

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 | 30.09.2023

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
avenirplus Anlagestiftung • AWI Anlagestiftung Winterthur • AXA Anlagestiftung • AXA Vorsorge Anlagestiftung • Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge
Credit Suisse Anlagestiftungen • Die Anlagestiftung DAI • Ecoreal Schweizerische Immobilien Anlagestiftung • Fundamenta Group Investment Foundation
Greenbrix Investment Foundation • Helvetia Anlagestiftung • HIG Immobilien Anlage Stiftung • IST Investmentstiftungen • J. Safra Sarasin Anlagestiftungen
Patrimonium Anlagestiftung • Prisma Anlagestiftung • REMNEX Anlagestiftung • Renaissance KMU, Schweizerische Anlagestiftung
Schweizer Anlagestiftung 1291 • Seraina Investment Foundation • SFP Anlagestiftung • Swiss Prime Anlagestiftung • Swisscanto Anlagestiftungen
Tellco Anlagestiftung • Terra Helvetica 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
Hypotheken		18
Aktien Schweiz		20
Aktien Ausland	Welt	22
	Welt (hedged)	24
	Europa	26
	USA/Nordamerika	28
Mischvermögen	10–19% Aktien	30
	20–30% Aktien	32
	31–40% Aktien	35
	41–50% Aktien	38
	>50% Aktien	41
Immobilien Schweiz	Wohnen	44
	Geschäft	45
	Gemischt	46

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

Teil IV: Anhang

Übersicht	73
Gesamtvermögen	74
Mitglieder der KGAST	76
Erläuterungen zum Bericht	78

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.	2023		1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Obligationen Inland CHF	900 453	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	95	3.7	5.3	2.8	5.3	-3.9	5.3	-1.3	5.4	0.3	4.4
CSA	Swiss Bonds CHF	287 565	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1974	199	3.8	5.3	3.0	5.3	-3.8	5.3	-1.2	5.4	0.2	4.4
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	1 239 071	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	793	3.9	5.6	3.5	5.6	-3.9	5.6	-1.3	5.7	0.3	4.6
Swisscanto	Obligationen Responsible Schweiz	287 585	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	1'789	3.6	5.7	3.4	5.7	-4.0	5.7	-1.3	5.5	0.2	4.4
UBS 1	Obligationen CHF Inland	11 761 152	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2010	199	4.3	5.4	4.0	5.4	-3.5	5.4	-1.1	5.6	0.3	4.5
Zürich	Obligationen CHF Inland	722 694	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	1'556	3.8	5.5	3.4	5.5	-3.9	5.5	-1.4	5.6	0.2	4.6
Zürich	Obligationen CHF Inland SDC	23 167 582	Kein Benchmark	2014	577	2.7	2.7	2.5	2.7	-1.4	2.7	-0.9	3.3		

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023		1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Inlandschuldner ¹	935 879	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1994	1'345	3.9	5.5	3.3	5.5	-4.0	5.5	-1.3	5.5	0.2	4.5
IST	Obligationen Schweiz ¹	287 597	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1982	133	3.9	5.5	3.4	5.5	-3.9	5.5	-1.3	5.5	0.2	4.5

¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

Verteilungsanalyse

Anlagegruppen	2023		1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4.3	5.7	4.0	5.7	-1.4	5.7	-0.9	5.7	0.3	4.6
Median	3.8	5.5	3.4	5.5	-3.9	5.5	-1.3	5.5	0.2	4.5
Min.	2.7	2.7	2.5	2.7	-4.0	2.7	-1.4	3.3	0.2	4.4

Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.

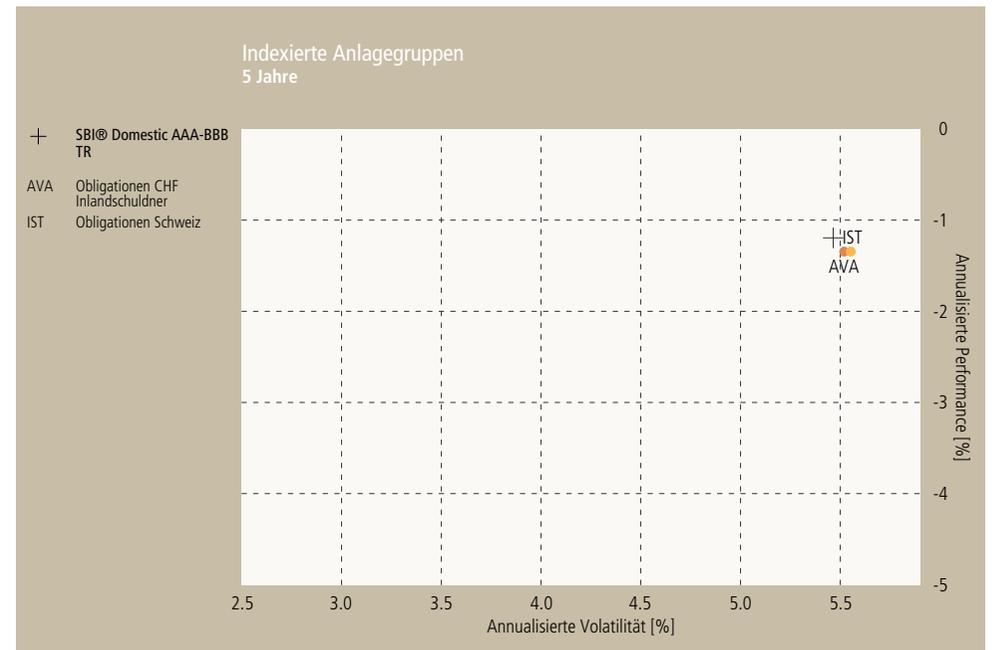
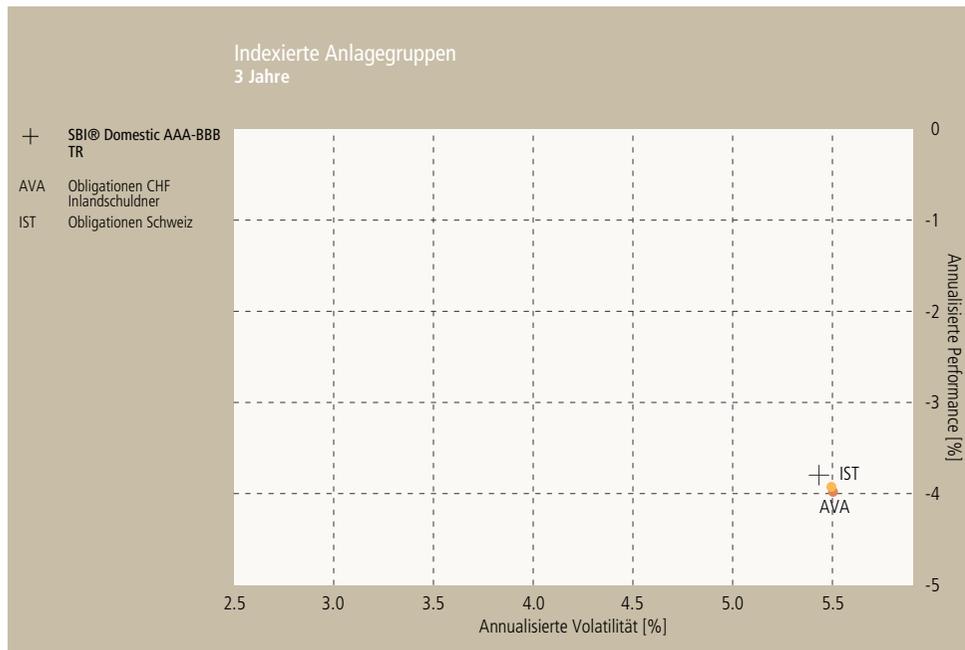
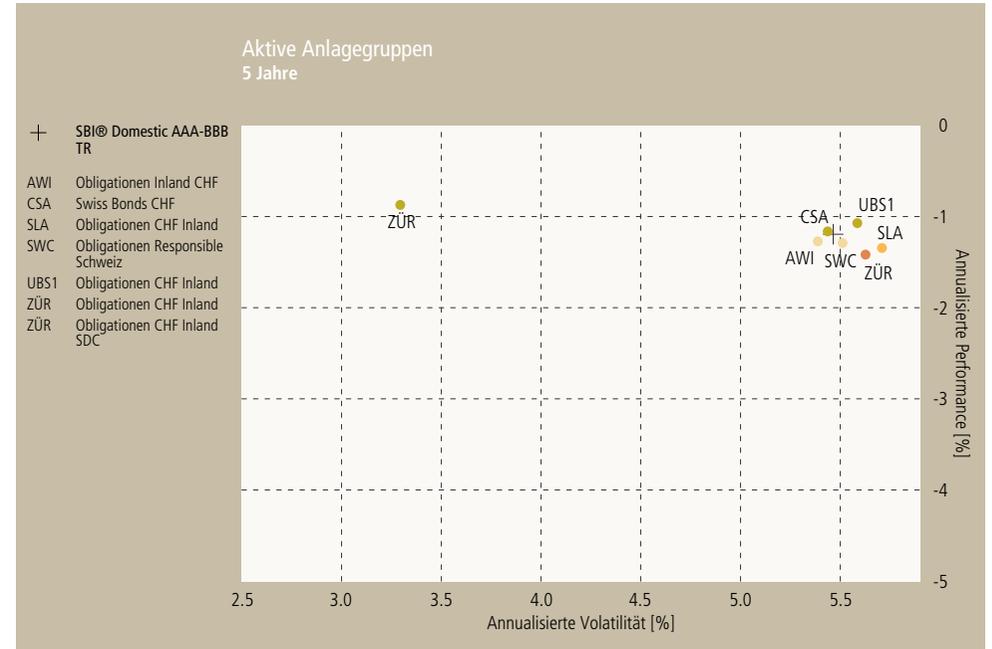
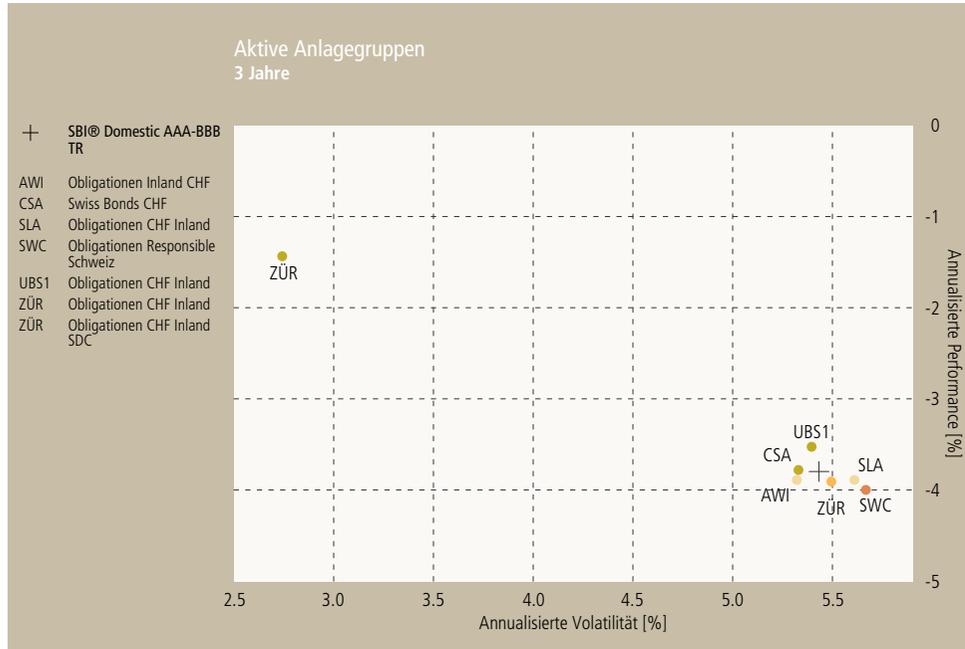
Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

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.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Obligationen Ausland CHF	3 635 379	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2008	36	2.2	2.8	-2.3	3.2	-1.0	3.9	0.0	3.0
CSA	Foreign Bonds CHF	287 571	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	57	2.4	3.2	-2.1	3.2	-0.8	4.0	0.1	3.0
IST	Obligationen Ausland in Schweizer Franken	287 595	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1982	19	2.9	3.7	-2.4	3.6	-1.1	4.3	0.0	3.2
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	1 245 477	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2001	365	2.9	3.8	-2.5	3.6	-1.1	4.4	0.1	3.3
Swisscanto	Obligationen Responsible Ausland CHF	287 584	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	533	2.6	3.6	-2.0	3.4	-0.9	3.7	0.2	2.9
UBS 1	Obligationen CHF Ausland	11 761 173	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2010	81	4.9	6.2	-2.0	4.3	-0.7	4.8	0.1	3.6
Zürich	Obligationen CHF Ausland	1 731 496	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2003	714	2.5	3.4	-2.2	3.3	-1.0	4.2	0.0	3.2

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Auslandschuldner ¹	821 156	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1999	616	3.7	4.9	-2.2	4.0	-0.9	4.4	0.0	3.3

¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

Verteilungsanalyse

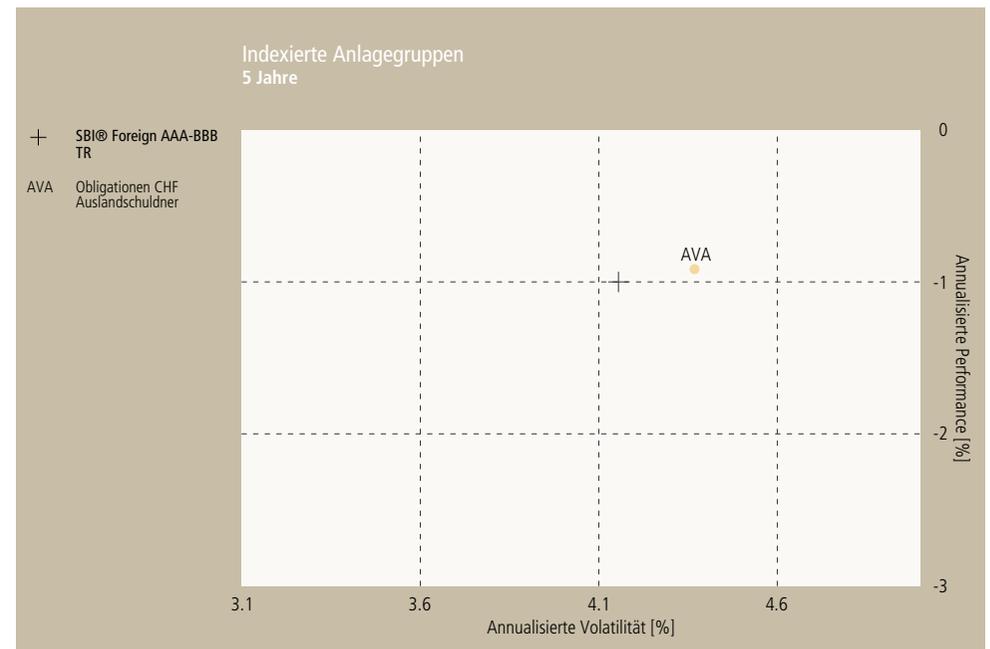
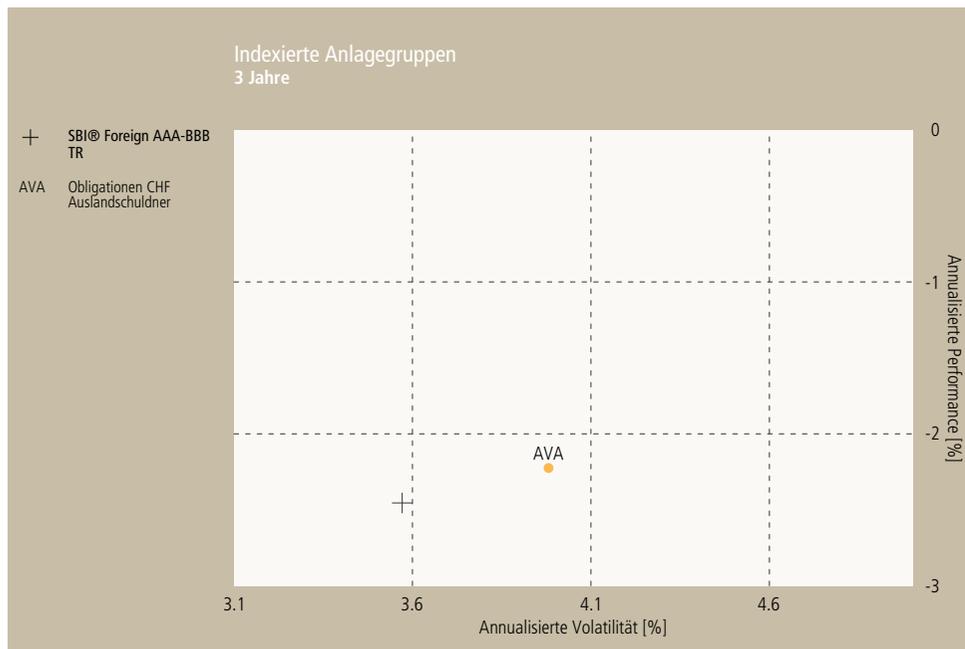
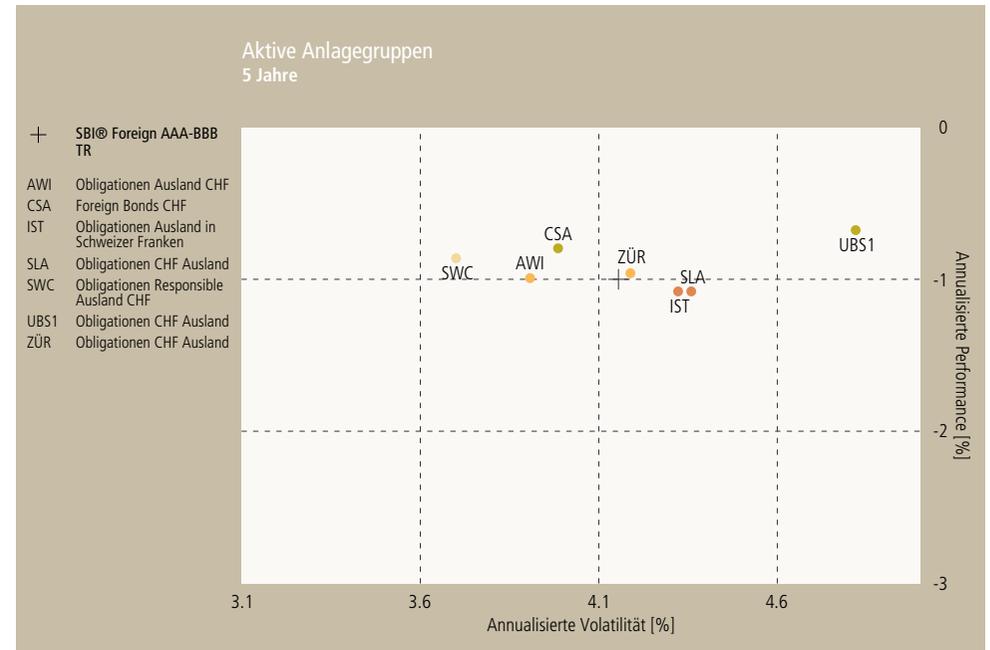
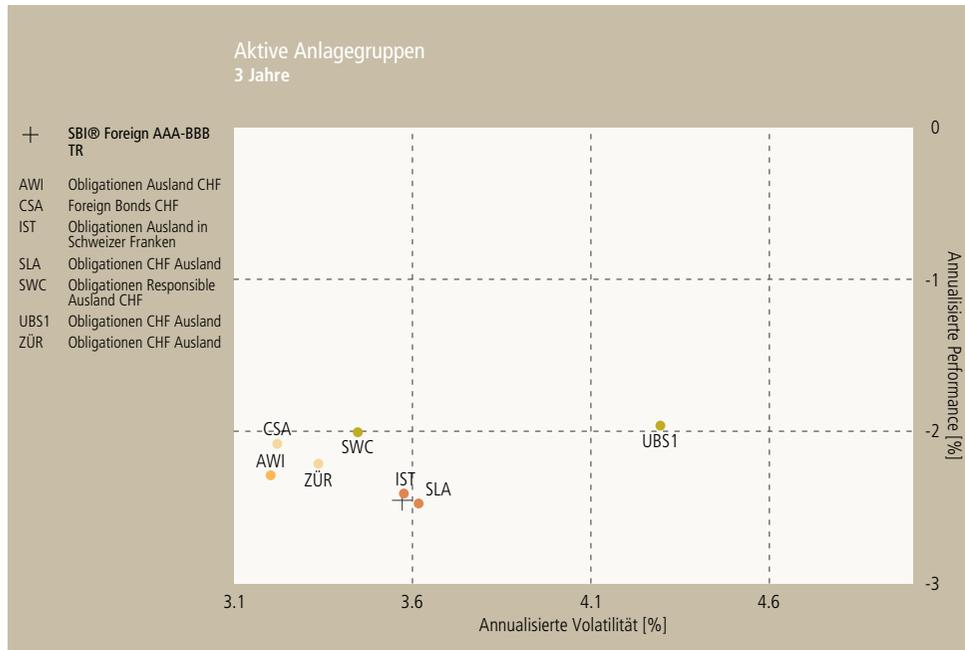
Aktive und indexierte Anlagegruppen

- 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.

	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4.9	6.2	-2.0	4.3	-0.7	4.8	0.2	3.6
Median	2.7	3.7	-2.2	3.5	-0.9	4.3	0.0	3.2
Min.	2.2	2.8	-2.5	3.2	-1.1	3.7	0.0	2.9

Obligationen in Schweizer Franken: Ausland



Obligationen in Schweizer Franken: Gesamt

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen CHF	1 409 113	SBI® AAA-BBB TR	2003	272	3.8	4.0	-3.4	4.9	-1.1	5.2	0.3	4.3
J. Safra Sarasin	Nachhaltig CHF Obligationen	1 474 340	SBI® AAA-BBB TR	2002	68	3.4	3.4	-3.6	4.8	-1.4	5.3	-0.1	4.2
Prisma	ESG CHF Bonds	36 657 868	Kein Benchmark	2017	34	3.0	5.5	-0.1	4.1	-0.8	6.2		

Indexierte Anlagegruppen

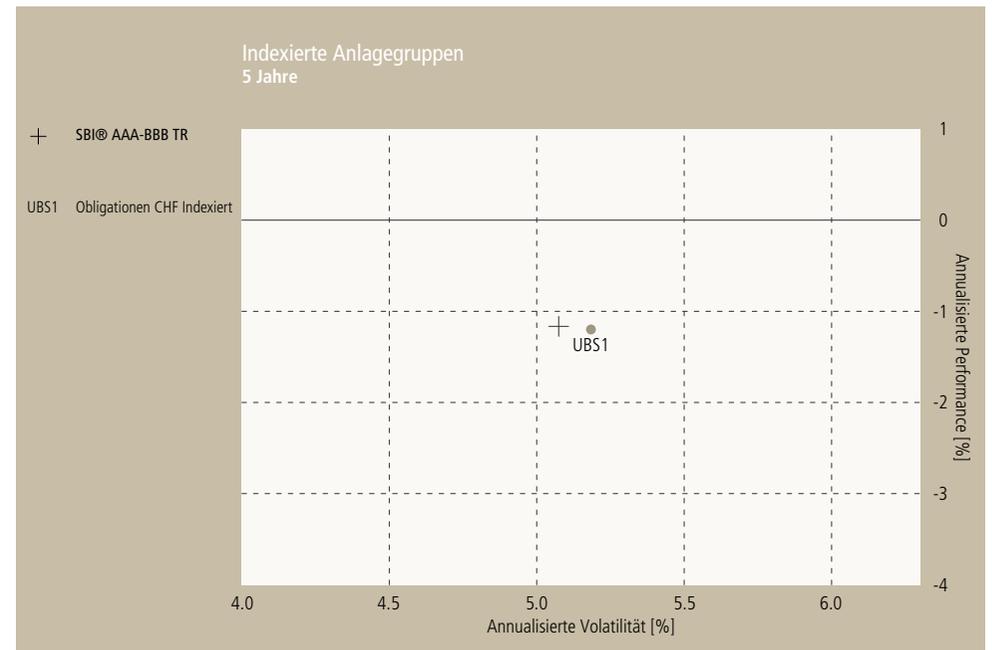
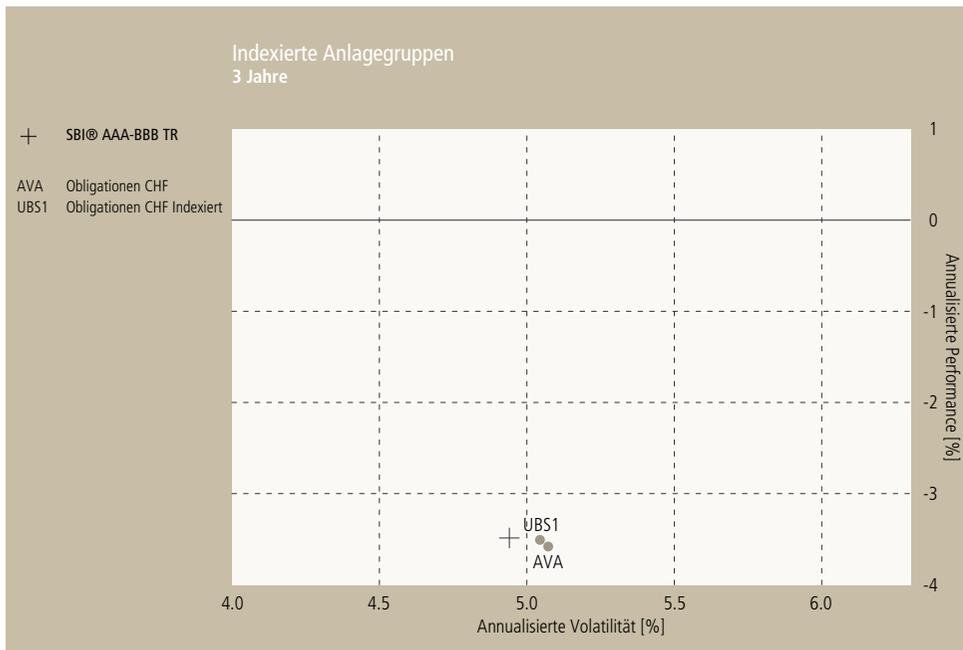
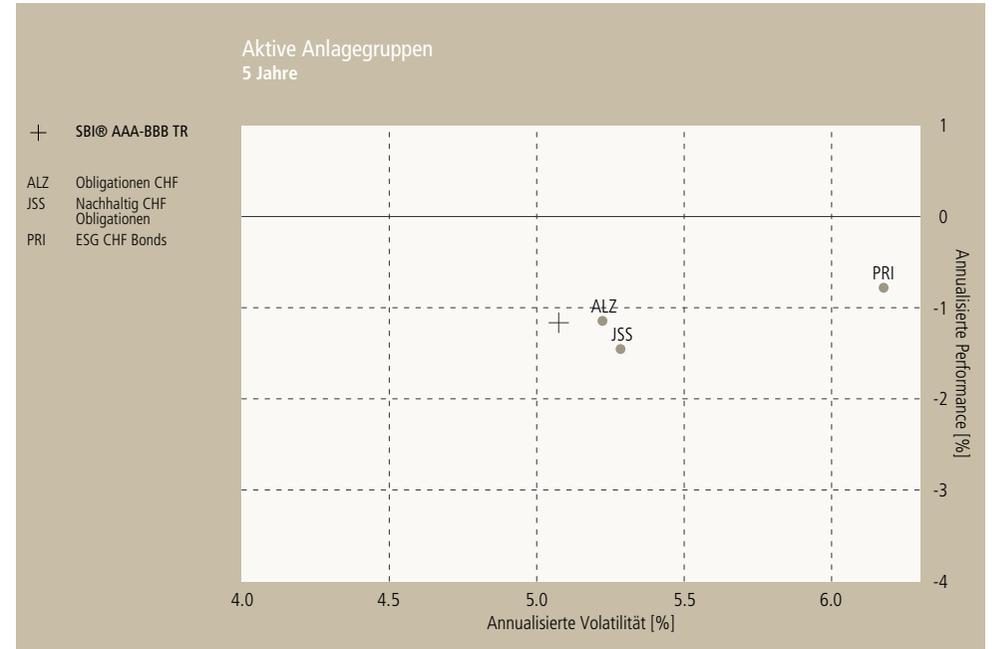
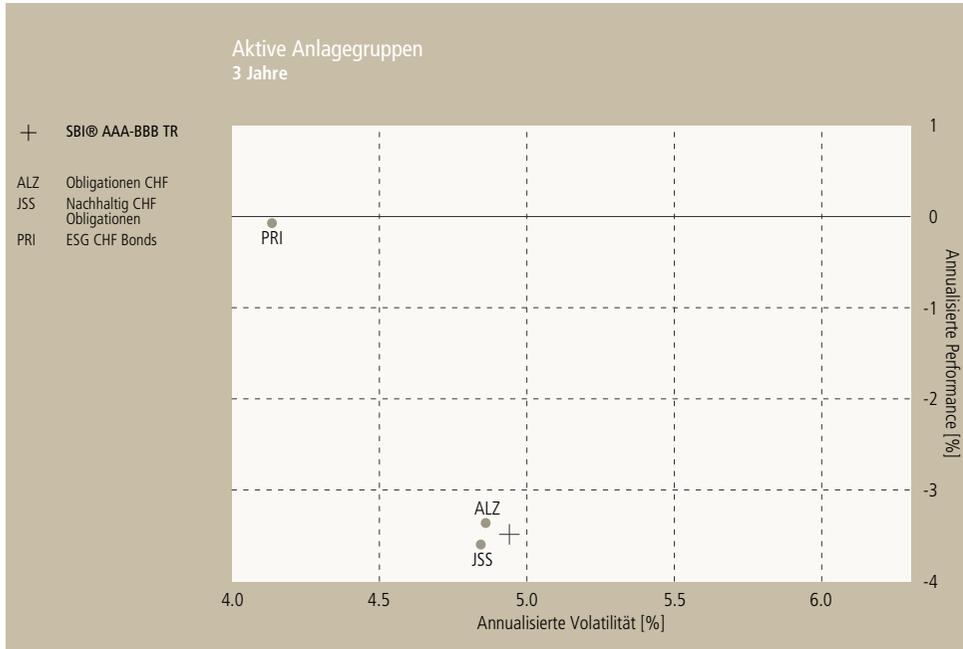
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF	48 133 710	SBI® AAA-BBB TR	2019	506	3.9	3.7	-3.6	5.1				
UBS 1	Obligationen CHF Indexiert	13 567 007	SBI® AAA-BBB TR	2013	3'031	3.9	3.5	-3.5	5.0	-1.2	5.2	0.2	4.1

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	3.9	5.5	-0.1	5.1	-0.8	6.2	0.3	4.3
Median	3.8	3.7	-3.5	4.9	-1.2	5.3	0.2	4.2
Min.	3.0	3.4	-3.6	4.1	-1.4	5.2	-0.1	4.1

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.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen	1 536 419	Bloomberg Gbl Agg TR CHF ¹	2003	1	-3.8	-5.5	-8.0	5.6	-3.6	5.4	-1.6	6.1
AWI	Global Staatsanleihen	287 593	JP Morgan GBI Global Traded	1992	8	-5.5	-7.2	-9.4	5.7	-4.2	5.5	-1.5	6.3
CSA	International Bonds	287 566	JP Morgan Global GBI TR	1974	75	-5.0	-7.0	-8.6	5.5	-3.6	5.5	-0.9	6.1
IST	Governo Bond	277 252	Customized Benchmark	1990	55	-4.1	-5.5	-9.6	6.1	-4.4	5.8	-1.4	6.6
IST	Obligationen Ausland	287 599	Customized Benchmark	1982	153	-1.8	-0.8	-8.5	6.9	-4.0	6.5	-1.0	6.7
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF	978 280	FTSE WGBI ex Switzerland TR	1998	21	-3.4	-5.1	-8.9	5.6	-4.0	5.6	-1.4	6.1
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen	11 749 334	Bloomberg Gbl Agg ex CHF TR	2010	39	-3.5	-4.8	-6.8	5.6	-2.7	5.4	-0.4	6.1
UBS 1	Obligationen Fremdwährungen Global Sustainable	11 761 237	JP Morgan Global GBI TR	2010	24	-5.3	-7.0	-9.1	5.7	-4.0	5.5	-1.0	6.2

¹ Customized Benchmark bis zum 30.11.2015.

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-1.8	-0.8	-6.8	6.9	-2.7	6.5	-0.4	6.7
Median	-4.0	-5.5	-8.8	5.7	-4.0	5.5	-1.2	6.2
Min.	-5.5	-7.2	-9.6	5.5	-4.4	5.4	-1.6	6.1

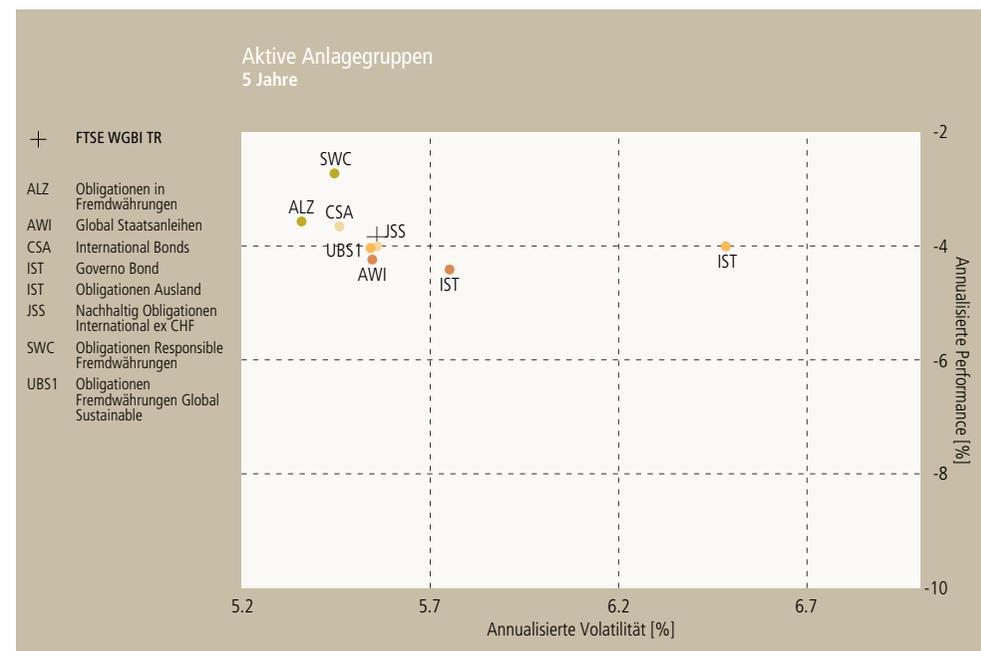
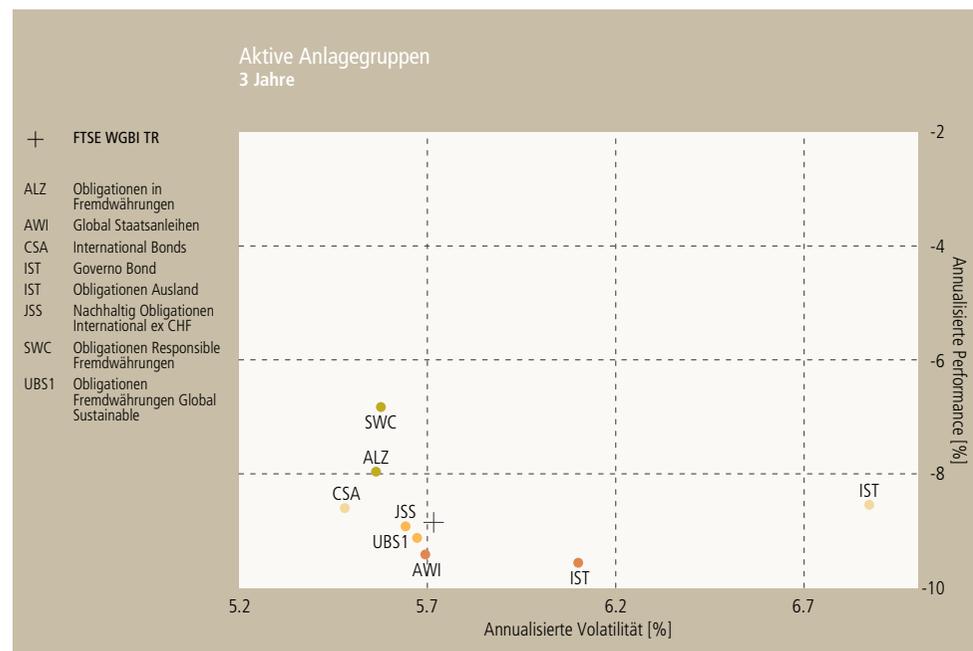
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

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		37%	35%	5%	17%	6%
CSA	International Bonds		49%	23%	6%	17%	5%
IST	Governo Bond		34%	45%	10%	10%	
IST	Obligationen Ausland	17%		52%	8%	4%	19%
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF		45%	24%	6%	21%	4%
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen		45%	22%	4%	11%	18%
UBS 1	Obligationen Fremdwährungen Global Sustainable		49%	23%	6%	18%	4%



Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen Hedged	18 256 787	Bloomberg Gbl Agg TR CHF Hedged ¹	2012	94	-3.2	-3.7	-6.8	4.9	-2.6	4.6	-0.9	3.7
IST	Obligationen Ausland CHF-Hd	10 964 492	Customized Benchmark	2010	156	-1.3	-1.0	-6.9	6.0	-2.4	5.6	-0.2	4.5
Swiss Life	Obligationen Global (CHF hedged)	1 245 479	Bloomberg Gbl Agg ex Securitized ex CNY TR CHF Hd	2010	103	-2.6	-2.3	-6.5	5.0	-2.1	4.9	-0.3	4.0
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen CHF-Hd	11 177 570	Bloomberg Gbl Agg ex CHF TR CHF Hedged	2010	364	-2.3	-1.9	-5.8	4.7	-1.7	4.5	0.0	3.7

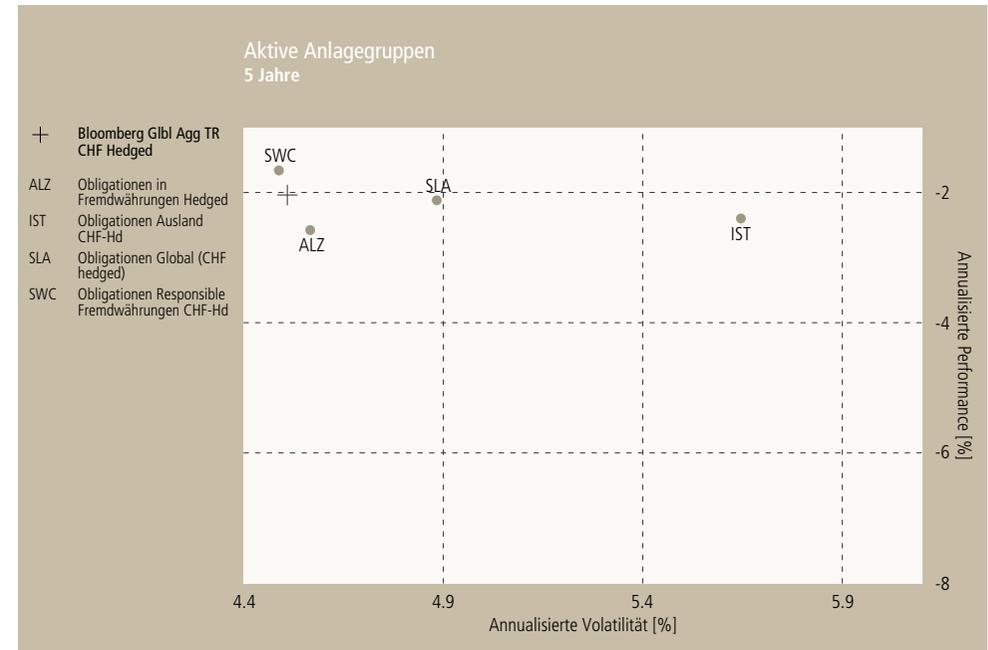
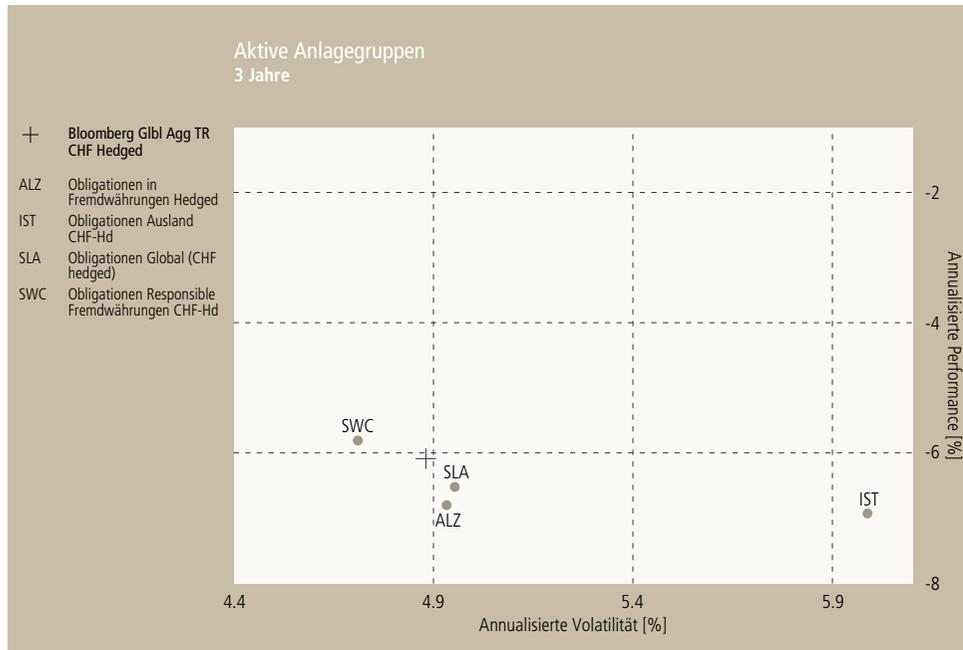
¹ Customized Benchmark bis zum 30.11.2015.

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-1.3	-1.0	-5.8	6.0	-1.7	5.6	0.0	4.5
Median	-2.4	-2.1	-6.7	4.9	-2.3	4.7	-0.2	3.9
Min.	-3.2	-3.7	-6.9	4.7	-2.6	4.5	-0.9	3.7

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.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
AWI	Global Staatsanleihen CHF-Hd	22 342 396	JP Morgan GBI Global Traded (CHF hedged)	2019	18	-4.1	-4.9	-7.5	4.8	
IST	Governo Bond Hedged CHF	10 964 589	Customized Benchmark	2012	27	-3.4	-4.7	-8.1	5.6	-3.0 5.3 -0.5 4.6
Swiss Life	Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)	11 955 694	Bloomberg Gbl Agg Treasury ex CH CHF Hd	2010	511	-2.5	-3.1	-6.5	4.2	-2.5 4.0 -0.5 3.5

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Avadis	Staatsanleihen FW AAA-AA Indexiert (CHF hedged) ¹	24 042 361	BB Gbl Gov AAA-AA Capped Bond Index CHF Hd	2014	210	-3.6	-5.3	-9.0	6.6	-3.8 5.9
Avadis	Staatsanleihen FW Indexiert (CHF hedged)	1 735 119	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2003	342	-3.1	-4.5	-7.7	5.1	-2.9 4.8 -1.0 4.0
UBS 1	Obligationen Fremdwährungen Gbl Indexiert (CHF hdg)	27 375 550	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2015	127	-2.7	-4.1	-7.4	5.0	-2.7 4.7 -0.9 3.9

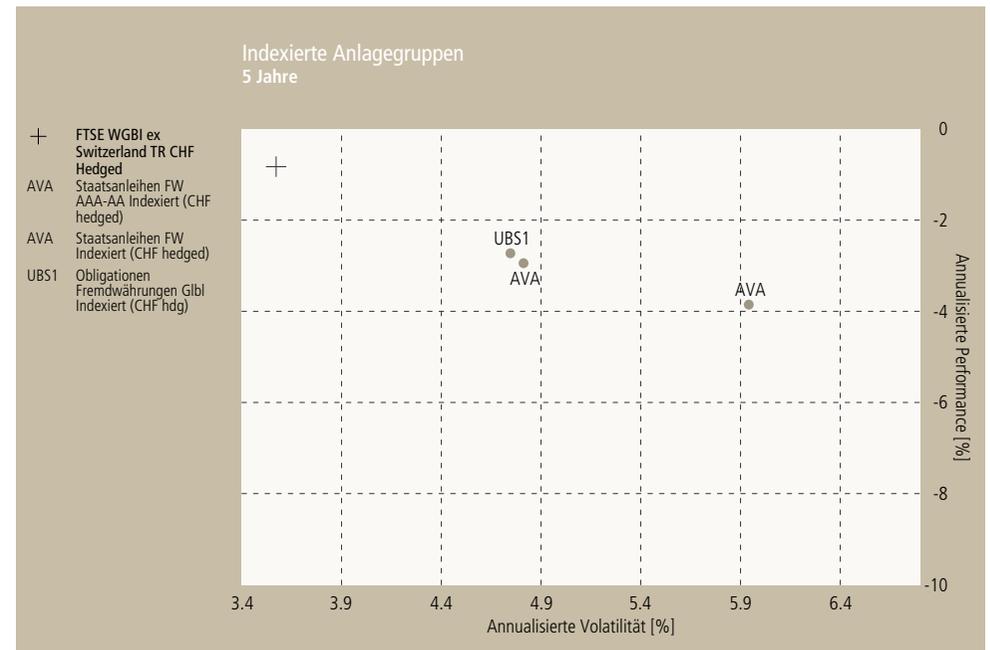
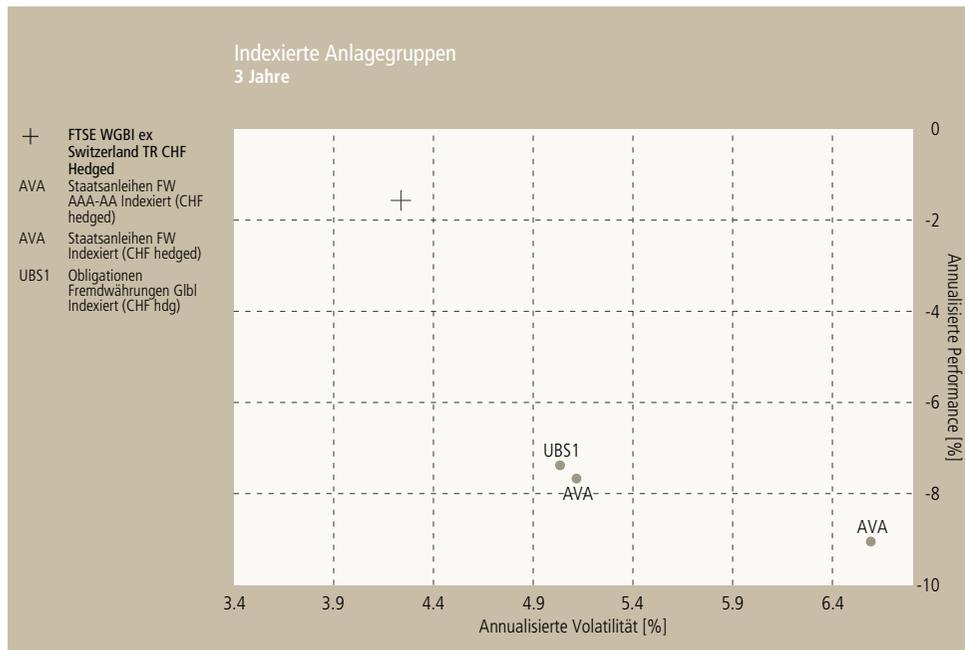
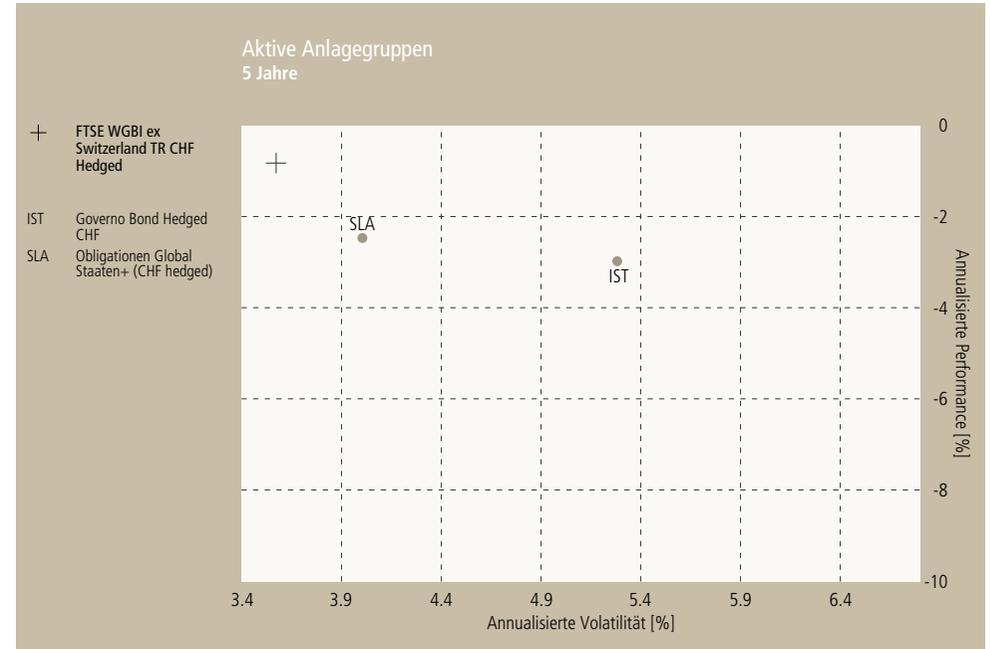
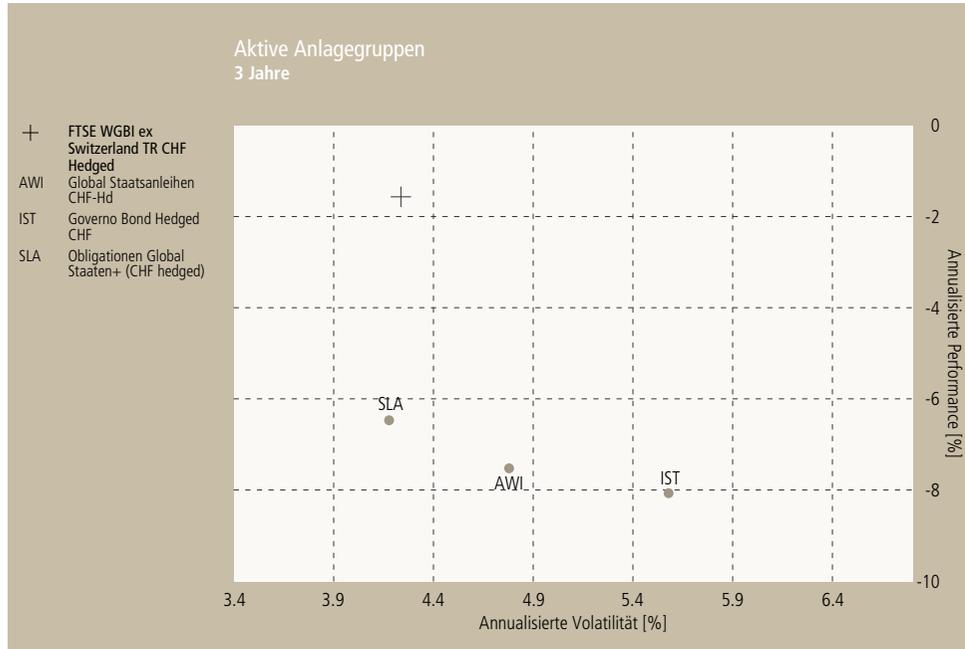
¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 26.06.2019.

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-2.5	-3.1	-6.5	6.6	-2.5	5.9	-0.5	4.6
Median	-3.2	-4.6	-7.6	5.1	-2.9	4.8	-0.7	4.0
Min.	-4.1	-5.3	-9.0	4.2	-3.8	4.0	-1.0	3.5

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

Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)



An LSEG Business



Datenquelle: REFINITIV

Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Unternehmensanleihen Fremdwährungen hedged	12 751 903	Bloomberg Gbl Agg Corp ex CHF TR CHF Hd	2011	444	-1.3	0.9	-6.2	7.3	-1.7	7.7	0.0	5.9
AWI	Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	23 093 367	BofA ML Gbl Broad Market Corp Index CHF Hedged	2014	47	-1.9	0.8	-7.0	7.0	-2.0	7.1		
IST	Global Corporates IG Hedged CHF	55 369 482	Bloomberg Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2020	20	-2.0	0.2	-6.3	7.1				
Swiss Life	Obligationen Gbl Unternehmen (CHF hedged)	11 955 702	Bloomberg Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2010	793	-2.3	-0.9	-6.6	6.2	-1.7	6.5	0.0	5.1

Indexierte Anlagegruppen

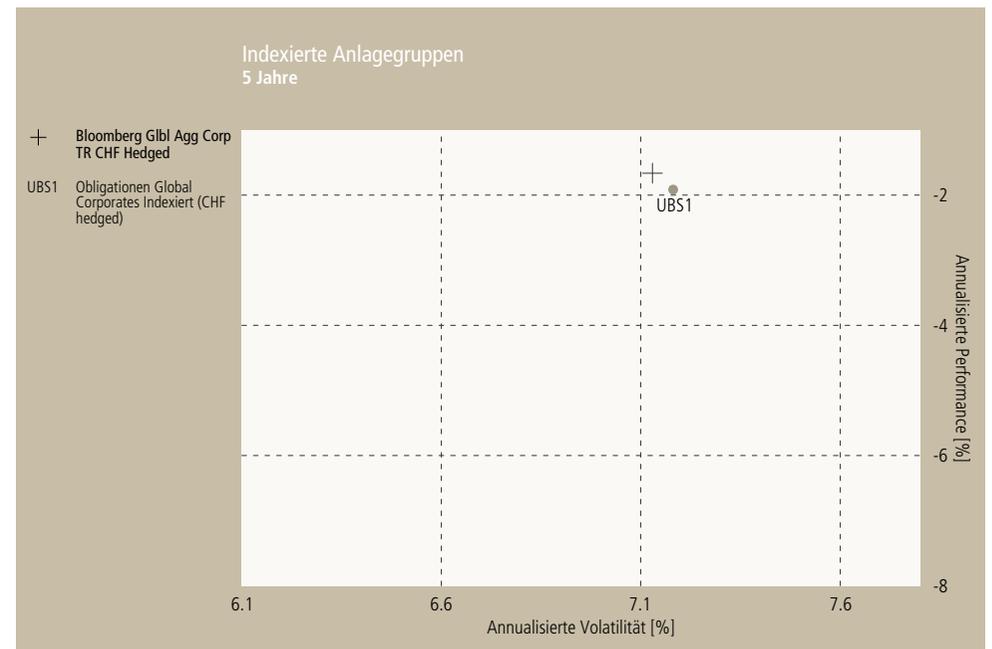
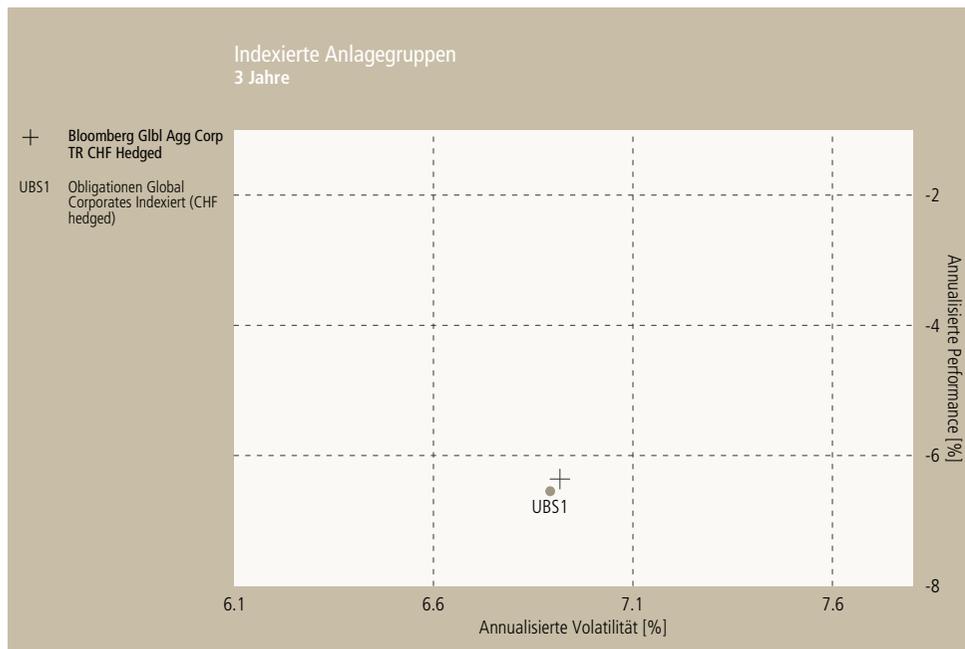
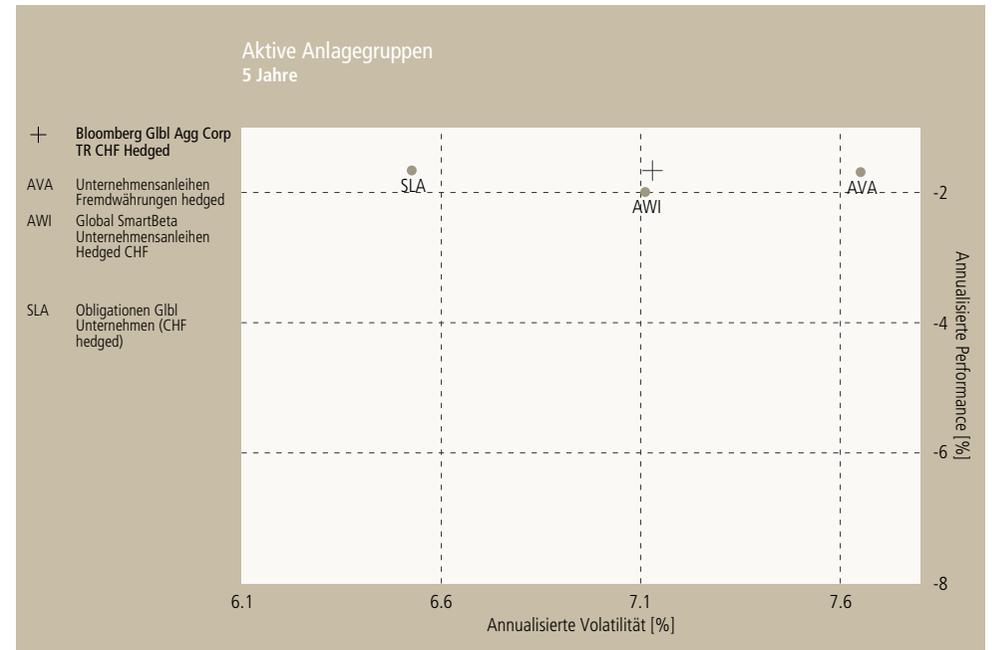
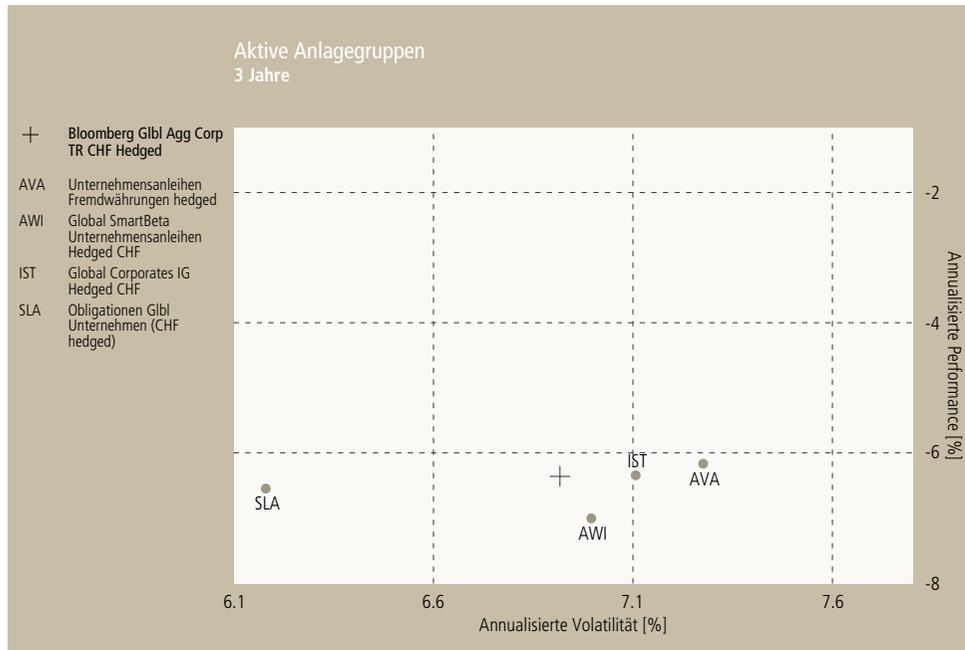
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 1	Obligationen Global Corporates Indexiert (CHF hedged)	28 160 913	Bloomberg Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2016	98	-1.8	-0.1	-6.6	6.9	-1.9	7.2

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-1.3	0.9	-6.2	7.3	-1.7	7.7		
Median	-1.9	0.2	-6.6	7.0	-1.8	7.1		
Min.	-2.3	-0.9	-7.0	6.2	-2.0	6.5		

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

Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)



Hypotheken

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Avadis	Hypotheken Schweiz	51 718 065	SBI® Domestic AAA-BBB 3-5 Years TR	2020	88	1.6	1.8	-1.2	2.0	
avenirplus	Hypotheken	37 163 502	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	2016	184	-0.8	-0.8	-1.6	1.2	-0.4 1.1
AWI	Wohnbauhypotheken Schweiz	37 991 048	Kein Benchmark	2018	163	2.0	3.5	-2.7	4.6	-1.2 3.6
AXA	Hypotheken Schweiz	43 669 849	SBI Domestic Swiss Pfandbrief 1-10y	2019	1'778	2.4	2.2	-2.6	4.1	
AXA Vorsorge	Hypotheken Schweiz	52 515 879	Kein Benchmark	2020	1'423	2.9	2.9	-2.4	4.3	
CSA	Hypotheken Schweiz	287 573	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	1984	1'247	1.6	1.9	0.3	0.9	0.3 0.7 0.5 0.6
Helvetia	Hypotheken Schweiz	40 868 027	SBI® AAA-BBB 5-7 Years TR	2018	107	-1.5	-4.6	-3.5	1.6	
IST 2	Wohnbauhypotheken Schweiz	113 343 073	Kein Benchmark	2021	84	3.9	1.2			
Swiss Life	Hypotheken Schweiz ESG	112 778 762	Kein Benchmark	2021	197 ¹	3.6 ²	2.3			
Swisscanto	Hypotheken Schweiz	33 752 690	SBI® AAA-BBB TR	2016	1'554	2.3	2.1	-2.3	3.9	-0.8 3.1
UBS 1	Hypotheken Schweiz (0-15)	34 740 956	Kein Benchmark	2017	1'573	2.6	2.6	-2.4	3.7	-0.9 2.9
Zürich	Hypotheken Schweiz	49 019 220	SBI® AAA-A 5-7 Years TR	2019	359 ¹	1.2 ³	-0.3	-1.1	3.0	

¹ Per 31.08.2023. ² Per 31.08.2023, über 12 Monate. ³ Per 31.08.2023, über 12 und 36 Monate.

Verteilungsanalyse

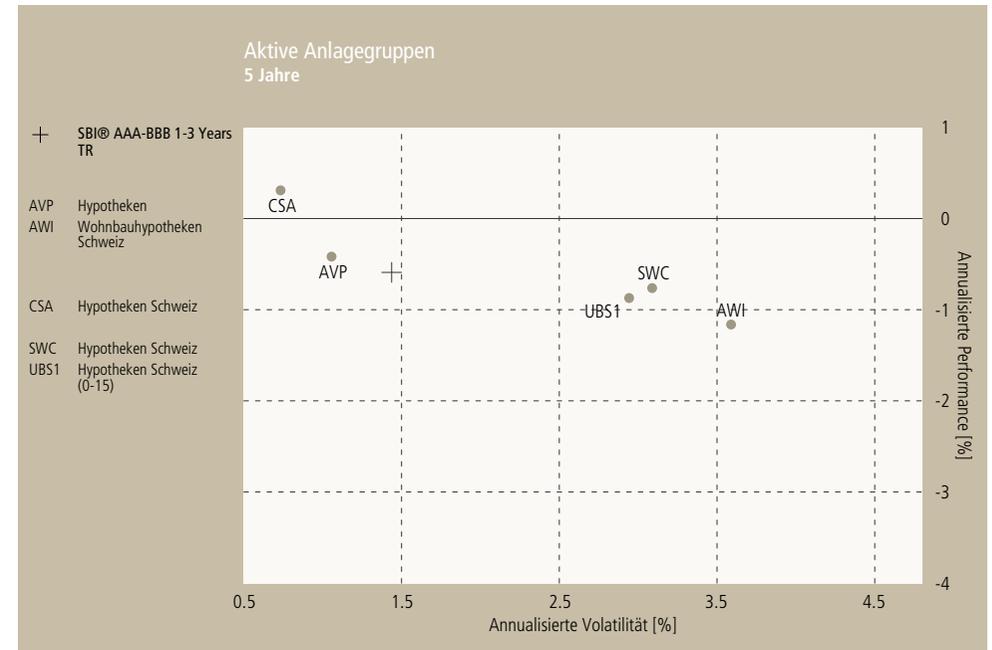
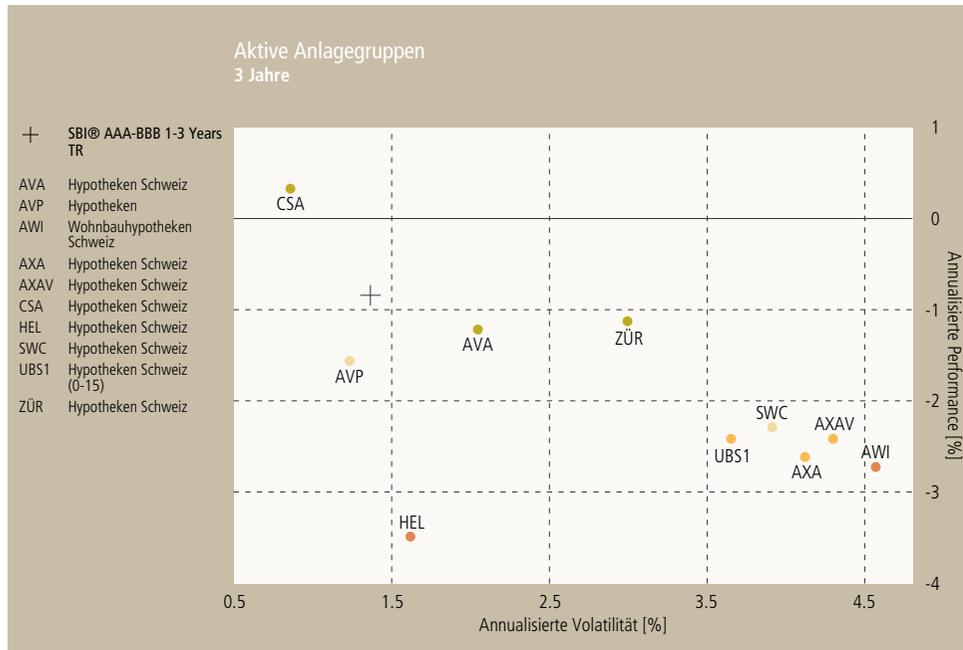
Aktive Anlagegruppen	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.		3.5	0.3	4.6	0.3	3.6		
Median		2.0	-2.4	3.3	-0.8	2.9		
Min.		-4.6	-3.5	0.9	-1.2	0.7		

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.

Hypotheken



Aktien Schweiz

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Aktien Schweiz	1 409 125	SPI® TR	2003	255	5.3	9.3	3.5	13.7	5.1	13.2	7.4	11.7
CSA	Equity Switzerland	287 567	SPI® TR	1974	132	4.0	7.7	4.3	12.8	5.0	12.4	6.3	11.5
CSA	Fund Selection Equity Switzerland	10 733 071	SPI® TR	2009	594	4.4	9.6	3.7	13.7	5.0	13.2	6.7	11.8
Helvetia	Aktien Schweiz Smart Beta Dynamisch 100 ESG	27 589 595	SPI® TR	2015	90	5.8	12.2	3.0	14.2	4.0	14.8		
IST	Aktien Schweiz SPI Plus	2 733 872	SPI® TR	2006	56	4.0	8.5	4.6	13.3	5.7	12.7	6.8	11.5
IST 2	Aktien Schweiz Minimum Varianz	22 431 333	SPI® TR	2013	70	2.1	6.1	2.9	12.8	5.1	12.2		
IST 2	Aktien Schweiz SPI Plus	3 237 591	SPI® TR	2007	8	4.0	8.5	4.6	13.3	5.7	12.7	6.8	11.5
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz	1 474 343	SPI® TR	2002	54	3.9	9.4	4.3	14.8	6.0	14.2	6.9	12.2
Prisma	ESG SPI® Efficient	11 339 766	SPI® TR	2010	165	4.5	9.0	2.5	12.9	4.9	12.7	8.2	11.3
Swiss Life	Aktien Schweiz	1 245 481	SPI® TR	2001	432	4.8	9.3	4.1	13.8	5.6	13.0	6.2	11.8
Swisscanto	Aktien Responsible Schweiz	287 587	SPI® TR	1973	94	3.0	6.9	3.4	13.4	5.0	12.6	5.9	11.6
UBS 1	Aktien Schweiz Sustainable	11 761 670	SPI® TR	2013	30	4.9	10.8	4.5	13.8	5.4	13.2	6.4	11.9
Zürich	Aktien Schweiz	721 861	SPI® TR	1999	621	5.1	10.5	4.5	14.1	5.3	13.3	6.0	12.1

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Schweiz	935 908	UBS 100 TR	1995	556	4.4	8.9	3.9	13.9	5.7	13.1	6.3	11.9
AWI	Aktien Schweiz	441 473	SPI® TR	1996	58	4.4	8.8	3.9	13.7	5.6	13.0	6.3	11.8
CSA	Swiss Index	887 912	SMI® TR	1999	79	5.1	9.7	5.2	13.9	6.7	12.9	6.1	12.0
IST	Aktien Schweiz SMI Index	287 596	SMI® TR	1982	417	5.3	10.0	5.4	13.9	6.9	12.9	6.2	12.0
Swiss Life	Aktien Schweiz Large Caps Indexiert	39 561 885	SPI 20	2018	346	4.5	8.2	4.3	13.6	6.4	12.6		
UBS 1	Aktien Schweiz All Indexiert II	28 160 932	SPI® TR	2015	61	4.4	8.9	4.0	13.8	5.7	13.0		
Zürich	Aktien Schweiz Passiv	2 384 155	SPI® TR	2006	371	4.5	9.0	4.0	13.8	5.7	13.0	6.4	11.9

Verteilungsanalyse

Anlagegruppen	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	5.8	12.2	5.4	14.8	6.9	14.8	8.2	12.2
Median	4.5	9.0	4.0	13.7	5.6	13.0	6.3	11.8
Min.	2.1	6.1	2.5	12.8	4.0	12.2	5.9	11.3

Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.

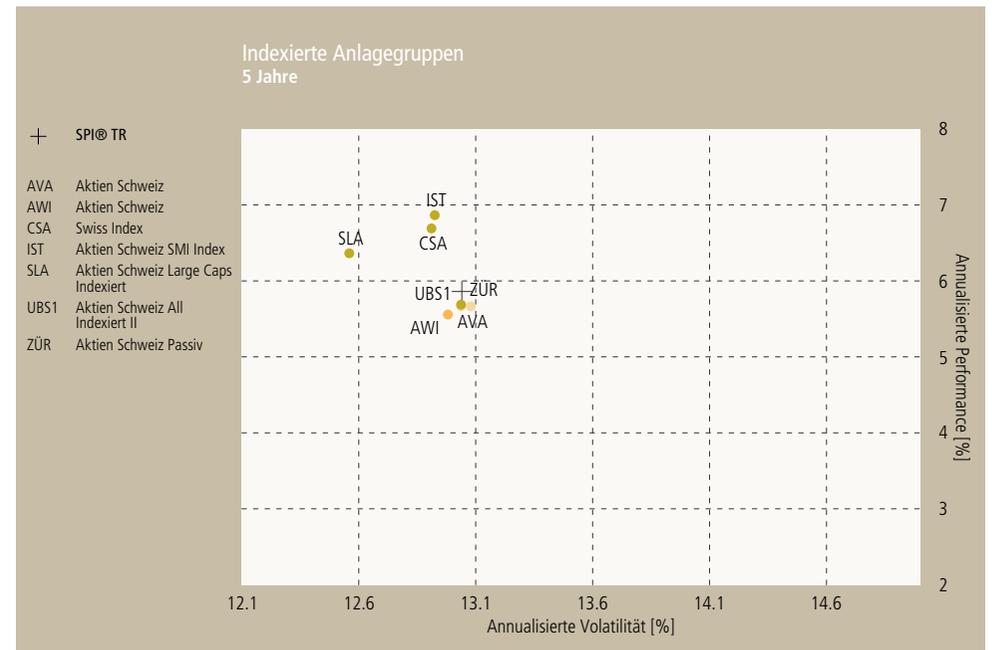
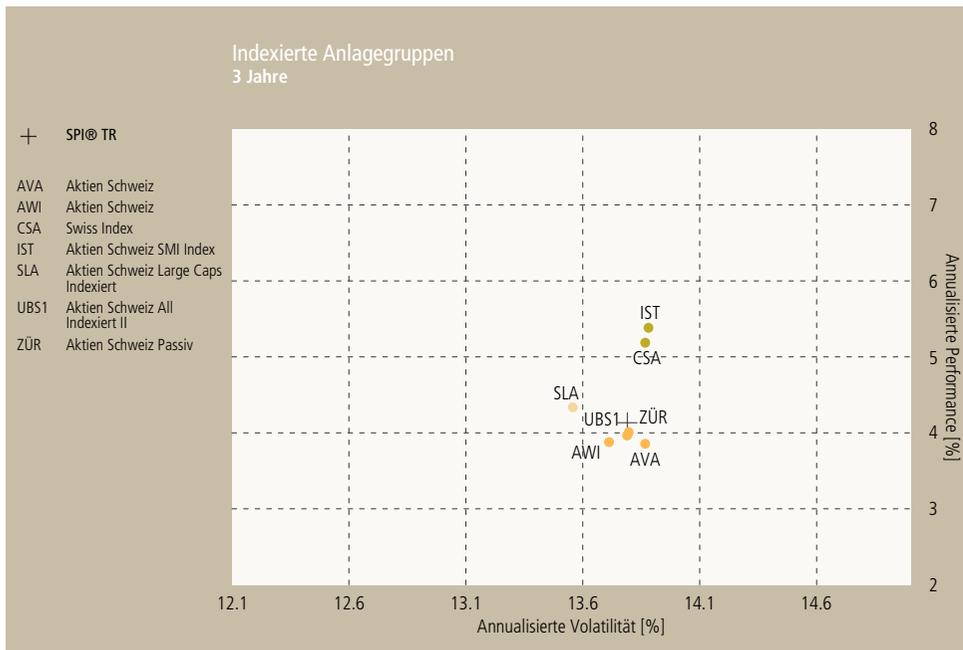
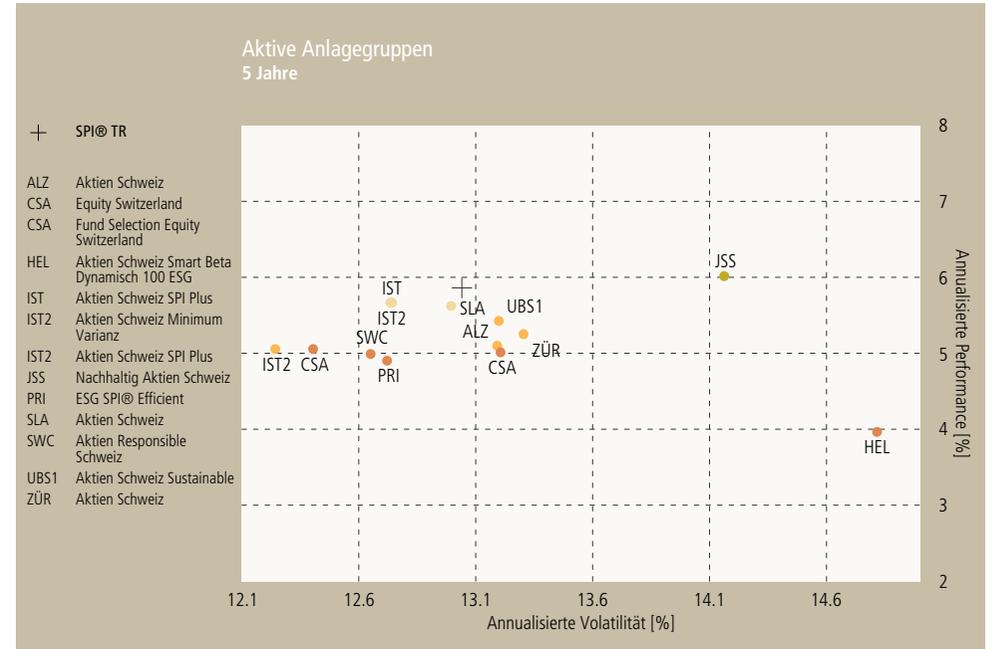
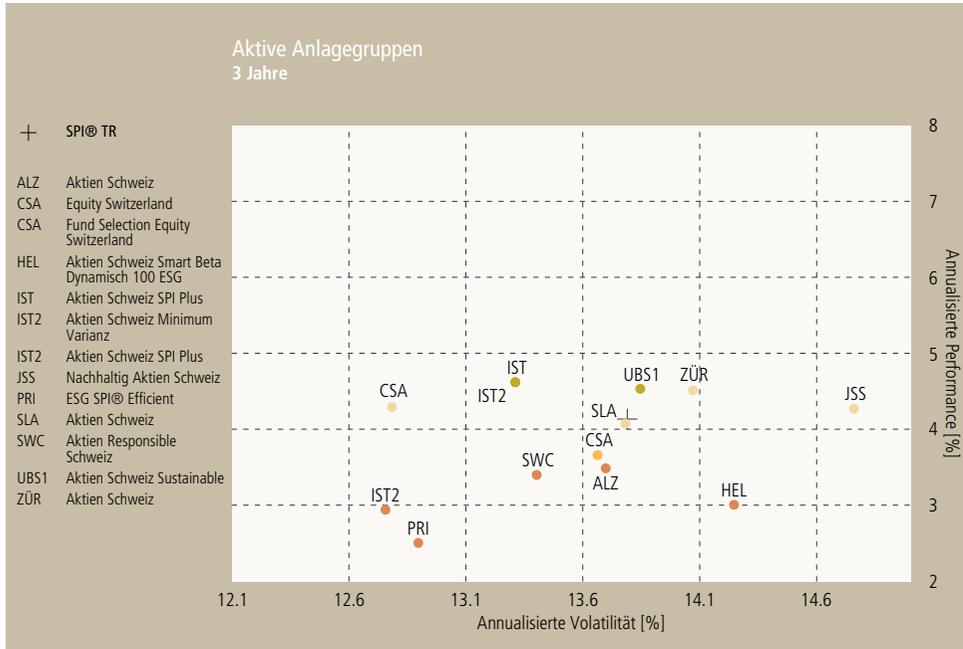
Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

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



An LSEG Business

Datenquelle: **REFINITIV**

Aktien Ausland: Welt

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Global SmartBeta Aktien ESG	24 760 880	MSCI World ex Switzerland NR	2014	62	5.2	9.3	7.1	14.4	6.1	15.3		
AWI	LongRun Equity [USD] ¹	114 719 624	Kein Benchmark	2021	45	9.5	14.4						
Bâloise	Aktien Global 0-100 I	52 726 835	Kein Benchmark	2020	23	7.8	2.0	6.5	11.3				
IST	Aktien Global Low Vol	14 316 840	MSCI World ex Switzerland NR	2011	20	-1.2	3.9	7.1	13.2	3.1	14.9	4.9	12.4
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien International ex Schweiz	1 474 344	MSCI World NR	2002	38	8.1	12.9	7.2	15.3	4.7	17.3	6.6	14.5
J. Safra Sarasin 2	Aktien World ex Schweiz 2	32 096 336	MSCI World ex Switzerland NR	2016	149	5.2	10.6	7.2	15.5	4.3	18.8		
Swiss Life	Aktien Ausland ESG	1 245 539	Customized Benchmark	2001	376	8.1	11.9	6.6	15.2	4.4	17.3	7.1	14.4
Swiss Life	Aktien Global ESG	113 873 862	Kein Benchmark	2021	47	3.4	7.6						
Swisscanto Avant	Aktien Responsible Ausland	287 588	MSCI World ex Switzerland NR	1973	55	9.5	13.5	8.1	15.2	5.1	17.0	7.1	14.3

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD.

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv	1 536 420	MSCI World ex Switzerland TR	2003	328	9.9	14.1	7.9	15.4	4.4	17.2	7.9	14.4
Avadis	Aktien Welt	935 911	MSCI World ex Switzerland TR	1994	1	9.7	13.1	7.9	15.7	5.7	17.3	8.3	14.4
Avadis 2	Aktien Welt 2	4 692 285	MSCI World ex Switzerland TR	2008	195	10.0	13.5	8.2	15.7	6.0	17.3	8.6	14.4
AWI	Aktien Welt ex CH	1 767 724	MSCI World ex Switzerland TR	2004	9	9.9	13.1	8.0	15.5	5.7	17.2	8.3	14.3
CSA 2	World Index	1 915 891	MSCI World ex Switzerland TR	2004	89	9.0	12.5	7.7	15.8	5.2	17.6	8.1	14.6
IST	Globe Index	96 700	MSCI World ex Switzerland NR	1993	410	10.3	13.8	8.3	15.7	6.1	17.3	8.7	14.4
IST	Globe Index SRI	56 541 683	MSCI World ex Switzerland SRI NR	2020	51	12.6	15.0						
Swiss Life	Aktien Ausland ESG Indexiert	117 189 932	MSCI World ex Switzerland ESG Leaders	2022	72	10.5	14.3						
Swisscanto Avant	Aktien Ausland Index	13 255 612	MSCI World ex Switzerland NR	2012	740	10.2	13.8	8.3	15.7	6.1	17.2	8.6	14.4
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II	23 849 593	MSCI World ex Switzerland NR ¹	2014	160	10.4	14.0	8.5	15.7	6.3	17.3		

¹ FTSE Non-CHF WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged bis zum 29.01.2021.

Verteilungsanalyse

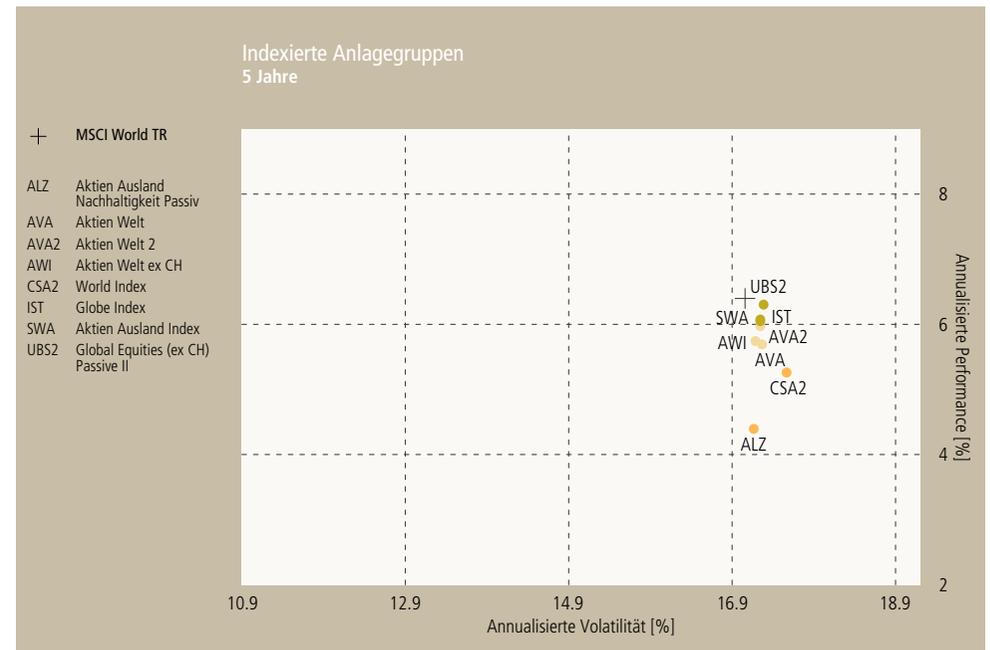
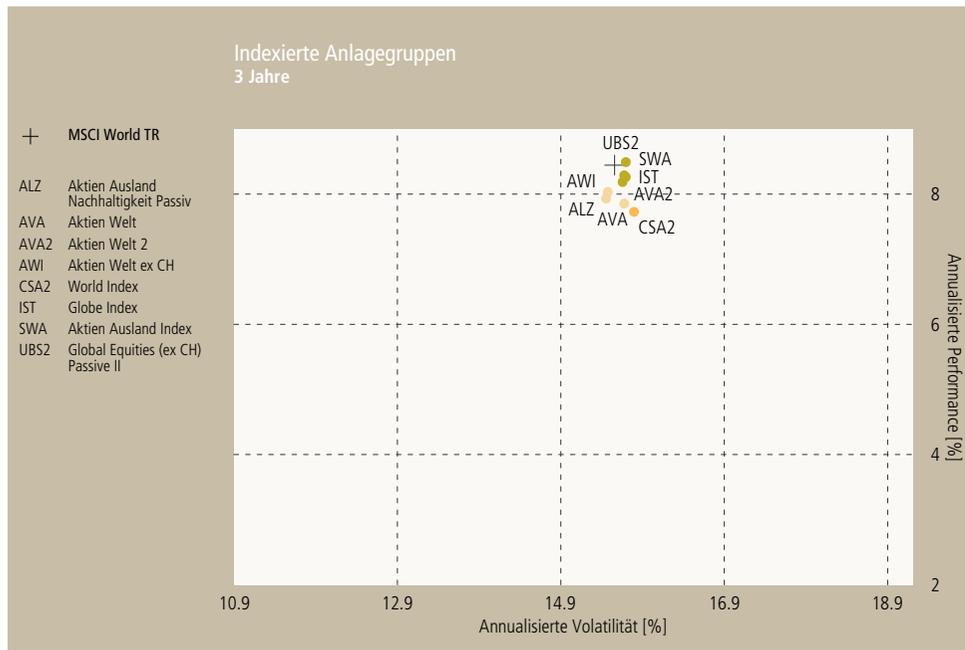
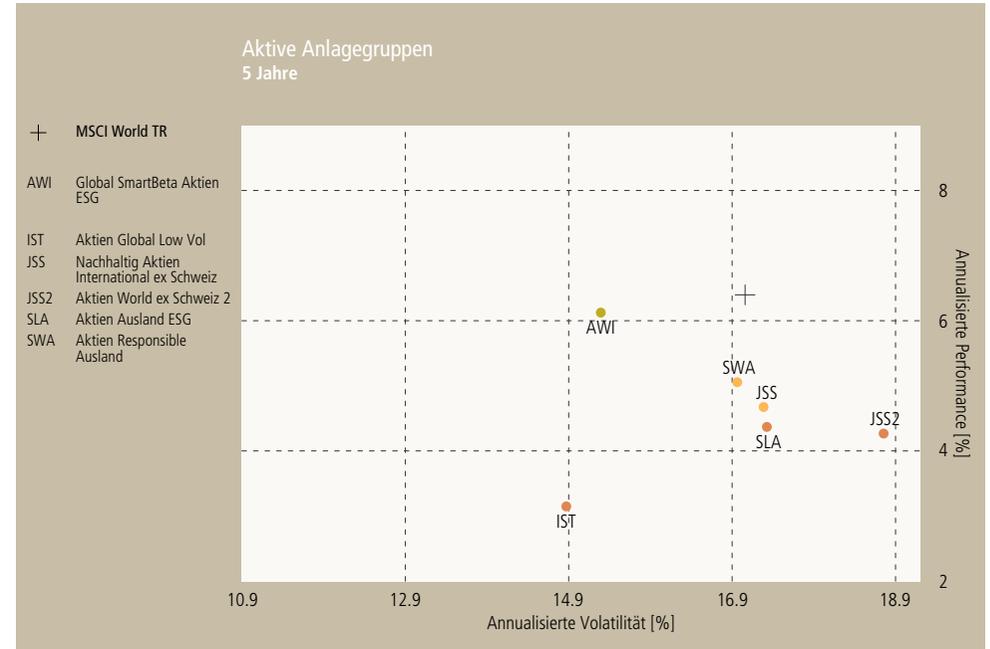
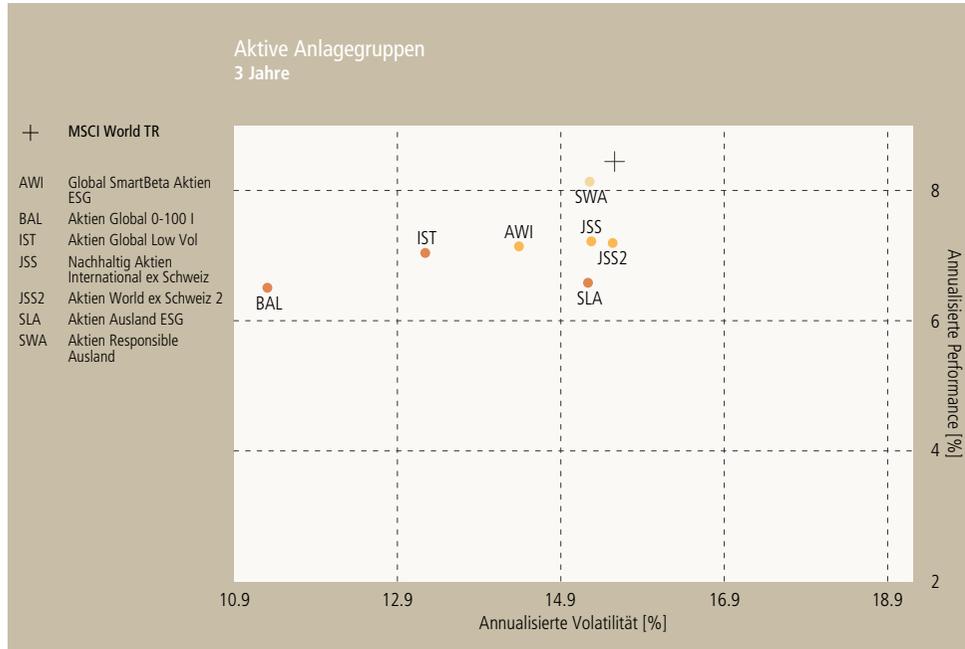
Anlagegruppen	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	12.6	15.0	8.5	15.8	6.3	18.8	8.7	14.6
Median	9.5	13.1	7.9	15.5	5.5	17.3	8.1	14.4
Min.	-1.2	2.0	6.5	11.3	3.1	14.9	4.9	12.4

■ 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 Ausland: Welt



An LSEG Business

Datenquelle: **REFINITIV**

Aktien Ausland: Welt (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
UBS 2	Global Equities (ex CH) Climate Aware (CHF hd)	53 626 792	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2020	387	9.7	16.9	7.6	16.5	

Indexierte Anlagegruppen

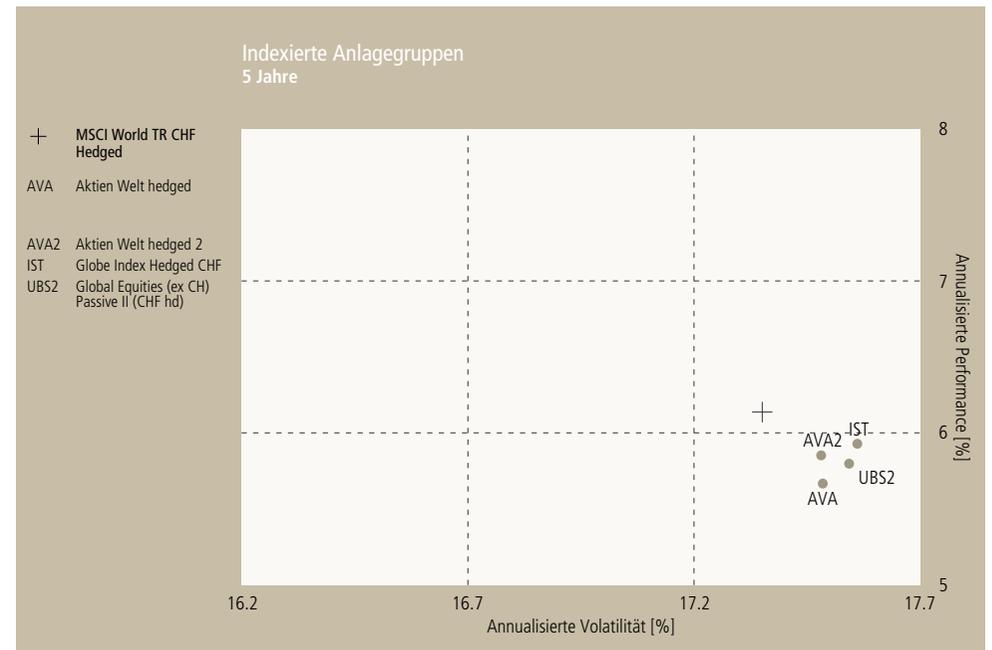
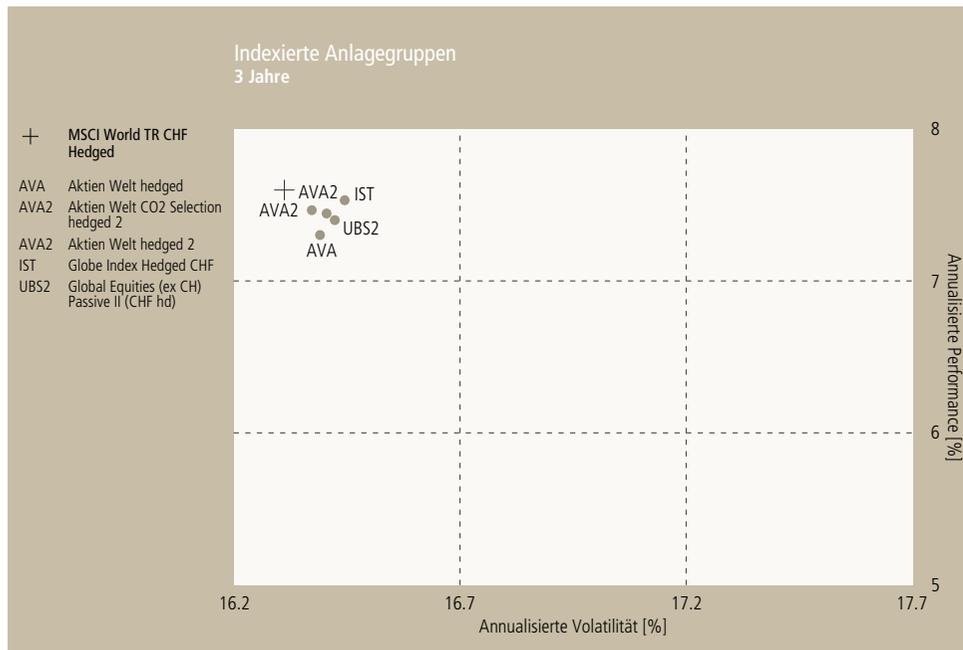
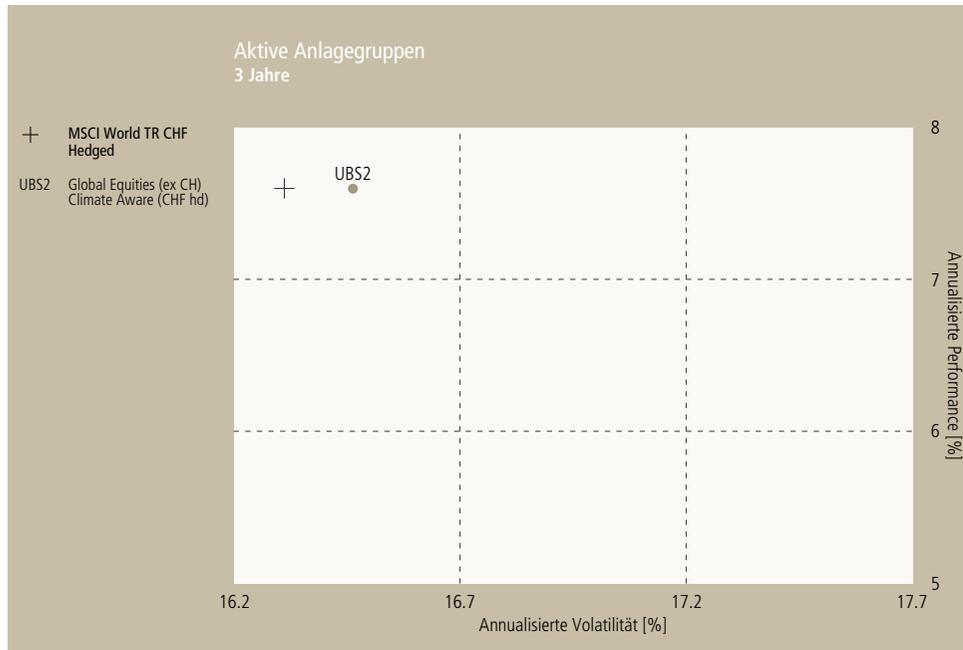
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Welt hedged	2 622 820	MSCI World ex Switzerland TR CHF Hedged	2006	66	9.0	16.2	7.3	16.4	5.7	17.5	7.5	13.8
Avadis 2	Aktien Welt CO2 Selection hedged 2	53 123 425	MSCI World ex Switzerland TR CHF Hedged	2020	469	9.0	16.3	7.4	16.4				
Avadis 2	Aktien Welt hedged 2	4 692 310	MSCI World ex Switzerland TR CHF Hedged	2008	717	9.2	16.4	7.5	16.4	5.9	17.5	7.7	13.8
IST	Globe Index Hedged CHF	28 243 326	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2015	1'261	9.5	16.8	7.5	16.4	5.9	17.6		
UBS 2	Global Equities (ex CH) ESG Screened Passive (CHF hd)	58 216 061	MSCI World ex Switzerland ESG Screened NR CHF Hd	2021	1'484	10.8	17.4						
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II (CHF hd)	14 741 965	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2012	4'804	9.3	16.5	7.4	16.4	5.8	17.5	7.6	13.9

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	10.8	17.4	7.6	16.5	5.9	17.6	7.7	13.9
Median	9.3	16.5	7.5	16.4	5.8	17.5	7.6	13.8
Min.	9.0	16.2	7.3	16.4	5.7	17.5	7.5	13.8

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

Aktien Ausland: Welt (hedged)



An LSEG Business

Datenquelle: **REFINITIV**

Aktien Ausland: Europa

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Fund Selection Equity Europe	287 502	MSCI Europe ex Switzerland NR	1992	121	4.7	17.1	3.4	17.4	0.0	18.3	3.2	15.7
Swisscanto	Aktien Responsible Europa	351 193	MSCI Europe ex Switzerland NR	1995	20	5.9	21.2	8.1	19.2	1.2	19.3	2.9	16.6
Zürich	Aktien Europa	722 683	MSCI Europe ex Switzerland TR	1999	599	11.0	26.1	8.4	18.1	3.5	18.6	3.4	15.5

Indexierte Anlagegruppen

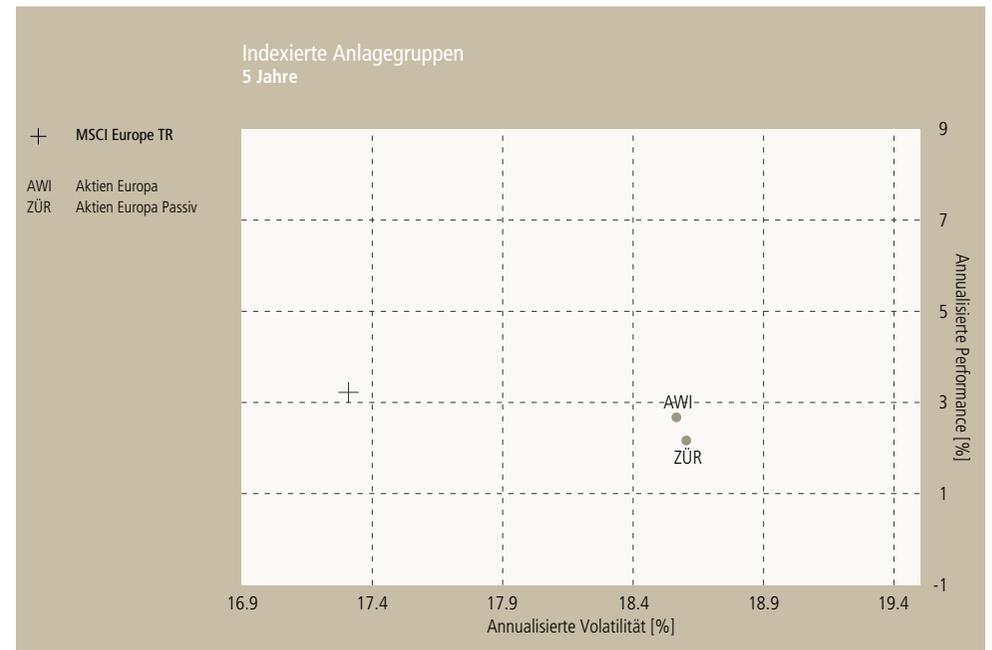
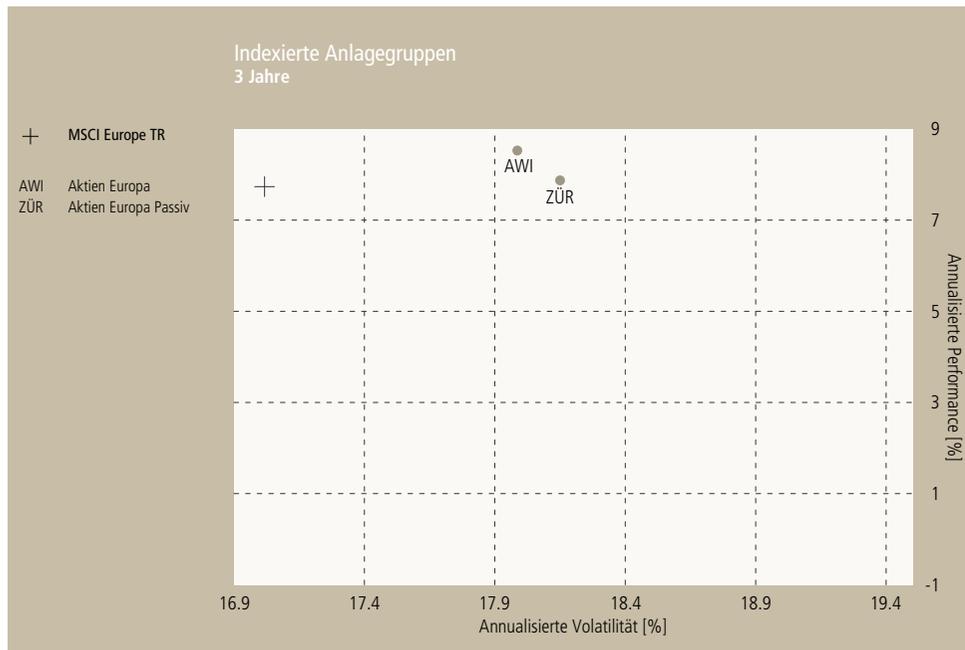
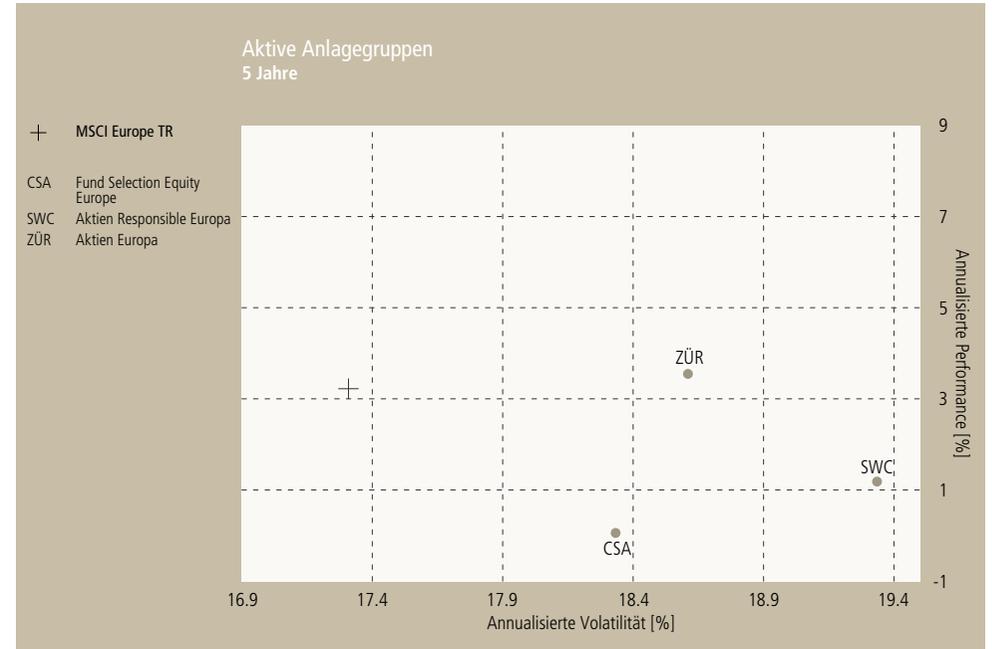
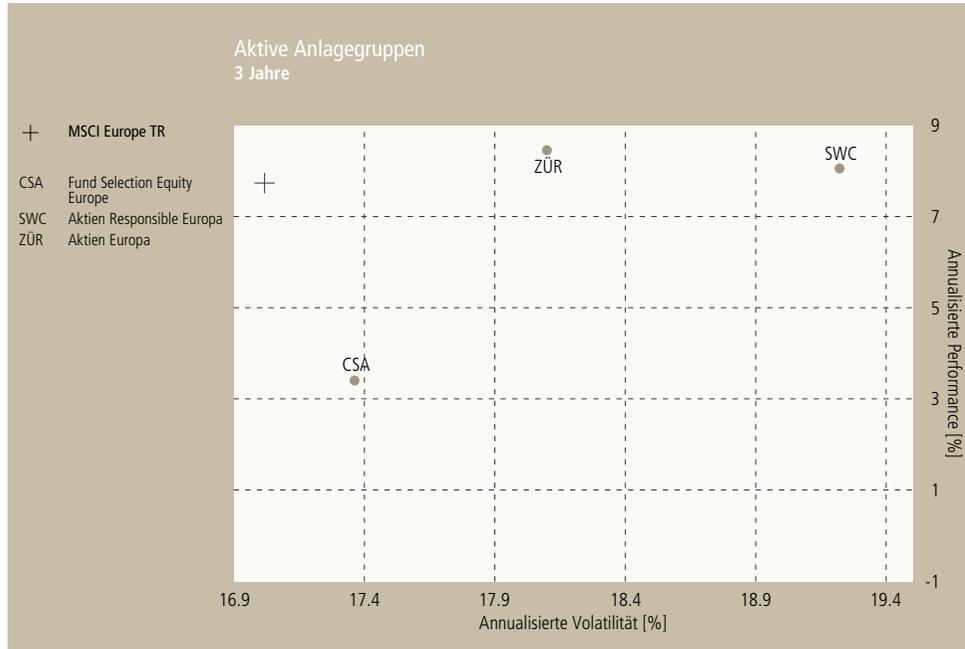
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Aktien Europa	441 474	MSCI Europe ex Switzerland TR	1996	0	7.5	22.3	8.5	18.0	2.7	18.6	3.8	15.9
IST	Europe Index SRI	56 541 550	MSCI Europe ex Switzerland SRI NR	2020	54	7.4	23.0						
Zürich	Aktien Europa Passiv	2 384 178	MSCI Europe ex Switzerland TR	2006	174	7.3	22.4	7.9	18.1	2.2	18.6	3.7	15.9

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	11.0	26.1	8.5	19.2	3.5	19.3	3.8	16.6
Median	7.3	22.4	8.1	18.1	2.2	18.6	3.4	15.9
Min.	4.7	17.1	3.4	17.4	0.0	18.3	2.9	15.5

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

Aktien Ausland: Europa



Aktien Ausland: USA/Nordamerika

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Fund Selection Equity USA	12 701 578	MSCI USA NR	2011	134	12.2	11.3	7.3	15.8	7.6	17.5	11.0	14.8
Swisscanto Avant	Aktien Responsible Amerika	351 188	MSCI North America NR	1995	36	12.6	15.3	12.3	16.6	9.2	18.7	11.5	15.5
Zürich	Aktien USA	722 693	MSCI USA TR	1999	1'008	17.1	19.2	9.0	19.1	8.8	19.9	12.3	16.4

Indexierte Anlagegruppen

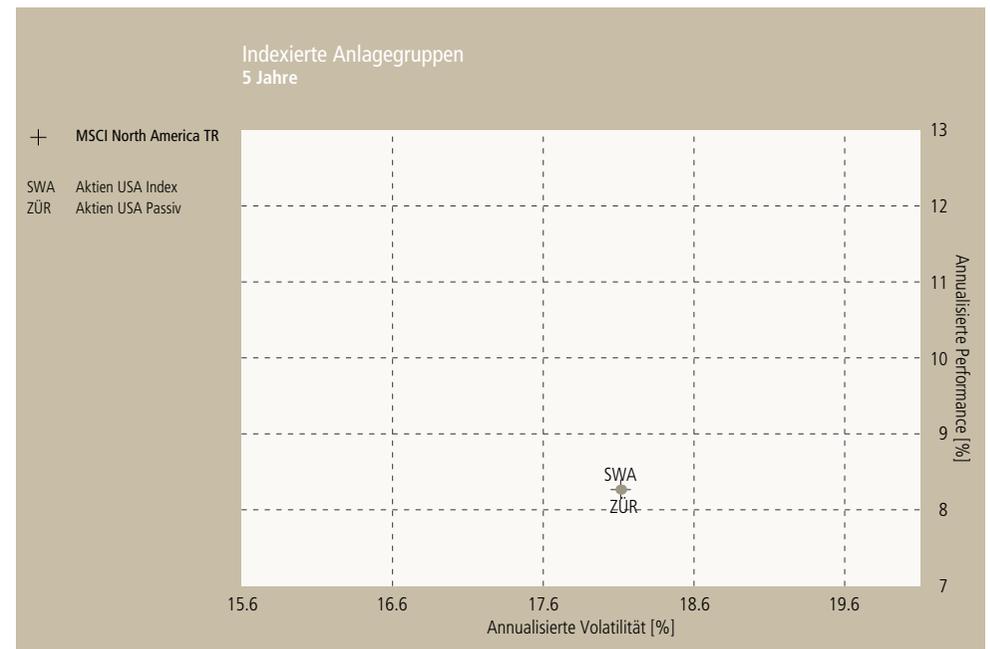
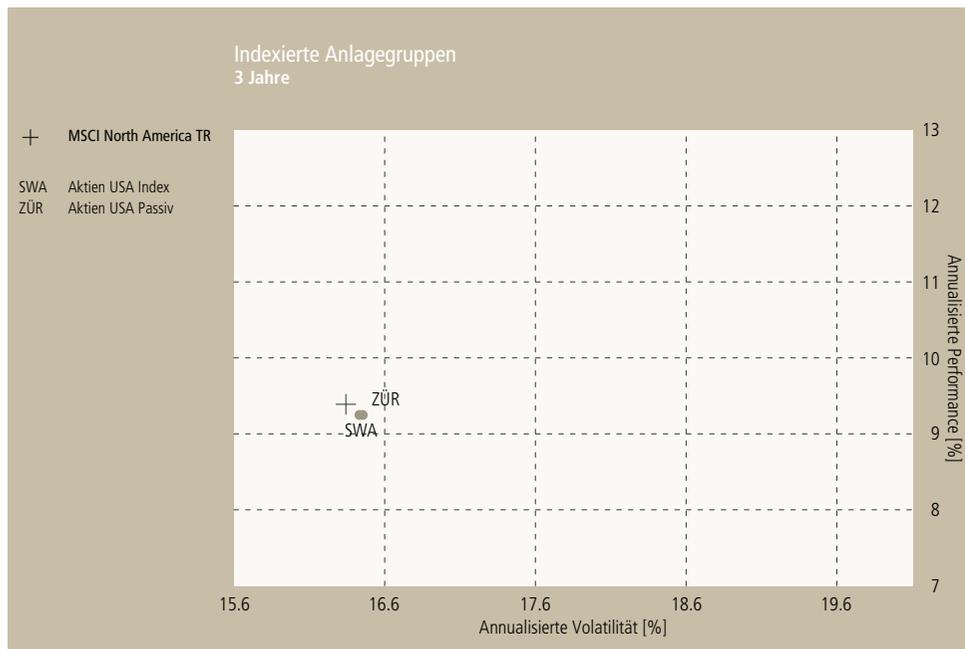
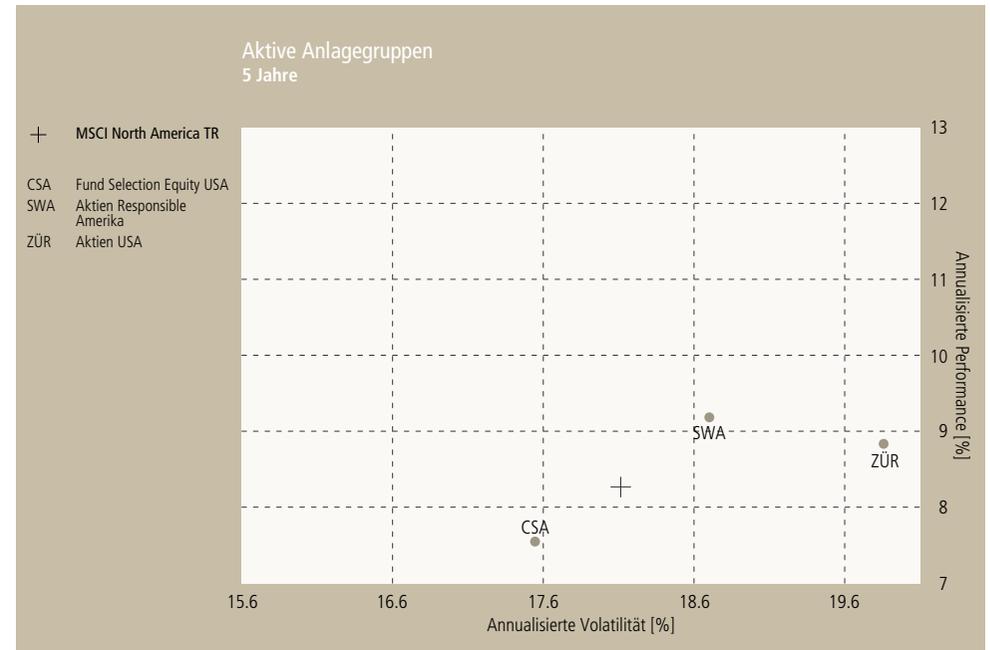
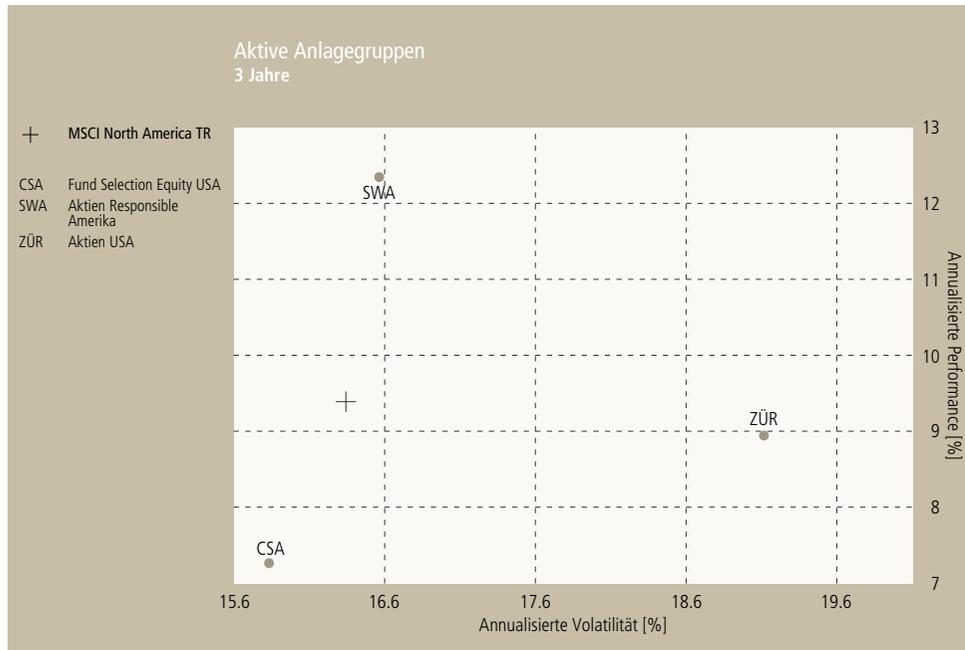
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Swisscanto Avant	Aktien USA Index	19 225 258	MSCI USA NR	2014	17	12.2	12.9	9.2	16.4	8.3	18.1		
Zürich	Aktien USA Passiv	2 384 201	MSCI USA TR	2006	376	12.2	12.9	9.2	16.5	8.3	18.1	11.7	15.1

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	17.1	19.2	12.3	19.1	9.2	19.9	12.3	16.4
Median	12.2	12.9	9.2	16.5	8.3	18.1	11.6	15.3
Min.	12.2	11.3	7.3	15.8	7.6	17.5	11.0	14.8

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

Aktien Ausland: USA/Nordamerika



Mischvermögen: 10–19% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus	2 266 651	Customized Benchmark	2005	41	2.7	3.5	-1.2	4.6	-0.1	5.0	1.3	4.0
CSA	Mixta-BVG 15 Plus I	46 329 594		2019	42	0.5	1.0	-1.0	4.6				
IST	Mixta Optima 15	2 903 129	Customized Benchmark	2012	35	1.7	2.8	-0.9	4.3	0.7	4.5	2.0	3.6
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	2 455 689	Customized Benchmark	2006	43	-0.6	-0.2	-2.9	4.6	-0.5	5.1	0.9	4.0
Swiss Life	BVG-Mix 15	1 564 965	Customized Benchmark	2003	231	1.3	2.2	-0.3	3.6	1.0	3.7	2.0	3.0
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 10 WT	2 832 733	Customized Benchmark	2007	11	1.8	2.7	-2.1	4.7	0.1	4.3	1.5	3.4
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 10	287 524	Customized Benchmark	1992	64	1.8	2.6	-2.2	4.8	0.1	4.4	1.5	3.5
Zürich	Profil Defensiv	2 844 745	Customized Benchmark	2007	5	3.2	4.7	0.0	5.1	1.3	5.2	2.5	4.2

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	3.2	4.7	0.0	5.1	1.3	5.2	2.5	4.2
Median	1.7	2.7	-1.1	4.6	0.1	4.5	1.5	3.6
Min.	-0.6	-0.2	-2.9	3.6	-0.5	3.7	0.9	3.0

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

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

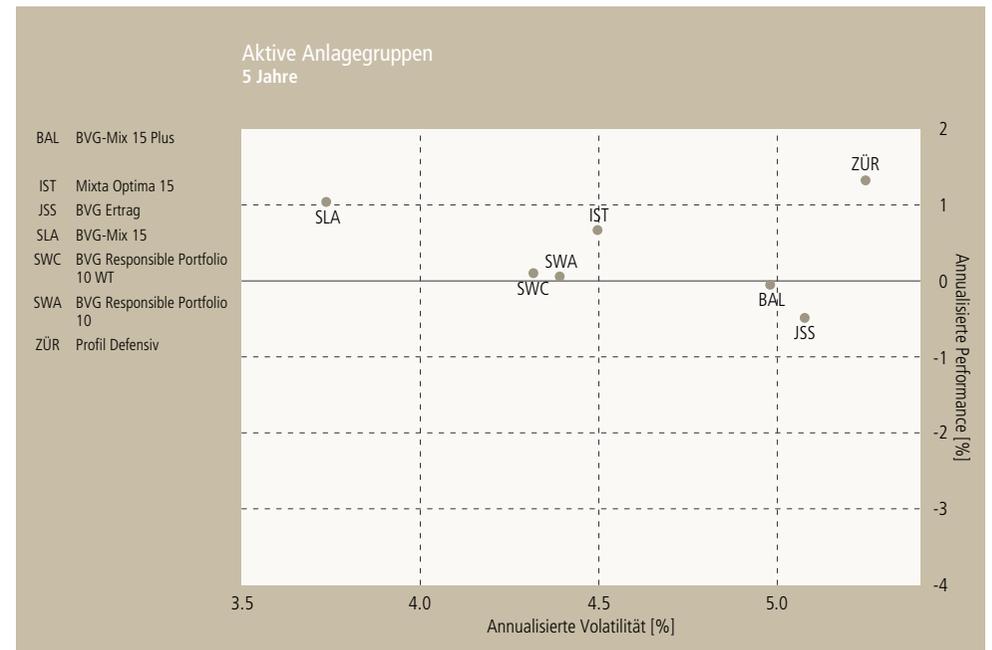
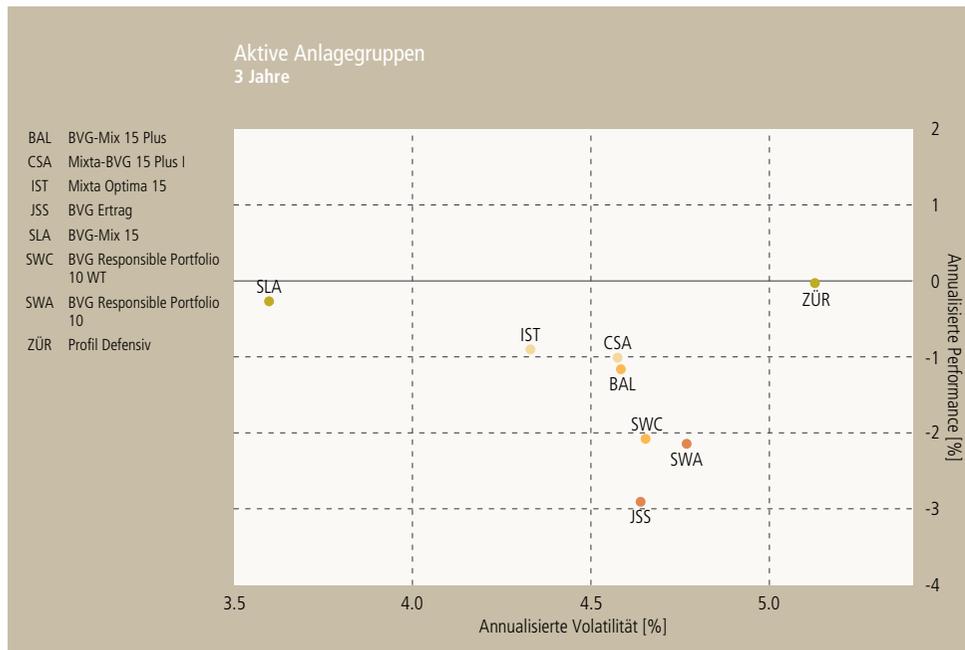
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

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	14%		55%	15%	10%	5%		15%
CSA	Mixta-BVG 15 Plus I	11%		30%	22%	5%	10%	13%	18%
IST	Mixta Optima 15	14%		50%	10%	8%	7%	20%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	11%		35%	35%	10%	5%		15%
Swiss Life	BVG-Mix 15	6%	13%		34%	8%	7%	18%	18%
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 10 WT	9%		59%		16%	7%		15%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 10	9%		59%		16%	7%		15%
Zürich	Profil Defensiv	8%	7%	37%	12%	4%	8%	24%	9%



An LSEG Business

Datenquelle: REFINITIV

Mischvermögen: 20–30% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
avenirplus	BVG 25	45 164 538	Customized Benchmark	2016	224	1.0	1.5	0.7	3.8	0.9	4.1		
AWI	BVG 25 andante	900 434	Customized Benchmark	1999	11	2.6	4.3	-0.9	6.8	0.6	6.3	2.0	5.0
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	1 307 354	Customized Benchmark	2003	251	2.6	4.0	-0.5	5.4	0.6	5.7	2.0	4.7
CSA 2	Mixta-BVG 25	887 902	Customized Benchmark	1997	257	1.9	2.7	-0.5	5.3	1.0	5.6	2.4	4.4
CSA 2	Mixta-BVG 25 Plus	11 217 285	Customized benchmark	2010	131	1.3	2.3	0.2	5.2	1.4	5.3	2.5	4.2
IST	Mixta Optima 25	277 251	Customized Benchmark	1990	539	1.7	3.2	0.5	5.4	1.5	5.8	3.0	4.8
IST 2	Mixta Optima 30	3 237 560	Customized Benchmark	2007	73	2.4	4.1	0.8	6.1	1.6	6.6	2.9	5.5
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	3 543 791	Customized Benchmark ¹	2007	37	0.5	1.0	-1.7	5.3	0.1	5.7	1.7	4.6
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	1 016 859	Customized Benchmark ¹	1999	66	-0.1	0.6	-2.0	5.3	0.2	5.7	1.4	4.7
Swiss Life	BVG-Mix 25	1 245 601	Customized Benchmark	2001	798	1.9	3.1	0.0	5.0	1.3	5.1	2.5	4.2
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 25 WT	2 832 735	Customized Benchmark	2007	41	2.3	3.7	-0.4	5.5	1.3	5.2	2.7	4.4
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 25	694 458	Customized Benchmark	1997	271	2.3	3.6	-0.5	5.7	1.2	5.3	2.6	4.4
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 25 DT CHF	121 424 613		2023	0								
UBS 1	BVG-25 Aktiv Plus	11 763 766	Customized benchmark	2010	191	1.5	2.7	-0.3	5.1	0.3	5.4	1.9	4.5
Zürich	MIX 20	51 249 460	Customized Benchmark	2020	30	2.3	4.0	0.0	5.2				
Zürich	Profil Ausgewogen	2 844 737	Customized Benchmark	2007	174	3.4	5.5	1.0	6.1	1.8	6.3	3.0	5.1

¹ Pictet BVG/LPP 93 bis zum 31.03.2012.

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Helvetia	BVG-Mix	1 176 860	Customized Benchmark	1993	20	3.8	4.9	0.5	6.1	1.7	6.4	2.6	5.2
UBS 1	BVG-25 Indexiert (CHF hedged)	11 764 415	Customized benchmark	2012	149	3.2	4.5	-1.1	5.6	0.5	5.5	1.8	4.3

Verteilungsanalyse

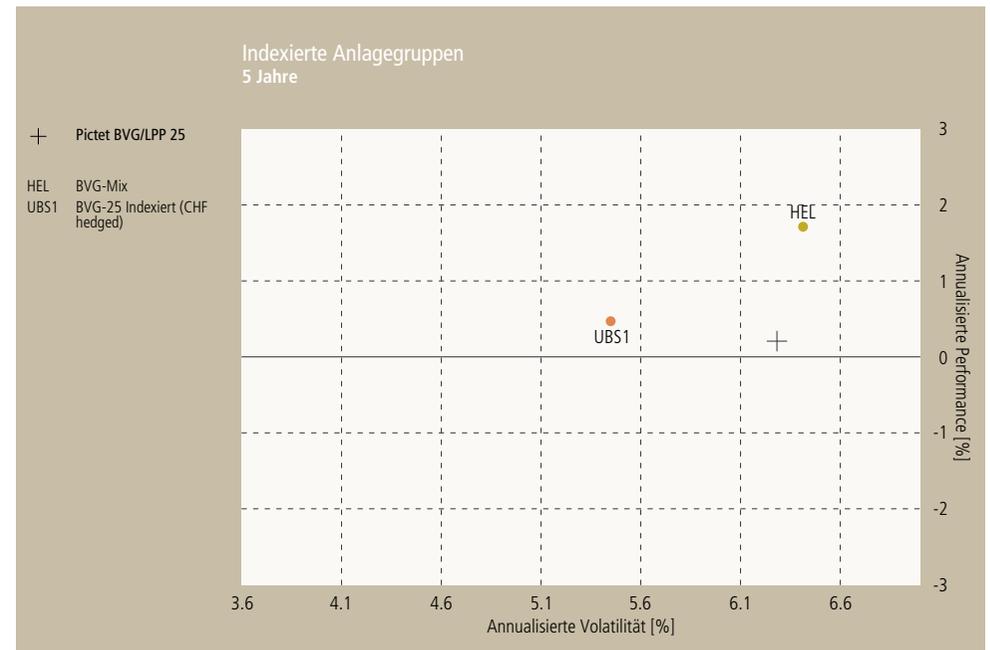
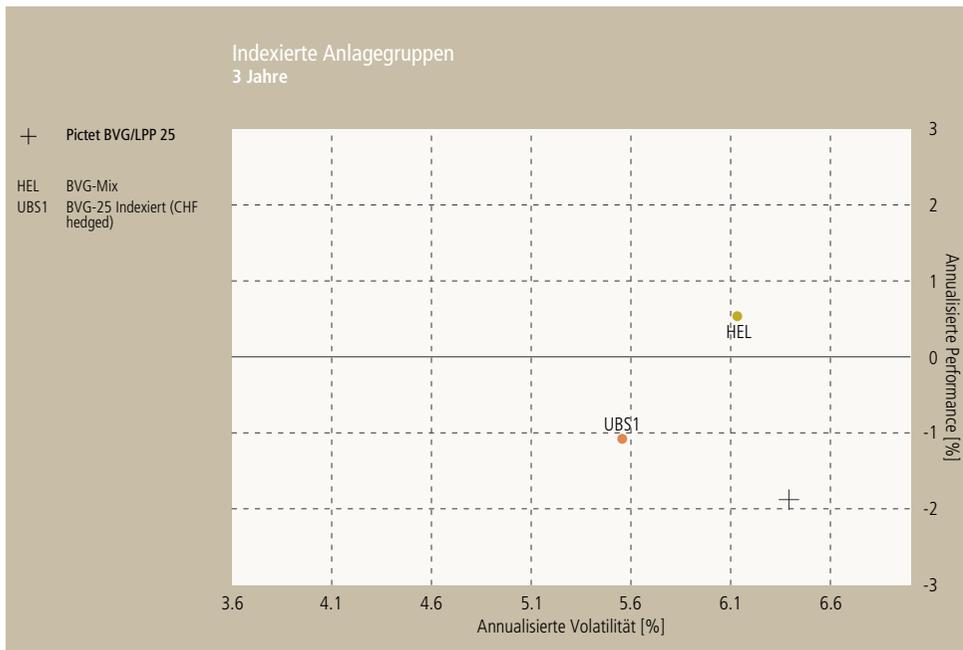
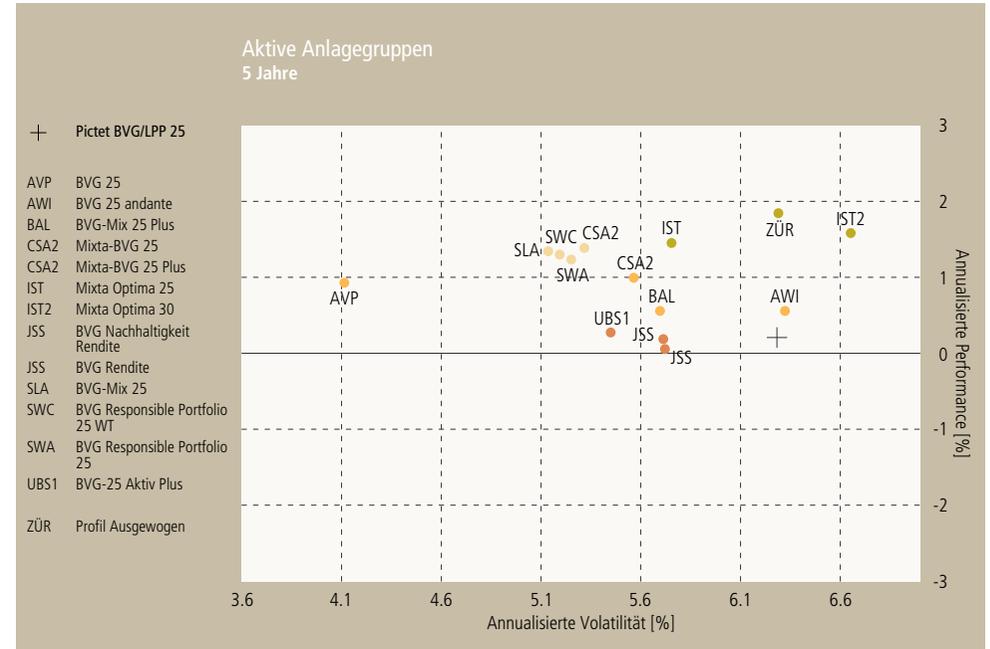
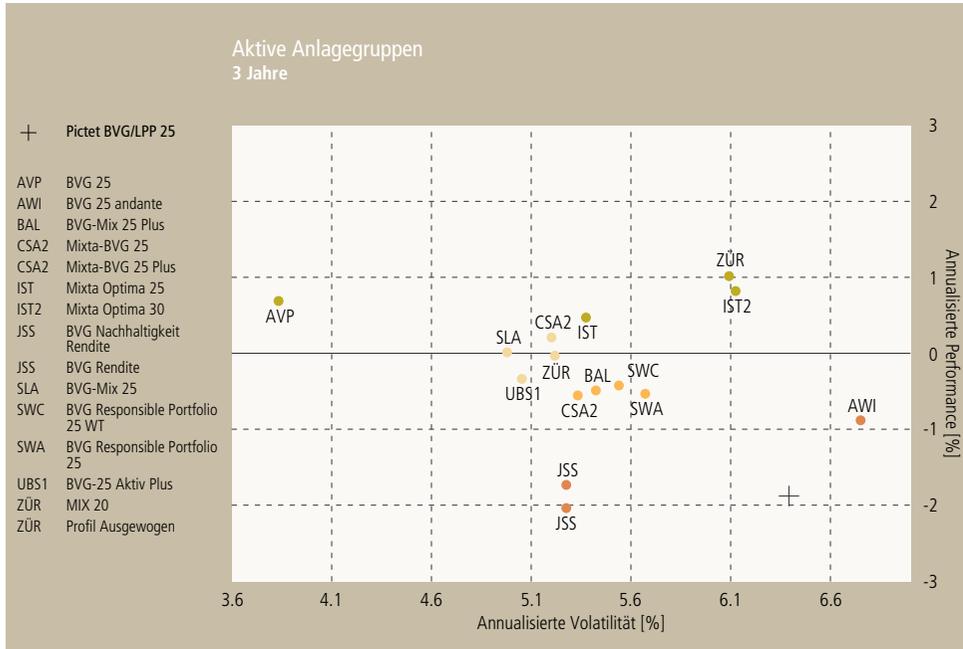
Aktive und indexierte Anlagegruppen

- 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.

	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	3.8	5.5	1.0	6.8	1.8	6.6	3.0	5.5
Median	2.3	3.6	-0.3	5.4	1.1	5.6	2.5	4.6
Min.	-0.1	0.6	-2.0	3.8	0.1	4.1	1.4	4.2

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
avenirplus	BVG 25	15%	5%	8%	13%	13%	28%	33%	
AWI	BVG 25 andante	10%		50%	15%	15%	10%	10%	
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	20%		45%	15%	15%	10%	15%	
CSA 2	Mixta-BVG 25	19%	5%	53%	6%	13%	12%	11%	
CSA 2	Mixta-BVG 25 Plus	15%		24%	18%	10%	15%	13%	18%
IST	Mixta Optima 25	19%		38%	8%	15%	10%	25%	5%
IST 2	Mixta Optima 30	21%		35%	8%	18%	12%	23%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	15%		33%	30%	15%	10%	12%	
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	15%		30%	30%	15%	10%	15%	
Swiss Life	BVG-Mix 25	11%		16%	37%	13%	12%	15%	5%
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 25 WT	18%		43%	16%	18%	8%	15%	
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 25	18%		43%	16%	18%	8%	15%	
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 25 DT CHF	9%		38%	38%	13%	13%		
UBS 1	BVG-25 Aktiv Plus	24%		50%	10%	8%	17%	7%	8%
Zürich	MIX 20	10%		41%	7%	10%	10%	20%	10%
Zürich	Profil Ausgewogen	14%	6%	29%	8%	8%	14%	25%	12%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Helvetia	BVG-Mix	15%		40%	10%	15%	15%	20%	
UBS 1	BVG-25 Indexiert (CHF hedged)	2%		65%	10%	15%	10%		

Mischvermögen: 31–40% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
avenirplus	BVG 40	45 164 544	Customized Benchmark	2016	6	1.9	3.3	1.7	5.9	1.7	6.4		
AWI	BVG 35 allegro	287 564	Customized Benchmark	1984	150	3.1	5.3	0.0	7.7	1.2	7.4	2.7	5.9
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	835 628	Customized Benchmark	1997	178	2.8	5.1	0.6	6.9	1.3	7.3	3.0	6.1
CSA	BVG 25-45 Dynamic I	30 725 295	Customized Benchmark	2016	19	3.4	5.0	0.0	8.1	1.4	8.0		
CSA	Mixta-BVG I	2 733 319	Customized Benchmark	2006	1'407	2.2	3.3	-0.1	6.3	1.4	6.6	3.0	5.4
CSA 2	Mixta-BVG 35	887 904	Customized Benchmark	1974	539	2.4	3.8	0.2	6.3	1.5	6.6	3.2	5.4
Helvetia	BVG-Mix Plus 35	3 539 998	Customized Benchmark	2013	4	3.2	4.5	1.0	5.9	2.0	6.4	3.3	5.3
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	Customized Benchmark	2005	228	2.0	4.0	0.8	6.6	1.6	6.9	3.2	5.7
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	1 016 862	Customized Benchmark	2000	85	0.9	2.1	-0.4	6.4	1.0	7.1	2.6	5.9
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	287 401	Customized Benchmark	1991	184	0.1	1.3	-1.1	6.1	0.8	6.7	2.0	5.6
Swiss Life	BVG-Mix 35	1 245 606	Customized Benchmark	2001	341	2.4	4.0	0.7	6.1	1.8	6.2	3.1	5.2
UBS 1	BVG-40 Aktiv Plus	11 763 867	Customized benchmark	2010	304	1.7	3.2	0.6	6.8	0.9	7.2	2.7	6.1
Zürich	Profil Progressiv	2 844 727	Customized Benchmark	2007	123	4.3	7.0	2.1	7.0	2.6	7.3	3.7	6.0

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 1	BVG-40 Indexiert (CHF hedged)	27 400 346	Customized benchmark	2015	285	3.8	5.8	-0.1	7.3	1.4	7.2		

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen

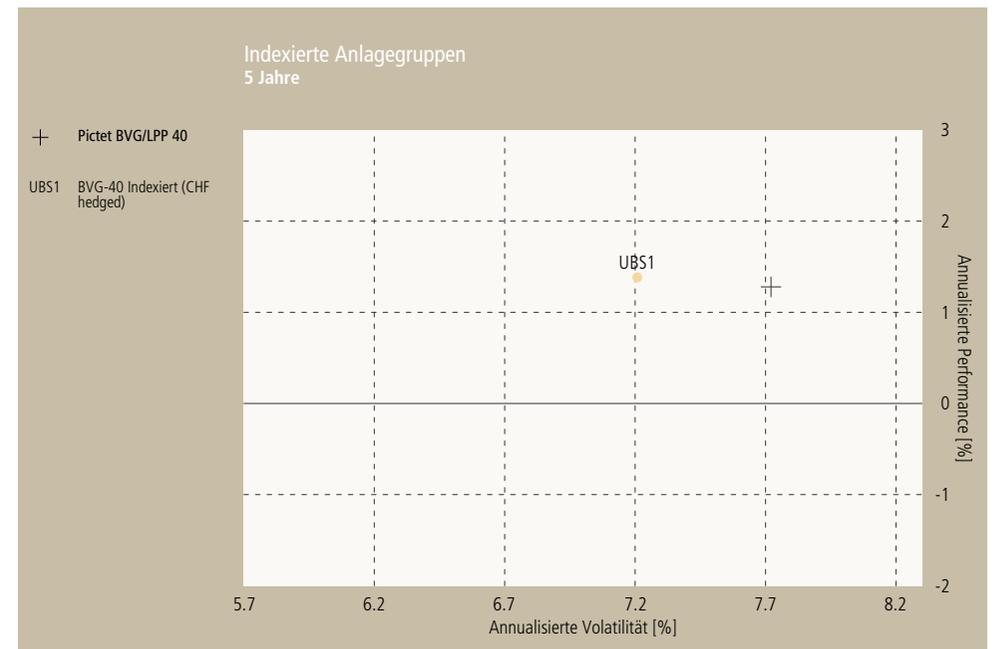
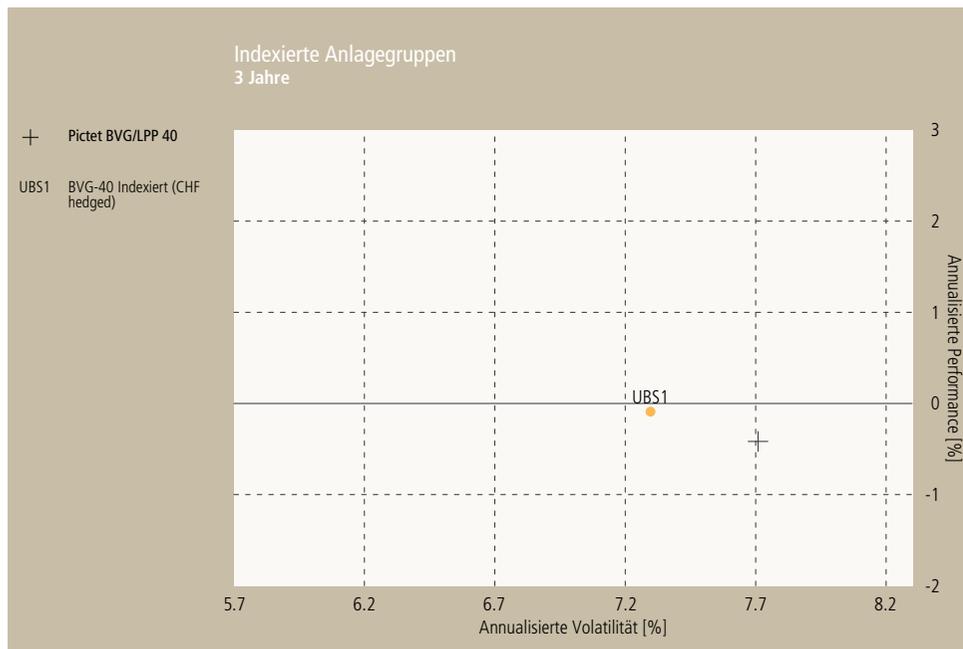
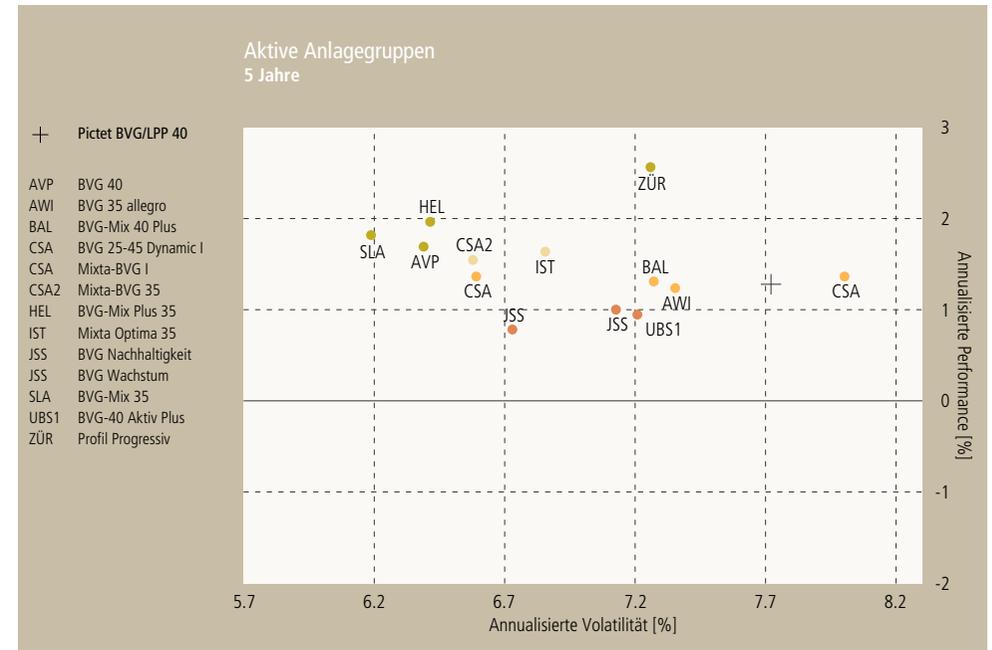
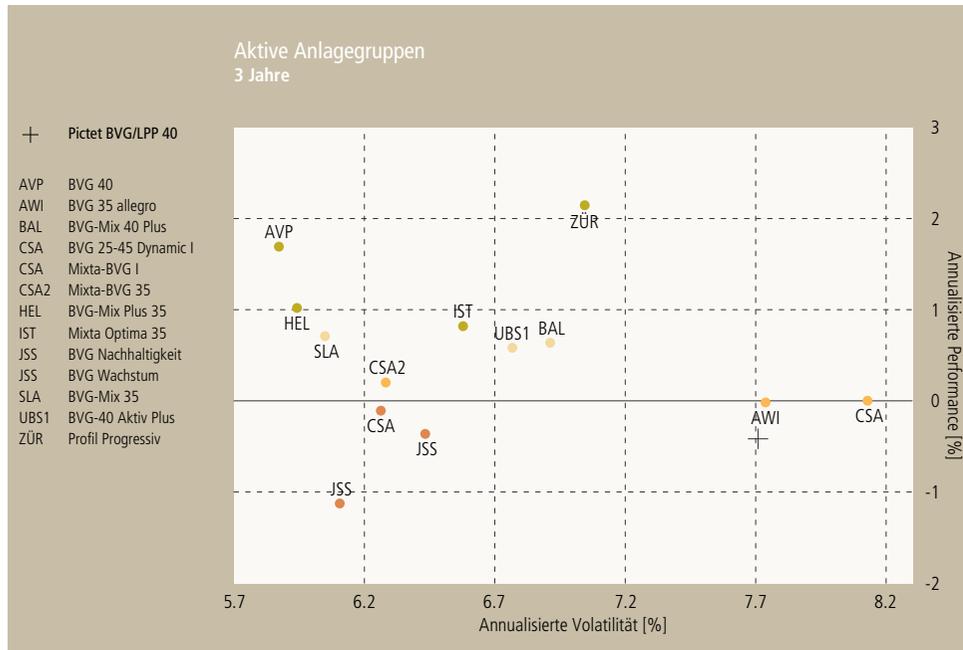
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

■ 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.

	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4.3	7.0	2.1	8.1	2.6	8.0	3.7	6.1
Median	2.4	4.0	0.4	6.5	1.4	7.0	3.0	5.7
Min.	0.1	1.3	-1.1	5.9	0.8	6.2	2.0	5.2

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
avenirplus	BVG 40	23%	8%	20%		20%		25%	25%
AWI	BVG 35 allegro	15%		43%	12%	20%	15%		10%
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	26%		30%	15%	25%	15%		15%
CSA	BVG 25-45 Dynamic I	0%	10%	16%	27%	14%	21%		12%
CSA	Mixta-BVG I	23%	5%		46%	5%	18%		17%
CSA 2	Mixta-BVG 35	23%	5%		46%	5%	18%		17%
Helvetia	BVG-Mix Plus 35	15%		22%	7%	20%	15%	26%	10%
IST	Mixta Optima 35	24%		33%	8%	20%	15%	20%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	24%		25%		25%	18%	20%	12%
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	21%		25%		25%	18%	17%	15%
Swiss Life	BVG-Mix 35	15%		14%	31%	18%	17%	13%	5%
UBS 1	BVG-40 Aktiv Plus	27%		35%	10%	15%	25%	7%	8%
Zürich	Profil Progressiv	18%	7%	21%	6%	12%	19%	25%	12%

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%

Mischvermögen: 41–50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	BVG 45 vivace	900 450	Customized Benchmark	1999	29	3.4	5.7	0.4	8.3	1.6	8.1	3.2	6.6
CSA 2	Mixta-BVG 45	887 909	Customized Benchmark	1999	401	2.8	4.6	0.8	7.4	1.9	7.7	3.7	6.4
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	2 455 731	Customized Benchmark	2006	41	0.9	2.2	0.0	6.9	1.6	7.8	2.6	6.6
Swiss Life	BVG-Mix 45	1 245 607	Customized Benchmark	2001	643	2.8	4.8	1.3	7.2	2.3	7.4	3.6	6.3
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 45 WT	2 832 739	Customized Benchmark	2007	44	3.6	5.4	1.6	7.0	2.6	7.0	3.9	6.1
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 45	287 590	Customized Benchmark	1986	478	3.5	5.3	1.5	7.1	2.6	7.0	3.9	6.1
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 45 DT CHF	121 446 714		2023	0								
Zürich	MIX 45	51 249 461	Customized Benchmark	2020	108	3.2	6.2	1.7	7.9				
Zürich	Profil Dynamisch	50 270 077	Customized Benchmark	2020	94	4.8	8.2	3.4	8.4				

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Mixta-BVG Index 45 I	11 269 573	Customized benchmark	2010	1'125	2.9	4.4	-0.4	8.4	1.5	8.4	3.3	6.8

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen

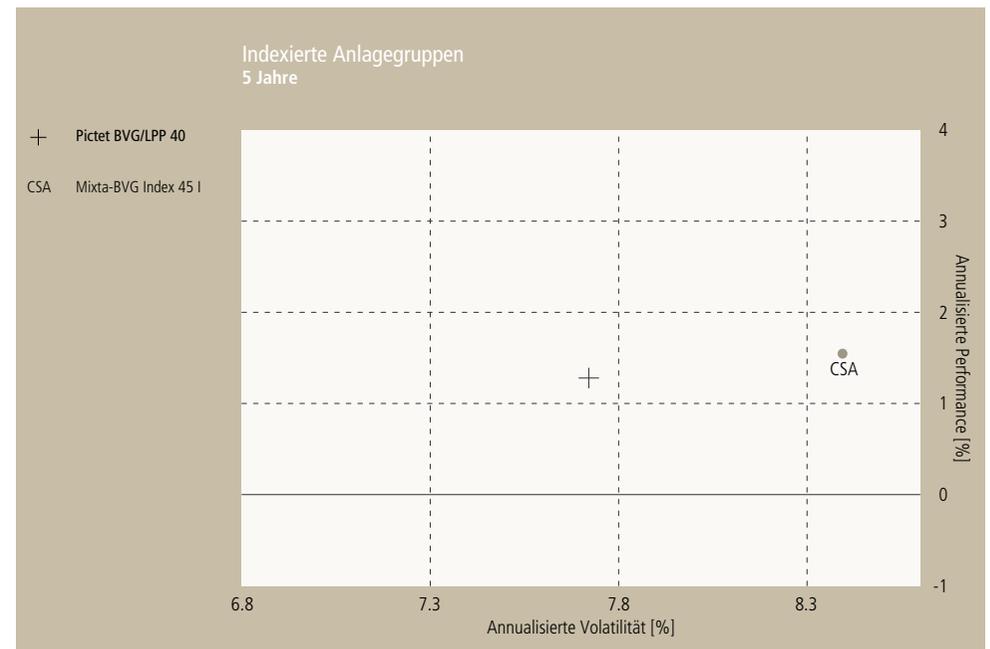
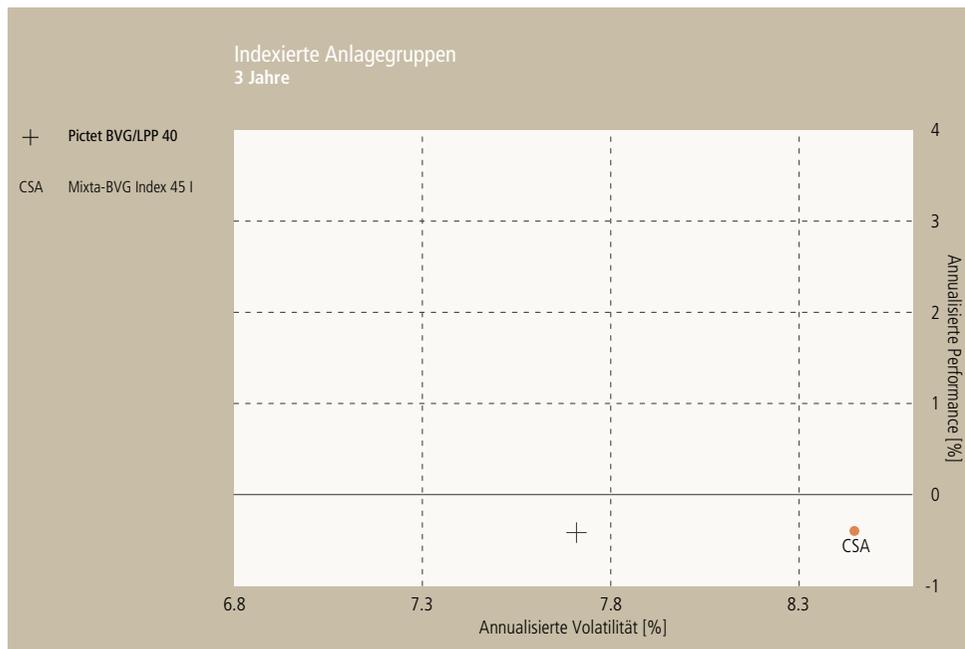
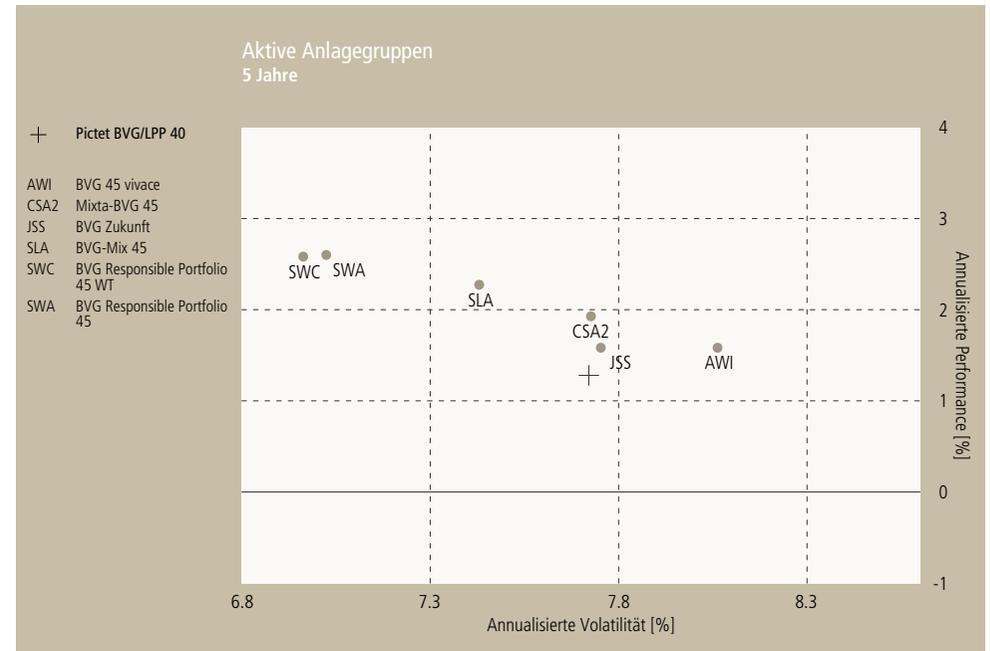
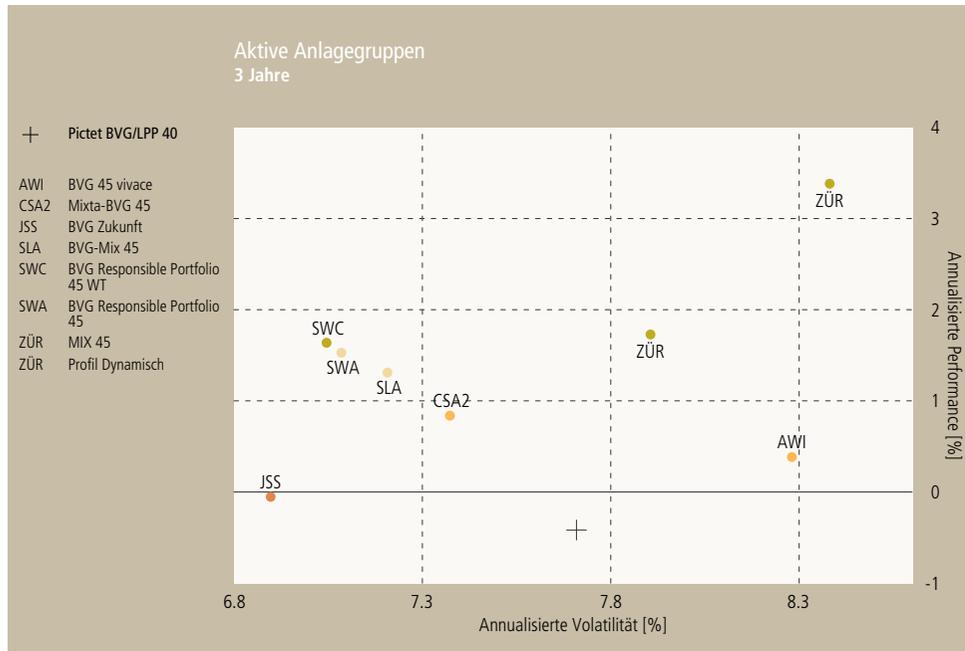
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

■ 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.

	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4.8	8.2	3.4	8.4	2.6	8.4	3.9	6.8
Median	3.2	5.3	1.3	7.4	1.9	7.7	3.6	6.4
Min.	0.9	2.2	-0.4	6.9	1.5	7.0	2.6	6.1

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	18%		35%	10%	25%	20%		10%
CSA 2	Mixta-BVG 45	27%	5%	39%	4%	23%	22%		7%
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	22%		20%	20%	23%	22%		15%
Swiss Life	BVG-Mix 45	20%	12%		25%	23%	22%	11%	5%
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 45 WT	26%		30%	10%	27%	18%		15%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 45	25%		30%	10%	27%	18%		15%
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 45 DT CHF	21%		28%		28%	20%		25%
Zürich	MIX 45	25%	4%	15%	9%	20%	25%	18%	10%
Zürich	Profil Dynamisch	26%	8%	11%	4%	22%	24%	24%	9%

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%		25%	25%	18%	27%		5%

Mischvermögen: >50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
IST	Mixta Optima 75	50 992 141	Customized Benchmark	2019	16	3.8	7.7	3.0	10.3	
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 80 – nicht BVV2 konform	44 120 031		2018	15	2.2	4.9	1.9	10.2	
Swiss Life	BVG-Mix 75	43 583 002	Customized Benchmark	2018	164	4.1	7.2	3.6	10.6	4.4 10.8
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 75	52 069 840		2020	91	5.0	8.6	4.3	11.0	
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 95	56 899 248		2020	176	6.4	11.3			
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 75 DT CHF	121 420 709		2023	0					
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 95 DT CHF	121 420 736		2023	0					
Zürich	MIX 65	51 249 462	Customized Benchmark	2020	96	4.7	8.5	3.7	9.4	

Indexierte Anlagegruppen

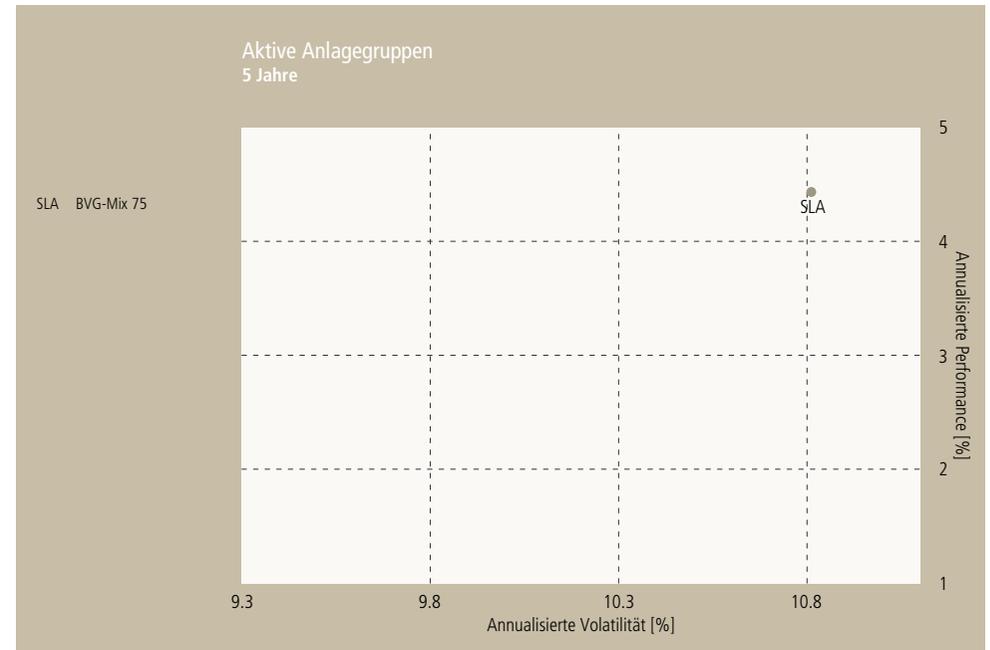
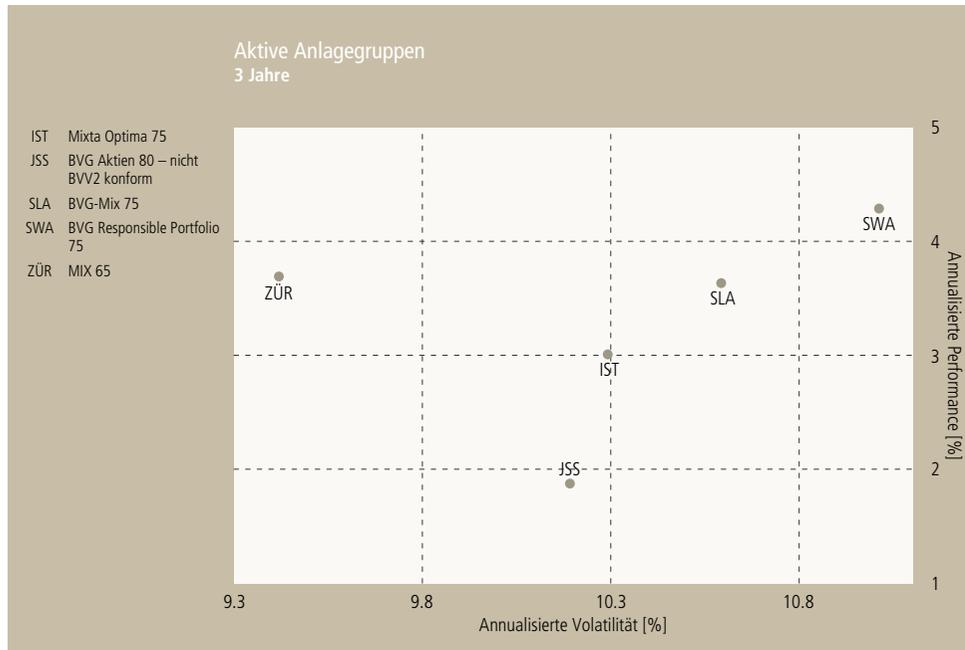
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
CSA 2	Mixta-BVG Index 75	112 546 430		2021	80	4.3	8.5			

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	6.4	11.3	4.3	11.0				
Median	4.3	8.5	3.6	10.3				
Min.	2.2	4.9	1.9	9.4				

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

Mischvermögen: >50% Aktien



Mischvermögen: >50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
IST	Mixta Optima 75	25%	13%			45%	30%		13%
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 80 – nicht BVV2 konform	25%		20%		30%	50%		
Swiss Life	BVG-Mix 75	34%		13%		38%	37%	5%	5%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 75	27%		10%	10%	27%	48%		5%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 95	25%			27%		68%		
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 75 DT CHF	25%		13%	13%	38%	38%		
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 95 DT CHF	26%	5%			48%	48%		
Zürich	MIX 65	40%	7%		25%		40%	15%	10%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
CSA 2	Mixta-BVG Index 75	22%		25%		37%	38%		

Immobilien Schweiz: Wohnen

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Adimora	Omega (Wohnimmobilien)	14 983 583	KGAST Immo-Index	2012	408	2.7	3.4	4.8	5.5	6.1
ASSETIMMO	Anlagegruppe W	1 049 345	KGAST Immo-Index	2000	1'812	2.4	4.9	5.4	5.2	5.8
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen	935 935	KGAST Immo-Index	1994	3'370	2.7	5.8	6.0	6.1	5.9
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen Mittelzentren	54 773 708	KGAST Immo-Index	2020	291	2.2	5.4			
CSA	Real Estate Switzerland Residential	2 522 609	KGAST Immo-Index Wohnen	2006	1'067	2.1	3.3	5.3	5.2	5.0
Greenbrix	Greenbrix Housing – Wohngebäude in der Schweiz	22 404 215	KGAST Immo-Index	2013	363 ²	2.3	3.1	4.0	4.2	3.4
HIG	CH-Classico	287 520	KGAST Immo-Index	1969	1'062	3.3	4.5	7.8	7.2	6.9
IST	Immobilien Schweiz Fokus	259 857	KGAST Immo-Index	2003	324	3.5	4.3	4.9	5.4	7.6
IST	Immobilien Schweiz Wohnen	24 522 912	KGAST Immo-Index	2014	326	1.2	2.2	3.2	3.4	
Patrimonium	Wohnimmobilien Schweiz	11 258 967	KGAST Immo-Index	2010	721	0.7	2.2	5.6	5.5	5.5
Pensimo	Casareal (Wohnimmobilien)	2 048 819	KGAST Immo-Index	1983	2'233 ³	2.0	3.6	4.6	5.5	6.3
Prisma	Previous Responsible Residential Real Estate	29 801 110	Kein Benchmark	2015	110	0.5	0.5	1.2	1.0	
SIF	Swiss Development Residential	34 401 187	KGAST Immo-Index Wohnen	2017	1'129	1.3	2.7	6.6	5.9	
Terra Helvetica	Wohnen Schweiz	54 407 343	KGAST Immo-Index	2020	125	1.6	2.3			
Turidomus	Casareal (Wohnimmobilien)	2 048 802	KGAST Immo-Index	2002	4'541 ³	2.0	3.6	6.1	6.1	6.6
Zürich	Immobilien – Traditionell Schweiz	2 384 218	KGAST Immo-Index Wohnen	2005	721	1.0	2.1	5.6	6.5	6.8
Zürich	Immobilien – Wohnen Schweiz	1 819 290	KGAST Immo-Index Wohnen	2004	3'123	0.7	1.7	4.8	5.2	6.0

¹ Nettovermögen. ² Per 31.08.2023. ³ Per 31.12.2022.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	3.5	5.8	7.8	7.2	7.6
Median	2.0	3.3	5.3	5.5	6.1
Min.	0.5	0.5	1.2	1.0	3.4

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	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	Anlagegruppe G	1 049 349	KGAST Immo-Index	2000	764	0.2	2.3	3.8	3.6	4.2
Avadis	Immobilien Schweiz Geschäft	14 126 808	KGAST Immo-Index	2011	902	1.0	3.5	4.0	4.3	4.8
CSA	Real Estate Switzerland Commercial	11 354 362	KGAST Immo-Index Geschäft	2010	1'293	-3.3	-2.4	1.8	2.8	3.6
DAI	Gewerbeimmobilien Schweiz DAGSIS	34 781 849	KGAST Immo-Index	2016	254	0.2	1.2	5.9	7.0	
Ecoreal	SUISSESELECT	18 111 104	KGAST Immo-Index	2012	534	1.5	2.4	4.8	5.0	5.1
Patrimonium	Gesundheitsimmobilien Schweiz	28 252 771	KGAST Immo-Index	2015	350	2.6	3.4	4.7	5.2	
Pensimo	Proreal (Geschäftsimmobilien)	2 048 822	KGAST Immo-Index	1999	515 ²	2.4	4.0	3.8	4.6	4.8
REMNX	Swiss Real Estate Commercial ECO	52 292 811	KGAST Immo-Index Geschäft	2020	79 ³	5.6 ⁴	9.4			
SIF	SIF FOCUS	50 968 130	KGAST Immo-Index Geschäft	2020	17	0.5	-4.2	1.9		
Swiss Life	Geschäftsimmobilien Schweiz ESG	13 683 758	KGAST Immo-Index	2011	1'926	0.9	1.7	4.1	4.4	4.7
Tellco	Kommerzielle Immobilien Schweiz	59 865 267	KGAST Immo-Index Geschäft	2021	33	4.1	6.0			
Turidomus	Proreal (Geschäftsimmobilien)	2 048 806	KGAST Immo-Index	2002	1'304 ²	2.5	5.6	6.4	6.7	5.8
UBS 1	Kommerzielle Immobilien Schweiz	10 077 053	KGAST Immo-Index Geschäft	2009	634	1.6	2.3	3.1	3.6	4.2
Zürich	Immobilien – Geschäft Schweiz	3 259 806	KGAST Immo-Index Geschäft	2007	747	1.4	1.4	4.3	3.8	3.9

¹ Nettovermögen. ² Per 31.12.2022. ³ Per 30.06.2023. ⁴ Per 30.06.2023, über 12 Monate.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.		9.4	6.4	7.0	5.8
Median		2.4	4.1	4.4	4.7
Min.		-4.2	1.8	2.8	3.6

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	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
1291	Immobilien Schweiz	42 726 072	KGAST Immo-Index	2018	1'029	0.1	0.9	4.3	5.1	
1291	Nachhaltige Immobilienprojekte Schweiz	116 649 698	KGAST Immo-Index	2022	59	2.4	1.5			
avenirplus	Immobilien	37 163 493	KGAST Immo-Index	2016	181	1.9	4.1	4.2	3.5	
AWI	Immobilien Schweiz	4 735 240	Kein Benchmark	2008	108 ²	-0.5 ³	0.5	3.4	3.7	4.0
AXA	Immobilien Schweiz	43 669 851	KGAST Immo-Index Gemischt	2019	8'562	0.6	1.3	2.8		
CSA	Real Estate Switzerland	1 312 300	KGAST Immo-Index Gemischt	2001	6'279	0.5	1.5	3.5	4.4	4.6
Ecoreal	SUISSECORE Plus	10 852 415	KGAST Immo-Index	2010	1'287	1.7	2.4	6.1	5.1	4.7
Fundamenta	Swiss Real Estate	46 413 344	KGAST Immo-Index Gemischt	2019	547	2.0	2.6	3.7		
Helvetia	Immobilien Romandie	30 120 010	KGAST Immo-Index Gemischt	2016	621	1.5	2.3	3.5	3.5	
Helvetia	Immobilien Schweiz	18 823 078	KGAST Immo-Index Gemischt	2012	832	2.4	3.5	3.9	3.7	3.5
IST	Immo Invest Schweiz	2 903 122	KGAST Immo-Index	2003	801	1.4	2.1	4.4	4.7	5.3
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Immobilien Schweiz	4 955 026	KGAST Immo-Index	2009	732	1.9	3.8	3.9	4.0	4.5
SFP	Swiss Real Estate	43 753 274	KGAST Immo-Index	2018	548	1.2	2.4	3.9		
Swiss Life	Immobilien Schweiz Alter und Gesundheit ESG	38 555 648	KGAST Immo-Index	2017	447	1.1	1.8	4.3	4.8	
Swiss Life	Immobilien Schweiz ESG	10 615 013	KGAST Immo-Index	2009	3'756	1.1	1.9	4.2	4.6	5.3
Swiss Prime	Immobilien Schweiz	26 362 735	KGAST Immo-Index Gemischt	2015	2'737	1.7	2.4	4.4	4.0	
Swisscanto	Immobilien Responsible Schweiz	287 589	KGAST Immo-Index Gemischt	1975	8'611	3.4	4.5	4.9	4.7	4.9
Tellco	Immobilien Schweiz	2 455 979	KGAST Immo-Index	2006	1'078	3.1	4.0	3.9	3.8	3.7
Turidomus	Urban & Mixed-use	30 770 251	KGAST Immo-Index Gemischt	2019	1'289 ⁴	1.8	2.9	2.9		
UBS 1	Immobilien Schweiz	287 549	KGAST Immo-Index Gemischt	1973	2'623	1.3	2.1	4.3	4.8	5.0

¹ Nettovermögen. ² Per 31.08.2023. ³ Per 31.08.2023, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁴ Per 31.12.2022.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.		4.5	6.1	5.1	5.3
Median		2.4	3.9	4.4	4.7
Min.		0.5	2.8	3.5	3.5

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	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AWI	Immobilien Schweiz Indirekt	28 507 912	SXI Real Estate® Funds TR	2015	26	1.0	2.8	1.5	4.0	
CSA	Real Estate Switzerland Pooled Investments	3 108 145	Customized Benchmark	2007	343	1.9	4.7	1.0	4.6	5.7
IST	Immo Optima Schweiz	1 478 761	SXI Real Estate® Funds TR	2003	153	1.1	2.7	0.7	4.2	4.9
Swiss Life	Immobilienfonds Schweiz	12 468 379	SXI Swiss Real Estate® Funds TR	2011	376	-0.6	1.2	-2.1	3.2	4.0
UBS 1	Immoparts Schweiz	11 764 616	SXI Real Estate® Funds TR	2010	191	-0.4	0.5	0.4	4.2	5.1

¹ Nettovermögen.

Verteilungsanalyse

Nicht NAV-basiert	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	1.9	4.7	1.5	4.6	5.7
Median	1.0	2.7	0.7	4.2	5.0
Min.	-0.6	0.5	-2.1	3.2	4.0

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

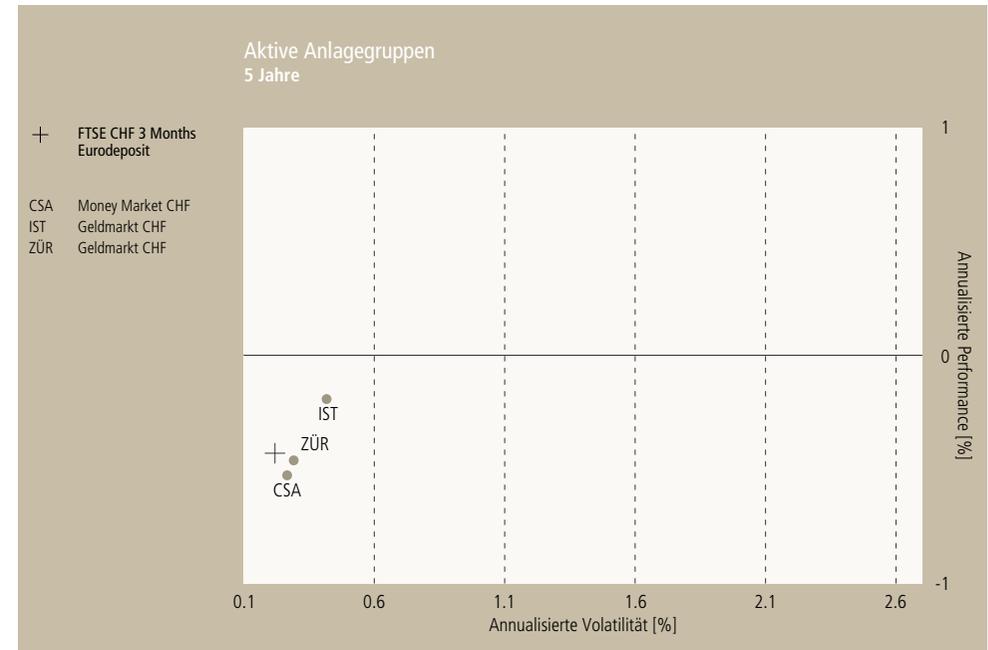
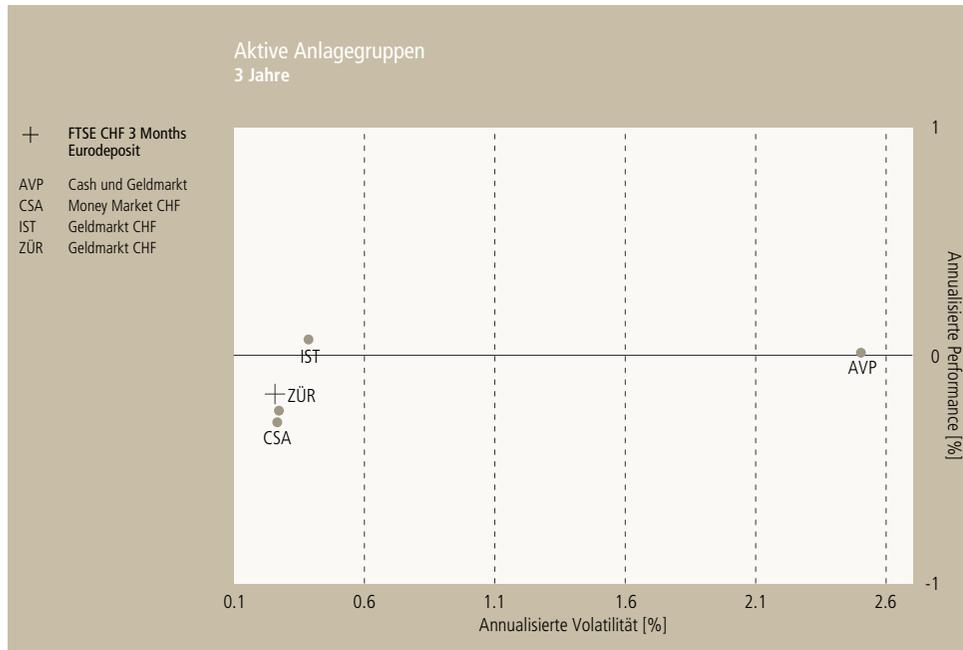
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
avenirplus	Cash und Geldmarkt	56 695 963	Customized Benchmark	2020	2	0.6	0.4	0.0	2.5	
CSA	Money Market CHF	287 500	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	1992	173	0.8	0.9	-0.3	0.3	-0.5 0.3
IST	Geldmarkt CHF	2 733 870	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	2006	150	1.3	1.7	0.1	0.4	-0.2 0.4
Zürich	Geldmarkt CHF	722 858	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	1999	18	0.9	0.9	-0.2	0.3	-0.5 0.3

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	1.3	1.7	0.1	2.5	-0.2	0.4	-0.2	0.3
Median	0.8	0.9	-0.1	0.3	-0.5	0.3	-0.5	0.2
Min.	0.6	0.4	-0.3	0.3	-0.5	0.3	-0.5	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

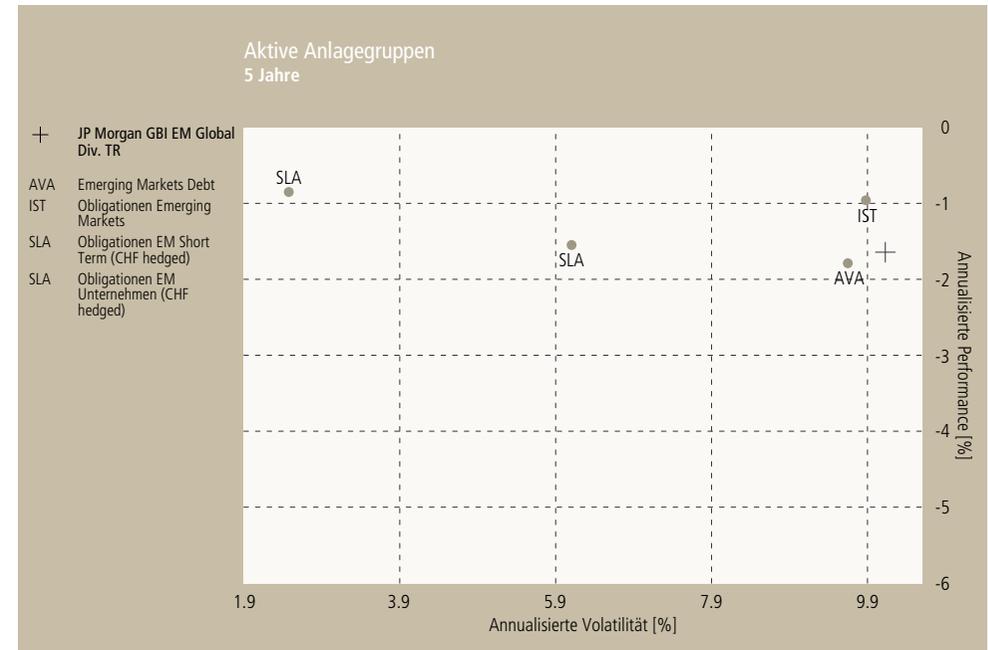
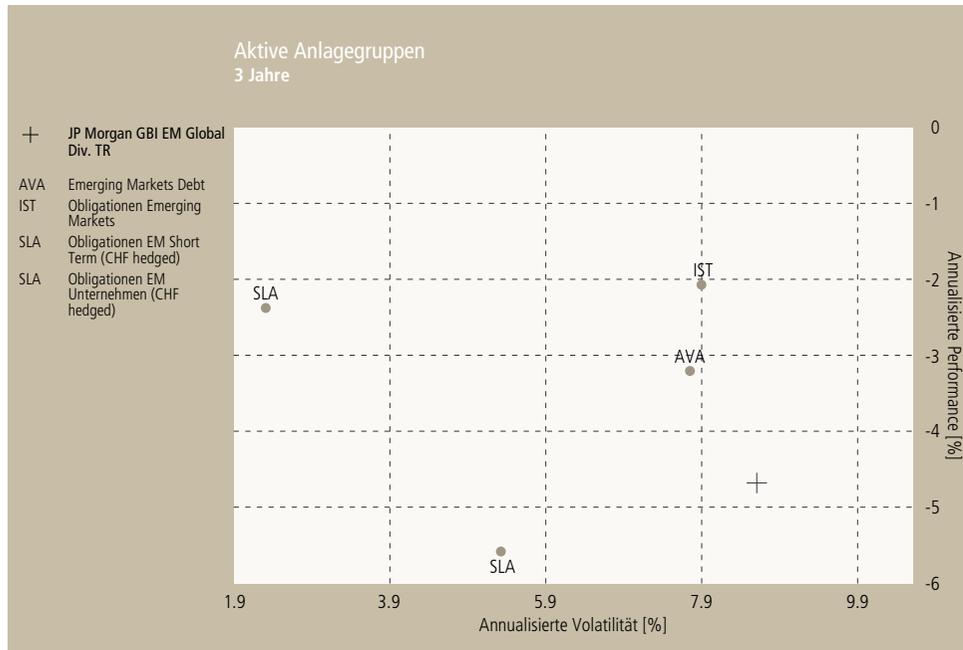
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Emerging Markets Debt	18 510 664	JP Morgan GBI EM Global Div. TR	2012	68	2.9	5.0	-3.2	7.7	-1.8	9.7	-2.0	10.2
IST	Obligationen Emerging Markets	12 063 397	JP Morgan GBI EM Div. TR	2010	79	4.0	5.6	-2.1	7.9	-1.0	9.9	-1.1	10.0
Swiss Life	Obligationen EM Short Term (CHF hedged)	38 013 680	Kein Benchmark	2017	174	-0.1	0.4	-2.4	2.3	-0.8	2.5		
Swiss Life	Obligationen EM Unternehmen (CHF hedged)	36 974 875	JP Morgan CEMBI Broad Div. IG Index CHF Hd	2017	326	-1.7	-0.1	-5.6	5.3	-1.6	6.1		

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4.0	5.6	-2.1	7.9	-0.8	9.9		
Median	1.4	2.7	-2.8	6.5	-1.3	7.9		
Min.	-1.7	-0.1	-5.6	2.3	-1.8	2.5		

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

Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets



Wandelanleihen

Aktive Anlagegruppen

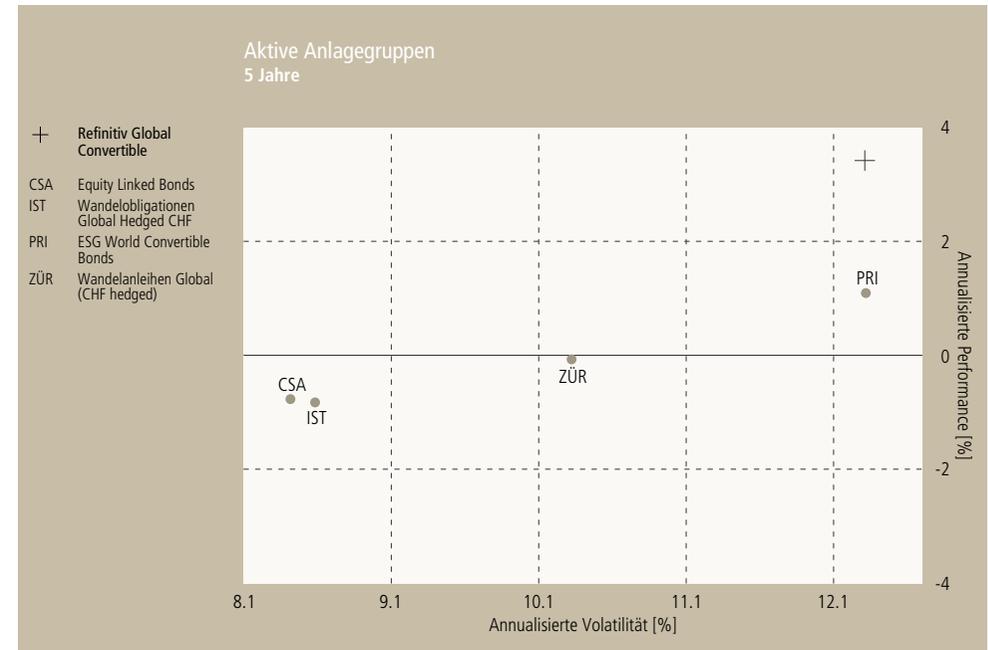
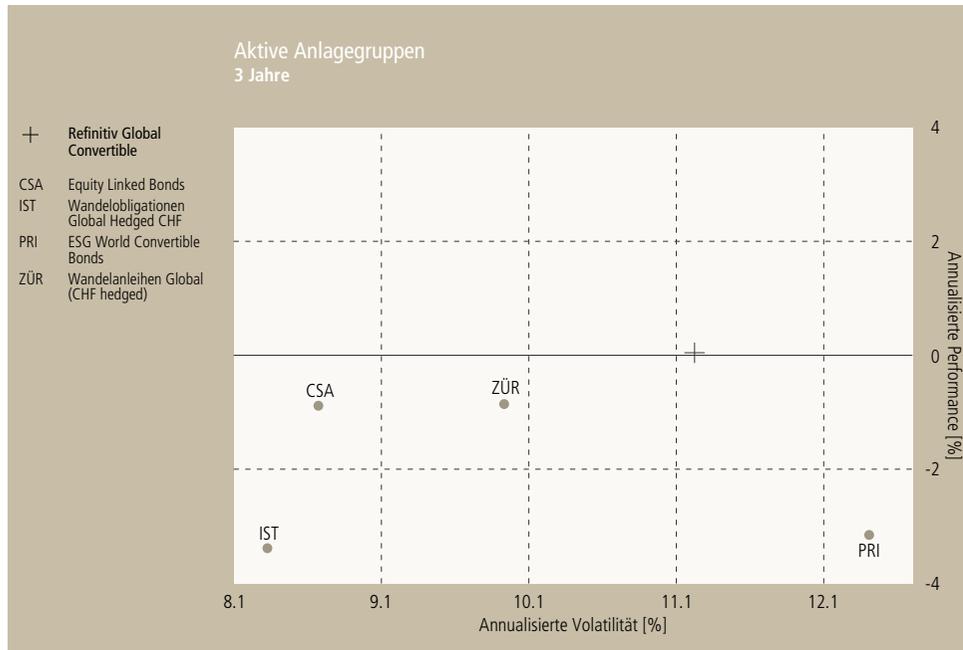
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Equity Linked Bonds	287 572	Refinitiv Global Convertible	1984	38	1.5	3.1	-0.9	8.7	-0.8	8.4	2.2	8.2
IST	Wandelobligationen Global Hedged CHF	4 493 575	Refinitiv Global Convertible CHF Hedged	2008	100	-0.1	2.6	-3.4	8.3	-0.8	8.6	0.8	6.8
Prisma	ESG World Convertible Bonds	1 179 845	Refinitiv Global Focus Convertible	2001	82	2.9	2.3	-3.2	12.4	1.1	12.3	2.9	10.3
Zürich	Wandelanleihen Global (CHF hedged)	2 521 922	Customized benchmark	2006	379	1.6	6.0	-0.9	9.9	-0.1	10.3	2.1	9.2

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	2.9	6.0	-0.9	12.4	1.1	12.3	2.9	10.3
Median	1.6	2.9	-2.0	9.3	-0.4	9.5	2.2	8.7
Min.	-0.1	2.3	-3.4	8.3	-0.8	8.4	0.8	6.8

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

Wandelanleihen



Aktien Schweiz: Small & Mid Caps

Aktive Anlagegruppen

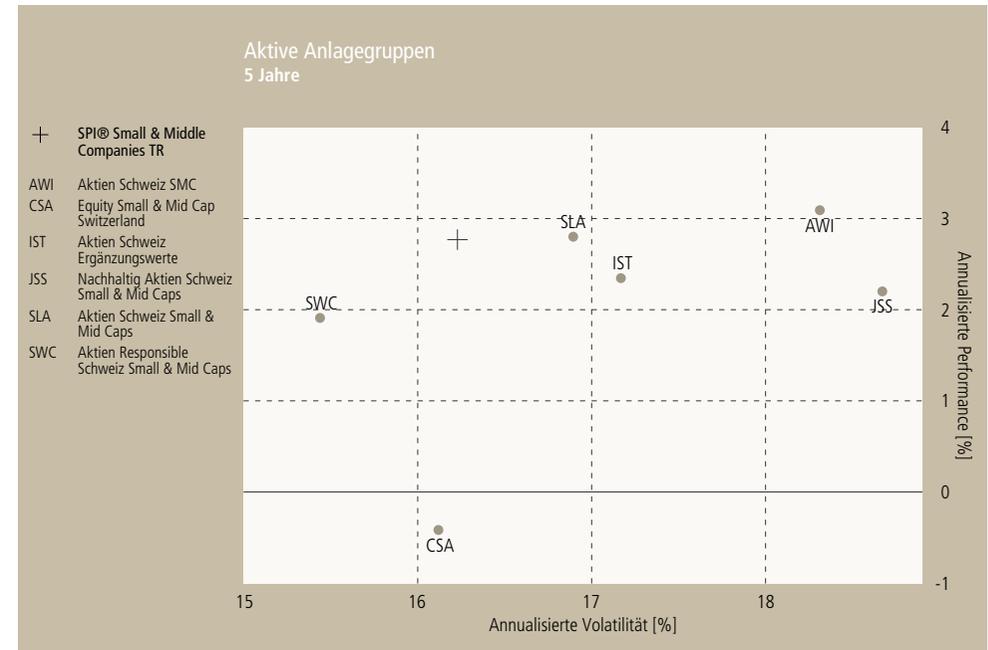
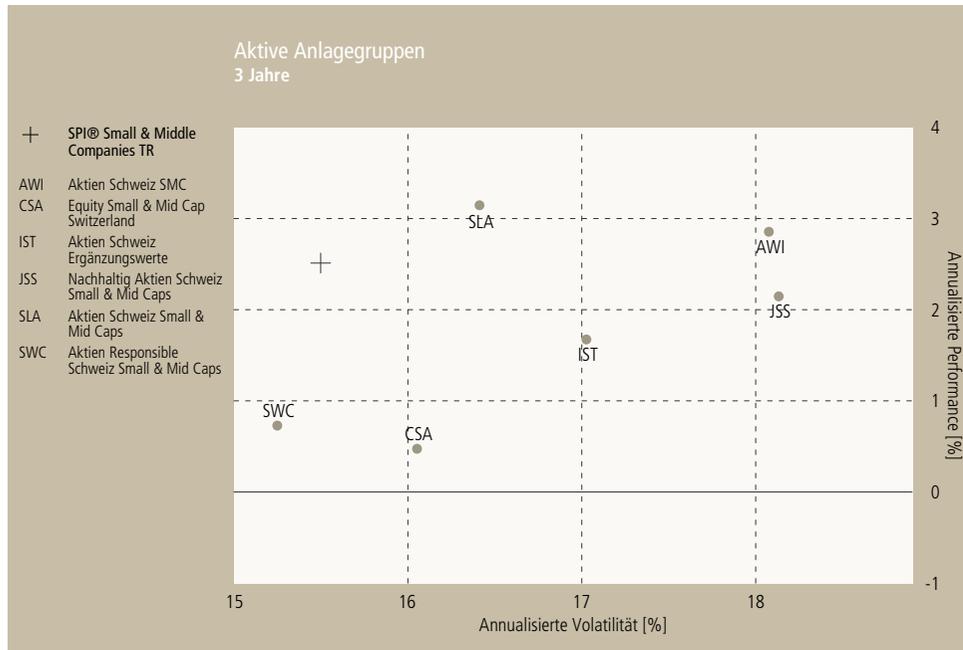
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Aktien Schweiz SMC	1 807 765	SPI EXTRA® TR	2004	92	6.0	16.8	2.9	18.1	3.1	18.3	8.9	15.3
CSA	Equity Small & Mid Cap Switzerland	1 039 194	SPI EXTRA® TR	2000	31	4.3	10.7	0.5	16.1	-0.4	16.1	6.2	14.4
IST	Aktien Schweiz Ergänzungswerte	287 594	SPI EXTRA® TR	1984	690	3.1	11.9	1.7	17.0	2.4	17.2	8.6	14.5
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz Small & Mid Caps	27 601 051	SPI EXTRA® TR	2015	14	5.2	15.7	2.1	18.1	2.2	18.7		
Swiss Life	Aktien Schweiz Small & Mid Caps	39 561 890	SPI EXTRA® TR	2018	88	6.1	14.7	3.1	16.4	2.8	16.9		
Swisscanto	Aktien Responsible Schweiz Small & Mid Caps	1 890 843	SPI EXTRA® TR	2004	362	1.9	7.7	0.7	15.3	1.9	15.4	7.7	13.4

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	6.1	16.8	3.1	18.1	3.1	18.7	8.9	15.3
Median	4.7	13.3	1.9	16.7	2.3	17.0	8.2	14.4
Min.	1.9	7.7	0.5	15.3	-0.4	15.4	6.2	13.4

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

Aktien Schweiz: Small & Mid Caps



Aktien Ausland: Japan

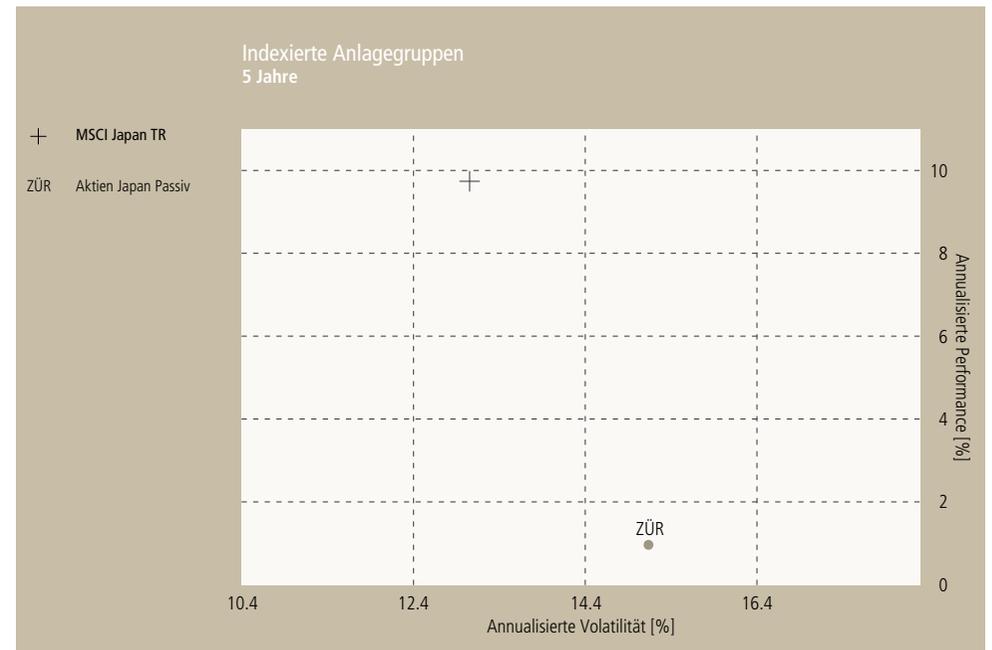
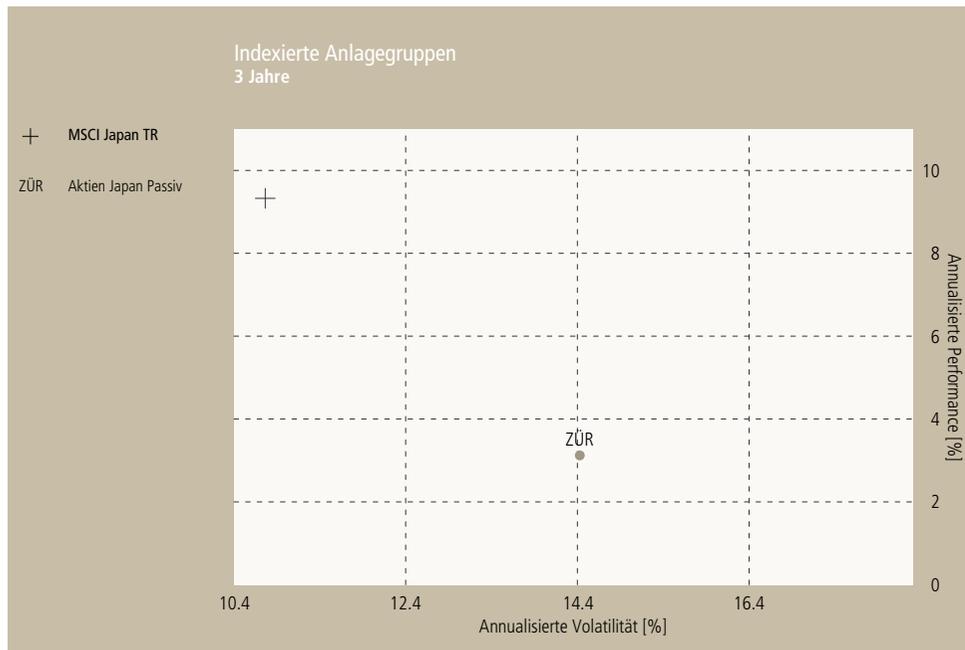
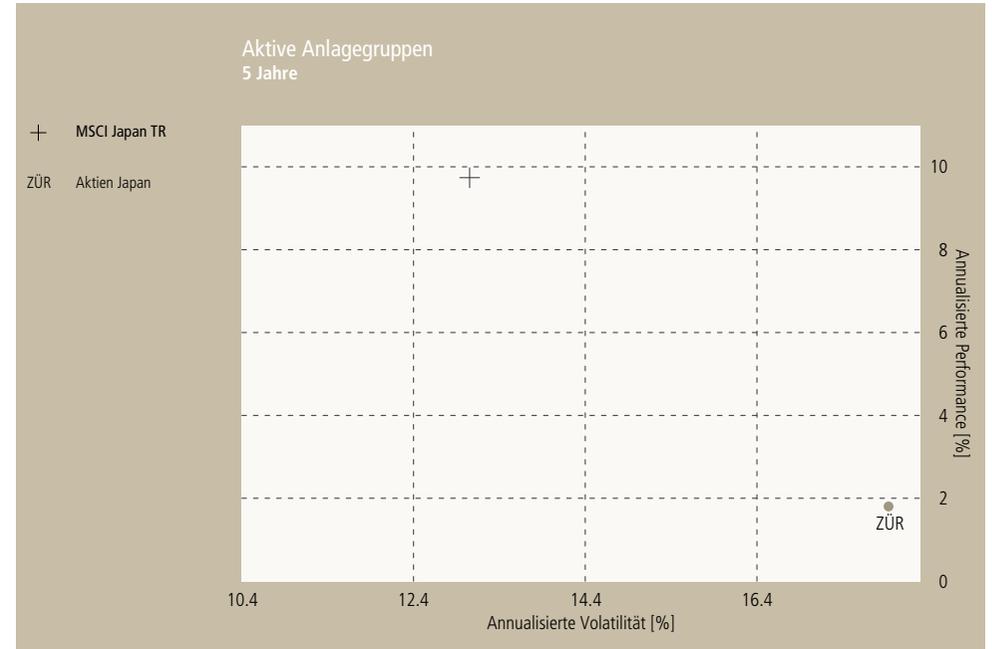
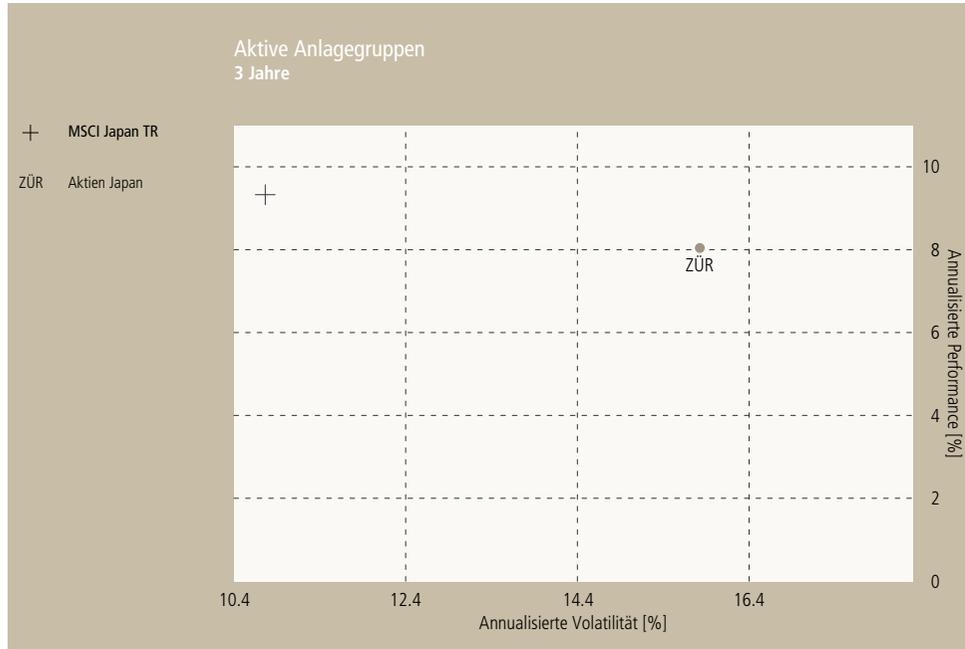
Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zürich	Aktien Japan	1 011 761	Topix TR	2001	469	12.4	22.2	8.0	15.8	1.8	17.9	5.2	15.5

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zürich	Aktien Japan Passiv	2 384 191	MSCI Japan TR	2006	64	10.3	18.2	3.1	14.4	1.0	15.1	4.5	13.7

Aktien Ausland: Japan



Aktien Ausland: Emerging Markets

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Emerging Markets	993 380	MSCI Emerging Markets TR	1998	185	4.8	10.7	1.6	15.8	1.8	17.1	2.8	15.0
CSA	Fund Selection Equity Emerging Markets	1 062 835	MSCI Emerging Markets TR	2000	22	-2.0	2.3	-3.6	14.3	-0.6	16.1	2.0	13.9
IST	Aktien Emerging Markets Low Vol	2 353 012	MSCI Emerging Markets NR	2006	66	7.8	10.9	4.1	12.2	0.7	15.6	2.5	13.9
Prisma	Global Emerging Markets Equities	27 699 766	MSCI Emerging Markets NR	2015	19	0.6	8.4	-3.0	16.0	-0.4	16.8		
Swiss Life	Aktien Emerging Markets ESG	39 561 902	MSCI Emerging Markets NR	2018	183	-3.2	-4.8	-7.0	14.9	-1.9	17.6		
Zürich	Aktien Emerging Markets	2 261 883	MSCI Emerging Markets TR	2005	735	3.0	6.9	-1.6	16.6	-0.4	18.1	1.7	15.4

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Emerging Markets Indexiert	26 377 228	MSCI Emerging Markets TR	2015	25	0.2	3.1	-2.6	14.8	-1.4	16.6		
AWI	Aktien Emerging Markets	441 477	MSCI Emerging Markets TR	1996	20	0.3	3.3	-2.2	14.8	-1.2	16.7	1.8	14.9
Zürich	Aktien Emerging Markets Passiv	26 088 627	MSCI Emerging Markets TR	2015	210	0.8	4.0	-2.1	15.0	-1.1	16.8		

Verteilungsanalyse

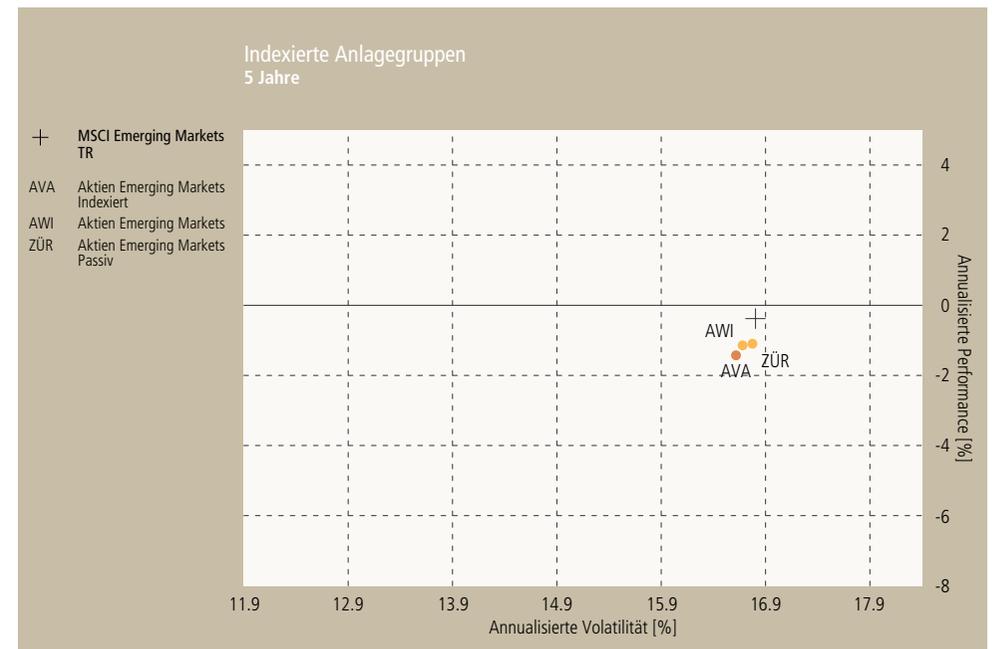
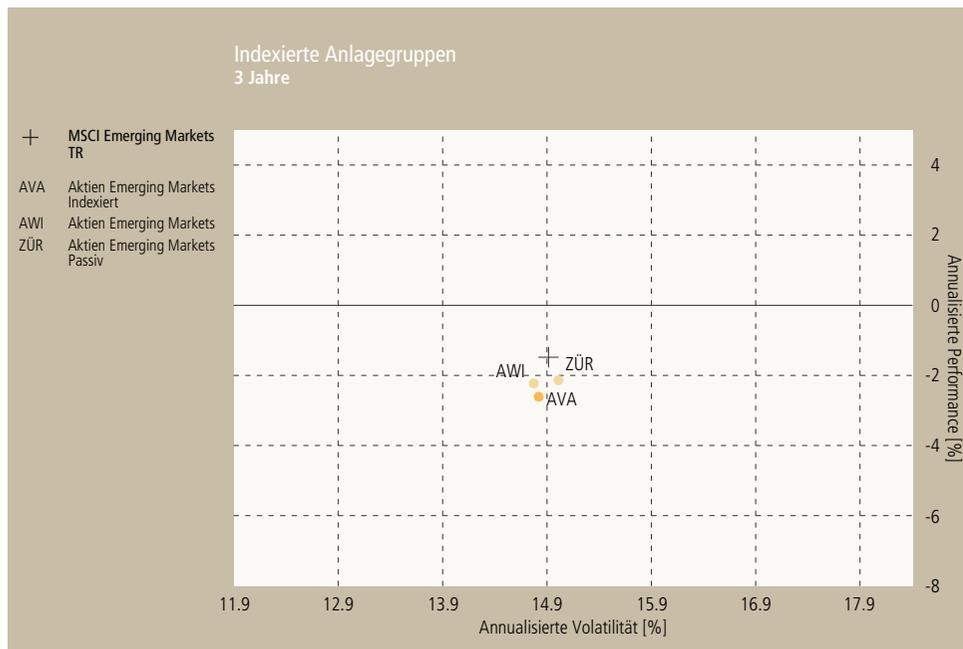
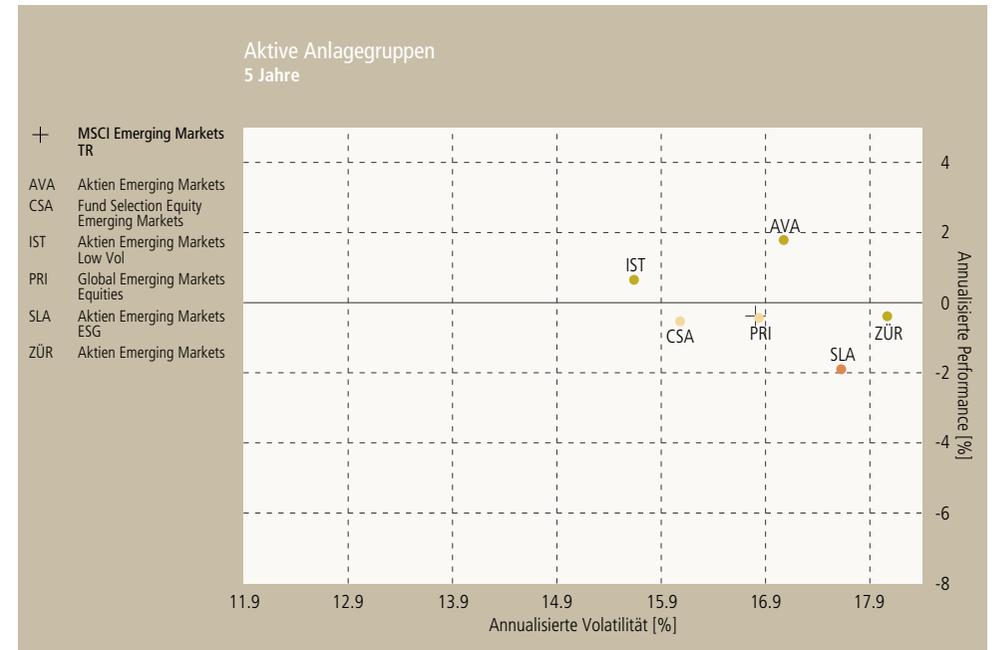
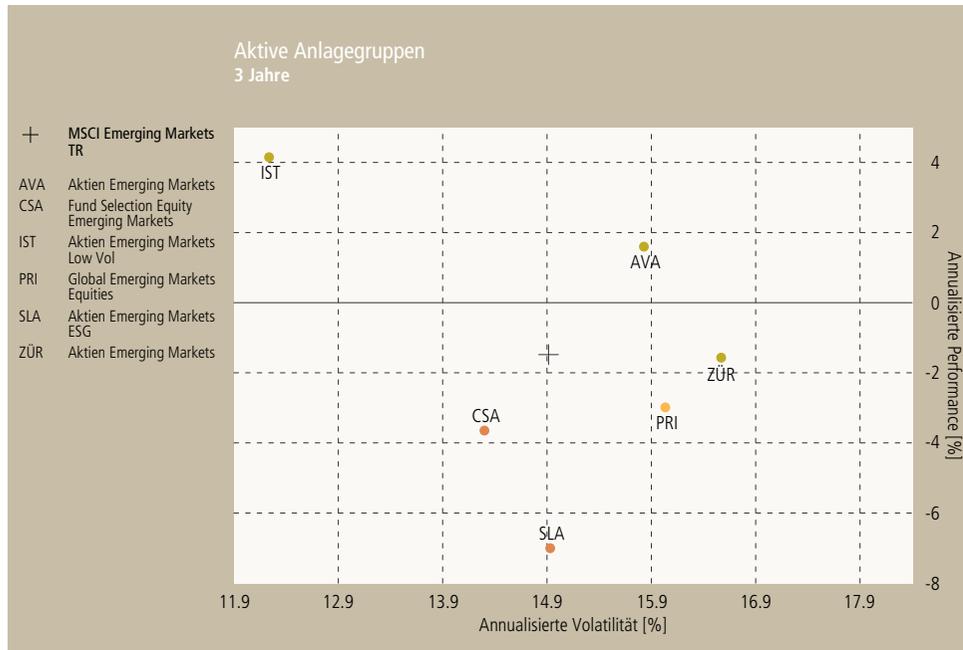
Aktive und indexierte Anlagegruppen

- 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.

	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	7.8	10.9	4.1	16.6	1.8	18.1	2.8	15.4
Median	0.6	4.0	-2.2	14.9	-0.6	16.8	2.0	14.9
Min.	-3.2	-4.8	-7.0	12.2	-1.9	15.6	1.7	13.9

Aktien Ausland: Emerging Markets



Immobilien Ausland

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf. ²	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AFIAA	Diversified indirect	36 766 965	MSCI/IPD Global Property Fund Index Reweighted	2016	440 ³	-12.1 ⁴	5.4	4.5		
AFIAA	Diversified indirect hedged	42 041 468	Kein Benchmark	2019	434 ³	-9.0 ⁵	6.0			
AFIAA	Global	1 957 472	Kein Benchmark	2004	1'436 ³	-21.9 ⁶	-6.5	-4.4	0.2	
AFIAA	Global Hedged	42 041 475	Kein Benchmark	2018	497 ³	-18.9 ⁴	-5.3	-3.0		
CSA	Real Estate Germany [EUR] ⁷	23 547 751	Kein Benchmark	2014	583 ³	-14.5 ⁴	-3.4	-1.9		
CSA 2	Multi-Manager Real Estate Global	32 336 245		2016	2'049 ³	-8.1 ⁴	7.5	6.6		
DAI	Gewerbeimmobilien Deutschland plus DAGID [EUR] ⁷	57 976 555	Kein Benchmark	2021	260	-3.0				
IST	Immobilien Global [USD] ⁸	34 217 428	Kein Benchmark	2016	171 ³	-14.4 ⁴	3.0	2.6		
IST	Immobilien Global CHF Hedged	37 905 094	Kein Benchmark	2017	44 ³	-10.7 ⁴	3.9	3.2		
Prisma	Global Residential Real Estate [USD] ⁸	58 142 152	Kein Benchmark	2020	56	-4.9				
Prisma	Redbrix Real Estate [EUR] ⁷	38 158 212	Kein Benchmark	2017	50 ⁹	1.7 ¹⁰	6.6	1.4		
SFP	Global Core Property	35 641 285	Kein Benchmark	2017	25 ³	-16.8 ⁴	-0.1	-1.0		
SFP	Global Core Property Hedged CHF	37 014 272	Kein Benchmark	2017	166 ³	-10.8 ⁴	2.1	1.0		
Swiss Life	Immobilien Europa Industrie und Logistik ESG	56 847 985	Kein Benchmark	2020	18 ¹¹	-3.8 ¹²				
Swiss Life	Immobilien Europa Industrie und Logistik ESG [EUR] ⁷	56 848 140	Kein Benchmark	2020	178 ¹¹	-5.0 ¹²				
Swiss Prime	Living+ Europe hedged	56 192 668	Kein Benchmark	2021	7	-1.4				
Swiss Prime	Living+ Europe unhedged [EUR] ⁷	56 192 676	Kein Benchmark	2021	34	0.7				
Testina	Alpha	23 406 580	Customized Benchmark	2014	751 ¹¹	-15.8 ¹³	1.5	1.3		
Testina	Anlagegruppe D2	30 488 422	Customized Benchmark	2015	60 ¹¹	-17.9 ¹³	-0.2	0.9		
UBS 3	Global Living	121 543 300		2023	86 ³					
UBS 3	Global Real Estate (ex CH)	12 355 878	Kein Benchmark	2011	5'293 ^{3,14}	-8.3 ⁶	4.7	3.8	5.1	
Zürich	Immobilien Europa Direkt [EUR] ⁷	18 350 327	Kein Benchmark	2013	621 ³	-11.3 ⁴	0.7	1.7		
Zürich	Immobilien Global	44 805 881	Kein Benchmark	2019	64 ³	-13.2 ⁵	3.0			
Zürich	Immobilien USA [USD] ⁸	44 805 879	NFI-ODCE Fund Index	2019	360 ³	-14.7 ⁵	4.2			

¹ Nettovermögen. ² Verzicht auf Performanceangabe, da uneinheitliche Zeitspannen vorliegen. ³ Per 30.06.2023. ⁴ Per 30.06.2023, über 12, 36 und 60 Monate. ⁵ Per 30.06.2023, über 12 und 36 Monate. ⁶ Per 30.06.2023, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁷ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in EUR. ⁸ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD. ⁹ Per 31.03.2023. ¹⁰ Per 31.03.2023, über 12, 36 und 60 Monate. ¹¹ Per 31.08.2023. ¹² Per 31.08.2023, über 12 Monate. ¹³ Per 31.08.2023, über 12, 36 und 60 Monate. ¹⁴ Anlagegruppe Global Real Estate (ex CH) plus Einzelanleger.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.		1.7	7.5	6.6	
Median		-10.8	3.0	1.4	
Min.		-21.9	-6.5	-4.4	

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	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
IST	Global REIT	37 905 098	GPR 250 World NR CHF	2017	14	-5.9	-4.7	0.8	-1.9	
Swisscanto Avant	Immobilien Responsible Ausland	2 565 077	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2006	144	-5.0	-1.8	0.6	-1.7	2.5
Zürich	Immobilien – Global Index	2 974 417	Customized Benchmark	2007	195	-6.4	-2.8	0.3	-2.0	2.9

¹ Nettovermögen.

Verteilungsanalyse

Nicht NAV-basiert	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	-5.0	-1.8	0.8	-1.7	
Median	-5.9	-2.8	0.6	-1.9	
Min.	-6.4	-4.7	0.3	-2.0	

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.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Insurance Linked Strategies	1 603 633	SARON + 350 bps	2003	176 ¹	2.7 ²	-4.8	-0.4	4.2	-1.5	4.0	-1.4	5.6
CSA	Insurance Linked Strategies Fixed	37 362 632	SARON + 350 bps	2017	105 ¹	2.5 ³	-5.3	-0.8	4.2	-1.9	4.1		
IST	Insurance Linked Strategies Hedged CHF	31 131 494	Kein Benchmark	2016	33 ¹	0.7 ³	-1.4	0.4	4.3	-0.6	3.7		

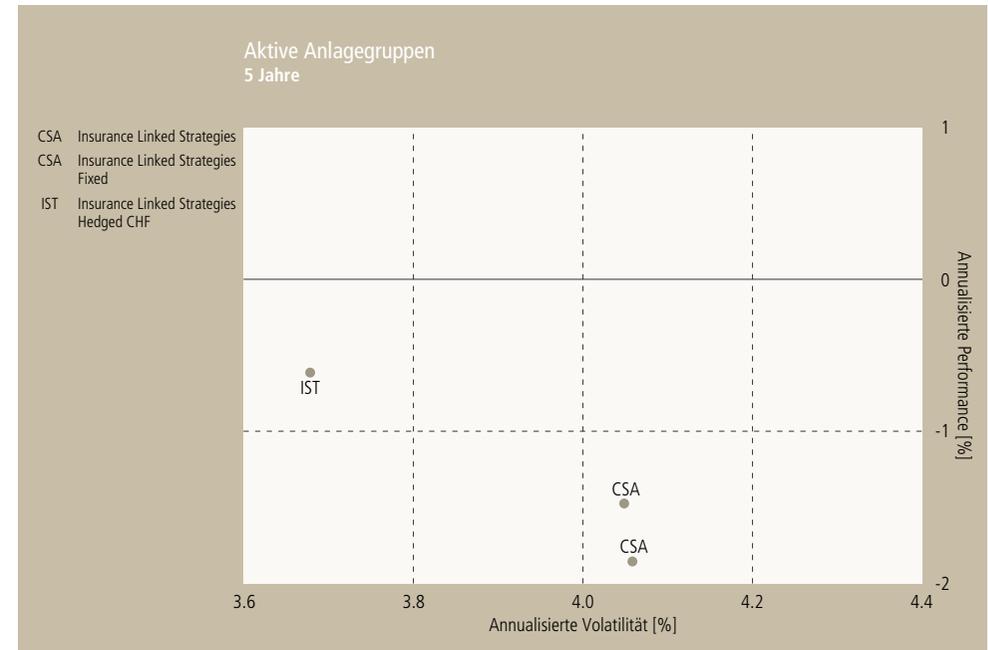
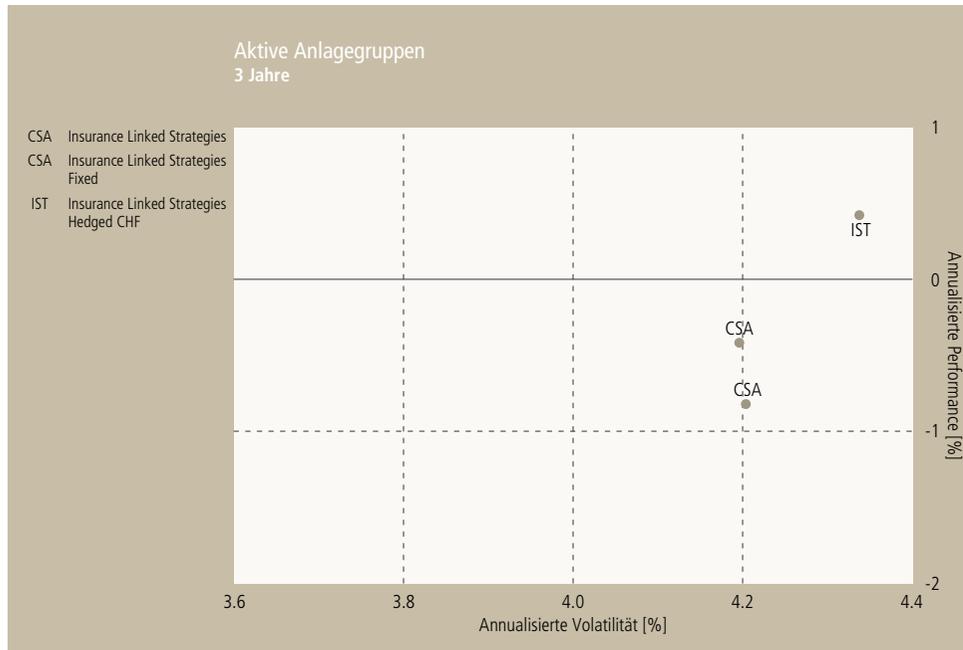
¹ Per 31.08.2023. ² Per 31.08.2023, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ³ Per 31.08.2023, über 12, 36 und 60 Monate.

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.		-1.4	0.4	4.3	-0.6	4.1		
Median		-4.8	-0.4	4.2	-1.5	4.0		
Min.		-5.3	-0.8	4.2	-1.9	3.7		

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.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Private Equity Welt IX	13 262 519	Kein Benchmark	2011	81	-2.3	0.9	21.1	26.7	22.0	25.9	19.6	20.3
Avadis	Private Equity Welt VII	3 893 447	Kein Benchmark	2008	33	12.6	3.1	10.6	14.6	15.4	18.1	17.7	15.5
Avadis	Private Equity Welt VIII	10 594 459	Kein Benchmark	2010	26	-2.2	-12.9	12.5	20.4	11.8	19.9	13.8	16.1
Avadis	Private Equity Welt X	20 997 376	Kein Benchmark	2013	46	-3.4	-14.2	15.8	23.2	11.9	19.7	10.4	15.6
Avadis	Private Equity Welt XI	25 069 988	Kein Benchmark	2014	185	0.4	-6.5	26.3	24.6	20.6	21.2		
Avadis	Private Equity Welt XII	31 006 274	Kein Benchmark	2016	238	9.0	0.7	24.0	17.0	17.0	15.7		
Avadis	Private Equity Welt XIII	36 485 159	Kein Benchmark	2018	202	3.9	-5.0	27.2	19.2	14.5	16.4		
Avadis	Private Equity Welt XIV	46 685 684	Kein Benchmark	2019	170	6.6	-0.5	15.1	10.5				
Avadis	Private Equity Welt XV	57 214 258	Kein Benchmark	2021	102	2.1	-6.0						
Avadis	Private Equity Welt XVI	117 502 747	Kein Benchmark	2022	9	-3.3							
CSA 2	Private Equity	1 137 822	MSCI World TR	2001	482 ²	2.7 ³	3.7	12.3	6.9	9.3	9.5	8.5	7.6
IST 3	Private Equity [EUR] ⁴	34 388 761	Kein Benchmark	2017	212 ⁵	1.7 ⁶	25.5	30.3		21.3			
IST 3	Private Equity 2 [EUR] ⁴	46 435 227	Kein Benchmark	2019	97 ⁵	-8.8 ⁷	-13.2	10.4					
Prisma	ESG Private Equity Co-Invest [USD] ⁸	113 296 599	Kein Benchmark	2021	23 ⁵	3.9 ⁹	3.6						
Renaissance	Evergreen ¹⁰	36 895 052	Kein Benchmark	2019	134 ⁵	10.0 ⁷	15.0	8.3					
Renaissance	Renaissance Technologies 4 (RT4) ¹¹	19 161 406	Kein Benchmark	2014	93 ⁵	2.9 ⁶	7.8	7.7		5.6			
Tellco	Private Equity [USD] ⁸	25 250 889	MSCI AC World TR	2014	77 ⁵	-3.2 ⁶	-7.0	9.7		8.8			
UBS 3	Private Equity Growth IV ¹²	43 897 890	Customized Benchmark	2020	71 ⁵	0.9 ⁷	-4.9	3.8	12.6				
UBS 3	Private Equity Growth V ¹³	123 700 732	Kein Benchmark	2023	5 ⁵								
Zürich	Private Equity [USD] ^{8,14}	18 350 319	Kein Benchmark	2012	107 ²	-4.0 ³	-9.2	12.0	11.8	5.8	11.0	8.6	10.7
Zürich	Private Equity Co-Investments I [USD] ^{8,15}	56 674 233	Kein Benchmark	2021	139 ²	7.2 ¹⁶	4.6						
Zürich	Private Equity II [USD] ^{8,17}	25 465 536	Kein Benchmark	2015	197 ²	1.5 ¹⁸	-5.3	14.6	13.9	10.0	12.1		
Zürich	Private Equity III [USD] ^{8,19}	37 601 790	Kein Benchmark	2018	332 ²	0.6 ¹⁸	-5.3	17.9	11.3	12.4	11.5		
Zürich	Private Equity IV [USD] ^{8,20}	49 648 510	Kein Benchmark	2020	180 ²	-3.7 ²¹	-8.8	13.1	13.6				

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 31.08.2023. ³ Per 31.08.2023, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁴ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in EUR. ⁵ Per 30.06.2023. ⁶ Per 30.06.2023, über 12, 36 und 60 Monate. ⁷ Per 30.06.2023, über 12 und 36 Monate.

⁸ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD. ⁹ Per 30.06.2023, über 12 Monate. ¹⁰ IRR seit Erstaussgabe: 11.96%. ¹¹ IRR seit Erstaussgabe: 8.23%. ¹² IRR seit Erstaussgabe: 14.4%. ¹³ IRR seit Erstaussgabe: 3.7%. ¹⁴ IRR seit Erstaussgabe: 2.72%. ¹⁵ IRR seit Erstaussgabe: 8.28%.

¹⁶ Per 31.08.2023, über 12 Monate. ¹⁷ IRR seit Erstaussgabe: 12.38%. ¹⁸ Per 31.08.2023, über 12, 36 und 60 Monate. ¹⁹ IRR seit Erstaussgabe: 15.49%. ²⁰ IRR seit Erstaussgabe: 7.94%. ²¹ Per 31.08.2023, über 12 und 36 Monate.

Teil III | Übrige Anlagegruppen

**Allianz | Avadis | Avadis 2 | avenirplus | AWI | Bâloise | CSA
IST | IST 3 | J. Safra Sarasin | Prisma | Swiss Life | Swisscanto
Swisscanto Avant | UBS 2 | UBS 3 | Zürich**

Allianz

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligationen USD Credit (CHF hedged)	36 484 368	Bloomberg U.S. Credit 5-10 Y TR CHF Hedged	2017	46	-2.5	-0.5	-6.5	7.2	-1.4	7.5

Avadis

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Aktien Small Caps	46 915 406		2019	72	4.9	10.8	4.8	20.0	

Avadis 2

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Immobilien-Aktien Welt 2	4 692 338	MSCI World IMI Core RE Index TR	2008	53	-3.7	-3.6	0.8	16.5	0.0	17.1	4.2	15.5

avenirplus

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
BVG 0	45 164 497	Customized Benchmark	2016	5	0.1	-0.4	-1.0	0.9	-0.7	1.0
ILS Multi Opportunity	110 728 309	Kein Benchmark	2021	28 ¹	3.3 ²	-2.3				
Infrastruktur	59 274 871	Kein Benchmark	2021	25 ¹	5.8 ²	5.7				

¹ Per 30.06.2023. ² Per 30.06.2023, über 12 Monate.

AWI

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Insurance Debt Europe Hedged Units	112 399 202	Kein Benchmark	2021	23	1.4	5.0						
Insurance Linked Strategies (ILS) [USD] ¹	30 177 090	Kein Benchmark	2015	158 ²	10.9 ³	7.7	4.2	3.9	4.0	3.2		
Obligationen Inland CHF Redex	20 534 023	Kein Benchmark	2013	26	1.8	1.0	0.3	1.4	0.1	1.9	-0.3	1.6

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD. ² Per 31.08.2023. ³ Per 31.08.2023, über 12, 36 und 60 Monate.

Bâloise

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40 I	28 532 591	Customized Benchmark	2015	43	2.9	2.9	0.2	4.3	1.3	4.9
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-80	43 200 504	Customized Benchmark	2018	48	3.6	3.6	2.2	6.6		
BVG-Mix Perspectiva Choice	45 719 460	Customized Benchmark	2019	38	3.3	4.2	0.5	5.5		
BVG-Mix Perspectiva Relax	25 951 351	Customized Benchmark	2015	1'280	3.4	4.4	0.7	5.5	0.7	6.3

CSA

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Energie-Infrastruktur Schweiz	22 656 688		2014	2'118 ¹	20.6 ²	18.0	14.3	9.3				
Energy-Transition Infrastructure [EUR] ³	117 068 815	Kein Benchmark	2022	745 ¹	-3.7 ¹							
Fund Selection Equity Dragon Countries	135 404	MSCI AC Far East ex Japan TR	1993	33	-5.5	-0.8	-6.5	17.0	-2.9	17.6	2.3	14.7
Mid Yield Bonds CHF	1 082 332	SBI® AAA-BBB TR	2000	241	3.4	4.8	-2.5	4.4	-0.7	4.7	0.5	3.7
Mixta-BVG Basic I	1 503 660	Customized Benchmark	2002	882	1.6	1.9	-0.3	2.1	0.7	2.1	1.3	1.6

¹ Per 30.06.2023. ² Per 30.06.2023, über 12, 36 und 60 Monate. ³ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in EUR.

IST

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
America Small Mid Caps	4 493 571	Russell 2500 TR	2012	415	2.5	3.8	7.0	18.7	2.2	21.0	7.4	17.5
Europe Small Mid Caps	277 250	HSBC Smaller European Companies TR	1990	40	-0.6	11.0	-5.7	20.7	-1.4	21.7	5.4	17.7
Global Small Mid Caps	20 068 511	MSCI AC World Small Cap TR	2012	33	1.2	4.8	1.8	16.3	0.9	18.4	6.1	15.0
Insurance Linked Strategies [USD] ¹	29 908 189	Kein Benchmark	2015	356 ²	3.6 ³	2.9	2.9	4.3	2.2	3.6		

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD. ² Per 31.08.2023. ³ Per 31.08.2023, über 12, 36 und 60 Monate.

IST 3

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Infrastruktur Global	24 665 533	Kein Benchmark	2014	904 ¹	0.8 ²	1.4	5.4	2.3	
Infrastruktur Kredite [USD] ³	33 904 650	Kein Benchmark	2016	106 ¹	4.2 ²	6.1	3.8	3.1	
Infrastruktur Kredite 2 [USD] ³	40 242 077	Kein Benchmark	2018	95 ⁴	2.3 ⁵	1.0	3.3		
Infrastruktur Kredite 3 [EUR] ⁶	55 162 546	Kein Benchmark	2021	52 ¹	1.7 ⁷	2.7			

¹ Per 30.06.2023. ² Per 30.06.2023, über 12, 36 und 60 Monate. ³ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD. ⁴ Per 31.03.2023. ⁵ Per 30.04.2023, über 12 und 36 Monate. ⁶ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in EUR. ⁷ Per 30.06.2023, über 12 Monate.

J. Safra Sarasin

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CHF Obligationen Dynamischer Hedge	343 096	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	22	3.7	3.0	-3.7	5.3	-1.3	5.4	-0.3	4.3

Prisma

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
ESG China Equities	1 136 268	MSCI China NR	2000	18	-7.5	-6.1	-11.3	22.3	-3.9	21.2	1.7	18.7
Global Credit Allocation	27 699 760	Customized Benchmark	2015	56	-2.5	-1.6	-5.1	7.1	-2.6	6.6		
Renminbi Bonds	18 388 746	FTSE Dim Sum (Offshore CNY) Bond Index	2012	31	-4.7	-7.1	-1.1	6.1	0.2	6.4	0.9	6.4
SHARP [USD] ¹	27 699 704	Kein Benchmark	2015	41	1.6	4.0						

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD.

Swiss Life

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Global Protect Flex (CHF hedged)	31 952 442	Kein Benchmark	2016	1'174	-0.9	4.9	4.3	10.8	3.0	10.0		
Aktien Global Small Caps	40 068 789	MSCI AC World Small Cap TR	2018	349	1.6	7.2	6.7	17.5	1.7	20.7		
Aktien Schweiz Protect Flex	58 002 332	Kein Benchmark	2020	165	2.1	4.9						
Infrastruktur Global ESG [EUR] ¹	56 897 994	Kein Benchmark	2021	319	4.3	4.7						
Infrastruktur Global ESG (CHF hedged)	56 897 992	Kein Benchmark	2021	136	2.0	4.3						
Obligationen Gbl Unternehmen Short Term (CHF hedged)	22 073 699	Bloomberg Gbl Agg Corp 1-3Y TR CHF Hd	2013	1'425	0.0	0.2	-2.2	1.8	-1.0	2.1	-0.5	1.6
Senior Secured Loans (CHF hedged)	51 215 713	CS Leveraged Loan Upper Tier Index (80% USD, 20% EUR) CHF Hd	2020	136	4.9	7.7	1.8	3.7				

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in EUR.

Swisscanto

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Responsible Asien/Pazifik	351 191	MSCI AC Asia Pacific NR	1995	13	2.9	8.9	0.7	13.7	-0.9	14.5	3.4	12.9
Obligationen Responsible Fremdwährungen ¹	287 586	Customized Benchmark	1973	64	-2.4	-1.7	-6.2	4.7	-2.7	4.4	-0.8	4.1

¹ Teilgehedged in CHF.

Swisscanto Avant

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Sustainable	287 528	MSCI World NR	1991	10	9.2	12.5	7.9	16.2	7.6	17.1	9.1	14.3

UBS 2

Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	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	303	2.1	9.1	6.4	17.9	2.2	20.7		

UBS 3

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Global Infrastructure	3 926 678	Kein Benchmark	2008	783 ¹	4.4	4.4	10.5	6.3	7.8	5.8	9.4	6.4
Infrastructure Co-Invest	53 852 285	Kein Benchmark	2021	175	5.0	7.6						

¹ Anlagegruppe Global Infrastructure plus Einzelanleger.

Zürich

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Green Bonds Global (CHF hedged)	114 873 147	Bloomberg MSCI Global Green Bond TR CHF Hedged	2022	377	-1.3	-1.8						
Infrastruktur [USD] ^{1,2}	19 643 868	Kein Benchmark	2013	135 ³	3.0 ⁴	14.1	11.8	12.9	12.1	11.1	9.8	9.4
Infrastruktur II [USD] ^{1,5}	28 396 871	Kein Benchmark	2017	210 ³	6.1 ⁶	18.8	13.5	9.1	11.6	7.7		
Infrastruktur III [USD] ^{1,7}	49 648 511		2020	438 ³	0.3 ⁸	6.6						
Infrastruktur IV [EUR] ⁹	12 803 557		2022	104 ¹⁰	-1.9 ¹¹	-2.5						
Infrastruktur V [USD] ¹	119 048 010		2023	30 ¹⁰								
Obligationen CHF 15+	2 384 208	SBI® AAA-A 15 Years + TR	2006	843	9.5	2.9	-9.6	13.5	-2.4	13.6	0.8	11.2
Obligationen Euro	722 707	Customized Benchmark	1999	247	-2.8	-3.0	-11.2	7.3	-6.1	6.5	-2.2	7.3
Obligationen Unternehmungen Euro (CHF hedged)	1 756 138	Customized Benchmark	2004	1'139	1.7	2.3	-4.6	6.1	-1.8	6.4	0.3	4.9
Obligationen Unternehmungen USD (CHF hedged)	19 255 641	Bloomberg US Agg Corp TR CHF Hedged	2012	910	-2.7	-0.5	-7.2	8.7	-1.7	9.2	0.0	7.0
Senior Loans Global	23 167 487	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR	2014	262	9.8	6.6	5.2	7.9	2.5	9.1		
Senior Loans Global (CHF hedged)	22 137 465	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR Hedged	2013	1'103	8.0	9.1	3.7	3.9	1.9	6.9		

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD. ² IRR seit Erstaussgabe: 9.64%. ³ Per 31.08.2023. ⁴ Per 31.08.2023, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁵ IRR seit Erstaussgabe: 11%. ⁶ Per 31.08.2023, über 12, 36 und 60 Monate. ⁷ IRR seit Erstaussgabe: 5.75%. ⁸ Per 31.08.2023, über 12 Monate.

⁹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in EUR. ¹⁰ Per 30.06.2023. ¹¹ Per 30.06.2023, über 12 Monate.

Zürich

Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Aktien Global Small Cap Passiv	20 136 583	MSCI World Small Cap TR	2013	264	2.2	6.6	6.5 17.7	2.5 20.8	6.0 16.8

Teil IV | Anhang

Übersicht | Gesamtvermögen

Mitglieder der KGAST | Erläuterungen zum Bericht

Übersicht

Anlagesegmente/Anbieter

	1291	Adimora	AFI&A	Allianz	ASSETIMMO	Avadis	Avadis 2	avenirplus	AWII	AXA	AXA Vorsorge	Baloise	CSA	CSA 2	DAI	Ecoreal	Fundamenta	Greenbrix	Helvetia	HIG	IST	IST 2	IST 3	IST 3	J. Safra Sarasin	J. Safra Sarasin 2	Patrimonium	Pensimo	Prisma	REM/NEX	Renaissance	SFP	SIF	Swiss Life	Swiss Prime	Swisscanto	Swisscanto	Telco	Terra Helvetica	Testina	Tunidomus	UBS 1	UBS 2	UBS 3	Zürich
Hauptanlagesegmente	2	1		5	2	13	3	4	16	2	1	4	17	6	1	2	1	1	6	1	22	4	12	1	2	2	3	1		1	2	20	1	11	13	2	1	3	16	4	20	229			
Obligationen in Schweizer Franken: Inland						1			1			1									1												1	1					1		2	9			
Obligationen in Schweizer Franken: Ausland						1						1									1												1	1					1		1	8			
Obligationen in Schweizer Franken: Gesamt						1			1			1									1																	1		2	5				
Obligationen in Fremdwährungen: Welt						1						1									2			1											1				1		8				
Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)						1															1													1	1					4					
Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)							2															1												1					1		6				
Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)							1															1												1					1		5				
Hypotheken						1		1	1	1	1		1					1			1												1	1					1		1	12			
Aktien Schweiz						1		1				3						1		2	2		1				1						2	1				2		2	20				
Aktien Ausland: Welt						1		1	1		3		1							3		1	1										3		2				1		19				
Aktien Ausland: Welt (hedged)							1	2													1																		3		7				
Aktien Ausland: Europa									1				1								1														1						2	6			
Aktien Ausland: USA/Nordamerika												1																														2	5		
Mischvermögen: 10–19% Aktien												1	1								1		1										1	1	1						1	8			
Mischvermögen: 20–30% Aktien								1	1			1	2					1		1	1	2											1	1	2				2		2	18			
Mischvermögen: 31–40% Aktien								1	1			1	2	1						1		1	2										1						2		1	14			
Mischvermögen: 41–50% Aktien									1			1	1										1										1	1	2					2	10				
Mischvermögen: >50% Aktien													1									1		1									1		4					1	9				
Immobilien Schweiz: Wohnen			1						1	2							1			1	2					1	1	1				1							1	1		2	17		
Immobilien Schweiz: Geschäft										1		1	1													1	1	1				1	1					1	1		1	14			
Immobilien Schweiz: Gemischt			2						1	2			1	1			2			2	2		1									1	3	1	1		1	1	2			25			
Nebenanlagesegmente			4			13		1	2			7	2	1						9	2	1			5	2	2			6	2	1	1	1	1	2			4	15	83				
Geldmarkt									1			1								1																						1	4		
Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets																					1													2								4			
Wandelanleihen													1								1							1														1	4		
Aktien Schweiz: Small & Mid Caps										1			1								1		1											1	1							6			
Aktien Ausland: Japan																																										2	2		
Aktien Ausland: Emerging Markets									2				1									1													1							2	9		
Immobilien Ausland										4			1	1	1						3							2					2	2	2	1		2		2	4	27			
Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung													2									1																				3			
Private Equity													10										2															1				2	5	24	
Übrige Anlagegruppen													1	1	1	3	3			4	5				4	4	1													1	2	13	57		
Gesamttotal	2	1	4	6	2	27	4	8	21	2	1	8	29	8	2	2	1	1	6	1	35	4	6	14	1	2	2	12	1	2	3	2	33	3	14	15	3	1	2	3	16	5	6	48	369

Gesamtvermögen¹

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

Anlagestiftungen	Nettovermögen		Entwicklung		Bruttovermögen		Entwicklung	
	30.06.2023	30.09.2023	Q3 2023	YTD	30.06.2023	30.09.2023	Q3 2023	YTD
Anbieter								
Allianz	1'022	1'004	-1.8%	+5.9%	1'022	1'004	-1.8%	+5.9%
Avadis & Avadis 2	11'923	11'854	-0.6%	+5.9%	11'923	11'854	-0.6%	+5.9%
avenirplus	624	614	-1.6%	-0.5%	694	683	-1.6%	-0.9%
AWI	1'238	1'037	-16.2%	-17.0%	1'238	1'223	-1.2%	-2.2%
AXA	10'052	10'318	+2.6%	+3.1%	10'074	10'340	+2.6%	+2.0%
AXA Vorsorge	1'409	1'423	+1.0%	+6.8%	1'409	1'423	+1.0%	+6.8%
Bâloise	1'878	1'878 ²			1'878	1'878 ²		
CSA & CSA 2	25'562	25'169	-1.5%	0.0%	27'556	27'385	-0.6%	+2.2%
Helvetia	2'166	2'171	+0.2%	+5.3%	2'534	2'531	-0.1%	+7.6%
IST, IST 2 & IST 3	9'061	8'954	-1.2%	+0.1%	9'061	8'954	-1.2%	+0.1%
J. Safra Sarasin & J. Safra Sarasin 2	1'586	1'565	-1.3%	+0.3%	1'672	1'646	-1.6%	-0.5%
Prisma	719	759	+5.6%	+11.8%	734	774	+5.4%	+12.1%
Renaissance	227	227 ²			227	227 ²		
Swiss Life	15'481	15'303	-1.1%	+5.8%	16'697	16'502	-1.2%	+3.1%
Swisscanto & Swisscanto Avant	20'090	19'813	-1.4%	+2.3%	20'542	20'265	-1.3%	+1.1%
Tellco	1'054 ³	1'188		+13.2%	1'348 ³	1'394		+2.0%
UBS 1, UBS 2 & UBS 3	30'372	29'982	-1.3%	+4.0%	30'467	30'280	-0.6%	+4.8%
Zürich	21'697	21'774	+0.4%	+2.1%	22'606	22'672	+0.3%	+2.2%
Subtotal	156'162	155'033	-0.7%	+2.4%	161'683	161'034	-0.4%	+2.5%

¹ In CHF Mio., ohne Doppelzählungen. ² Vermögen per 30.06.2023. ³ Vermögen per 31.03.2023.

Gesamtvermögen¹

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

Immobilienanlagestiftungen	Nettovermögen		Entwicklung		Bruttovermögen		Entwicklung	
	30.06.2023	30.09.2023	Q3 2023	YTD	30.06.2023	30.09.2023	Q3 2023	YTD
Anbieter								
1291	1'040	1'029	-1.0%	-5.7%	1'366	1'392	+1.9%	-4.9%
Adimora	379 ²	408		+7.7%	457 ²	479		+4.8%
AFIAA	2'807	2'807 ³			3'338	3'338 ³		
ASSETIMMO	2'554	2'576	+0.9%	-1.1%	2'907	2'916	+0.3%	-0.3%
DAI	593	592	-0.2%	+29.8%	682	680	-0.3%	+19.3%
Ecoreal	1'821	1'821	0.0%	+2.5%	1'909	1'906	-0.2%	+1.9%
Fundamenta	545	545 ³			618	618 ³		
Greenbrix	360 ⁴	365		+2.8%	467 ⁴	467		+0.7%
HIG	1'042	1'062	+1.9%	+4.6%	1'449	1'456	+0.5%	+1.6%
Patrimonium	1'064	1'070	+0.6%	+11.4%	1'305	1'315	+0.8%	+3.9%
Pensimo	2'748 ⁵	2'748 ⁵			3'120 ⁵	3'120 ⁵		
REMNX	79	85	+7.4%	+42.2%	134	133	-0.2%	+66.9%
SFP	741	741 ³			836	836 ³		
SIF	1'135	1'146	+1.0%	+2.5%	1'560	1'567	+0.4%	+1.2%
Swiss Prime	2'726	2'726 ³			3'972	3'972 ³		
Terra Helvetica	124	125	+1.1%	+2.5%	152	151	-0.1%	+18.4%
Testina	855 ⁴	812 ⁶			865 ⁴	820 ⁶		
Turidomus	7'134 ⁵	7'134 ⁵			7'923 ⁵	7'923 ⁵		
Subtotal	27'746	27'793	+0.2%	-0.4%	33'059	33'091	+0.1%	-0.3%
Gesamttotal	183'908	182'826	-0.6%	+1.9%	194'742	194'125	-0.3%	+2.0%

¹ In CHF Mio., ohne Doppelzählungen. ² Vermögen per 30.09.2022. ³ Vermögen per 30.06.2023. ⁴ Vermögen per 31.05.2023. ⁵ Vermögen per 31.12.2022. ⁶ Vermögen per 31.08.2023.

Mitglieder der KIGAST

Abkürzung	Anlagestiftung	Adresse	Telefon	Webseite
1291	Schweizer Anlagestiftung 1291	Feldeggstrasse 26, 8008 Zürich	044 218 12 91	www.1291ast.ch/de
Adimora	Anlagestiftung Adimora	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	044 518 02 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 85 93	www.asast.ch
ASSETIMMO	ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung	Badenerstrasse 329, 8003 Zürich	044 404 20 42	www.assetimmo.ch
Avadis	Avadis Anlagestiftung	Zollstrasse 42, Postfach, 8031 Zürich	058 585 33 55	www.avadis.ch
Avadis 2	Avadis Anlagestiftung 2	Zollstrasse 42, Postfach, 8031 Zürich	058 585 33 55	www.avadis.ch
avenirplus	avenirplus Anlagestiftung	Bärenplatz 8, Postfach, 3001 Bern	031 328 80 00	www.avenirplus-anlagestiftung.ch
AWI	AWI Anlagestiftung Winterthur	Bahnhofplatz 8, 8400 Winterthur	058 360 78 55	www.awi-anlagestiftung.ch
AXA	AXA Anlagestiftung	Affolternstrasse 42, 8050 Zürich	058 360 78 87	
AXA Vorsorge	AXA Vorsorge Anlagestiftung	Affolternstrasse 42, 8050 Zürich	058 360 78 86	www.axa.ch/de/unternehmenskunden/angebote/berufliche-vorsorge/institut...
Bâloise	Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge	Aeschengraben 21, Postfach, 4002 Basel	058 285 80 72	www.baloise.ch/de/unternehmenskunden/versichern/berufliche-vorsorge/an...
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 DAI	Claridenstrasse 34, 8002 Zürich	058 458 48 07	anlagestiftungdai.ch
Ecoreal	Ecoreal Schweizerische Immobilien Anlagestiftung	Culmannstrasse 99, 8006 Zürich	044 209 70 40	www.ecoreal.ch
Fundamenta	Fundamenta Group Investment Foundation	Poststrasse 4a, 6300 Zug	041 444 22 22	www.fundamentagroup-invest.ch
Greenbrix	Greenbrix Investment Foundation	Hertensteinstrasse 29, 6004 Luzern	041 244 00 77	www.greenbrix.ch/de
Helvetia	Helvetia Anlagestiftung	Steinengraben 41, 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	044 518 02 00	www.pensimo.ch
Prisma	Prisma Anlagestiftung	Rue du Sablon 2, 1110 Morges	0848 106 106	www.prismaanlagestiftung.ch
REMNX	REMNX Anlagestiftung	Huobstrasse 16, 8808 Pfäffikon SZ	041 552 37 99	www.remnex.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	Seraina Investment Foundation	Stockerstrasse 34, 8002 Zürich	058 458 44 00	www.serainainvest.ch
Swiss Life	Anlagestiftung Swiss Life	General-Guisan-Quai 40, Postfach, 8022 Zürich	043 547 71 11	www.swisslife.ch/anlagestiftung
Swiss Prime	Swiss Prime Anlagestiftung	Martin Disteli-Strasse 9, 4600 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/tellcolnvestmentfoundation
Terra Helvetica	Terra Helvetica Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 92, 8500 Frauenfeld	058 521 05 67	terrahelvetica-anlagestiftung.ch
Testina	Anlagestiftung Testina	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	044 518 02 00	www.testina.ch

Mitglieder der KGAST

Abkürzung	Anlagestiftung	Adresse	Telefon	Webseite
Turidomus	Anlagestiftung Turidomus	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	044 518 02 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.zurichinvest.ch/de/ueber-uns/zurich-anlagestiftung
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. Alle Zahlen basieren auf Mengen in Schweizer Franken, ausser für die im Abschnitt „Übrige Anlagegruppen“ aufgeführten Produkte, für die die Referenzwährung der Anlagegruppe verwendet wird.

Die Performancemessung wird für die folgenden Zeitperioden durchgeführt: laufendes Jahr (YTD), 1, 3, 5 und 10 Jahre. Für den 31. Dezember werden Performancewerte 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.

Für Anlagegruppen, deren Publikationsfrequenz ein Vielfaches eines Monats beträgt, werden keine Volatilitätskennzahlen berechnet.

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.