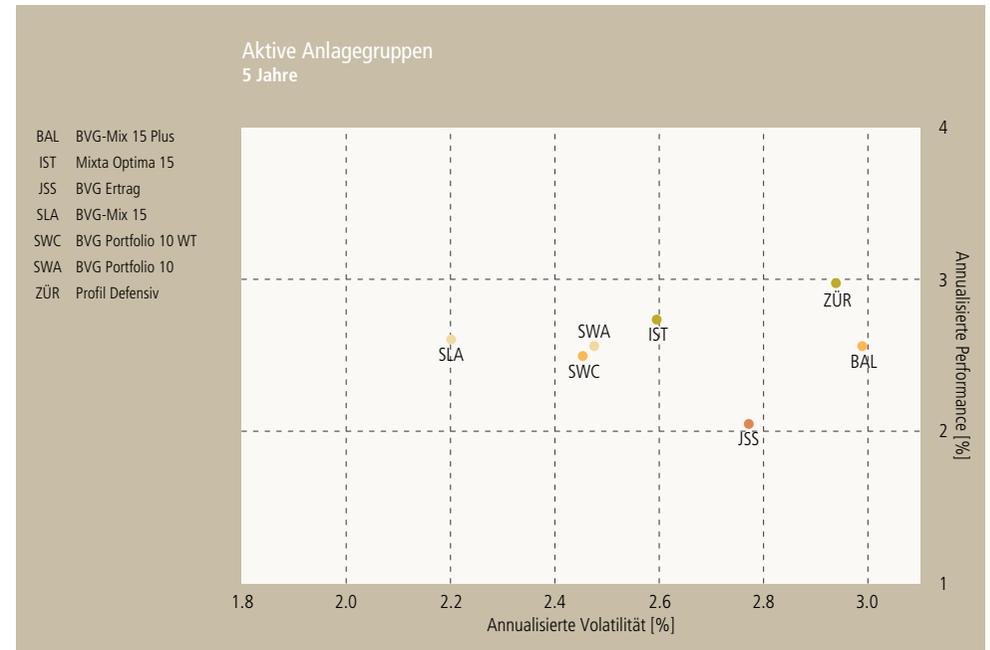
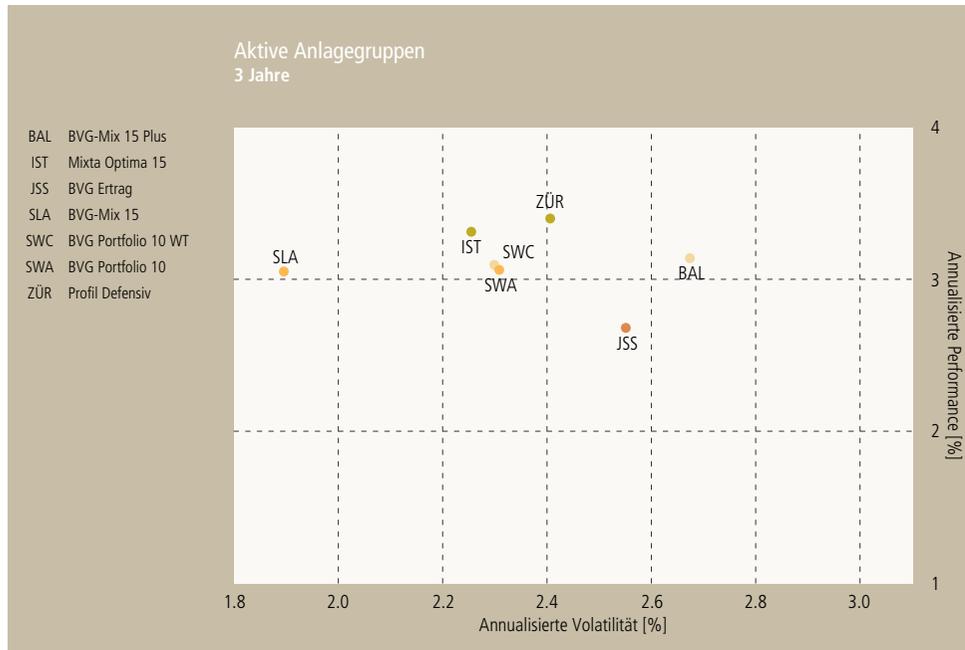
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

■ Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	8.4	3.4	2.7	3.0	3.0	4.0	2.8
Median	7.2	3.1	2.3	2.6	2.5	3.4	2.4
Min.	4.9	1.8	1.9	1.6	2.0	2.7	2.1

Mischvermögen: 10–19% Aktien



Mischvermögen: 10–19% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus	21%		63%	10%	10%	5%		12%
CSA	Mixta-BVG 15 Plus I	0%		30%	22%	5%	10%	13%	18%
IST	Mixta Optima 15	20%		53%	10%	8%	7%	18%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	47%		35%	35%	10%	5%		15%
Swiss Life	BVG-Mix 15	4%		19%	28%	8%	7%	18%	18%
Swisscanto	BVG Portfolio 10 WT	3%		59%		16%	7%		15%
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 10	3%		59%		16%	7%		15%
Zürich	Profil Defensiv	14%		29%	14%	5%	10%	24%	17%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
UBS 1	BVG-12 Indexiert (CHF hedged)	1%				83%		5%	7% 5%

Mischvermögen: 20–30% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	BVG 25 andante	900 434	Customized Benchmark	1999	15	9.7	3.8	3.0	2.9	3.5	3.8	3.2
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	1 307 354	Customized Benchmark	2002	245	10.4	4.1	3.3	3.2	3.8	3.8	3.4
CSA 2	Mixta-BVG 25	887 902	Customized Benchmark	1997	342	9.2	4.4	2.8	3.5	3.3	3.9	2.9
CSA 2	Mixta-BVG 25 Plus	11 217 285	Customized benchmark	2010	98	8.8	3.7	2.9	2.9	3.3		
IST	Mixta Optima 25	277 251	Customized Benchmark	1990	756	10.8	5.0	3.4	4.2	4.0	4.6	3.5
IST 2	Mixta Optima 30	3 237 560	Customized Benchmark	2007	53	12.5	5.0	4.1	3.8	4.7	4.4	4.0
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	3 543 791	Customized Benchmark ¹	2007	44	9.8	3.8	3.3	2.8	3.6	3.4	3.2
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	1 016 859	Customized Benchmark ¹	1999	65	10.0	3.7	3.3	2.5	3.8	3.2	3.2
Swiss Life	BVG-Mix 25	1 245 601	Customized Benchmark	2001	655	9.5	3.9	2.8	3.1	3.3	4.2	3.1
Swisscanto	BVG Portfolio 25 WT	2 832 735	Customized Benchmark	2007	63	10.2	4.6	3.0	3.5	3.7	4.3	3.3
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 25	694 458	Customized Benchmark	1997	333	10.1	4.6	3.0	3.5	3.6	4.3	3.3
UBS 1	BVG-25 Aktiv Plus	11 763 766	Customized benchmark	2010	61	7.4	3.1	3.1	2.2	3.6		
UBS 2	BVG-25 Active Plus	28 093 351	Customized Benchmark	2015	101	7.2	3.1	3.1				
Zürich	BVG Rendite	721 668	Customized Benchmark	1999	4	9.6	3.9	3.0	2.8	3.5	3.8	3.2
Zürich	Profil Ausgewogen	2 844 737	Customized Benchmark	2007	187	10.2	4.2	3.4	3.5	4.0	4.5	3.7

¹ Pictet BVG/LPP 93 bis zum 31.03.2012.

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Helvetia	BVG-Mix	1 176 860	Customized Benchmark	1993	18	10.5	4.0	3.5	2.9	4.1	3.8	3.6
UBS 1	BVG-25 Indexiert (CHF hedged)	11 764 415	Customized benchmark	2012	17	8.0	3.1	2.5	2.3	2.9		
UBS 2	BVG-25 Passive (CHF hedged)	28 093 313	Customized Benchmark	2015	151	8.0	3.2	2.5				

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen

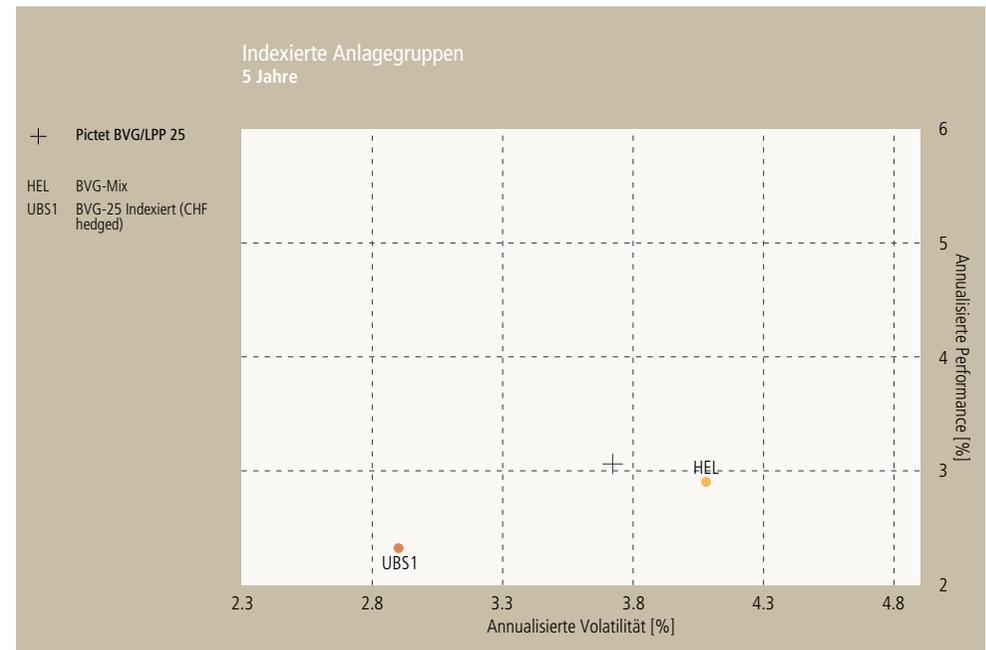
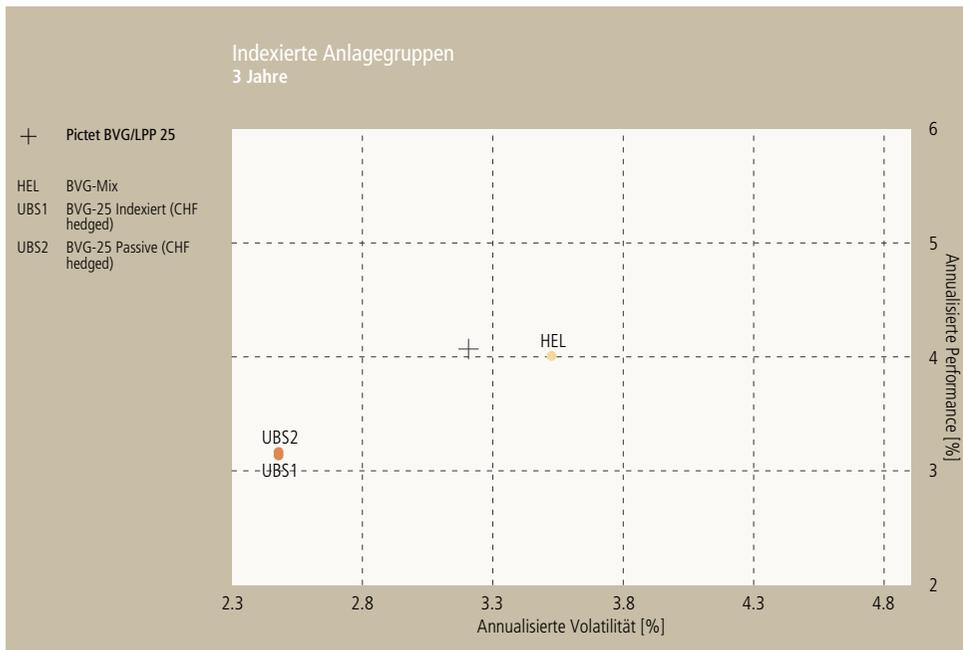
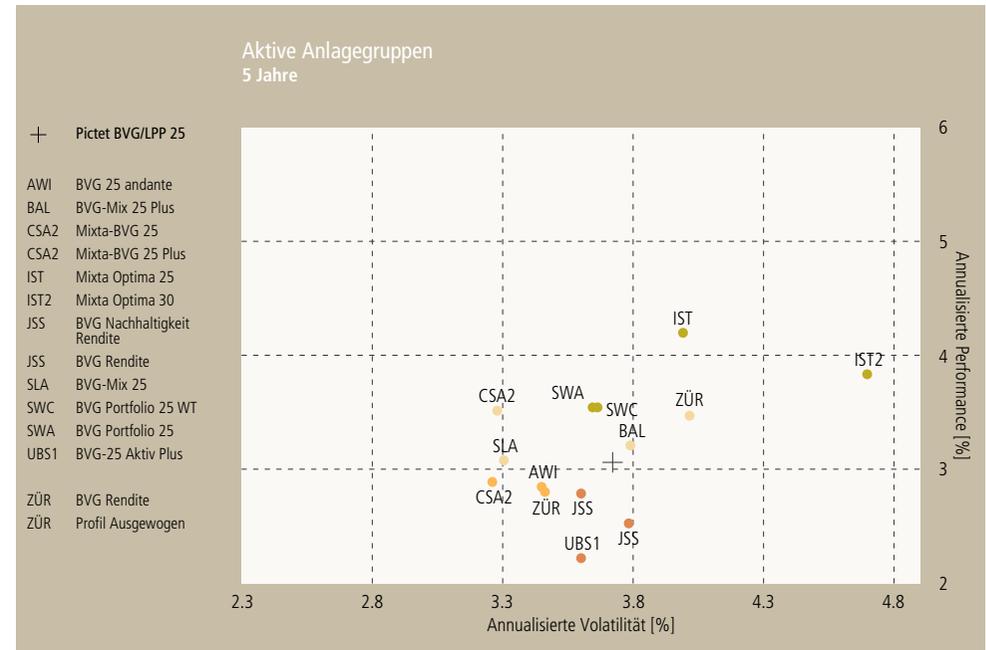
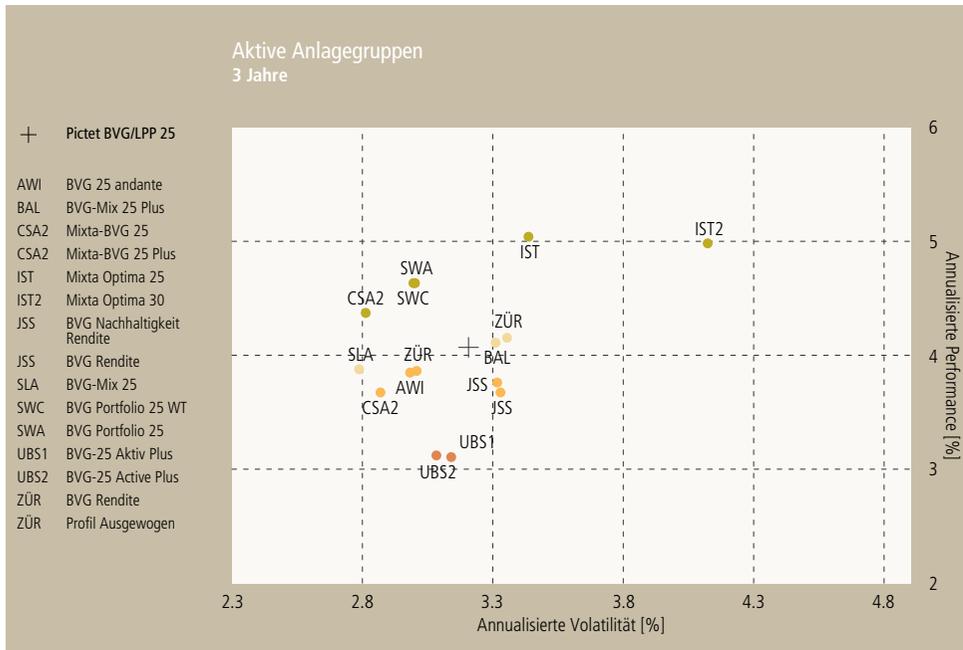
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

■ Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	12.5	5.0	4.1	4.2	4.7	4.6	4.0
Median	9.7	3.9	3.0	3.0	3.6	3.9	3.3
Min.	7.2	3.1	2.5	2.2	2.9	3.2	2.9

Mischvermögen: 20–30% Aktien



Mischvermögen: 20–30% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
AWI	BVG 25 andante	11%		50%	15%	15%	10%		10%
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	25%		53%	10%	15%	10%		12%
CSA 2	Mixta-BVG 25	20%	5%	53%	6%	13%	12%		11%
CSA 2	Mixta-BVG 25 Plus	17%		24%	18%	10%	15%	13%	18%
IST	Mixta Optima 25	27%		40%	10%	15%	10%		20%
IST 2	Mixta Optima 30	28%		38%	10%	18%	13%		18%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	34%		33%	30%	15%	10%		12%
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	46%		30%	30%	15%	10%		15%
Swiss Life	BVG-Mix 25	9%		16%	37%	13%	12%		15%
Swisscanto	BVG Portfolio 25 WT	8%		43%	16%	18%	8%		15%
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 25	8%		43%	16%	18%	8%		15%
UBS 1	BVG-25 Aktiv Plus	23%		50%	10%	8%	17%		8%
UBS 2	BVG-25 Active Plus	24%		50%	10%	8%	17%		8%
Zürich	BVG Rendite	15%		42%	25%	12%	15%		5%
Zürich	Profil Ausgewogen	19%		22%	11%	9%	16%		24%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Helvetia	BVG-Mix	25%		60%	10%	15%			15%
UBS 1	BVG-25 Indexiert (CHF hedged)	2%		65%	10%	15%			10%
UBS 2	BVG-25 Passive (CHF hedged)	2%		65%	10%	15%			10%

Mischvermögen: 31–40% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	BVG 35 allegro	287 564	Customized Benchmark	1984	249	12.2	5.1	3.8	3.7	4.4	4.5	4.0
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	835 628	Customized Benchmark	1997	152	14.2	5.6	4.6	4.3	5.3	4.7	4.8
CSA	BVG 25-45 Dynamic I	30 725 295	Customized Benchmark	2016	28	14.9	5.6	4.9				
CSA	Mixta-BVG I	2 733 319	Customized Benchmark	2006	1'826	11.4	5.2	3.8	4.1	4.6	4.5	4.1
CSA 2	Mixta-BVG 35	887 904	Customized Benchmark	1974	675	11.4	5.3	3.8	4.2	4.5	4.6	4.0
Helvetia	BVG-Mix Plus 30	3 539 998	Customized Benchmark	2013	225	13.4	4.9	4.5	4.3	4.7		
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	Customized Benchmark	2005	239	12.3	5.7	4.1	4.5	4.9	4.9	4.3
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	1 016 862	Customized Benchmark	2000	92	12.8	4.8	4.7	3.4	5.1	4.1	4.5
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	287 401	Customized Benchmark	1991	229	12.2	4.6	4.3	3.0	4.9	3.7	4.2
Swiss Life	BVG-Mix 35	1 245 606	Customized Benchmark	2001	214	11.5	4.8	3.7	3.6	4.4	4.8	4.0
UBS 1	BVG-40 Aktiv Plus	11 763 867	Customized benchmark	2010	27	10.8	4.6	4.5	3.1	5.3		
UBS 2	BVG-40 Active Plus	28 093 357	Customized Benchmark	2015	159	10.8	4.6	4.5				
Zürich	BVG Rendite Plus	1 167 915	Customized Benchmark	2001	11	11.9	4.7	4.0	3.4	4.5	4.3	4.0
Zürich	Profil Progressiv	2 844 727	Customized Benchmark	2007	55	12.1	5.0	4.3	4.0	5.0	4.9	4.6

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 1	BVG-40 Indexiert (CHF hedged)	27 400 346	Customized benchmark	2015	21	11.8	4.7	3.8	3.3	4.5		
UBS 2	BVG-40 Passive (CHF hedged)	28 093 322	Customized Benchmark	2015	223	11.9	4.8	3.7				

Verteilungsanalyse

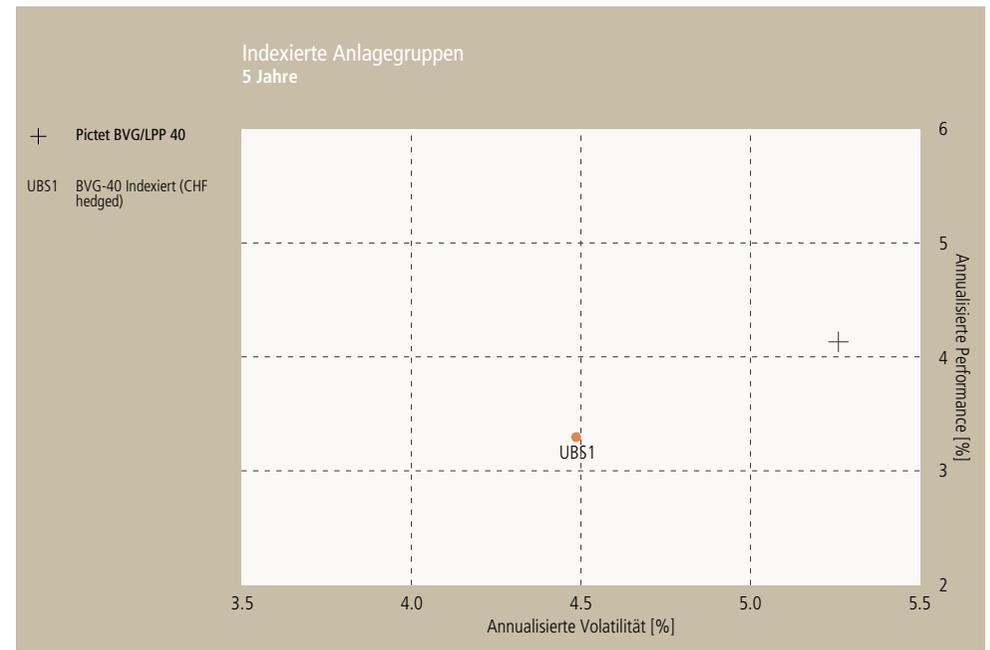
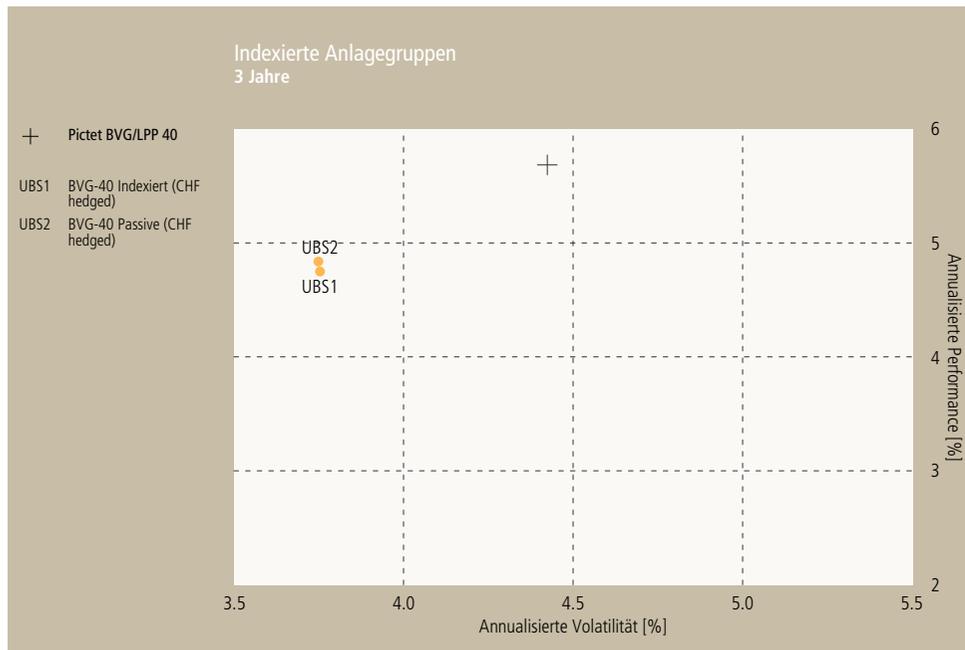
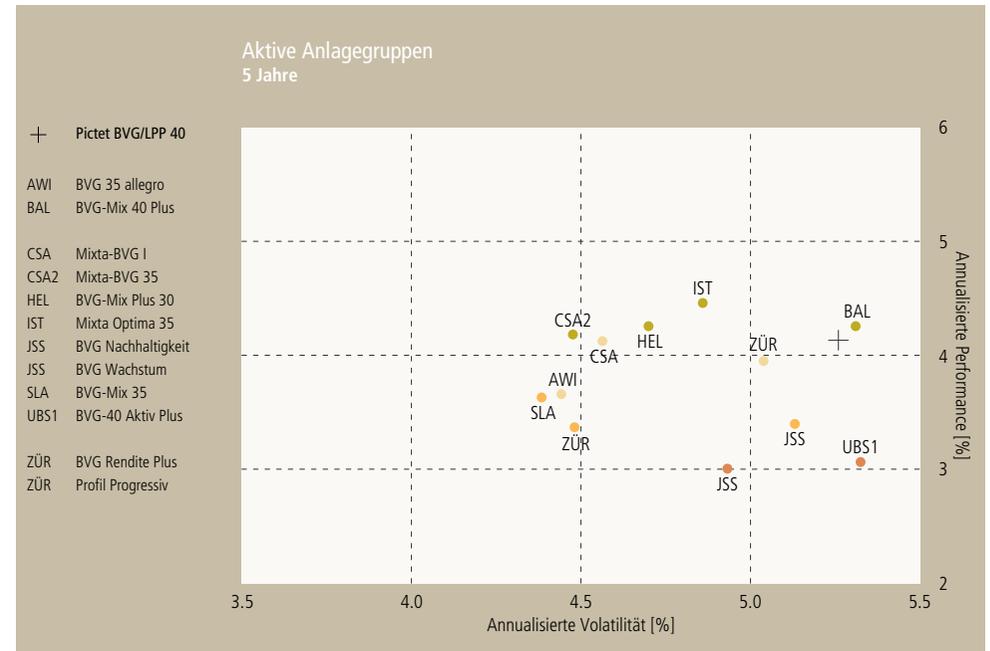
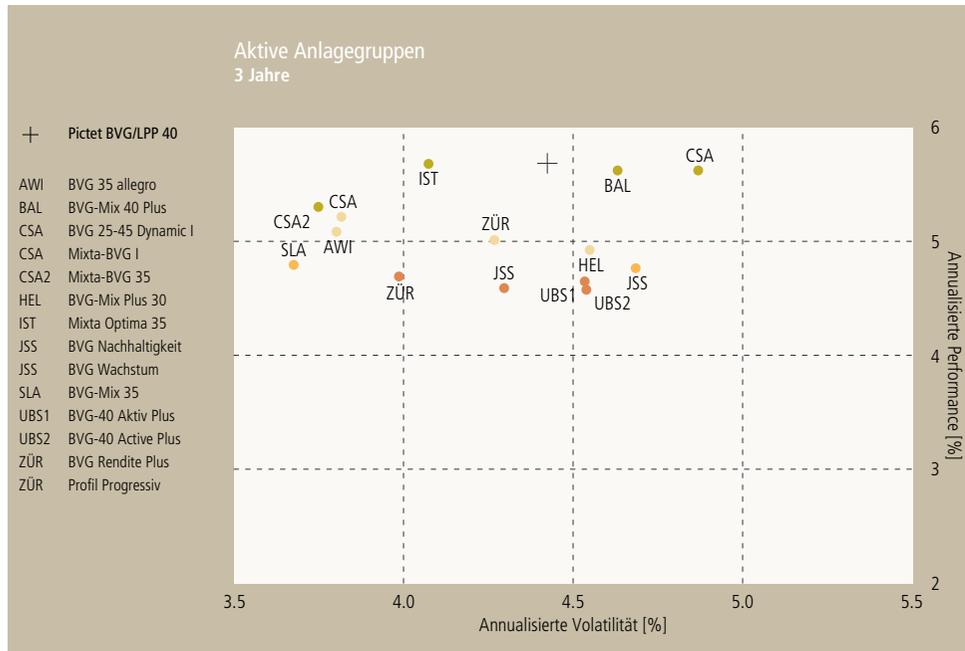
Aktive und indexierte Anlagegruppen	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	14.9	5.7	4.9	4.5	5.3	4.9	4.8
Median	12.0	4.9	4.2	3.7	4.7	4.6	4.2
Min.	10.8	4.6	3.7	3.0	4.4	3.7	4.0

■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

■ Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Mischvermögen: 31-40% Aktien



Mischvermögen: 31–40% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
AWI	BVG 35 allegro	14%		43%	12%	20%	15%		10%
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	24%		38%	10%	25%	15%		12%
CSA	BVG 25-45 Dynamic I	0%	10%	16%	27%	14%	21%		12%
CSA	Mixta-BVG I	25%	5%	46%	5%	18%	17%		9%
CSA 2	Mixta-BVG 35	24%	5%	46%	5%	18%	17%		9%
Helvetia	BVG-Mix Plus 30	14%		24%	5%	26%	9%	26%	10%
IST	Mixta Optima 35	30%		35%	10%	20%	15%	15%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	43%		25%	25%	18%	20%		12%
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	48%		25%	25%	18%	17%		15%
Swiss Life	BVG-Mix 35	13%		14%	31%	18%	17%	13%	5%
UBS 1	BVG-40 Aktiv Plus	27%		35%	10%	15%	25%	8%	7%
UBS 2	BVG-40 Active Plus	27%		35%	10%	15%	25%	8%	7%
Zürich	BVG Rendite Plus	21%		33%	24%	17%	20%		5%
Zürich	Profil Progressiv	26%		15%	7%	13%	21%	25%	18%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
UBS 1	BVG-40 Indexiert (CHF hedged)	4%		50%	10%	22%	18%		
UBS 2	BVG-40 Passive (CHF hedged)	4%		50%	10%	22%	18%		

Mischvermögen: 41–50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	BVG 45 vivace	900 450	Customized Benchmark	1999	31	14.3	6.1	4.6	4.3	5.5	5.1	5.0
CSA 2	Mixta-BVG 45	887 909	Customized Benchmark	1999	463	13.4	6.1	4.7	4.7	5.5	5.2	5.0
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	2 455 731	Customized Benchmark	2006	42	14.5	5.4	5.3	3.4	6.1	4.2	5.3
Swiss Life	BVG-Mix 45	1 245 607	Customized Benchmark	2001	240	13.9	5.7	4.7	4.1	5.6	5.3	5.1
Swisscanto	BVG Portfolio 45 WT	2 832 739	Customized Benchmark	2007	49	14.0	6.4	4.6	4.6	5.6	5.4	5.1
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 45	287 590	Customized Benchmark	1986	446	14.4	6.3	4.7	4.6	5.7	5.4	5.2
Zürich	BVG Wachstum	1 085 303	Customized Benchmark	2000	15	13.6	5.5	5.0	4.0	5.6	4.8	5.0

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Mixta-BVG Index 45 I	11 269 573	Customized benchmark	2010	1'055	14.2	5.5	4.7	4.2	5.3		

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen

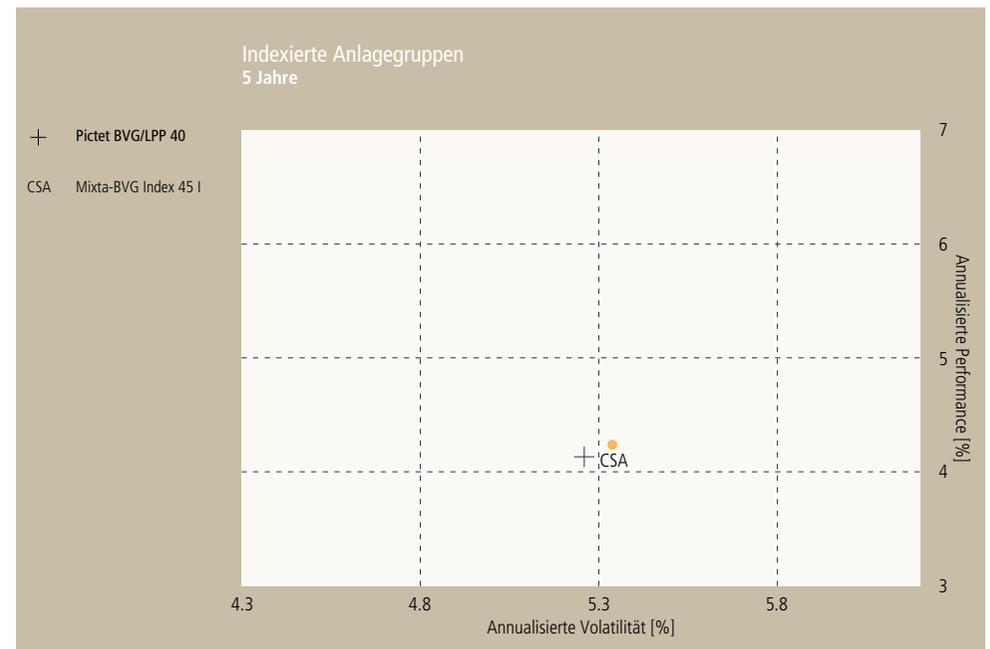
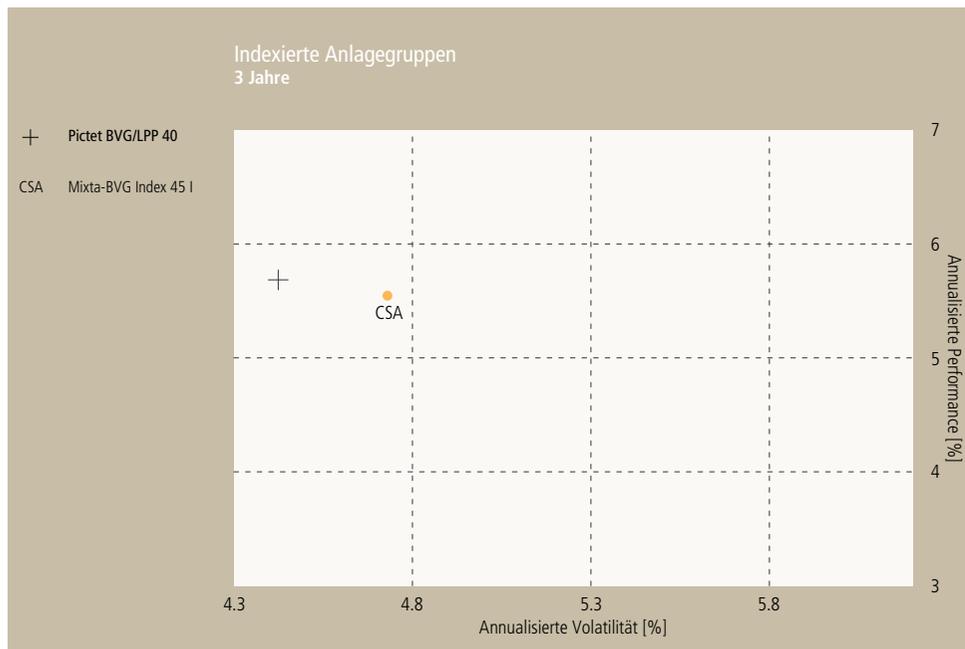
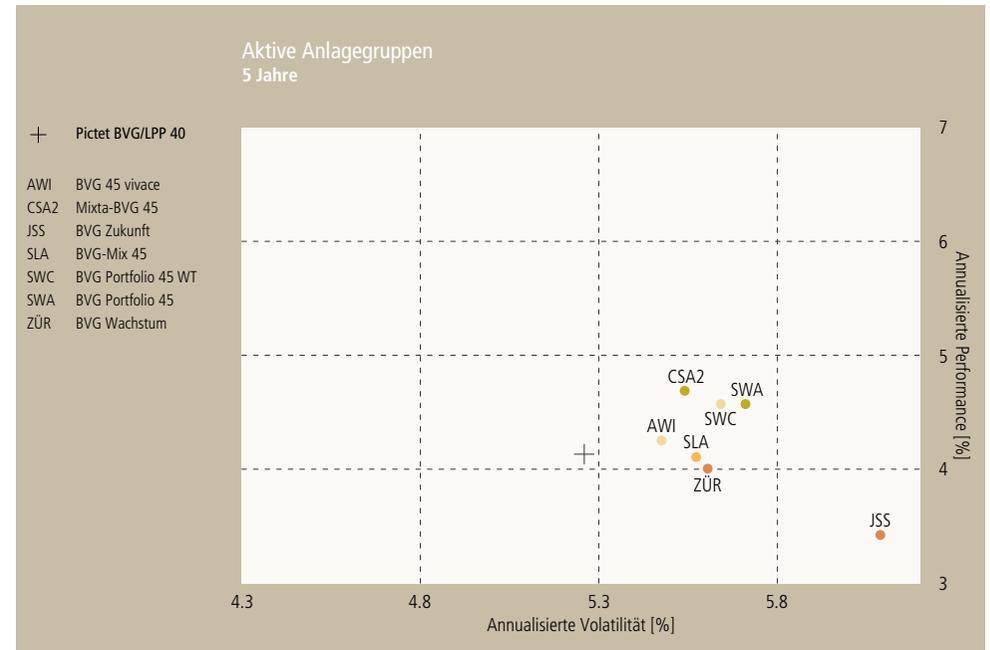
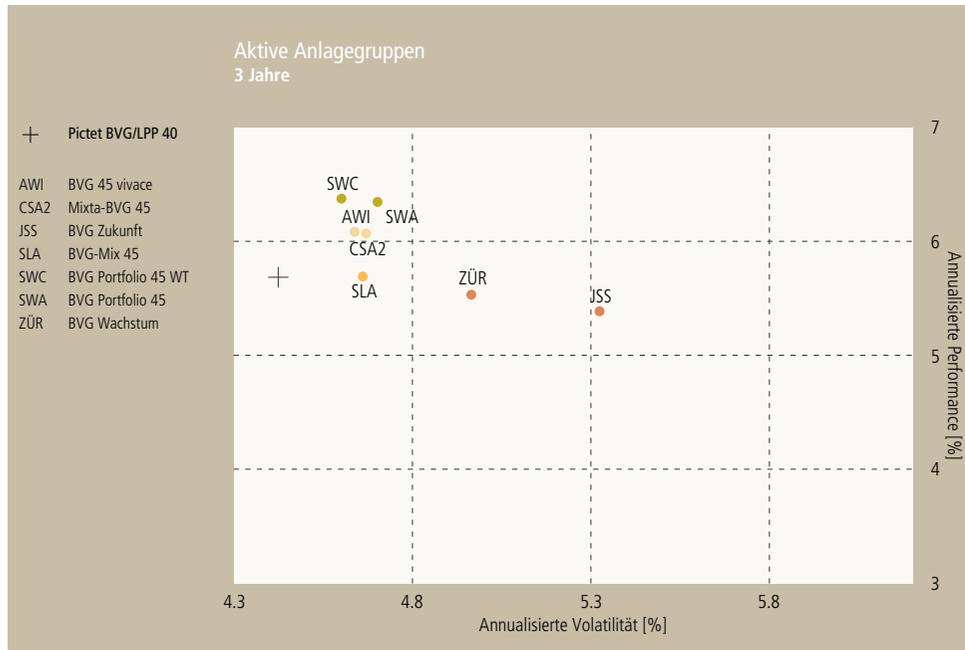
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

■ Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	14.5	6.4	5.3	4.7	6.1	5.4	5.3
Median	14.1	5.9	4.7	4.2	5.6	5.2	5.1
Min.	13.4	5.4	4.6	3.4	5.3	4.2	5.0

Mischvermögen: 41–50% Aktien



Mischvermögen: 41–50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
AWI	BVG 45 vivace	21%		35%	10%	25%	20%		10%
CSA 2	Mixta-BVG 45	27%	5%	39%	4%	23%	22%		7%
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	54%		20%	20%	23%	22%		15%
Swiss Life	BVG-Mix 45	19%		12%	25%	23%	22%	11%	5%
Swisscanto	BVG Portfolio 45 WT	18%		30%	10%	27%	18%		15%
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 45	18%		30%	10%	27%	18%		15%
Zürich	BVG Wachstum	26%		25%	22%	22%	25%		5%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
CSA	Mixta-BVG Index 45 I	28%		50%		18%	27%		5%

Mischvermögen: >50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
IST	Mixta Optima 75	50 992 141	Customized Benchmark	2019	2				
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 80 - nicht BVV2 konform	44 120 031		2018	2	19.9			
Swiss Life	BVG-Mix 75	43 583 002	Customized Benchmark	2018	12	20.5			
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 75	45 255 490		2019	6				

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Vermögensaufteilung der Benchmark					
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien
IST	Mixta Optima 75	29%	15%		45%		30%	10%
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 80 - nicht BVV2 konform	57%	20%		30%		50%	
Swiss Life	BVG-Mix 75	31%	13%		38%		37%	5% 5%
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 75	20%	10%	10%	27%		48%	5%

Immobilien Schweiz: Wohnen

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2019	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Adimora	Omega (Wohnimmobilien)	14 983 583	KGAST Immo-Index	2012	249 ²	5.3	5.4	6.4	
ASSETIMMO	Anlagegruppe W	1 049 345	KGAST Immo-Index	2000	1'603	4.8	4.8	6.3	6.0
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen	935 935	KGAST Immo-Index	1994	2'391	6.1	5.8	6.0	5.8
CSA	Real Estate Switzerland Residential	2 522 609	KGAST Immo-Index	2006	736	4.2	4.6	4.7	4.6
Greenbrix	Greenbrix Housing	22 404 215	KGAST Immo-Index	2013	238 ³	5.4	4.7	3.5	
HIG	CH-Classico	287 520	KGAST Immo-Index	1969	753	6.4	6.7	6.7	6.4
IST	Immobilien Schweiz Fokus	259 857	KGAST Immo-Index	2003	277	6.2	6.3	9.4	9.2
IST	Immobilien Schweiz Wohnen	24 522 912	KGAST Immo-Index	2014	211	3.8	3.5	3.9	
Patrimonium	Wohnimmobilien Schweiz	11 258 967	KGAST Immo-Index	2010	471	5.4	4.9	5.6	
Pensimo	Casareal (Wohnimmobilien)	2 048 819	KGAST Immo-Index	1983	1'845	6.4	7.2	7.4	7.3
Prisma	Previous	29 801 110	Kein Benchmark	2015	48 ²	1.2 ⁴	2.5		
Turidomus	Casareal (Wohnimmobilien)	2 048 802	KGAST Immo-Index	2002	3'476	6.7	6.3	6.9	7.6
Zürich	Immobilien – Traditionell Schweiz	2 384 218	KGAST Immo-Index Wohnen	2005	616	7.8	6.6	7.6	7.1
Zürich	Immobilien – Wohnen Schweiz	1 819 290	KGAST Immo-Index Wohnen	2004	1'919	6.0	5.7	6.7	6.9

¹ Nettovermögen. ² Per 30.09.2019. ³ Per 30.11.2019. ⁴ Per 30.09.2019, über 12 und 36 Monate.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2019	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	7.8	7.2	9.4	9.2
Median	5.7	5.6	6.4	6.9
Min.	1.2	2.5	3.5	4.6

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Immobilien Schweiz: Geschäft

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2019	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	Anlagegruppe G	1 049 349	KGAST Immo-Index	2000	742	4.2	4.2	4.5	5.1
Avadis	Immobilien Schweiz Geschäft	14 126 808	KGAST Immo-Index	2011	821	5.2	4.7	5.2	
CSA	Real Estate Switzerland Commercial	11 354 362	KGAST Immo-Index	2010	1'304	4.0	4.1	4.3	
DAI	Die Anlagegruppe Gewerbeimmobilien Schweiz DAGSIS	34 781 849	Kein Benchmark	2016	132	8.8	11.8		
Ecoreal	Suisseselect	18 111 104	KGAST Immo-Index	2012	423	6.0	5.4	5.3	
Patrimonium	Gesundheitsimmobilien Schweiz	28 252 771	KGAST Immo-Index	2015	192	6.6	6.3		
Pensimo	Proreal (Geschäftsimmobilien)	2 048 822	KGAST Immo-Index	1999	512	5.2	5.9	5.5	6.2
Swiss Life	Geschäftsimmobilien Schweiz	13 683 758	KGAST Immo-Index	2011	1'226	4.9	5.1	5.2	
Turidomus	Proreal (Geschäftsimmobilien)	2 048 806	KGAST Immo-Index	2002	1'029	8.3	6.8	6.1	6.2
UBS 1	Kommerzielle Immobilien Schweiz	10 077 053	KGAST Immo-Index	2009	679	4.2	4.5	4.7	5.4
Zürich	Immobilien – Geschäft Schweiz	3 259 806	KGAST Immo-Index Geschäft	2007	607	4.9	3.8	4.0	4.5

¹ Nettovermögen.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2019	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	8.8	11.8	6.1	6.2
Median	5.2	5.1	5.2	5.4
Min.	4.0	3.8	4.0	4.5

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Immobilien Schweiz: Gemischt

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2019	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AWI	Immobilien Schweiz	4 735 240	Kein Benchmark	2008	87	4.4	4.6	4.1	4.3
CSA	Real Estate Switzerland	1 312 300	KGAST Immo-Index	2001	5'685	4.2	4.5	4.6	5.0
Ecoreal	Suissecore Plus	10 852 415	KGAST Immo-Index	2010	898	3.8	3.8	4.3	
Helvetia	Immobilien Romandie	30 120 010	KGAST Immo-Index Gemischt	2016	251	2.9	4.4		
Helvetia	Immobilien Schweiz	18 823 078	KGAST Immo-Index Gemischt	2012	799	3.3	3.4	3.4	
IST	Immo Invest Schweiz	2 903 122	KGAST Immo-Index	2003	649	5.8	5.3	6.0	5.8
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Immobilien Schweiz	4 955 026	KGAST Immo-Index	2009	638	4.4	5.0	5.3	3.8
SFP	Swiss Real Estate	43 753 274	KGAST Immo-Index	2018	110 ²				
Swiss Life	Immobilien Schweiz	10 615 013	KGAST Immo-Index	2009	2'562	5.4	5.6	6.0	5.8
Swiss Life	Immobilien Schweiz Alter und Gesundheit	38 555 648	KGAST Immo-Index	2017	192	5.1			
Swiss Prime	SPA Immobilien Schweiz	26 362 735	KGAST Immo-Index	2015	1'601	3.3	3.3		
Swisscanto	Immobilien Schweiz	287 589	KGAST Immo-Index	1975	7'068	4.8	5.2	5.1	5.1
Tellco	Immobilien Schweiz	2 455 979	KGAST Immo-Index	2006	967	3.5	3.4	3.4	4.0
UBS 1	Immobilien Schweiz	287 549	Kein Benchmark	1973	2'202	6.8	5.5	5.6	5.4

¹ Nettovermögen. ² Per 30.11.2019.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2019	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	6.8	5.6	6.0	5.8
Median	4.4	4.5	4.8	5.0
Min.	2.9	3.3	3.4	3.8

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Immobilien Schweiz: Gemischt

Nicht NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2019	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AWI	Immobilien Schweiz Indirekt	28 507 912	SXI Real Estate® Funds TR	2015	37	17.4	6.7		
CSA	Real Estate Switzerland Pooled Investments	3 108 145	Customized Benchmark	2007	454	24.0	9.1	8.3	7.9
IST	Immo Optima Schweiz	1 478 761	SXI Real Estate® Funds TR	2003	176	20.4	6.6	6.2	6.1
Swiss Life	Immobilienfonds Schweiz	12 468 379	SXI Swiss Real Estate® Funds TR	2011	236	20.5	6.8	5.4	
UBS 1	Immparts Schweiz	11 764 616	SXI Real Estate® Funds TR	2010	123	20.0	7.0	6.7	

¹ Nettovermögen.

Verteilungsanalyse

Nicht NAV-basiert	2019	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	24.0	9.1	8.3	
Median	20.4	6.8	6.5	
Min.	17.4	6.6	5.4	

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Teil II | Nebenanlagesegmente

Geldmarkt | Obligationen in Fremdwährungen Emerging Markets

Wandelanleihen | Aktien Schweiz Small & Mid Caps

Aktien Japan | Aktien Emerging Markets | Immobilien Ausland

Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung | Private Equity

Geldmarkt

Aktive Anlagegruppen

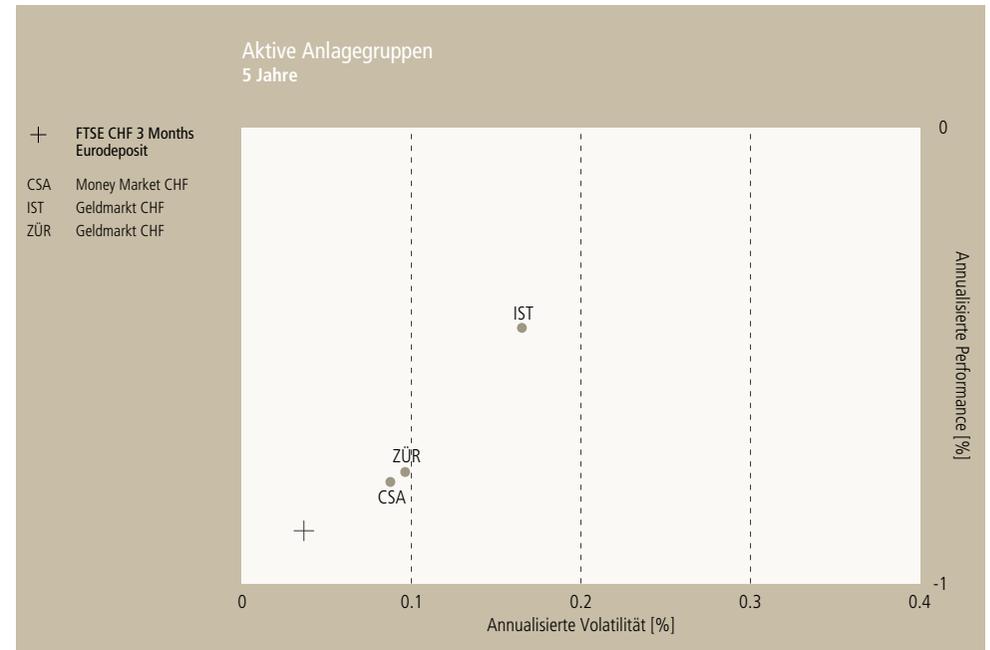
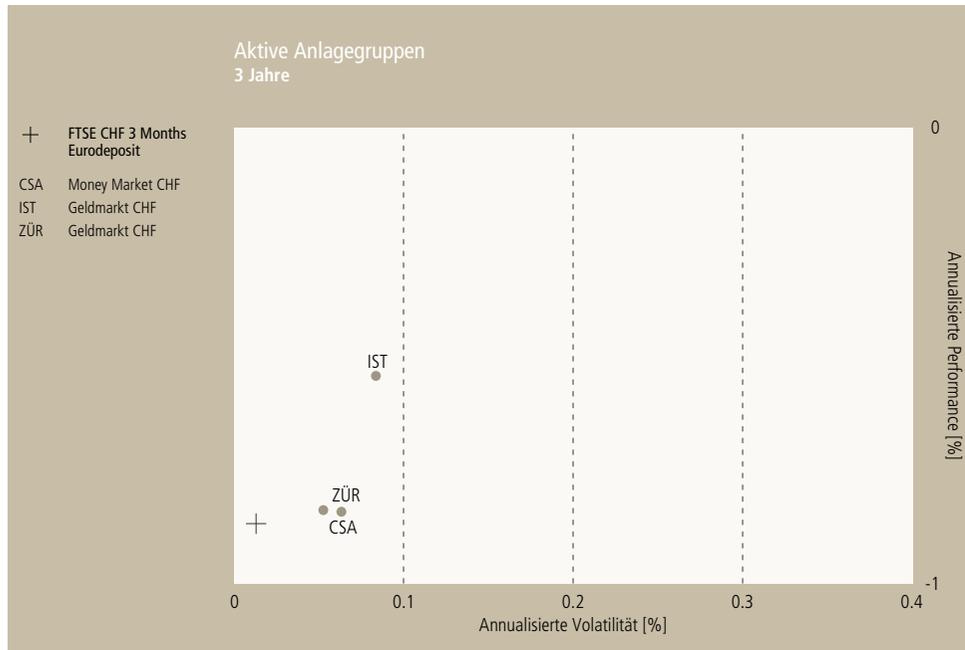
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Money Market CHF	287 500	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	1992	21	-0.9	-0.8	0.1	-0.8	0.1	-0.3	0.2
IST	Geldmarkt CHF	2 733 870	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	2006	92	-0.6	-0.5	0.1	-0.4	0.2	0.0	0.2
Zürich	Geldmarkt CHF	722 858	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	1999	5	-0.9	-0.8	0.1	-0.8	0.1	-0.3	0.2

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-0.6	-0.5	0.1	-0.4	0.2	0.0	0.2
Median	-0.9	-0.8	0.1	-0.8	0.1	-0.3	0.2
Min.	-0.9	-0.8	0.1	-0.8	0.1	-0.3	0.2

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Geldmarkt



Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets

Aktive Anlagegruppen

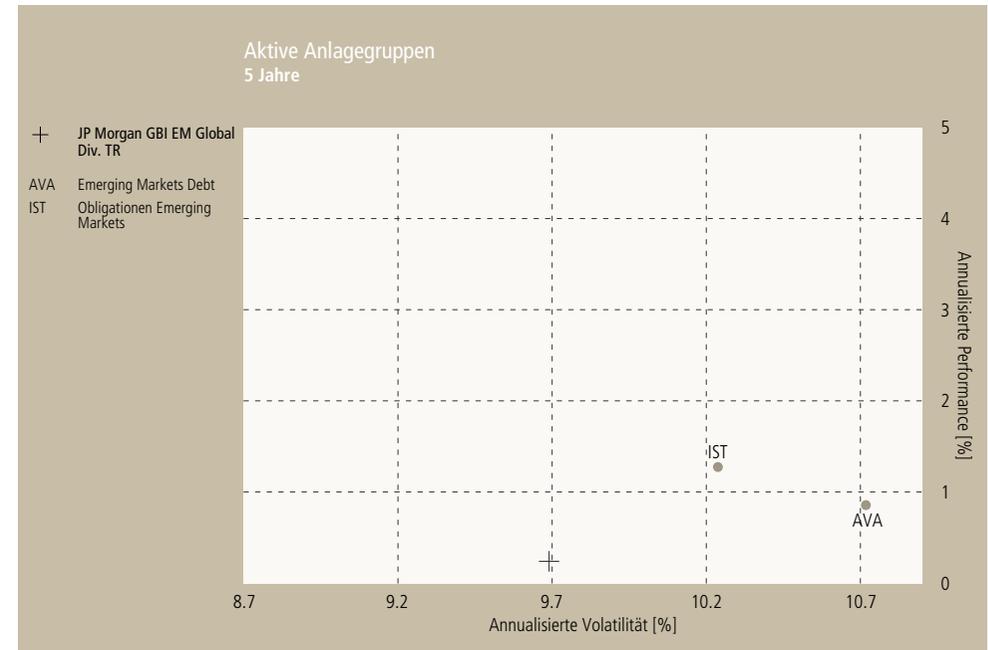
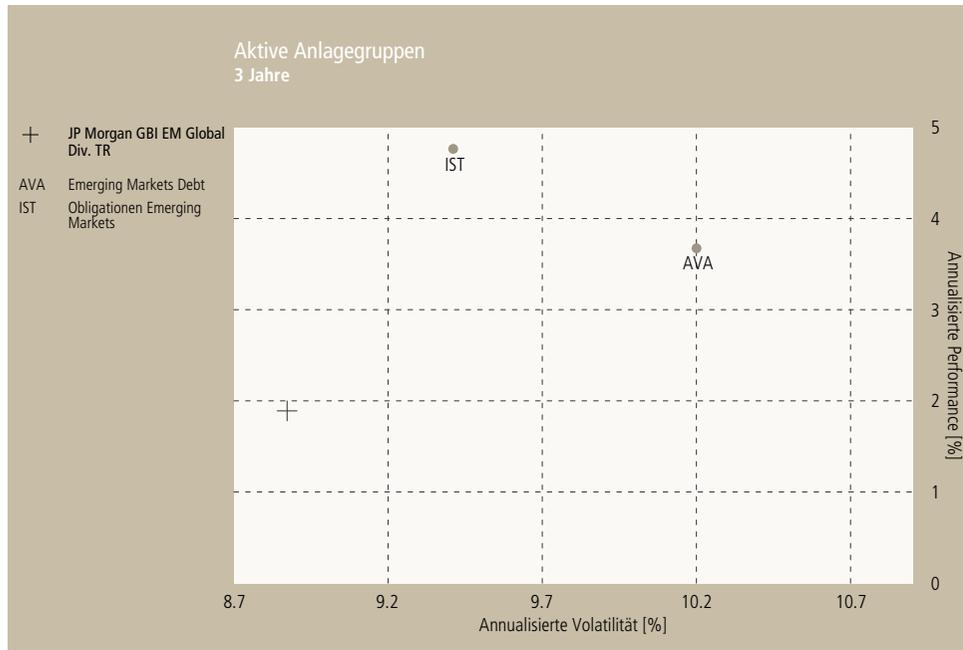
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Emerging Markets Debt	18 510 664	JP Morgan GBI EM Global Div. TR	2012	198	11.2	3.7	10.2	0.9	10.7		
IST	Obligationen Emerging Markets	12 063 397	JP Morgan GBI EM Div. TR	2010	109	11.9	4.8	9.4	1.3	10.2		
Swiss Life	Obligationen EM Unternehmen (CHF hedged)	36 974 875	JP Morgan CEMBI Broad Div. IG Index CHF Hd	2017	229	7.4						
Swiss Life	Obligationen EM Unternehmen Short Term (CHF hedged)	38 013 680	JP Morgan CEMBI Broad Div. IG Index 1-3 Y CHF Hd	2017	227	1.6						

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	11.9						
Median	9.3						
Min.	1.6						

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets



Wandelanleihen

Aktive Anlagegruppen

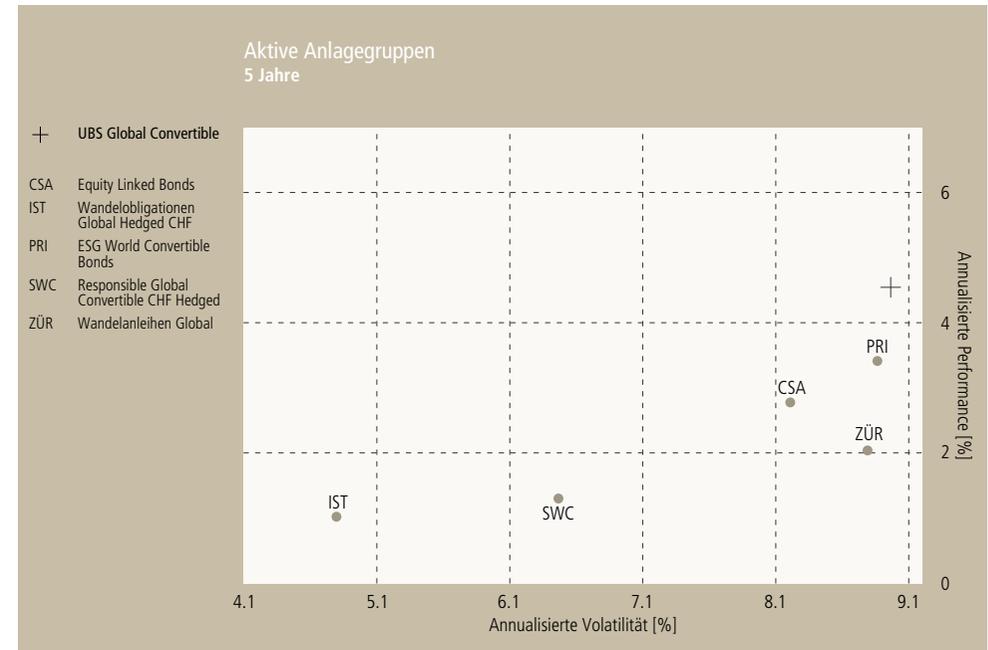
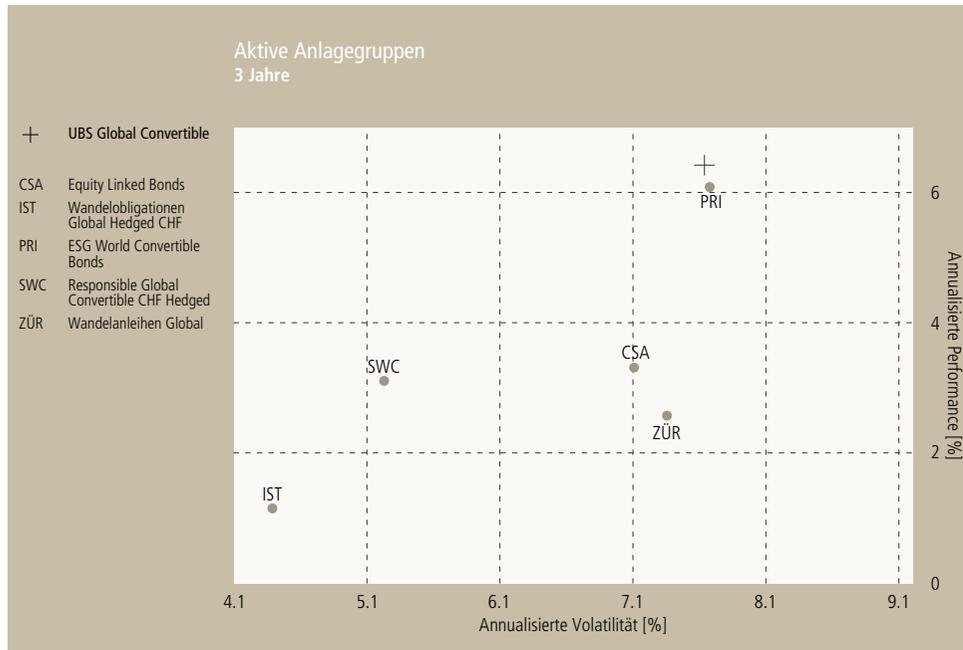
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Equity Linked Bonds	287 572	UBS Global Convertible	1984	64	6.7	3.3	7.1	2.8	8.2	3.7	8.4
IST	Wandelobligationen Global Hedged CHF	4 493 575	UBS Global Convertible CHF Hedged	2008	150	7.3	1.2	4.4	1.0	4.8	3.1	5.1
Prisma	ESG World Convertible Bonds	1 179 845	Thomson Reuters Global Focus Convertible	2001	28	10.2	6.1	7.7	3.4	8.9	2.7	8.4
Swisscanto	Responsible Global Convertible CHF Hedged	1 131 586	Customized Benchmark	2000	31	8.5	3.1	5.2	1.3	6.5	0.8	7.4
Zürich	Wandelanleihen Global	2 521 922	Customized benchmark	2006	663	8.6	2.6	7.4	2.0	8.8	1.9	8.7

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	10.2	6.1	7.7	3.4	8.9	3.7	8.7
Median	8.5	3.1	7.1	2.0	8.2	2.7	8.4
Min.	6.7	1.2	4.4	1.0	4.8	0.8	5.1

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Wandelanleihen



Aktien Schweiz: Small & Mid Caps

Aktive Anlagegruppen

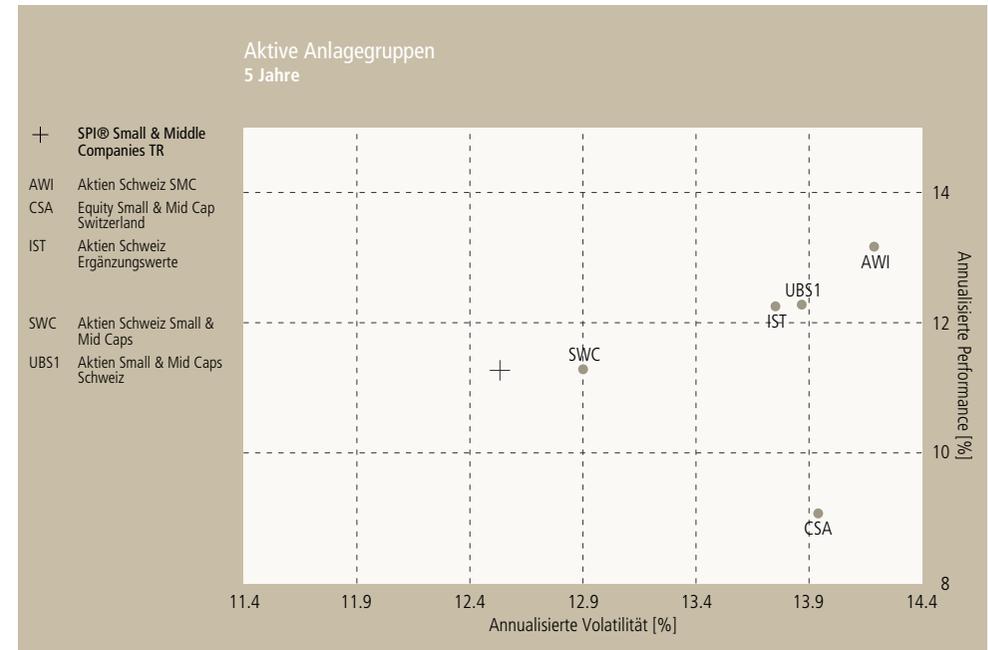
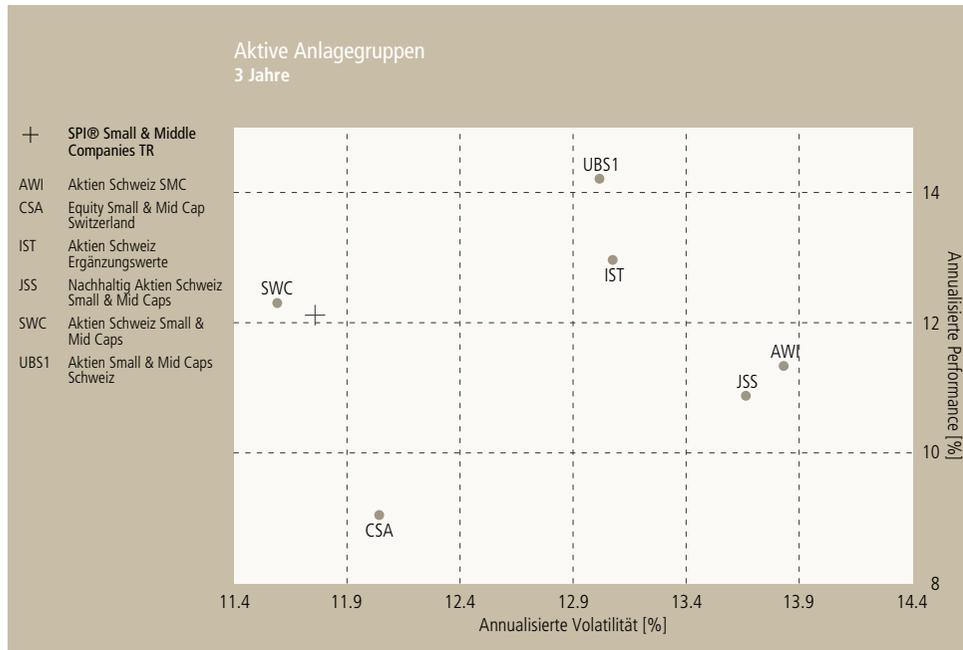
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Aktien Schweiz SMC	1 807 765	SPI® ex SLI® TR	2004	115	30.8	11.3	13.8	13.2	14.2	11.7	13.4
CSA	Equity Small & Mid Cap Switzerland	1 039 194	SPI EXTRA® TR	2000	77	19.5	9.0	12.0	9.1	13.9	9.6	13.0
IST	Aktien Schweiz Ergänzungswerte	287 594	SPI EXTRA® TR	1984	926	32.7	13.0	13.1	12.2	13.8	12.8	12.4
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz Small & Mid Caps	27 601 051	SPI EXTRA® TR	2015	23	31.1	10.9	13.7				
Swiss Life	Aktien Schweiz Small & Mid Caps	39 561 890	SPI EXTRA® TR	2018	43	30.3						
Swisscanto	Aktien Schweiz Small & Mid Caps	1 890 843	SPI EXTRA® TR	2004	371	29.5	12.3	11.6	11.3	12.9	10.6	12.1
UBS 1	Aktien Small & Mid Caps Schweiz	11 761 862	SPI EXTRA® TR	2011	90	32.2	14.2	13.0	12.3	13.9		

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	32.7	14.2	13.8	13.2	14.2	12.8	13.4
Median	30.8	11.8	13.0	12.2	13.9	11.1	12.7
Min.	19.5	9.0	11.6	9.1	12.9	9.6	12.1

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Aktien Schweiz: Small & Mid Caps



Aktien Ausland: Japan

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zürich	Aktien Japan	1 011 761	Topix TR	2001	368	19.9	7.3	13.3	6.8	14.5	6.7	13.9

Indexierte Anlagegruppen

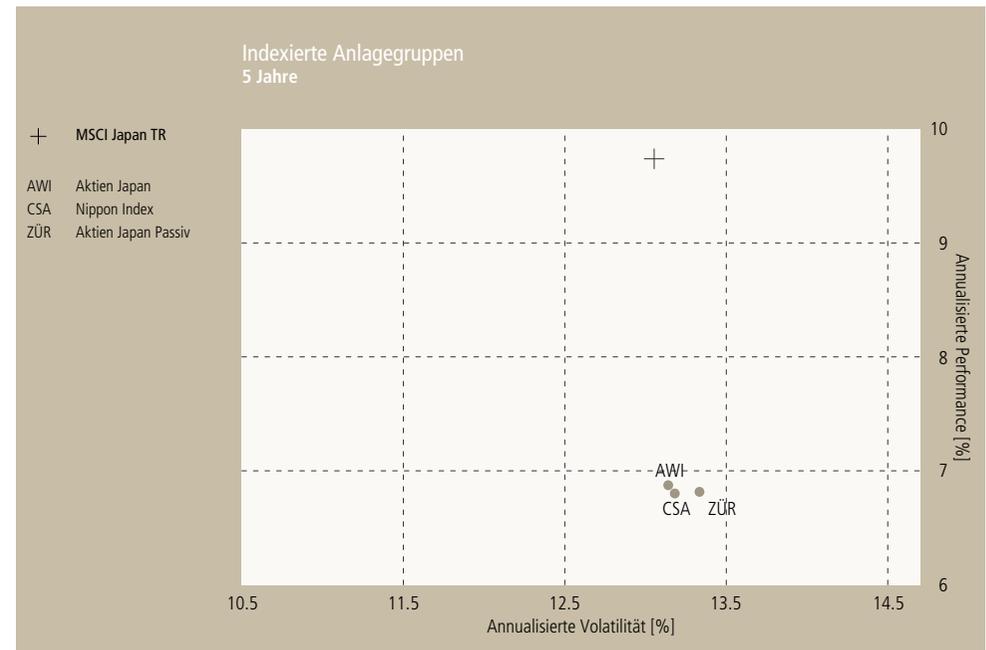
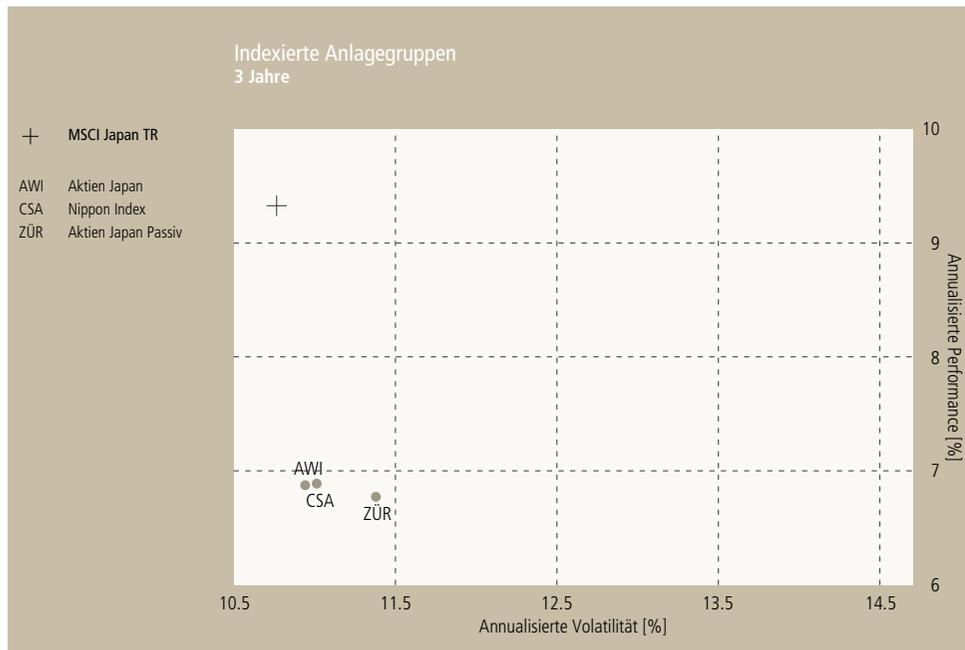
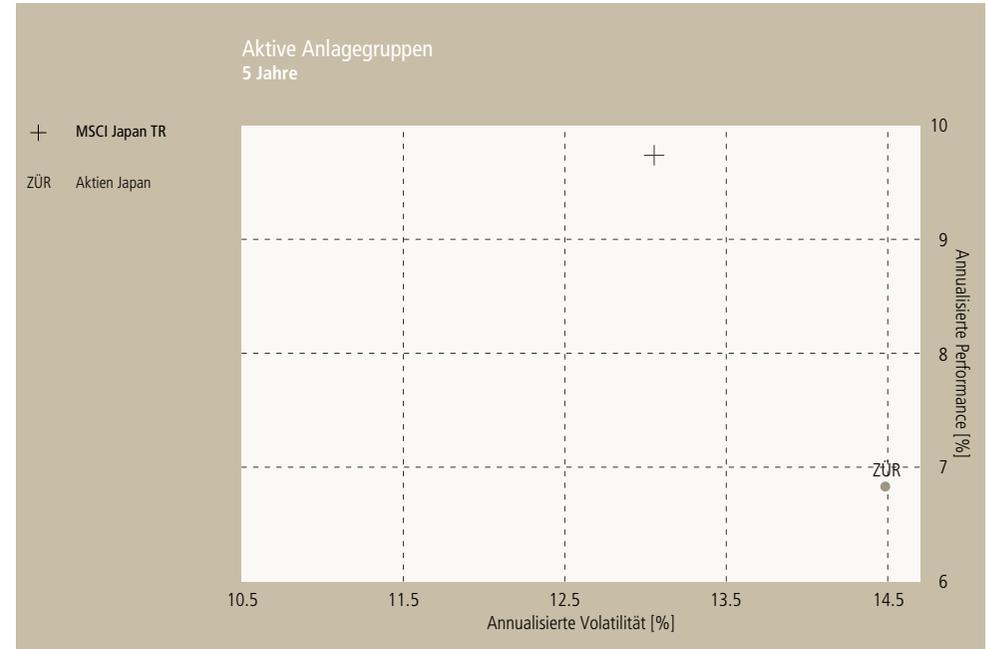
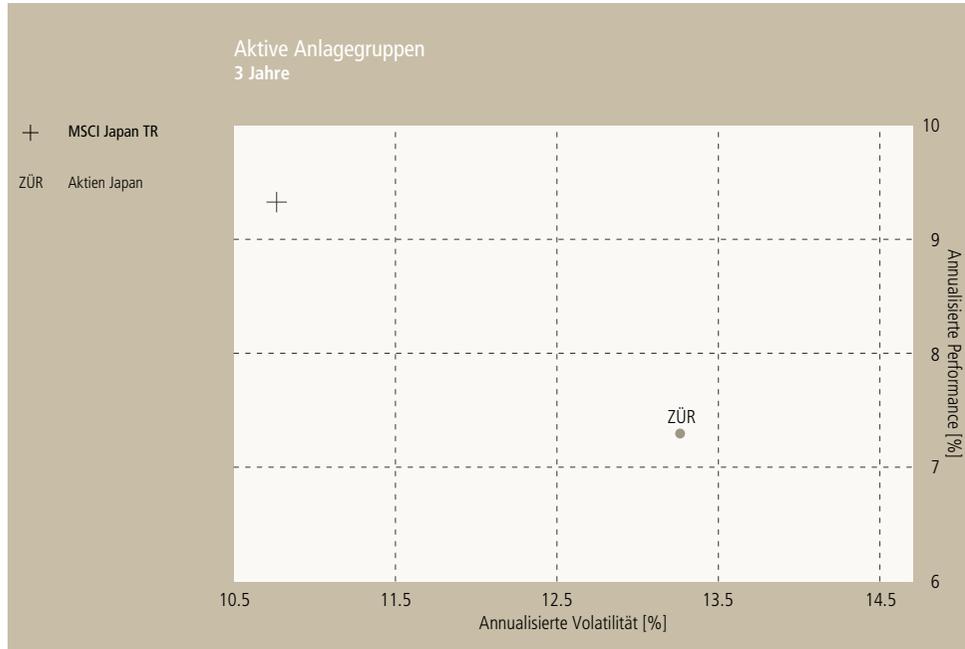
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Aktien Japan	441 476	MSCI Japan TR	1996	50	17.1	6.9	10.9	6.9	13.1	5.6	13.1
CSA	Nippon Index	349 351	MSCI Japan TR	1995	23	17.3	6.9	11.0	6.8	13.2	5.5	13.1
Zürich	Aktien Japan Passiv	2 384 191	MSCI Japan TR	2006	70	17.8	6.8	11.4	6.8	13.3	5.4	13.2

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	19.9	7.3	13.3	6.9	14.5	6.7	13.9
Median	17.6	6.9	11.2	6.8	13.3	5.5	13.1
Min.	17.1	6.8	10.9	6.8	13.1	5.4	13.1

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Aktien Ausland: Japan



Aktien Ausland: Emerging Markets

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Emerging Markets	993 380	MSCI Emerging Markets TR	1998	220	19.7	8.3	13.4	3.7	14.1	3.7	13.8
CSA	Fund Selection Equity Emerging Markets	1 062 835	MSCI Emerging Markets TR	2000	31	16.9	8.2	12.1	4.2	12.7	2.1	12.8
IST	Aktien Emerging Markets	2 353 012	MSCI Emerging Markets NR	2006	170	11.6	7.0	11.3	2.7	12.9	1.5	13.4
Prisma	Global Emerging Markets Equities	27 699 766	MSCI Emerging Markets NR	2015	19	18.1	9.2	12.4				
Swiss Life	Aktien Emerging Markets	39 561 902	MSCI Emerging Markets NR	2018	63	20.7						
Zürich	Aktien Emerging Markets	2 261 883	MSCI Emerging Markets TR	2005	754	17.8	8.7	13.4	4.2	13.9	2.6	13.5

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Emerging Markets Indexiert	26 377 228	MSCI Emerging Markets TR	2015	19	15.8	9.1	13.2				
AWI	Aktien Emerging Markets	441 477	MSCI Emerging Markets TR	1996	98	15.5	9.2	13.2	4.6	14.1	2.6	13.9
UBS 1	Aktien Emerging Markets Global Indexiert II	27 398 329	MSCI Emerging Markets NR	2015	171	16.0	9.6	13.2				
Zürich	Aktien Emerging Markets Passiv	26 088 627	MSCI Emerging Markets TR	2015	263	15.7	9.3	13.2				

Verteilungsanalyse

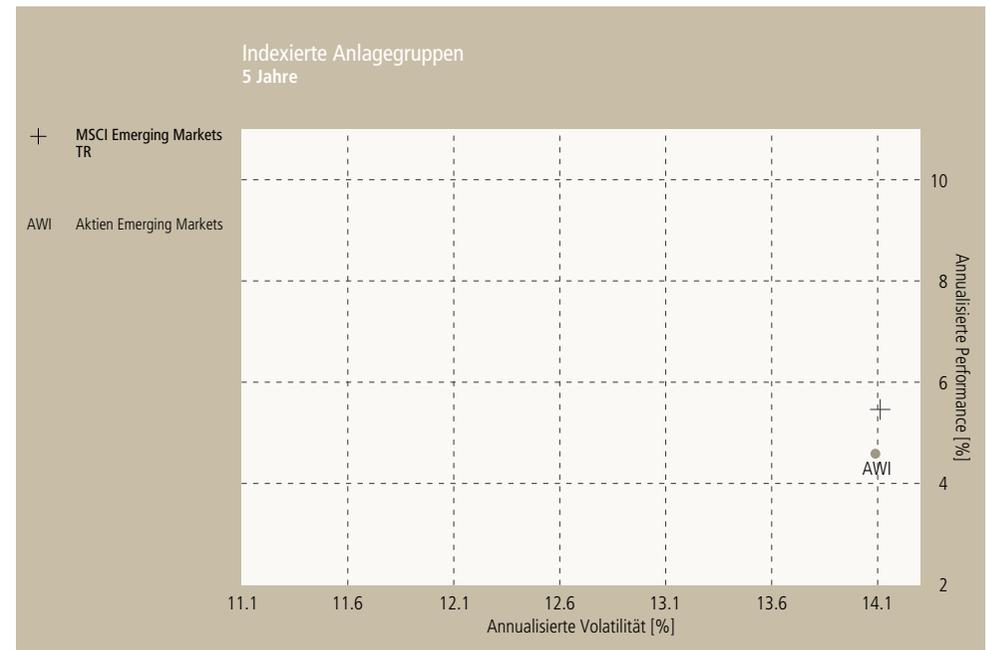
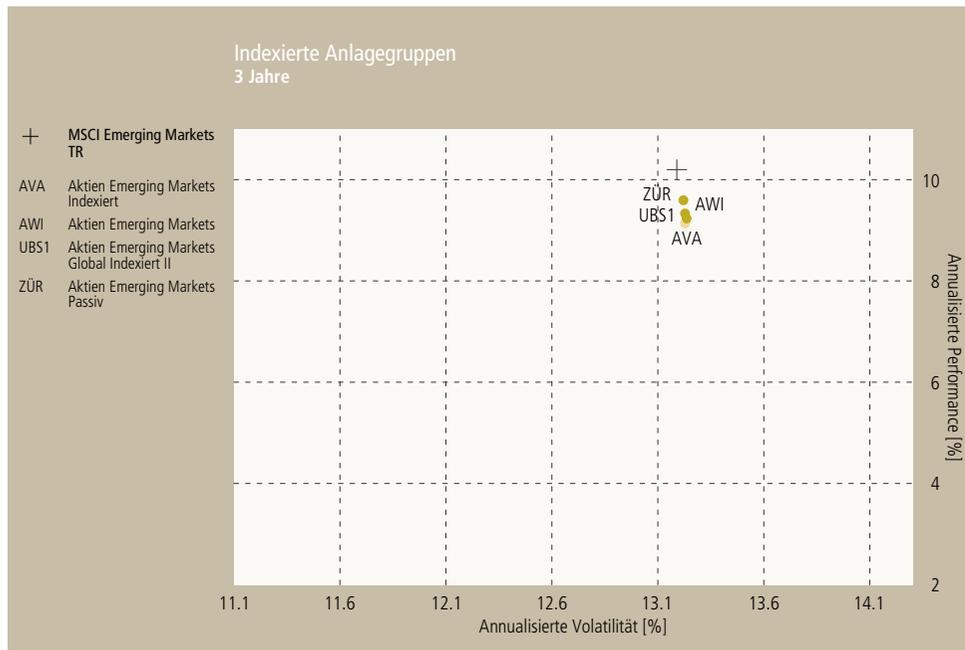
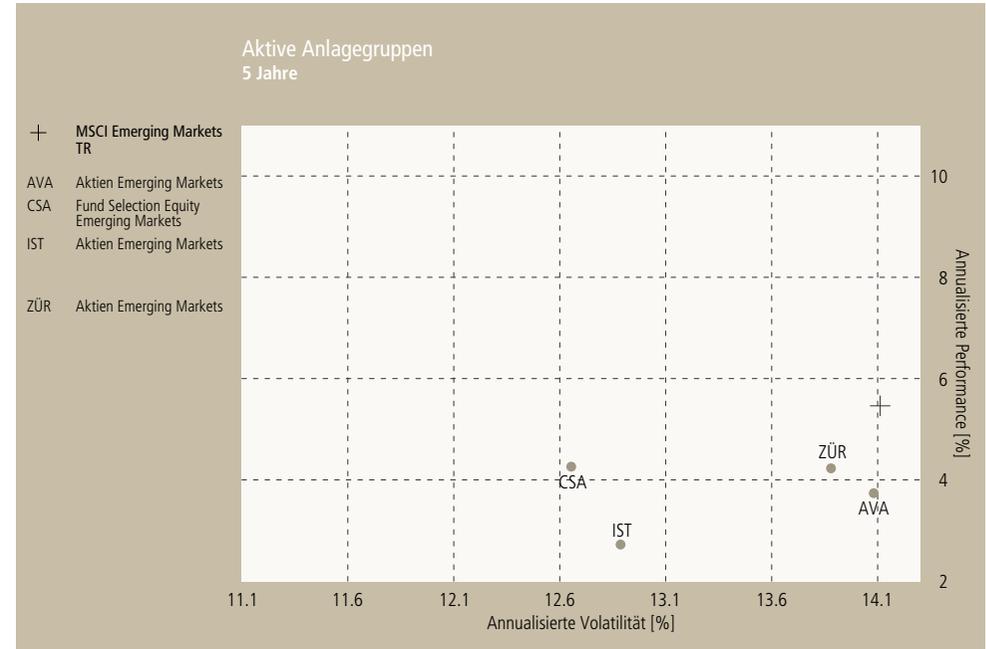
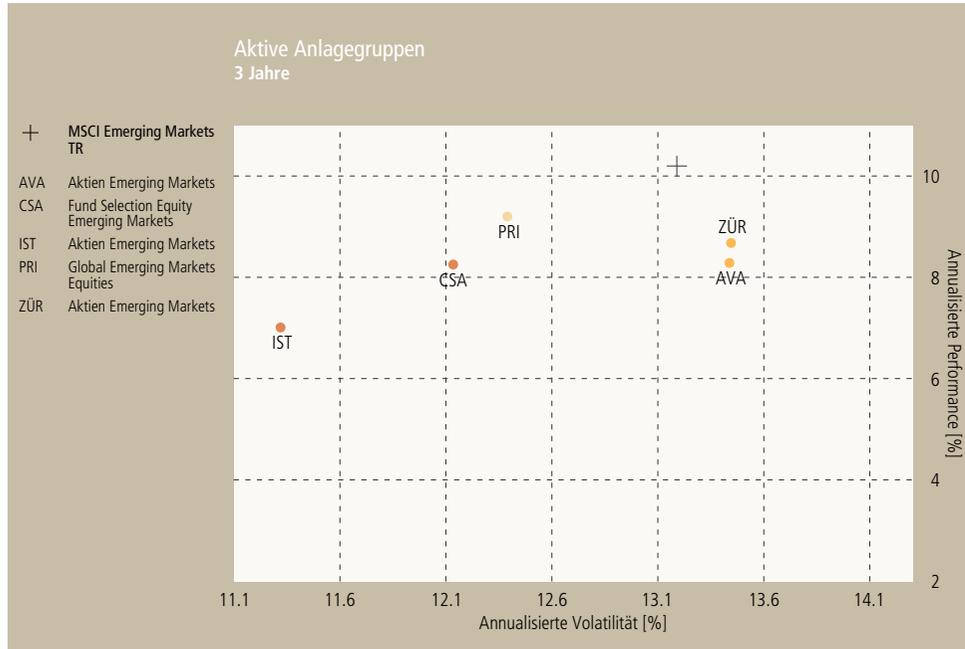
Aktive und indexierte Anlagegruppen

- Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.
- Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.
- Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.
- Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	20.7	9.6	13.4	4.6	14.1	3.7	13.9
Median	16.4	9.1	13.2	4.2	13.9	2.6	13.5
Min.	11.6	7.0	11.3	2.7	12.7	1.5	12.8

Aktien Ausland: Emerging Markets



Immobilien Ausland

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2019	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AFIAA	Diversified indirect	36 766 965	MSCI/IPD Global Property Fund Index Reweighted	2017	217 ²	8.3 ³	8.8		
AFIAA	Diversified indirect hedged	42 041 468	MSCI/IPD Global Property Fund Index Reweighted	2019	89 ²				
AFIAA	Global	1 957 472	Kein Benchmark	2004	1'829 ²	2.9 ⁴	5.0	3.5	2.7
AFIAA	Global Hedged	42 041 475	Kein Benchmark	2018	184 ²	2.9 ⁵			
CSA	Real Estate Germany	23 547 751	KGAST Immo-Index	2014	479 ²	1.0 ⁶	5.2	4.5	
IST	Immobilien Global [USD] ⁷	34 217 428	Kein Benchmark	2016	101 ²	4.6 ⁵			
IST	Immobilien Global CHF Hedged	37 905 094	Kein Benchmark	2017	32 ²	0.6 ⁵			
Prisma	Redbrix Real Estate [EUR] ⁸	38 158 212	Kein Benchmark	2017	42 ²	-5.0 ⁵			
Testina	Alpha	23 406 580	Customized Benchmark	2014	708 ⁹	4.0 ¹⁰	4.5	7.0	
Testina	Anlagegruppe D1	12 079 004	Customized Benchmark	2010	51 ⁹	-5.0 ¹⁰	-1.5	1.6	
Testina	Anlagegruppe D2	30 488 422	Customized Benchmark	2015	78 ⁹	8.3 ¹¹	7.1		
UBS 3	Global Real Estate (ex CH)	12 355 878	Kein Benchmark	2011	4'375 ^{2,12}	4.0 ⁶	4.9	5.8	
Zürich	Immobilien Europa Direkt [EUR] ⁸	18 350 327	Kein Benchmark	2013	936 ²	8.1 ⁶	8.4	7.4	
Zürich	Immobilien Global	44 805 881	Kein Benchmark	2019	30				

¹ Nettovermögen. ² Per 30.09.2019. ³ Per 30.09.2019, über 12 und 36 Monate. ⁴ Per 30.09.2019, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁵ Per 30.09.2019, über 12 Monate. ⁶ Per 30.09.2019, über 12, 36 und 60 Monate. ⁷ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF.

⁸ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in CHF. ⁹ Per 30.11.2019. ¹⁰ Per 30.11.2019, über 12, 36 und 60 Monate. ¹¹ Per 30.11.2019, über 12 und 36 Monate. ¹² Anlagegruppe Global Real Estate (ex CH) plus Einzelanleger.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2019	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	8.3	8.8	7.4	
Median	3.4	5.1	5.1	
Min.	-5.0	-1.5	1.6	

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Immobilien Ausland

Nicht NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2019	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
CSA 2	Multi-Manager Real Estate Global	32 336 245		2016	986 ²	6.8 ³			
IST	Global REIT	37 905 098	GPR 250 World NR CHF	2017	28	23.9			
SFP	Global Core Property	35 641 283	Kein Benchmark	2018	62 ²	0.9 ³			
SFP	Global Core Property Hedged CHF	37 014 269	Kein Benchmark	2017	167 ²	0.3 ³			
Swisscanto Avant	Immobilien Ausland	2 565 077	Customized Benchmark	2006	154	17.9	5.4	4.2	6.9
UBS 1	Immobilien Global Indexiert (CHF hedged)	11 764 632	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2012	20	18.6	5.2		
UBS 2	Global Real Estate Securities (CHF hedged)	11 764 652	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2010	21	18.7	4.7	2.9	
Zürich	Immobilien – Global Index	2 974 417	Customized Benchmark	2007	344	20.1	5.8	5.7	8.5

¹ Nettovermögen. ² Per 30.09.2019. ³ Per 30.09.2019, über 12 Monate.

Verteilungsanalyse

Nicht NAV-basiert	2019	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	23.9	5.8	5.7	
Median	18.3	5.3	4.2	
Min.	0.3	4.7	2.9	

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Insurance Linked Strategies	1 603 633	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2003	455 ¹	-4.1 ²	-7.1	9.2	-3.5	7.2	-0.3	5.3
CSA	Insurance Linked Strategies Fixed	37 362 632	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2017	153 ¹	-4.4 ³						
IST	Insurance Linked Strategies Hedged CHF	31 131 494	Kein Benchmark	2016	107 ¹	-3.2 ⁴	-2.7	2.4				
Zürich	Insurance Linked Strategies Non-Life (CHF hedged)	21 441 511	ICE BofAML LIBOR 3-Mo Cons Mat CHF TR	2013	219 ¹	-9.0 ⁵	-7.5	8.8	-4.0	6.9		

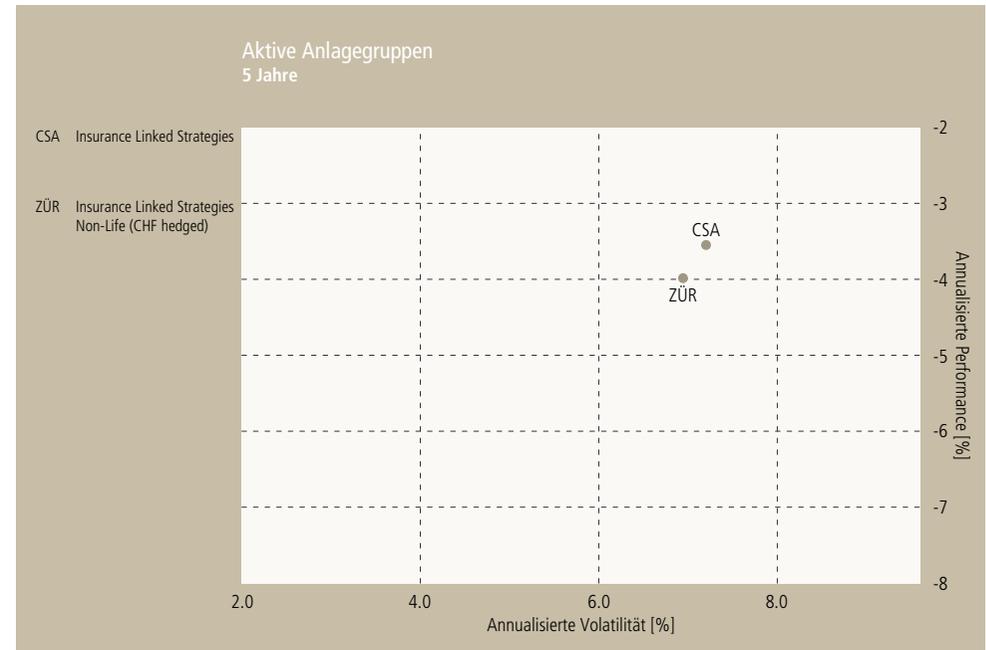
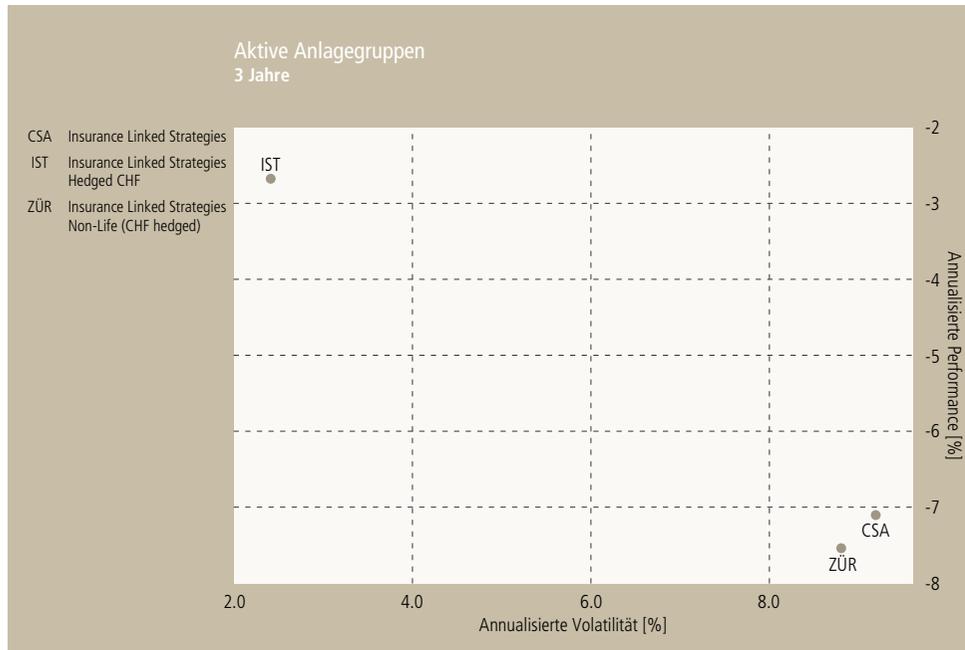
¹ Per 30.11.2019. ² Per 30.11.2019, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ³ Per 30.11.2019, über 12 Monate. ⁴ Per 30.11.2019, über 12 und 36 Monate. ⁵ Per 30.11.2019, über 12, 36 und 60 Monate.

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-3.2	-2.7	9.2				
Median	-4.2	-7.1	8.8				
Min.	-9.0	-7.5	2.4				

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung



Private Equity

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung ¹	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.				
Avadis	Private Equity Welt II	1 093 265	Kein Benchmark	2000	5	-7.6	-3.6	5.8	-3.2	7.8	-1.9	15.3	
Avadis	Private Equity Welt III	1 318 429	Kein Benchmark	2001	5	-5.8	2.2	9.0	6.6	16.5	11.8	16.8	
Avadis	Private Equity Welt IV	1 960 608	Kein Benchmark	2005	5	-9.1	-3.9	8.2	-1.0	10.3	10.3	14.5	
Avadis	Private Equity Welt IX	13 262 519	Kein Benchmark	2011	100	19.6	22.3	14.8	16.8	13.5			
Avadis	Private Equity Welt V	2 559 779	Kein Benchmark	2006	25	0.3	9.6	10.3	8.8	10.4	11.2	12.4	
Avadis	Private Equity Welt VI	3 097 785	Kein Benchmark	2007	23	6.3	13.5	11.0	8.9	10.9	10.3	12.4	
Avadis	Private Equity Welt VII	3 893 447	Kein Benchmark	2008	62	10.9	19.3	13.2	14.9	12.2	11.6	13.1	
Avadis	Private Equity Welt VIII	10 594 459	Kein Benchmark	2010	48	17.7	17.7	13.2	14.5	12.4			
Avadis	Private Equity Welt X	20 997 376	Kein Benchmark	2013	52	7.8	11.5	9.8	10.0	10.3			
Avadis	Private Equity Welt XIII	36 485 159	Kein Benchmark	2018	54	-1.5							
CSA 2	Private Equity	1 137 822	MSCI World TR	2001	391 ²	5.4 ³	6.0	3.3	4.8	5.1	7.1	4.7	
IST 3	Private Equity [EUR] ⁴	34 388 761	Kein Benchmark	2017	85 ⁵	10.0 ⁶							
Renaissance	Renaissance Technologies 4 (RT4) ⁷	19 161 406	Kein Benchmark	2014	97	7.7	4.9	6.4					
Tellco	Private Equity [USD] ⁸	25 250 889	MSCI AC World TR	2014	108 ⁵	10.8 ⁹	9.1	7.4	6.5	8.2			
Zürich	Private Equity [USD] ^{8,10}	18 350 319	Kein Benchmark	2012	199 ²	3.5 ¹¹	11.0	6.1	9.6	8.7			
Zürich	Private Equity II [USD] ^{8,12}	25 465 536	Kein Benchmark	2015	178 ²	8.2 ¹³	11.3	7.1					
Zürich	Private Equity III [USD] ^{8,14}	37 601 790	Kein Benchmark	2018	104 ²	5.5 ¹⁵							

¹ Die Performances und Volatilitäten der von den Anlagestiftungen angebotenen Private Equity Anlagegruppen können aufgrund der unterschiedlichen Produkt-Charakteristiken nicht miteinander verglichen werden. Um den Lesern eine Orientierung über das Angebot an Private Equity Anlagen im Anlagestiftungsumfeld zu bieten, haben wir sie dennoch in tabellarischer Form aufgeführt. Details über die Angebote können den Webseiten der Anlagestiftungen entnommen werden.

² Per 30.11.2019. ³ Per 30.11.2019, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁴ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in CHF. ⁵ Per 30.09.2019. ⁶ Per 30.09.2019, über 12 Monate. ⁷ IRR seit Erstausgabe: 7.4% ⁸ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF.

⁹ Per 30.09.2019, über 12, 36 und 60 Monate. ¹⁰ IRR seit Erstausgabe: 10.39% ¹¹ Per 30.11.2019, über 12, 36 und 60 Monate. ¹² IRR seit Erstausgabe: 10.81% ¹³ Per 30.11.2019, über 12 und 36 Monate. ¹⁴ IRR seit Erstausgabe: 3.92% ¹⁵ Per 30.11.2019, über 12 Monate.

Teil III | Übrige Anlagegruppen

Allianz | Avadis 2 | AWI | Bâloise | CSA | IST | IST 3

J. Safra Sarasin | Prisma | Swiss Life | Swisscanto | Swisscanto Avant

UBS 1 | UBS 2 | UBS 3 | Zürich

Allianz

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligationen USD Credit (CHF hedged)	36 484 368	Bloomberg Barclays U.S. Credit 5-10 Y TR CHF Hedged	2017	54	9.8						

Avadis 2

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Immobilien-Aktien Welt 2	4 692 338	MSCI World IMI Core RE Index TR	2008	74	23.4	4.0	12.2	5.1	13.5	10.3	14.0

AWI

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Insurance Linked Strategies (ILS) [USD] ¹	30 177 090	LIBOR USD 3 Month	2015	114 ²	3.7 ³	0.5	7.3				
KMU Darlehen CHF	48 824 031	Kein Benchmark	2019	18							
Obligationen Inland CHF Redex	20 534 023	Kein Benchmark	2013	20	1.4	-0.5	1.2	-0.5	1.3		

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. ² Per 30.11.2019. ³ Per 30.11.2019, über 12 und 36 Monate.

Bâloise

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40 I	28 532 591	Kein Benchmark	2015	40	9.6	3.9	2.7				
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-80	43 200 504	Customized Benchmark	2018	2	17.0						
BVG-Mix Perspectiva Choice	45 719 460		2019	22							
BVG-Mix Perspectiva Relax	25 951 351	Pictet BVG/LPP 25	2015	701	11.5	4.8	3.7				

CSA

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bonds USD	392 578	JP Morgan United States GBI TR	1995	27	8.6	2.8	6.5	2.7	7.4	2.9	9.9
Energy Infrastructure Switzerland	22 656 688		2014	907 ¹	5.9 ²	6.8	6.8				
Fund Selection Equity Dragon Countries	135 404	MSCI AC Far East ex Japan TR	1993	104	16.1	9.5	12.8	5.6	12.9	4.4	12.6
Inflation Linked Bonds CHF	1 764 678	Customized Benchmark	2004	25	0.7	-0.1	1.6	0.4	1.9	0.7	1.8
Mezzanine	2 314 683	SBI@ AAA-BBB TR	2006	1	17.5	-8.9	26.0	-7.2	20.3	-1.1	15.1
Mid Yield Bonds CHF	1 082 332	SBI@ AAA-BBB TR	2000	357	3.4	1.1	2.1	1.4	2.3	2.7	2.1
Mixta-BVG Basic I	1 503 660	Customized Benchmark	2002	1'005	2.5	1.7	1.0	1.8	1.0	2.4	0.9
Short Term Bonds CHF	2 070 709	SBI@ AAA-BBB 1-3 Years TR	2005	25	-0.4	-0.3	0.4	-0.2	0.5	0.4	0.5

¹ Per 30.09.2019. ² Per 30.09.2019, über 12 und 36 Monate.

IST

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
America Small Mid Caps	4 493 567	Russell 2500 TR	2012	371	27.9	8.0	14.6	9.5	16.1		
Europe Small Mid Caps	277 250	HSBC Smaller European Companies TR	1990	98	34.1	15.8	13.3	11.7	14.6	12.0	14.2
Global Small Mid Caps	20 068 511	MSCI AC World Small Cap TR	2012	29	27.2	9.9	12.4	9.2	13.5		
Insurance Linked Strategies [USD] ¹	29 905 488	Kein Benchmark	2015	351 ²	0.2 ³	-0.2	6.5				

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. ² Per 30.11.2019. ³ Per 30.11.2019, über 12 und 36 Monate.

Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Pacific Index	456 994	MSCI Pacific NR	1996	68	16.8	7.4	10.5	6.2	12.7	5.3	11.8

IST 3

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Infrastruktur Global	24 665 533		2014	525 ¹	-0.1 ²	5.6	4.6				
Infrastruktur Kredite [USD] ³	33 904 650	Kein Benchmark	2016	135 ¹	1.8 ²						
Infrastruktur Kredite 2 [USD] ³	40 242 077		2018	59 ¹							

¹ Per 30.09.2019. ² Per 30.09.2019, über 12 und 36 Monate. ³ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF.

J. Safra Sarasin

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CHF Obligationen Dynamischer Hedge	343 096	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	25	2.8	0.3	3.2	0.4	3.3	1.5	2.9
Rohstoffe ex Agrar/Lebendvieh	23 181 215		2014	8	13.4	4.2	12.6	-0.3	14.3		

Prisma

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
China Equities	1 136 268	MSCI China NR	2000	27	23.5	10.7	17.1	4.9	18.3	4.3	15.5
Credit Allocation Europe	27 699 760	Customized Benchmark	2015	54	6.3	1.8	2.4				
Multi-Asset Efficient	10 197 144	Kein Benchmark	2009	46	4.7	2.2	2.4	-0.7	3.1	1.0	3.7
Renminbi Bonds	18 388 746	FTSE Dim Sum (Offshore CNY) Bond Index	2012	22	2.5	3.3	6.9	2.1	7.2		
Smart Portfolio	27 699 704	Kein Benchmark	2015	37	9.8	3.1	5.2				

Swiss Life

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Ausland Protect (CHF hedged)	13 016 964	Kein Benchmark	2011	183	7.8	2.7	5.2	3.0	5.7		
Aktien Global Protect Flex (CHF hedged)	31 952 442	Kein Benchmark	2016	865	12.0	5.0	6.1				
Aktien Global Small Caps	40 068 789	MSCI AC World Small Cap TR	2018	44	20.8						
Aktien Schweiz Protect	13 016 962	Kein Benchmark	2011	181	6.9	2.3	5.0	0.5	6.0		
Liquide Alternative Anlagestrategien (CHF hedged)	43 583 003	Kein Benchmark	2018	52	-2.6						
Obligationen Gbl Unternehmen Short Term (CHF hedged)	22 073 699	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp 1-3Y TR CHF Hd	2013	1'152	1.2	-0.3	0.7	-0.1	0.8		

Swisscanto

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Asien/Pazifik	351 191	MSCI AC Asia Pacific NR	1995	26	12.5	8.4	11.3	6.2	12.3	4.3	11.5
Obligationen Dollar Plus	947 744	Customized Benchmark	1998	6	8.4	2.9	6.2	3.4	7.2	4.4	8.8
Obligationen Dollar Top	511 138	Customized Benchmark	1996	3	5.2	1.9	6.7	1.8	7.6	2.7	10.2
Obligationen Euro Plus	947 743	Customized Benchmark	1998	27	3.2	3.0	6.2	0.4	8.4	1.3	8.2
Obligationen Fremdwährungen ¹	287 586	Customized Benchmark	1973	116	3.2	1.6	3.1	0.4	3.8	1.8	4.0

¹ Teilgehedged in CHF.

Swisscanto Avant

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Sustainable	287 528	MSCI World NR	1991	23	21.4	11.3	11.2	8.2	13.0	6.1	12.0

UBS 1

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
BVG – Target Risk 5%	18 150 944	Kein Benchmark	2012	53	7.9	3.6	2.9	1.9	3.0		
BVG – Target Risk 7%	18 152 479	Kein Benchmark	2013	77	11.0	5.1	4.1	2.6	4.3		

UBS 2

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Global Equities Small Cap (ex CH) Passive II (CHF hedged)	27 537 295	MSCI World Small Cap Index ex Switzerland NR hedged in CHF	2015	347	22.9	6.8	12.8				

UBS 3

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Global Infrastructure		Kein Benchmark	2008	1'474 ¹							

¹ Anlagegruppe Global Infrastructure plus Einzelanleger.

Zürich

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Global Small Cap	20 136 583	MSCI World Small Cap TR	2013	287	27.9	7.8	13.2	7.2	14.7		
Alternative Alpha	40 543 105	HFRX Global Hedge Fund	2018	483 ¹	6.2 ²						
Alternative Alpha (CHF hedged) ³	1 830 392	HFRX Global Hedge Fund	2004	32 ¹	3.9 ⁴	0.4	3.3	-0.8	3.7	1.4	4.2
Alternative Beta	40 543 106	HFRX Global Hedge Fund	2018	495	4.7						
Alternative Beta (CHF hedged)	40 543 107	HFRX Global Hedge Fund	2018	13	3.0						
Immobilien USA [USD] ⁵	44 805 879	NFI-ODCE Fund Index	2019	33 ⁶							
Infrastruktur [USD] ^{5,7}	19 643 868	Kein Benchmark	2013	219 ¹	8.0 ⁸	10.0	8.0	9.3	9.6		
Infrastruktur II [USD] ^{5,9}	28 396 871	Kein Benchmark	2017	217 ¹	7.8 ²						
Insurance Linked Strategies Life I [EUR] ¹⁰	37 668 231	Kein Benchmark	2018	33	4.9						
Obligationen CHF 15+	2 384 208	SBI@ AAA-A 15 Years + TR	2006	905	10.9	3.0	8.8	3.6	9.2	5.4	8.4
Obligationen CHF Inland SDC	23 167 582	Kein Benchmark	2014	612	0.7	-0.0	1.8	0.2	1.7		
Obligationen Unternehmungen Euro (CHF hedged)	1 756 138	Customized Benchmark	2004	1'659	5.9	1.9	2.3	1.7	3.0	3.4	3.0
Obligationen Unternehmungen USD (CHF hedged)	19 255 641	Bloomberg Barclays US Agg Corp TR CHF Hedged	2012	1'372	11.2	2.7	3.7	1.9	4.1		
Senior Loans Global	23 167 487	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR	2014	802	4.1	2.3	6.3	3.4	7.7		
Senior Loans Global (CHF hedged)	22 137 465	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR Hedged	2013	609	3.8	1.3	2.0	2.2	2.1		

¹ Per 30.11.2019. ² Per 30.11.2019, über 12 Monate. ³ Fund of funds. ⁴ Per 30.11.2019, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁵ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. ⁶ Per 30.09.2019. ⁷ IRR seit Erstaussgabe: 8.87% ⁸ Per 30.11.2019, über 12, 36 und 60 Monate. ⁹ IRR seit Erstaussgabe: 7.43%
¹⁰ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in CHF.

Teil IV | Anhang

Übersicht | Gesamtvermögen

Mitglieder der KGAST | Erläuterungen zum Bericht

Übersicht

Anlagesegmente/Anbieter

	Admirora AFIAA	Allianz	ASSETIMMO Avadis	Avadis 2 AWI	Baloise	CSA	CSA 2	DAI	EcoReal	Greenbrix	Helvetia HIG	IST	IST 2	IST 3	J. Safra Sarasin Patrimonium	J. Safra Sarasin 2 Patrimonium	Pensimo	Prisma	Renaissance SFP	Swiss Life	Swiss Prime	Swisscanto	Telco	Testina	Turidomus	UBS 1	UBS 2	UBS 3	Zürich								
Hauptanlagesegmente	1	5	2	10	2	16	7	21	6	1	2	1	6	1	21	3	16	1	2	2	4	1	17	1	15	8	1	2	22	7	19	223					
Obligationen in Schweizer Franken: Inland			1	1	1							1		1						1	2					2		1	11								
Obligationen in Schweizer Franken: Ausland			1	1	1							1		1						1	1					2		1	10								
Obligationen in Schweizer Franken: Gesamt		1			1									1			1									1			5								
Obligationen in Fremdwährungen: Welt		1			1	1						2		2							1					1			9								
Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)		1			1	1						1								1	1								6								
Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)				2								1								1						1		1	6								
Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)				1	1	1													1							1			5								
Obligationen in Fremdwährungen: Euro						1	1														1							1	4								
Hypotheken					1	1				1												1				1			5								
Aktien Schweiz		1	1	1	1	3				1	2	2		2			1		2	2					3		2	24									
Aktien Ausland: Welt		1	1	1	2	1		1				2		1	1				1	1	2				1	2		18									
Aktien Ausland: Welt (hedged)			1	1								1						1								1		5									
Aktien Ausland: Europa					1	2						1									1					1	2	8									
Aktien Ausland: USA/Nordamerika					1	1	1					1										2						2	8								
Mischvermögen: 10–19% Aktien						1	1					1		1					1	1	1				1	1	1	9									
Mischvermögen: 20–30% Aktien					1	1		2		1	1	1		2					1	1	1				2	2	2	18									
Mischvermögen: 31–40% Aktien					1	1	2	1		1	1			2					1						2	2	2	16									
Mischvermögen: 41–50% Aktien					1	1	1							1					1	1	1						1	8									
Mischvermögen: >50% Aktien												1		1					1		1							4									
Immobilien Schweiz: Wohnen	1		1	1		1			1	1	2				1	1	1								1		2	14									
Immobilien Schweiz: Geschäft			1	1		1	1	1							1	1			1						1	1	1	11									
Immobilien Schweiz: Gemischt					2	2		1	2	2				1					1	3	1	1	1		2			19									
Nebenanlagesegmente	4	13	3	8	2	9	1	1	3	1	2	4	2	1	1	3	1	2	4	2	1	1	3	3	1	1	13	76									
Geldmarkt						1						1																1	3								
Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets			1									1								2									4								
Wandelanleihen						1						1									1							1	5								
Aktien Schweiz: Small & Mid Caps				1	1							1		1						1	1					1			7								
Aktien Ausland: Japan				1	1																							2	4								
Aktien Ausland: Emerging Markets			2	1	1							1							1	1					1		2	10									
Immobilien Ausland	4				1	1						3							1	2		1	3		1	1	1	3	22								
Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung						2						1																1	4								
Private Equity			10			1							1						1				1					3	17								
Übrige Anlagegruppen	1	1	3	4	8	5	3	2	5	6	5	1	2	5	6	5	1	2	1	1	1	1	1	1	1	1	15	63									
Gesamttotal	1	4	6	2	23	3	22	11	37	8	1	2	1	6	1	35	3	4	19	1	2	2	12	1	3	27	1	22	10	2	3	2	27	9	2	47	362

Gesamtvermögen¹

Nettovermögen: Anlagevermögen, abz. Fremdfinanzierung - Bruttovermögen: Anlagevermögen inkl. fremdfinanzierte Teile

Anlagestiftungen	Nettovermögen		Entwicklung		Bruttovermögen		Entwicklung	
	30.09.2019	31.12.2019	Q4 2019	YTD	30.09.2019	31.12.2019	Q4 2019	YTD
Anbieter								
Allianz	1'098	1'117	+1.7%	+12.3%	1'098	1'117	+1.7%	+12.3%
Avadis & Avadis 2	10'209	10'236	+0.3%	+4.9%	10'209	10'236	+0.3%	+4.9%
AWI	1'341	1'405	+4.8%	+23.8%	1'341	1'405	+4.8%	+23.8%
Bâloise	2'270	2'332	+2.7%	+33.9%	2'270	2'332	+2.7%	+33.9%
CSA & CSA 2	21'351	21'536	+0.9%	+9.2%	23'431	23'698	+1.1%	+9.7%
Helvetia	1'069	1'277	+19.5%	+41.1%	1'151	1'356	+17.8%	+39.6%
IST, IST 2 & IST 3	8'956	9'122	+1.9%	+13.6%	8'956	9'122	+1.9%	+13.6%
J. Safra Sarasin & J. Safra Sarasin 2	1'363	1'468	+7.7%	+23.8%	1'424	1'536	+7.9%	+14.3%
Prisma	661	692	+4.6%	+14.2%	666	698	+4.8%	+14.3%
Renaissance	97	97	-0.6%	+5.6%	97	97	-0.6%	+5.6%
Swiss Life	9'516	10'350	+8.8%	+32.7%	10'292	11'002	+6.9%	+29.2%
Swisscanto & Swisscanto Avant	17'886	17'909	+0.1%	+7.6%	18'595	18'583	-0.1%	+7.6%
Tellco	1'046	1'073	+2.6%	+6.1%	1'237	1'221	-1.3%	-2.5%
UBS 1, UBS 2 & UBS 3	21'713	22'362	+3.0%	+6.4%	21'713	22'434	+3.3%	+6.7%
Zürich	20'154	20'549	+2.0%	+10.1%	20'849	21'211	+1.7%	+9.5%
Subtotal	118'730	121'524	+2.4%	+11.2%	123'329	126'049	+2.2%	+10.8%
Immobilienanlagestiftungen								
Anbieter								
Adimora	248	248 ²			310	310 ²		
AFIAA	1'768	2'320	+31.2%	+35.1%	2'306	2'991	+29.7%	+33.2%
ASSETIMMO	2'303	2'303 ²			2'503	2'503 ²		
DAI	120	132	+10.0%		145	156	+7.6%	
Ecoreal	1'309	1'321	+0.9%	+7.7%	1'338	1'349	+0.8%	+4.9%
Greenbrix	236	238 ³			302	305 ³		
HIG	753	753 ²			1'035	1'035 ²		
Patrimonium	594	663	+11.6%	+16.3%	811	912	+12.5%	+30.5%
Pensimo	2'103 ⁴	2'357		+12.1%	2'336 ⁴	2'594		+11.0%
SFP	280	339	+20.9%	+30.1%	287	351	+22.5%	+34.4%
Swiss Prime	1'514	1'600	+5.7%	+22.6%	2'224	2'269	+2.0%	+38.8%
Testina	833 ⁵	836 ³			848 ⁵	851 ³		
Turidomus	4'289 ⁴	4'504		+5.0%	4'583 ⁴	4'829		+5.4%
Subtotal	16'351	17'614	+7.7%	+12.5%	19'028	20'454	+7.5%	+14.3%
Gesamttotal	135'081	139'138	+3.0%	+11.4%	142'357	146'503	+2.9%	+11.3%

¹ In CHF Mio., ohne Doppelzählungen. ² Vermögen per 30.09.2019. ³ Vermögen per 30.11.2019. ⁴ Vermögen per 31.12.2018. ⁵ Vermögen per 31.08.2019.

Mitglieder der KGAST

Abkürzung	Anlagestiftung	Adresse	Telefon	Webseite
Adimora	Anlagestiftung Adimora	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.adimora.ch
AFIAA	AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland	Zollstrasse 42, 8005 Zürich	058 589 19 19	www.afiaa.com
Allianz	Allianz Suisse Anlagestiftung	Richtiplatz 1, 8304 Wallisellen	058 358 88 32	www.asast.ch
ASSETIMMO	ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung	Badenerstrasse 329, 8003 Zürich	044 404 20 42	www.assetimmo.ch
Avadis	Avadis Anlagestiftung	Zollstrasse 42, Postfach 1077, 8005 Zürich	058 585 33 55	www.avadis.ch
Avadis 2	Avadis Anlagestiftung 2	Zollstrasse 42, Postfach 1077, 8005 Zürich	058 585 33 55	www.avadis.ch
AWI	AWI Anlagestiftung Winterthur	Bahnhofplatz 8, 8400 Winterthur	058 360 78 55	www.awi-anlagestiftung.ch
Bâloise	Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge	Aeschengraben 21, Postfach, 4002 Basel	058 285 80 72	www.baloise-anlagestiftung.ch
CSA	Credit Suisse Anlagestiftung	Uetlibergstrasse 233, 8045 Zürich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/ch/de/asset-management/solutions-capabilities/csa.html
CSA 2	Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule	Uetlibergstrasse 233, 8045 Zürich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/ch/de/asset-management/solutions-capabilities/csa.html
DAI	Die Anlagestiftung Immobilien DAI	Kirchenweg 8, 8008 Zürich	044 878 99 33	anlagestiftungdai.ch
Ecoreal	Ecoreal Schweizerische Immobilien Anlagestiftung	Stockerstrasse 60, 8002 Zürich	044 202 49 44	www.ecoreal.ch
Greenbrix	Greenbrix Investment Foundation	Hertensteinstrasse 29, 6004 Luzern	058 200 22 22	www.greenbrix.ch/de
Helvetia	Helvetia Anlagestiftung	St. Alban-Anlage 26, 4002 Basel	058 280 10 00	www.helvetia-anlagestiftung.ch
HIG	HIG Immobilien Anlage Stiftung	Löwenstrasse 25, 8001 Zürich	044 213 61 62	www.hig.ch
IST	IST Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 2	IST2 Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 3	IST3 Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
J. Safra Sarasin	J. Safra Sarasin Anlagestiftung	Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	058 317 49 10	www.jsafrasarasin.ch/sast
J. Safra Sarasin 2	J. Safra Sarasin Anlagestiftung 2	Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	058 317 49 10	www.jsafrasarasin.ch/sast
Patrimonium	Patrimonium Anlagestiftung	Zugerstrasse 74, 6340 Baar	058 787 00 00	www.patrimonium.ch
Pensimo	Anlagestiftung Pensimo	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.pensimo.ch
Prisma	Prisma Anlagestiftung	Place Saint-Louis 1, Postfach, 1110 Morges 1	0848 106 106	www.prismaanlagestiftung.ch
Renaissance	Renaissance KMU, Schweizerische Anlagestiftung	EPFL Innovation Park, Bâtiment C, 1015 Lausanne	058 201 17 81	www.renaissance.net
SFP	SFP Anlagestiftung	Seefeldstrasse 275, 8008 Zürich	043 344 61 31	www.sfp.ch/sfp-group/gesellschaften/sfp-anlagestiftung
SIF	Steiner Investment Foundation	Hagenholzstrasse 56, 8050 Zürich	058 445 20 00	www.steinerinvest.com
Swiss Life	Anlagestiftung Swiss Life	General-Guisan-Quai 40, Postfach, 8022 Zürich	043 284 79 79	www.swisslife.ch/anlagestiftung
Swiss Prime	Swiss Prime Anlagestiftung	Frohburgstrasse 1, Postfach, 4601 Olten	058 317 17 90	www.swiss-prime-anlagestiftung.ch
Swisscanto	Swisscanto Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 9, Postfach, 8010 Zürich	058 344 40 40	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Swisscanto Avant	Swisscanto Anlagestiftung Avant	Bahnhofstrasse 9, Postfach, 8010 Zürich	058 344 40 40	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Tellco	Tellco Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 4, Postfach 713, CH-6431 Schwyz	058 442 60 00	www.tellco.ch/de/tellcoInvestmentfoundation
Testina	Anlagestiftung Testina	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.testina.ch
Turidomus	Anlagestiftung Turidomus	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.turidomus.ch
UBS 1	UBS Investment Foundation 1	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 2	UBS Investment Foundation 2	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 3	UBS Investment Foundation 3	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
Zürich	Zürich Anlagestiftung	Postfach, 8085 Zürich	044 628 78 88	www.zurich-anlagestiftung.ch
KGAST	Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen	Kreuzstrasse 26, 8008 Zürich	044 777 60 70	www.kgast.ch

Erläuterungen zum Bericht

Performancekennzahlen der Anlagegruppe

Bei der Performancekennzahl wird die Wertentwicklung eines Anspruchs unter Annahme der Wiederanlage sämtlicher Erträge zum Zeitpunkt der Ausschüttung gemessen. Massgebend sind die Nettoinventarwerte der jeweiligen Stichdaten, die Höhe der Ausschüttungen sowie der Reinvestitions- oder Ausgabepreis zum Zeitpunkt der Ausschüttung.

Die Performancemessung wird für die folgenden Zeitperioden durchgeführt: laufendes Jahr (YTD), 1, 3, 5 und 10 Jahre. Für den 31. Dezember werden Performanzerwerte für das ganze laufende Jahr, 3, 5 und 10 Jahre berechnet. Bei sämtlichen in der Tabelle aufgeführten Performancedaten handelt es sich um annualisierte Wachstumsraten in Prozent (geometrisches Mittel). Bezüglich der Daten für das laufende Jahr (YTD), handelt es sich um die entsprechende Anzahl Monate und nicht um annualisierte Veränderungsdaten. Der Median der Performance halbiert die Verteilung der Performance in dem jeweiligen Anlagesegment (aktive und indexierte Anlagegruppen). Minimale und maximale Performance bezeichnen die niedrigste bzw. die höchste Performance in dem jeweiligen Anlagesegment. Die vier Farben entsprechen je einem Quartil und erlauben für jede Zeitperiode eine Kategorisierung des betrachteten Anlagesegments in vier Subklassen. Falls das Anlagesegment aus weniger als acht Produkten für eine gewisse Zeitperiode besteht, werden keine Farben verwendet. Wegen mangelnder Vergleichbarkeit werden auch für die Segmente Immobilien, Private Equity und Hedge Funds keine auf Quartilszugehörigkeit hinweisende Farben verwendet.

Risikokennzahlen der Anlagegruppe

Die annualisierte Standardabweichung der monatlichen Ertragsraten ist das Mass für das Risiko. Die annualisierte Standardabweichung wird auf folgende Weise ermittelt: Die monatlichen Standardabweichung wird mit der Wurzel von 12 multipliziert. Massgebend für die Berechnung der monatlichen Ertragsraten sind die am Stichtag geltenden Nettoinventarwerte.

Mischvermögen

Um möglichst homogene Anlagesegmente zu ermöglichen, werden die Mischvermögen in vier Anlagekategorien aufgeteilt. Die Aufteilung wird durch den strategischen Aktienanteil der einzelnen Anlagegruppen determiniert. Zusätzlich gelten für alle BVG-Vermögen die Anlagelimiten der BVV2/ASV.

Immobilienanlagegruppen

NAV-basierte Immobilienanlagegruppen weisen die Veränderung des inneren Werts (NAV) aus, welcher periodisch geschätzt wird. Nicht NAV-basierte Performancezahlen basieren hingegen auf Börsen oder Marktkursen.

Bei Immobilienanlagegruppen, für welche keine monatlichen NAVs publiziert werden, wird eine Näherungsformel verwendet, um abrupte jährliche Sprünge in der Performance zu vermeiden. Dazu wird die Ausschüttung des letzten Geschäftsjahres bzw. die budgetierte Ausschüttung auf monatlicher Basis pro rata fortgeschrieben. Es handelt sich dabei um eine näherungsweise, hypothetische Performance. Per Ende Geschäftsjahr wird der definitive Inventarwert des Anspruchs zur Performanceberechnung verwendet, was zu einer allfälligen Korrektur der Performance führt. Da die Inventarwertschwankungen die tatsächlichen Risiken von Immobilienanlagen nur bedingt wiedergeben, werden für die Immobilienanlagegruppen keine Risikokennzahlen ausgewiesen.

Vermögen der Anlagegruppe

Die Vermögensgrösse entspricht dem Vermögen der jeweiligen Klasse (Tranche). Bei Klassen, die sich nur durch die Management Fees unterscheiden, jedoch Teil eines einzigen Portfolios sind, ist das Gesamtvermögen angegeben. Alle Werte sind in Millionen Schweizer Franken angegeben und stammen von den Anbietern selbst.

Disclaimer zur Datenvergleichbarkeit

Die KGAST bemüht sich, homogene Anlageklassen zu bilden, damit eine möglichst hohe Vergleichbarkeit für die Anleger gewährleistet ist. Rückschlüsse auf die Anlagequalität der einzelnen Anlagegruppen sollten jedoch nicht ausschliesslich aufgrund eines solchen Peergroup-Vergleichs vorgenommen werden. So können sich bei den Anbietern im Verlaufe der Zeit Benchmarks, eingesetzte Vermögensverwalter oder die Anlagekonzepte verändern (z.B. Wechsel von einer aktiven zu einer indexierten Verwaltung), was die Interpretation der Datenhistorie beeinflusst. Es wird in jedem Fall empfohlen, zur weiteren Analyse eines Anbieters dessen nähere Angaben im Produktfactsheet und weitere zur Verfügung gestellten Quellen zu konsultieren.

Die KGAST und deren Mitglieder weisen darauf hin, dass aufgrund der Daten dieses Performanceberichts keine Rückschlüsse auf anzuwendende Ausgabe- oder Rücknahmepreise gemacht werden können. Allfällige Fehler, die bei der Berechnung der Performance oder anderer Angaben in diesem Bericht auftreten, verpflichten weder die KGAST noch deren Mitglieder noch weitere juristische oder natürliche Personen, die bei der Erstellung des Berichts beteiligt waren, zu Entschädigungen irgendwelcher Art.

Quellenangabe

Die Resultate des vorliegenden Performancevergleichs werden sorgfältig und nach professionellen Berechnungsstandards aufbereitet. Dennoch kann die KGAST keine Haftung für Fehler oder Auslassungen übernehmen. Für die korrekte Berechnung und Übermittlung der Nettoinventarwerte und Ausschüttungen an Lipper sind die einzelnen Anlagestiftungen verantwortlich. Die Fundo AG bezieht die Daten von Lipper und erstellt daraus im Auftrag der KGAST die Peergrouptabellen und -charts.