

K|G|A|S|T

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

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

Performancebericht | Anlagestiftungen

2. Säule | 31.03.2019

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

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

Inhaltsverzeichnis

Teil I: Hauptanlagesegmente

Obligationen in Schweizer Franken	Inland	4
	Ausland	6
Obligationen in Fremdwährungen	Welt	8
	Welt (hedged)	10
	Welt Government (hedged)	12
	Welt Corporate (hedged)	14
	Euro	16
	US-Dollar	18
Aktien Schweiz		20
Aktien Ausland	Welt	22
	Welt (hedged)	24
	Europa	26
	USA/Nordamerika	28
Mischvermögen	10–19% Aktien	30
	20–30% Aktien	33
	31–40% Aktien	36
	41–50% Aktien	39
	>50% Aktien	42
Immobilien Schweiz	Wohnen	43
	Geschäft	44
	Gemischt	45

Teil II: Nebenanlagesegmente

Geldmarkt		47
Obligationen in Fremdwährungen	Emerging Markets	49
Wandelanleihen		51
Aktien Schweiz	Small & Mid Caps	53
Aktien Ausland	Japan	55
	Emerging Markets	57
Immobilien Ausland		59
Hedge Funds (mit Währungsabsicherung)		60
Private Equity		60

Teil III: Übrige Anlagegruppen

Allianz	62
Avadis 2	62
AWi	62
Bâloise	62
CSA	63
IST	63
IST 3	63
J. Safra Sarasin	64
Prisma	64
Swiss Life	64
Swisscanto	65
Swisscanto Avant	65
UBS	65
UBS 2	65
UBS 3	66
Zürich	66

Teil IV: Anhang

Übersicht	68
Gesamtvermögen	69
Mitglieder der KGAST	70
Erläuterungen zum Bericht	71

Teil I | Hauptanlagesegmente

Obligationen in Schweizer Franken

Obligationen in Fremdwährungen

Aktien Schweiz | Aktien Ausland | Mischvermögen

Immobilien Schweiz

Obligationen in Schweizer Franken: Inland

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	Obligationen Inland CHF	900 453	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	80	2.0	2.8	0.3	2.8	2.3	3.1	2.8	3.0
Bâloise	Obligationen Schweiz	835 654	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	287	2.2	2.9	0.1	2.8	2.0	3.1	2.5	2.9
CSA	Swiss Bonds CHF	287 565	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1974	330	2.1	2.8	0.2	2.8	1.9	3.0	2.6	2.8
J. Safra Sarasin	CHF Obligationen Inland	978 277	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1998	12	1.9	2.5	-0.0	2.8	1.9	3.1	2.3	2.8
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	1 239 071	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	479	2.1	3.0	0.4	2.8	2.3	3.1	2.9	2.8
Swisscanto	Obligationen Schweiz	287 585	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	1'507	2.0	2.8	0.2	2.6	2.0	2.9	2.7	2.7
UBS	Obligationen CHF Inland	11 761 152	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2010	340	2.0	2.9	0.3	2.8	2.1	3.0		
Zürich	Obligationen CHF Inland	722 694	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	596	2.0	2.7	0.2	2.8	2.1	3.1	2.6	2.9

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Inlandschuldner ¹	935 879	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1994	1'360	1.9	2.7	0.1	2.8	2.1	3.1	2.5	2.9
IST	Obligationen Schweiz ¹	287 597	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1967	170	2.0	2.8	0.1	2.8	2.1	3.1	2.6	2.9
Swisscanto	Obligationen CHF Index	13 255 615	SBI® AAA-BBB TR	2012	253	1.8	2.4	0.2	2.2	1.9	2.6		
UBS	Obligationen CHF Inland Indexiert	11 761 162	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2010	178	1.9	2.9	0.2	2.8	2.2	3.1		

¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

Verteilungsanalyse

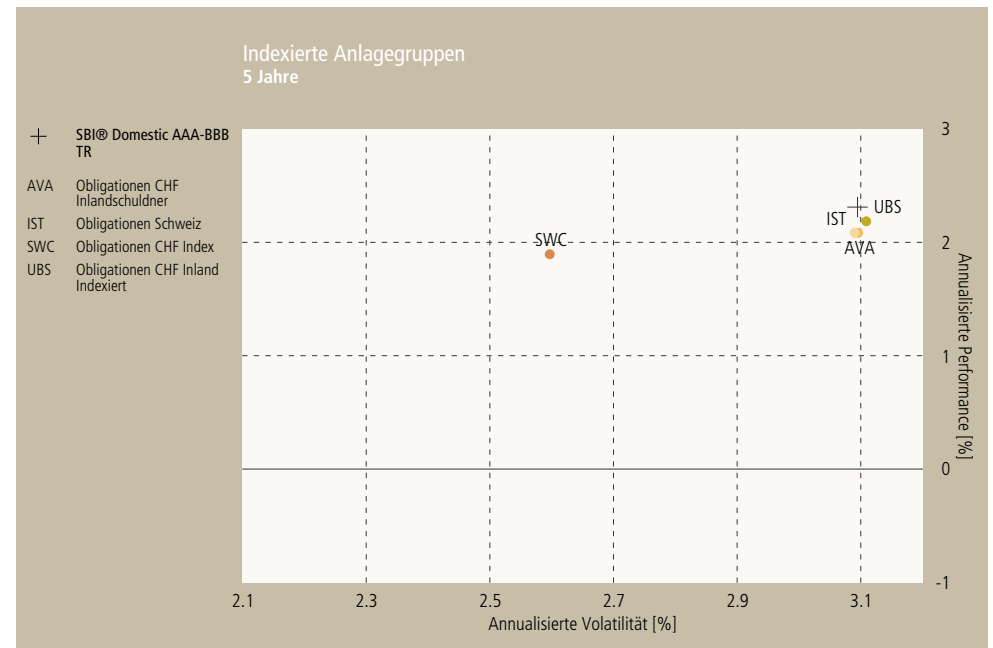
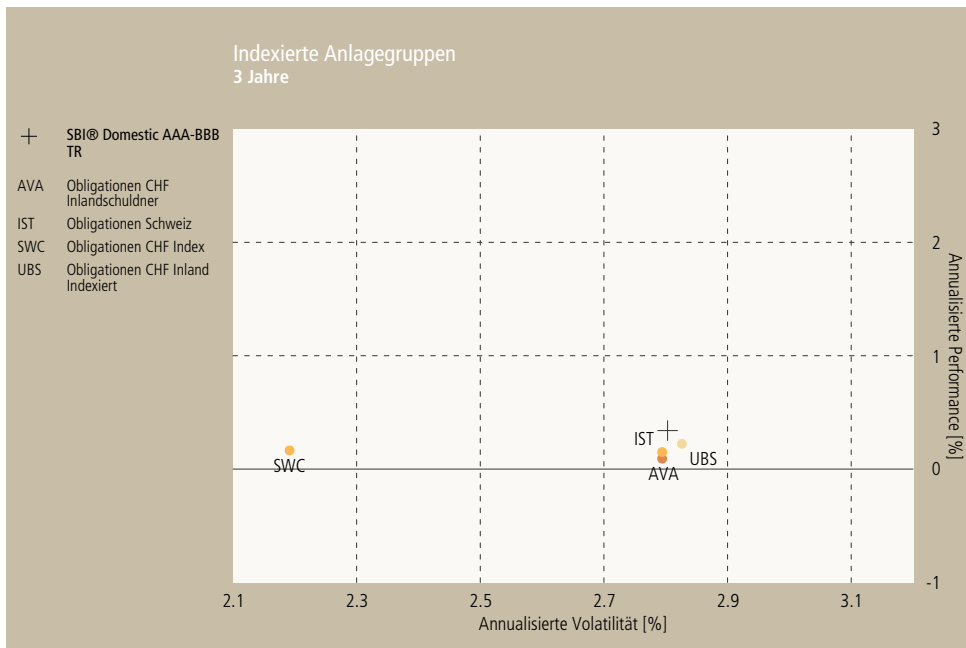
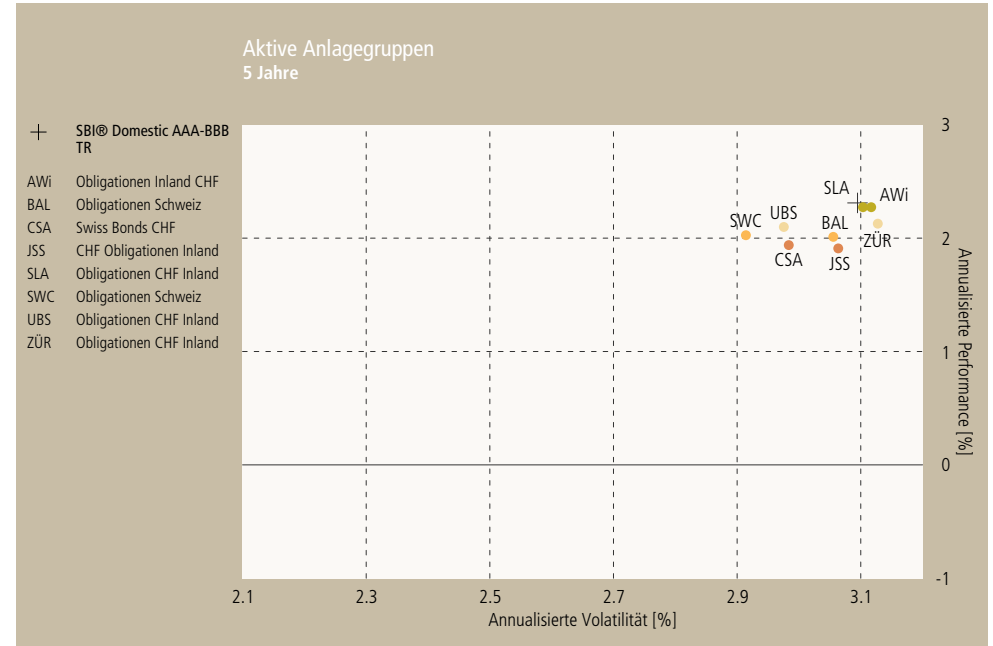
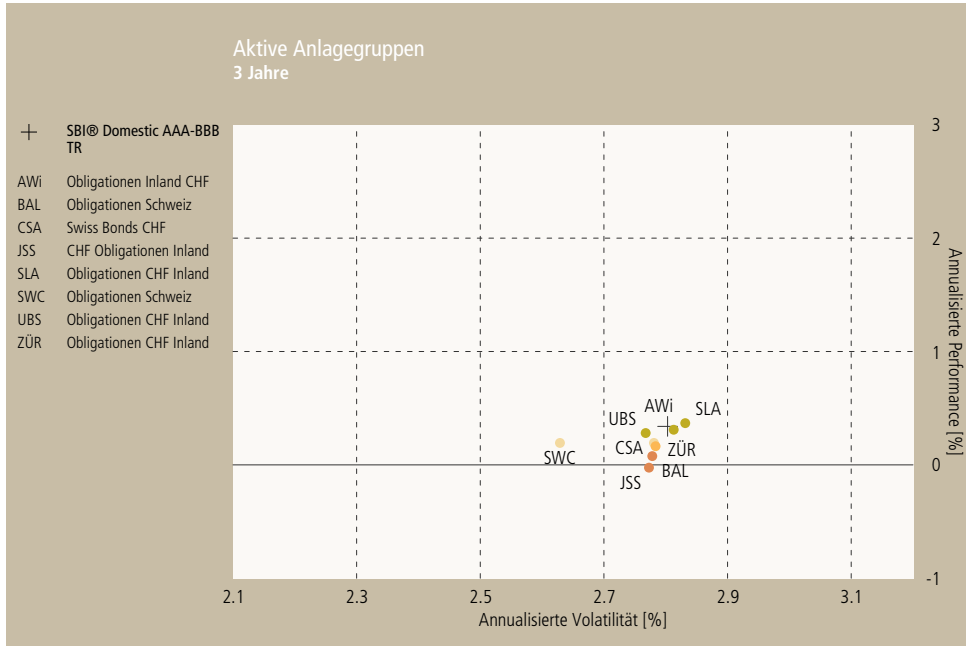
Aktive und indexierte Anlagegruppen

- 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.

	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	2.2	3.0	0.4	2.8	2.3	3.1	2.9	3.0
Median	2.0	2.8	0.2	2.8	2.1	3.1	2.6	2.9
Min.	1.8	2.4	-0.0	2.2	1.9	2.6	2.3	2.7

Obligationen in Schweizer Franken: Inland



Obligationen in Schweizer Franken: Ausland

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	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	41	1.2	1.2	0.1	1.3	1.2	1.6	2.7	2.0
Bâloise	Obligationen Ausland CHF	19 214 198	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2012	116	1.5	1.3	0.1	1.3	1.1	1.5		
CSA	Foreign Bonds CHF	287 571	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	100	1.3	1.4	0.3	1.3	1.1	1.5	2.4	1.8
IST	Obligationen Ausland in Schweizer Franken	287 595	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1981	50	1.6	1.1	0.2	1.4	1.1	1.5	3.3	2.4
J. Safra Sarasin	CHF Obligationen Ausland	1 474 338	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2002	10	1.3	0.9	0.0	1.3	1.1	1.7	2.7	2.1
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	1 245 477	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2001	262	1.5	1.2	0.2	1.4	1.3	1.6	3.4	2.2
Swisscanto	Obligationen Ausland CHF	287 584	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	747	1.3	1.1	0.3	1.3	1.3	1.7	4.1	2.9
UBS	Obligationen CHF Ausland	11 761 173	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2010	122	1.5	1.4	0.2	1.4	1.1	1.5		
Zürich	Obligationen CHF Ausland	1 731 496	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2003	1'127	1.4	1.1	0.0	1.3	1.1	1.6	3.0	2.2

Indexierte Anlagegruppen

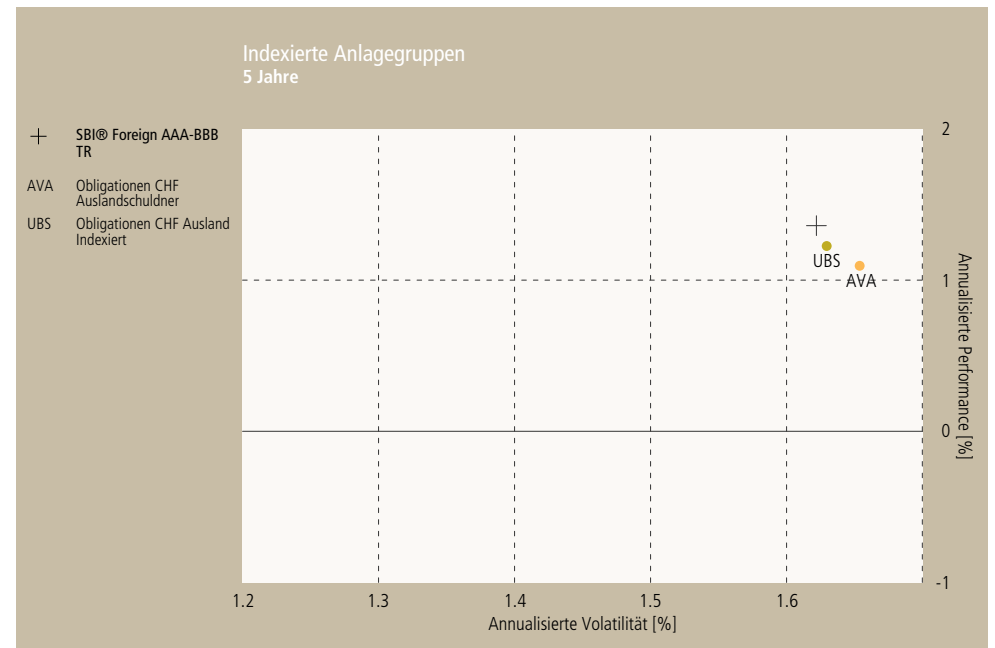
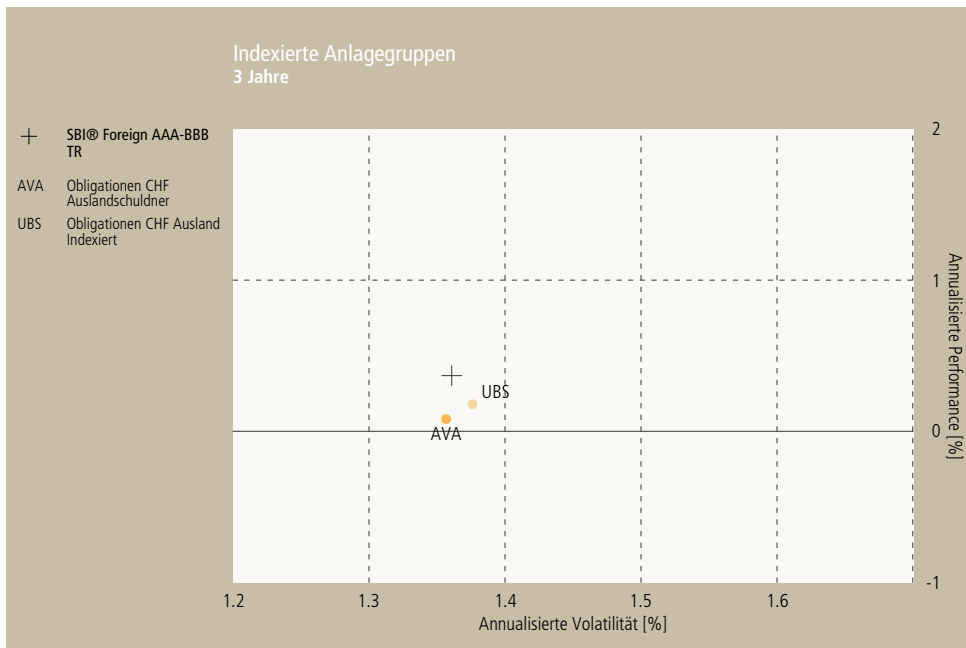
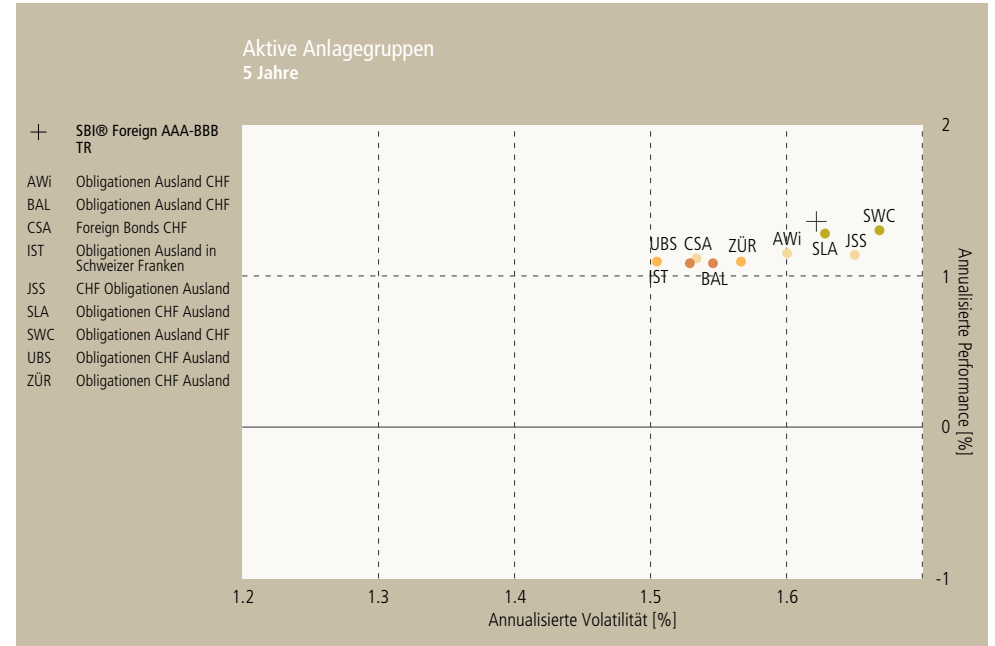
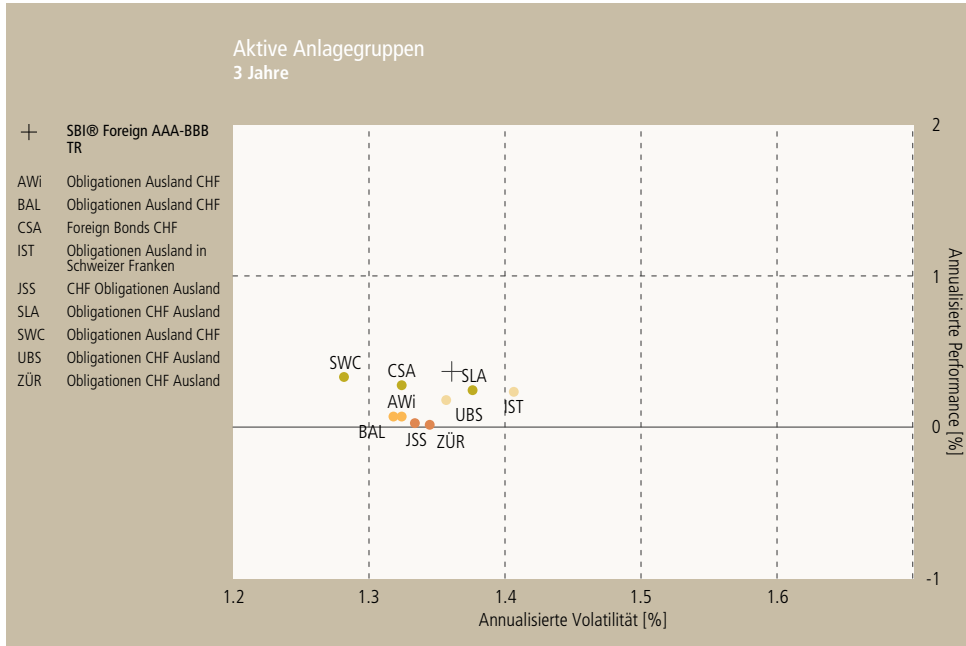
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Auslandschuldner ¹	821 156	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1999	968	1.4	1.2	0.1	1.4	1.1	1.7	2.8	2.1
UBS	Obligationen CHF Ausland Indexiert	11 761 218	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2015	36	1.4	1.4	0.2	1.4	1.2	1.6		

¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.	Max.	1.6	1.4	0.3	1.4	1.3	1.7	4.1	2.9
■ Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.	Median	1.4	1.2	0.2	1.3	1.1	1.6	2.9	2.1
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.	Min.	1.2	0.9	0.0	1.3	1.1	1.5	2.4	1.8

Obligationen in Schweizer Franken: Ausland



Obligationen in Fremdwährungen: Welt

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen	1 536 419	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF ¹	2003	2	3.1	3.1	2.1	5.0	1.7	6.6	0.7	8.0
AWi	Global Staatsanleihen	287 593	FTSE WGBI ex Switzerland TR	1992	36	2.6	1.8	1.9	5.2	2.5	6.7	0.8	8.3
CSA	International Bonds	287 566	JP Morgan Global GBI TR	1974	149	3.1	2.5	2.2	5.1	3.3	6.4	1.2	8.2
IST	Governo Bond	277 252	Customized Benchmark	1990	74	2.7	0.1	1.6	5.6	2.1	7.2	1.1	7.7
IST	Obligationen Ausland	287 599	Customized Benchmark	1982	240	3.2	0.4	2.6	5.1	2.4	6.8	2.1	7.2
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF	978 280	FTSE WGBI ex Switzerland TR	1998	10	3.2	2.9	2.1	5.1	2.5	6.4	1.2	7.9
J. Safra Sarasin	Sustainable Global High Yield	36 258 487	ICE BofA ML Global High Yield Index TR	2017	15	6.8	6.1						
Swisscanto	Obligationen Ausland Fremdwährungen Unhedged	11 749 334	Customized benchmark	2010	65	3.7	1.8	2.9	5.0	2.7	6.6		
UBS	Obligationen Fremdwährungen Global	11 761 237	JP Morgan Global GBI TR	2010	68	3.0	2.7	2.4	5.3	3.3	6.5		

¹ Customized Benchmark bis zum 30.11.2015.

Verteilungsanalyse

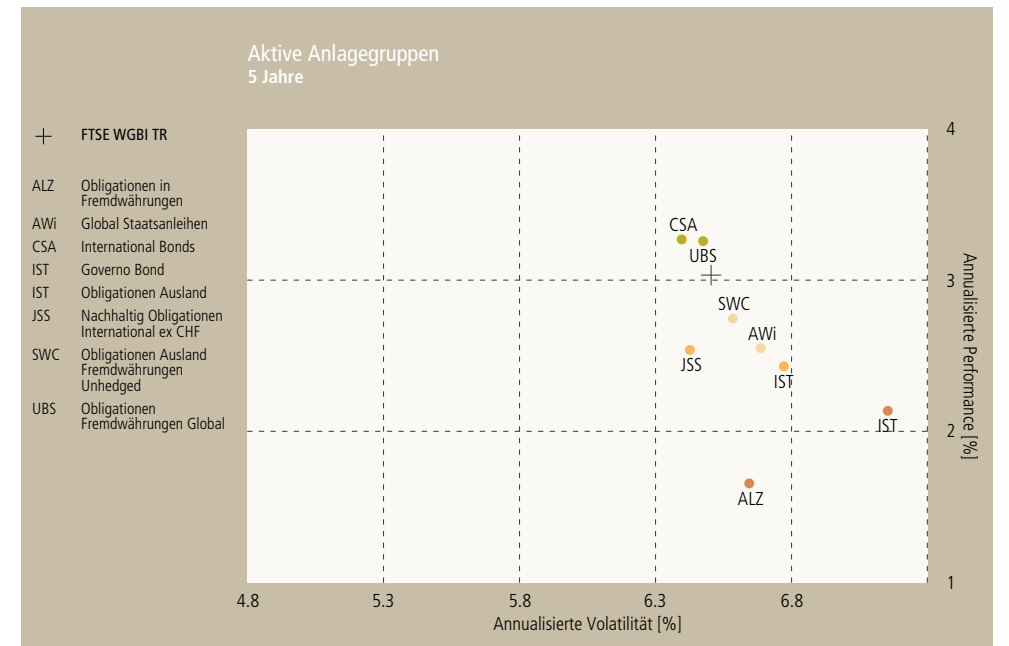
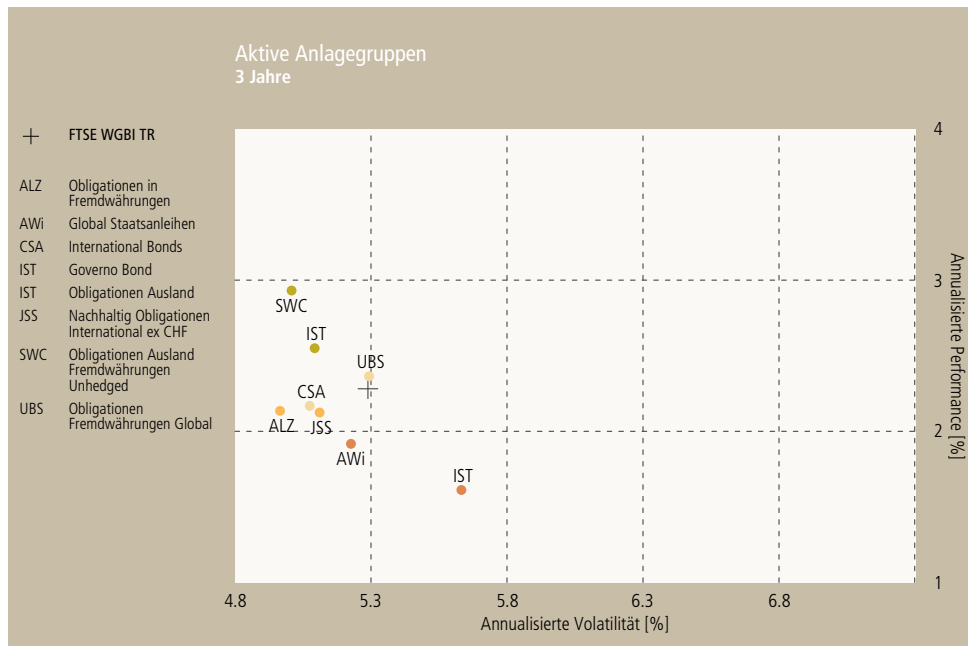
Aktive Anlagegruppen	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.	Max.	6.8	6.1	2.9	5.6	3.3	7.2	2.1	8.3
■ Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.	Median	3.1	2.5	2.1	5.1	2.5	6.6	1.1	7.9
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.	Min.	2.6	0.1	1.6	5.0	1.7	6.4	0.7	7.2

Obligationen in Fremdwährungen: Welt

Aktive Anlagegruppen

Währungsaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	CHF	USD	EUR	GBP	JPY	Andere
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen		45%	24%	5%	17%	8%
AWi	Global Staatsanleihen		30%	31%	5%	27%	7%
CSA	International Bonds		42%	28%	7%	20%	4%
IST	Governo Bond		35%	42%	11%	10%	
IST	Obligationen Ausland	17%		52%	8%	4%	19%
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF		38%	31%	5%	19%	7%
J. Safra Sarasin	Sustainable Global High Yield			82%			16%
Swisscanto	Obligationen Ausland Fremdwährungen Unhedged	6%	46%	25%	5%	16%	
UBS	Obligationen Fremdwährungen Global		42%	28%	7%	20%	4%



Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen Hedged	18 256 787	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF Hedged ¹	2012	160	2.0	1.1	-0.4	2.5	1.1	2.6
CSA	Global Bonds Hedged	10 399 033	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF Hedged	2009	22	2.0	1.1	-0.2	2.5	1.3	2.8
IST	Obligationen Ausland hedged CHF	10 964 492	Customized Benchmark	2010	230	2.6	1.8	0.9	2.8	2.1	3.0
Swiss Life	Obligationen Global (CHF hedged)	1 245 479	Customized Benchmark	2010	72	2.7	1.2	0.3	2.6	1.6	2.8
Swisscanto	Obligationen Ausland Fremdwährungen hedged CHF	11 177 570	Customized Benchmark	2010	1'069	2.7	1.7	0.7	2.5	1.8	2.6

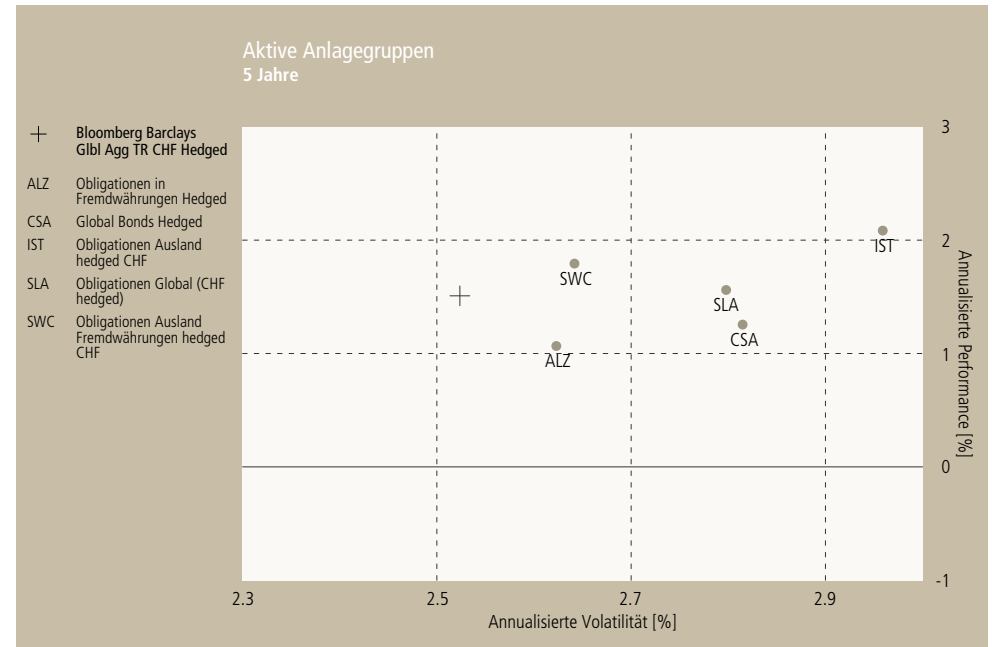
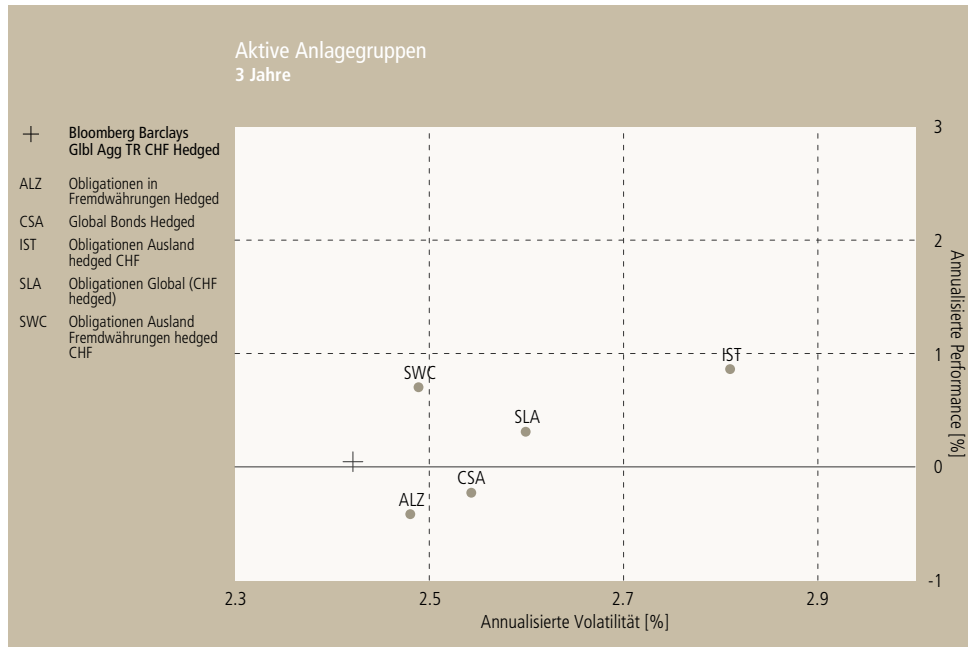
¹ Customized Benchmark bis zum 30.11.2015.

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	2.7	1.8	0.9	2.8	2.1	3.0		
Median	2.6	1.2	0.3	2.5	1.6	2.8		
Min.	2.0	1.1	-0.4	2.5	1.1	2.6		

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

Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)



Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Governo Bond Hedged CHF	10 964 589	Customized Benchmark	2012	30	2.0	0.9	-0.1	3.3	1.9	3.7
Swiss Life	Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)	11 955 694	Bloomberg Barclays Gbl Agg Treasury ex CH CHF Hd	2010	528	1.6	1.3	-0.1	2.4	1.5	2.7

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Staatsanleihen Fremdwährungen hedged	1 735 119	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2003	433	1.8	1.1	-0.6	2.8	1.3	3.0	1.9	2.8
UBS	Obligationen Fremdwährungen Gbl Indexiert (CHF hdg)	27 375 550	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2015	138	1.8	1.1	-0.5	2.8	1.3	2.9		
Zürich	Obligationen Welt Passiv ¹	722 732	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged ²	2001	0	1.8	2.7	0.1	2.7	4.1	6.1	0.9	9.9

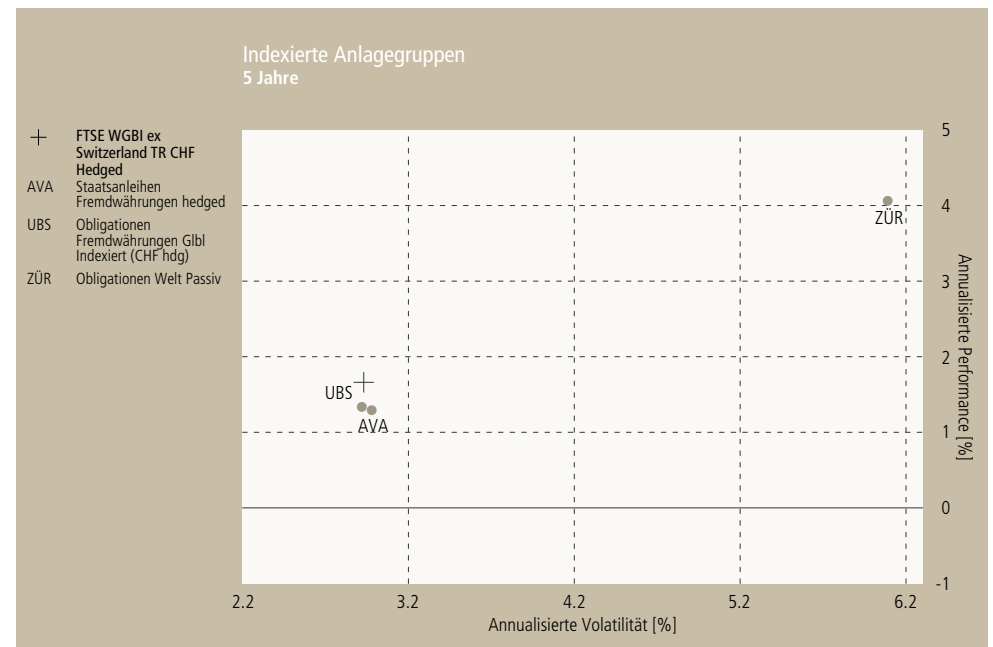
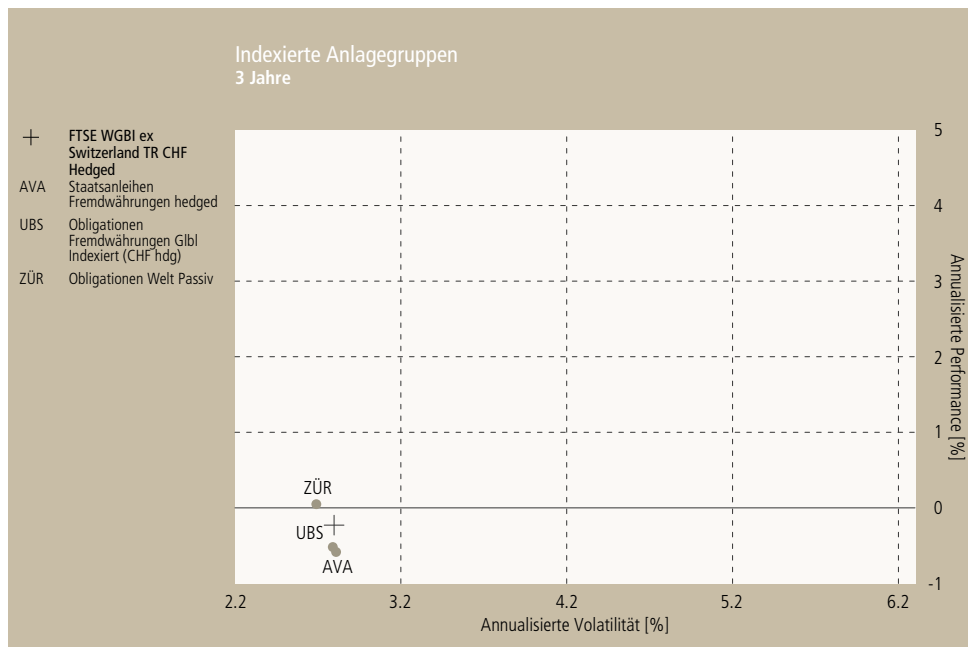
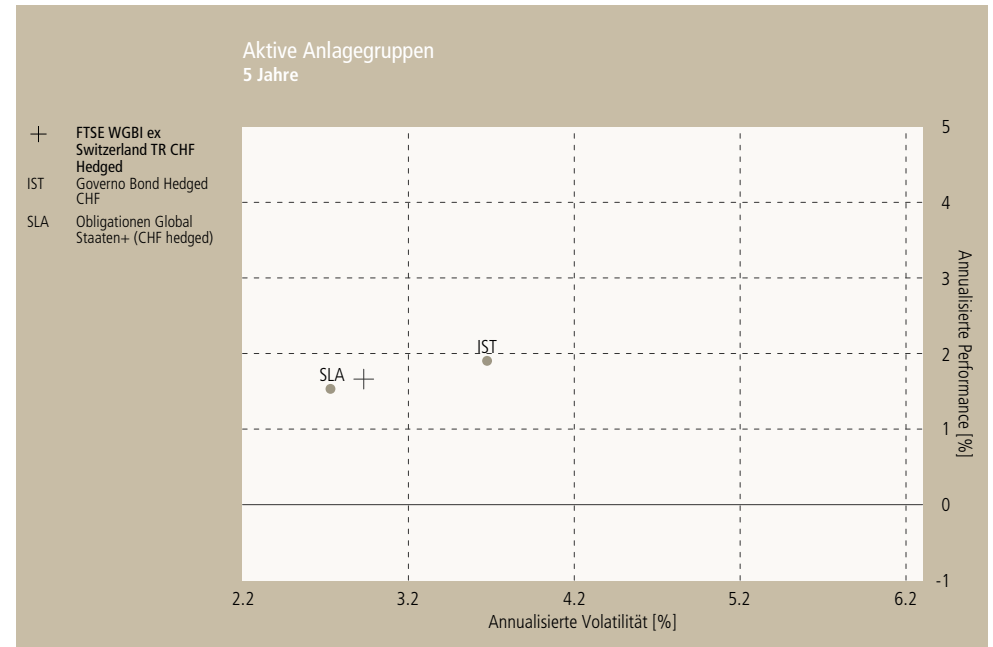
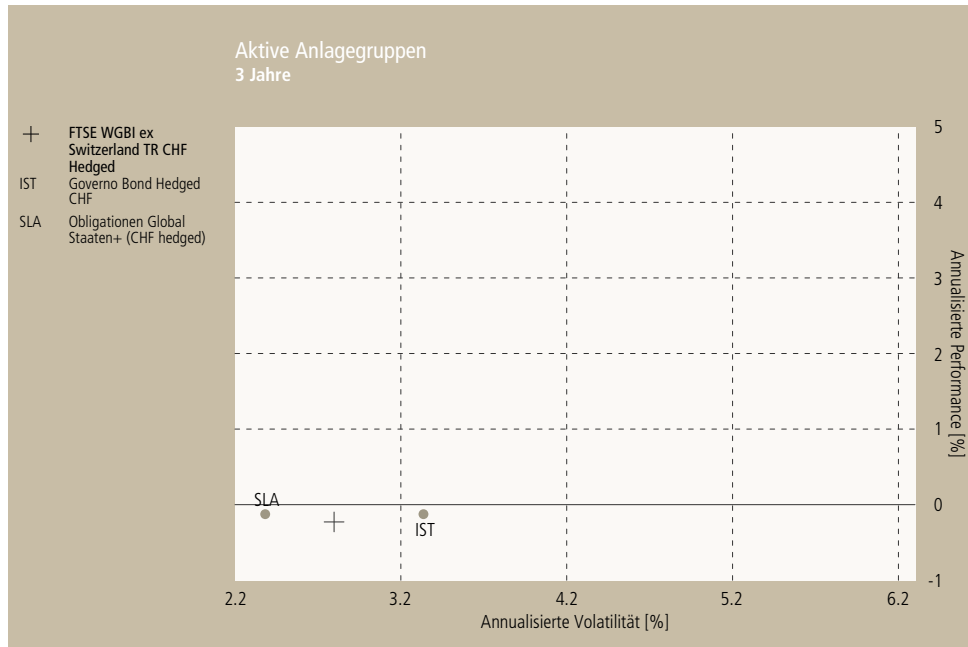
¹ Obligationen USD bis zum 22.02.2016. ² JP Morgan United States GBI TR bis zum 22.02.2016.

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	2.0	2.7	0.1	3.3	4.1	6.1		
Median	1.8	1.1	-0.1	2.8	1.5	3.0		
Min.	1.6	0.9	-0.6	2.4	1.3	2.7		

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

Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)



Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Avadis	Unternehmensanleihen Fremdwährungen Hedged	12 751 903	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp ex CH TR CHF Hd	2011	504	3.9	1.0	1.1 3.3	1.6 3.4	
AWi	Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	23 093 367	BofA ML Gbl Broad Market Corp Index CHF Hedged	2014	164	3.5	1.5	0.8 3.0	1.8 3.1	
CSA	Global Corporate Bonds Hedged	13 953 439	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2011	21	3.7	0.4	0.6 3.1	1.6 3.3	
Swiss Life	Obligationen Gbl Unternehmen (CHF hedged)	11 955 702	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2010	702	4.0	1.2	0.8 3.3	1.6 3.4	

Indexierte Anlagegruppen

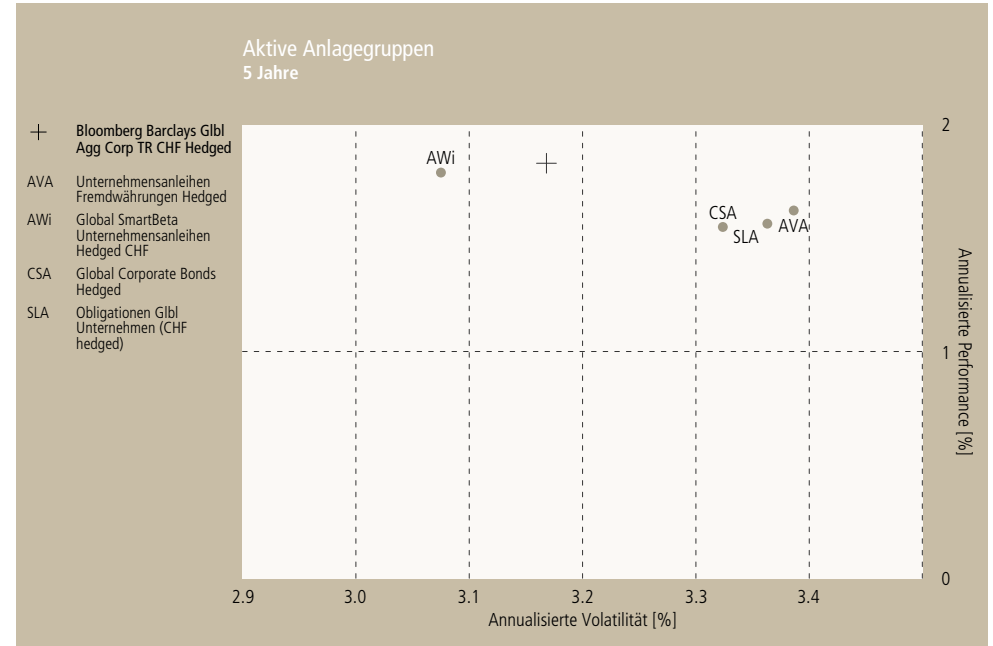
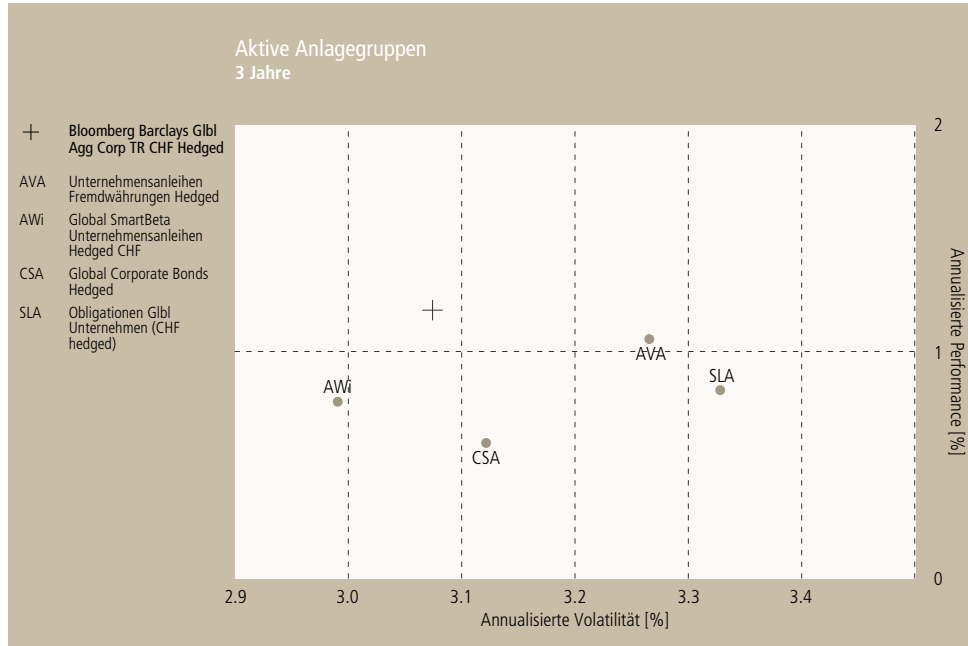
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
UBS	Obligationen Global Corporates Indexiert (CHF hedged)	28 160 913	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2016	119	3.8	1.3			

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Max.	4.0	1.5	1.1 3.3	1.8 3.4	
Median	3.8	1.2	0.8 3.2	1.6 3.3	
Min.	3.5	0.4	0.6 3.0	1.6 3.1	

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

Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)



Obligationen in Fremdwährungen: Euro

Aktive Anlagegruppen

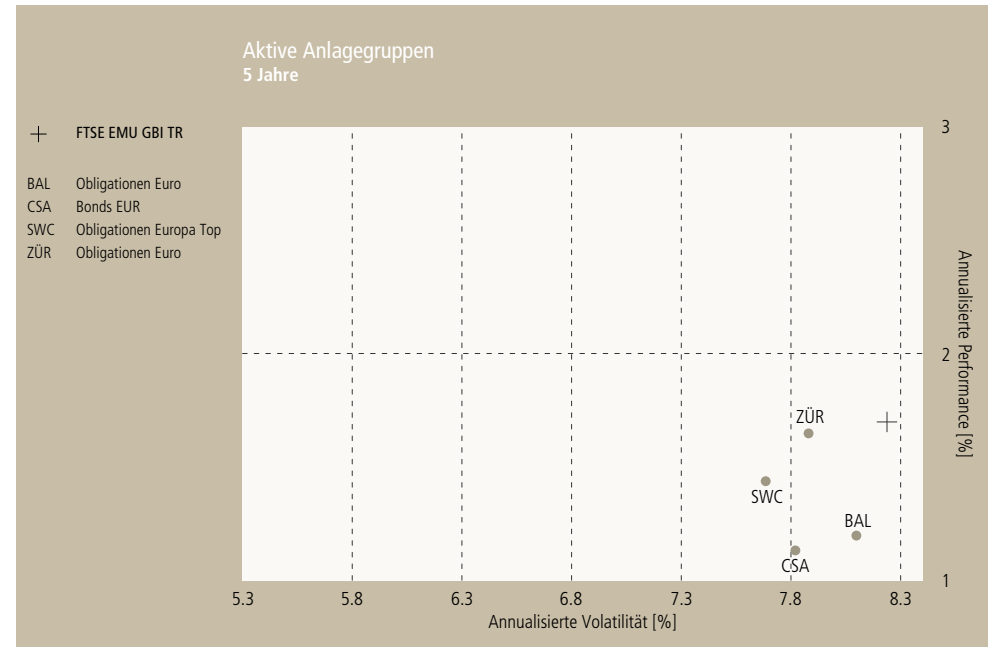
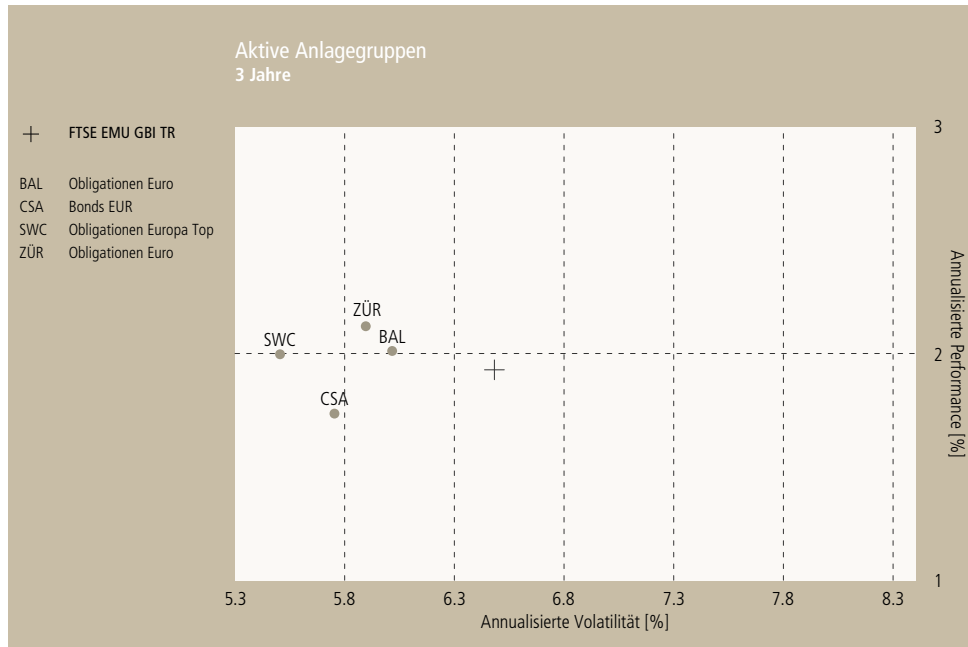
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	Obligationen Euro	4 288 519	Bloomberg Barclays Euro Agg TR	2008	162	1.7	-3.4	2.0	6.0	1.2	8.1	0.7	8.2
CSA	Bonds EUR	287 501	JP Morgan EMU Aggregate	1992	36	1.6	-3.4	1.7	5.8	1.1	7.8	0.6	8.1
Swisscanto	Obligationen Europa Top	511 136	Customized Benchmark	1996	27	2.2	-1.2	2.0	5.5	1.4	7.7	1.4	7.8
Zürich	Obligationen Euro	722 707	Customized Benchmark	1999	325	2.0	-2.2	2.1	5.9	1.7	7.9	1.1	8.1

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	2.2	-1.2	2.1	6.0	1.7	8.1	1.4	8.2
Median	1.9	-2.8	2.0	5.8	1.3	7.8	0.9	8.1
Min.	1.6	-3.4	1.7	5.5	1.1	7.7	0.6	7.8

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

Obligationen in Fremdwährungen: Euro

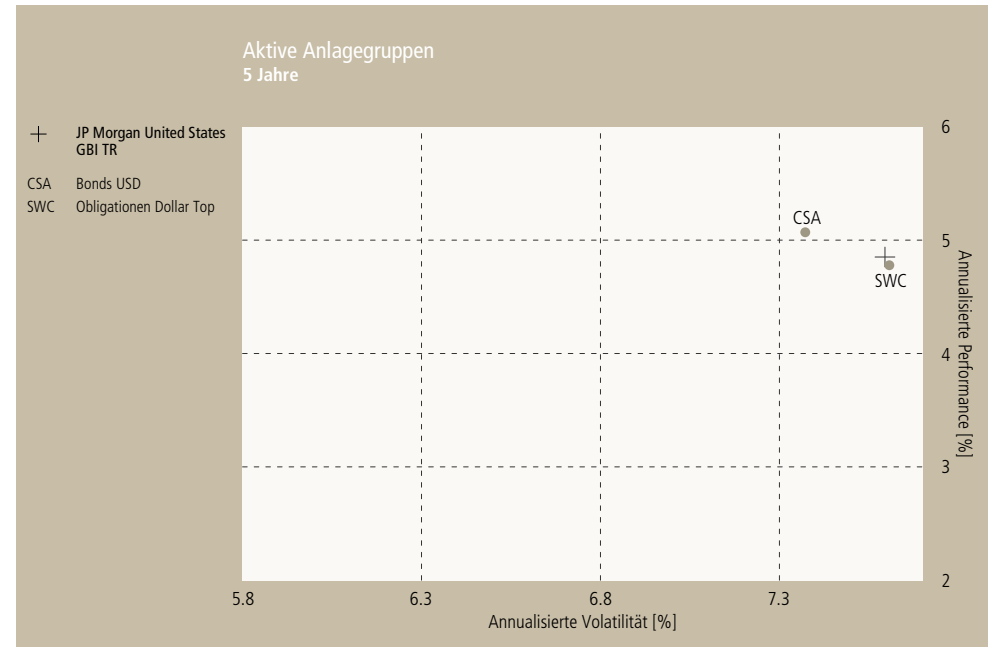
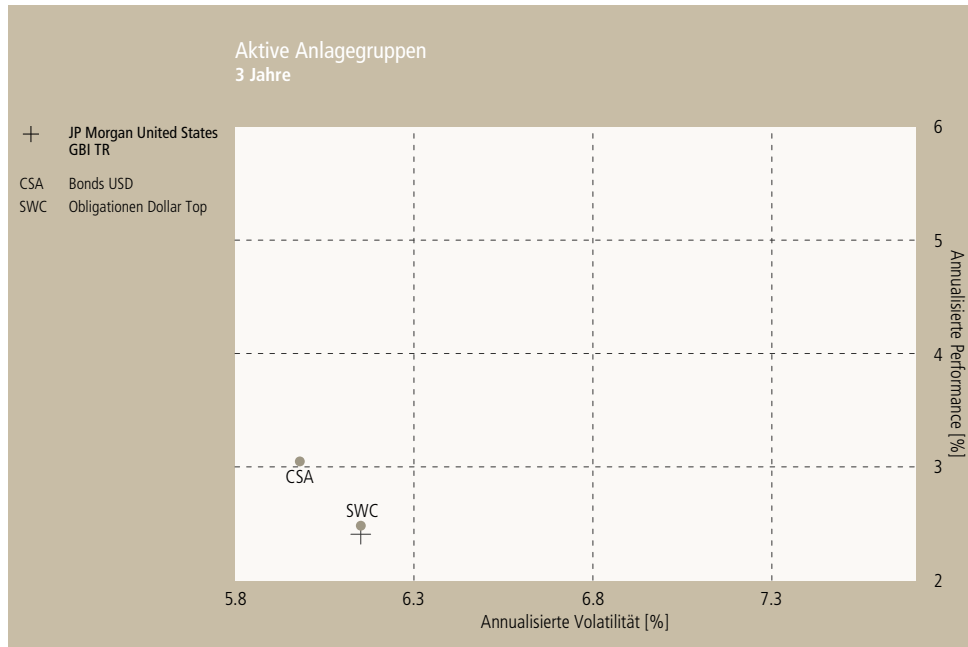


Obligationen in Fremdwährungen: US-Dollar

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Bonds USD	392 578	JP Morgan United States GBI TR	1995	27	4.8	8.6	3.0	6.0	5.1	7.4	1.9	10.1
Swisscanto	Obligationen Dollar Top	511 138	Customized Benchmark	1996	3	3.3	8.6	2.5	6.1	4.8	7.6	2.1	10.2

Obligationen in Fremdwährungen: US-Dollar



Aktien Schweiz

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	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	251	14.6	8.5	12.0	10.0	8.1	11.2	11.4	11.1
Bâloise	Aktien Schweiz Quality & Dividend	835 655	SPI® TR	1995	299	14.8	10.4	9.0	10.0	5.9	11.1	10.1	11.3
CSA	Equity Switzerland	287 567	SPI® TR	1974	302	13.2	8.2	10.8	9.8	6.4	11.6	10.0	11.4
CSA	Fund Selection Equity Switzerland	10 733 071	SPI® TR	2009	510	13.5	7.0	10.7	9.9	6.7	11.4		
Helvetia	Aktien Schweiz Smart Beta Dynamisch 100	27 589 595	SPI® TR	2015	94	12.5	2.6	11.9	10.0				
IST	Aktien Schweiz SPI Plus	2 733 872	SPI® TR	2006	97	14.0	9.3	10.3	9.8	6.7	11.2	10.4	11.2
IST 2	Aktien Schweiz Minimum Varianz	22 431 333	SPI® TR	2013	87	14.2	7.3	10.4	9.6	8.6	10.8		
IST 2	Aktien Schweiz SPI Plus	3 237 591	SPI® TR	2007	4	14.0	9.3	10.3	9.8	6.7	11.2	10.4	11.2
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz	1 474 343	SPI® TR	2002	115	15.5	8.8	9.9	10.2	6.6	11.2	10.7	11.2
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz Inland	656 054	SPI® TR	1997	20	4.1	-7.8	5.9	10.1	2.5	11.8	8.8	11.6
Prisma	ESG SPI® Efficient	11 339 766	SPI® TR	2010	215	12.2	4.5	7.6	9.9	9.3	11.0		
Swiss Life	Aktien Schweiz	1 245 481	SPI® TR	2001	229	14.2	9.8	10.2	10.0	6.0	11.5	10.0	11.3
Swisscanto	Aktien Schweiz	287 587	SPI® TR	1973	140	13.3	8.8	10.6	9.7	5.8	11.5	10.1	11.4
UBS	Aktien Schweiz	11 761 670	SPI® TR	2013	146	13.7	11.4	11.2	10.0	6.9	11.5		
Zürich	Aktien Schweiz	721 861	SPI® TR	1999	835	13.6	8.4	10.3	10.1	5.8	11.8	9.9	11.8

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Schweiz	935 908	UBS 100 TR	1994	544	14.5	10.6	10.4	10.1	6.2	11.6	10.2	11.5
AWi	Aktien Schweiz	441 473	SPI® TR	1996	79	14.2	10.0	10.3	10.0	6.2	11.5	9.9	11.4
CSA	Swiss Index	887 912	SMI® TR	1999	109	13.7	11.6	10.0	10.3	5.3	11.9	9.8	11.6
IST	Aktien Schweiz SMI Indexiert	287 596	SMI® TR	1967	438	13.7	11.6	9.9	10.3	5.3	11.9	9.8	11.6
Swiss Life	Aktien Schweiz Large Caps Indexiert	39 561 885	SMI® TR	2018	117	14.5	13.6						
Swisscanto	Aktien Schweiz Index	13 255 607	SPI® TR	2011	899	14.3	10.1	10.3	10.0	6.2	11.5		
UBS	Aktien Schweiz All Indexiert II	28 160 932	SPI® TR	2015	239	14.3	10.1	10.4	10.0				
UBS	Aktien Schweiz Large Indexiert	11 761 688	SMI® TR	2010	122	14.6	13.8	10.6	10.3	5.8	11.9		
Zürich	Aktien Schweiz Passiv	2 384 155	SPI® TR	2006	231	14.3	10.2	10.4	10.0	6.3	11.6	10.2	11.4

Verteilungsanalyse

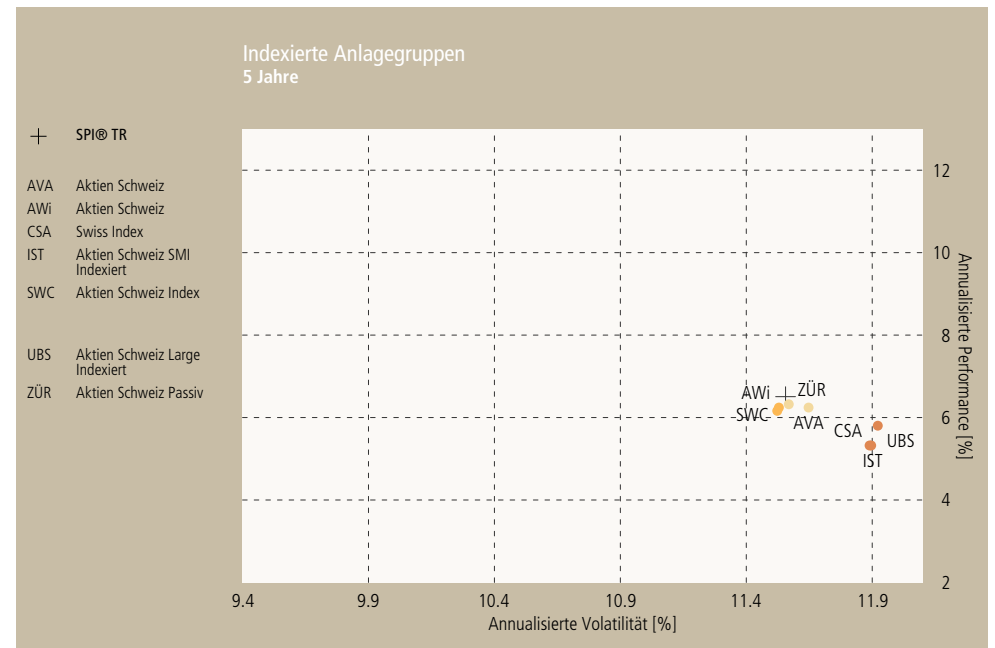
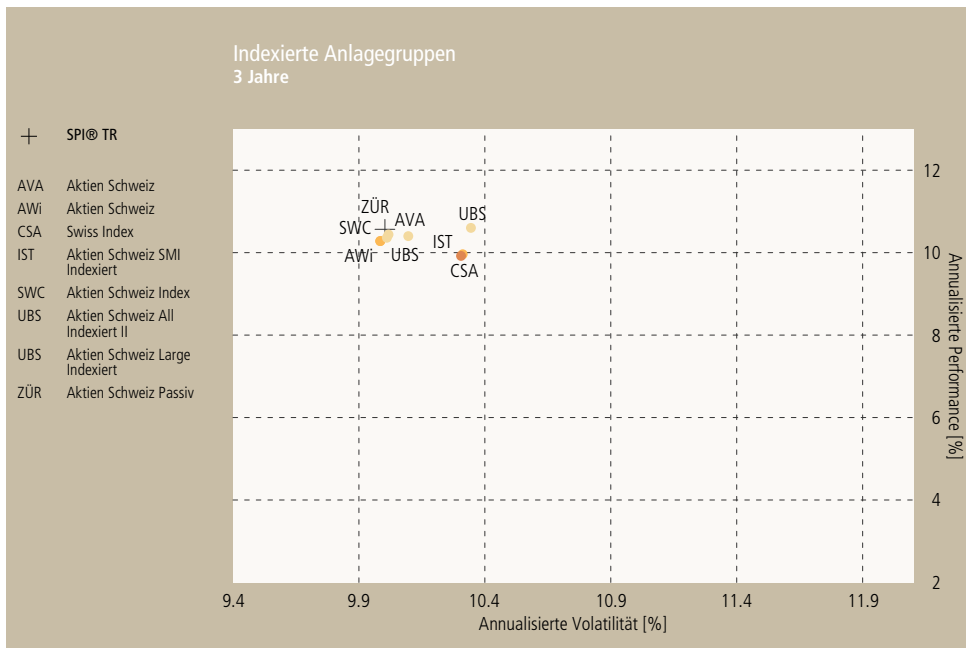
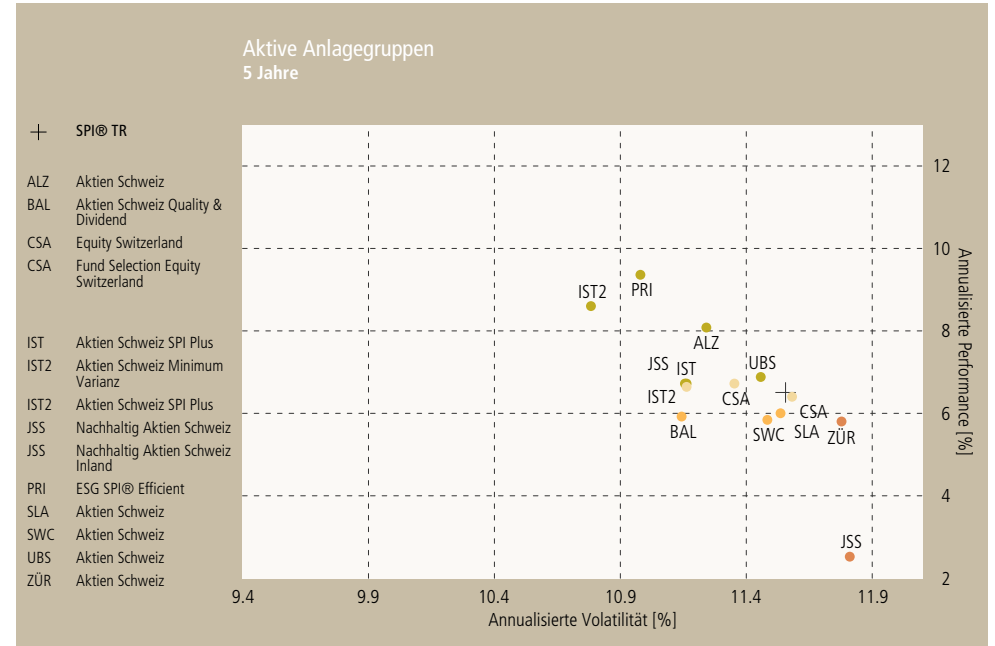
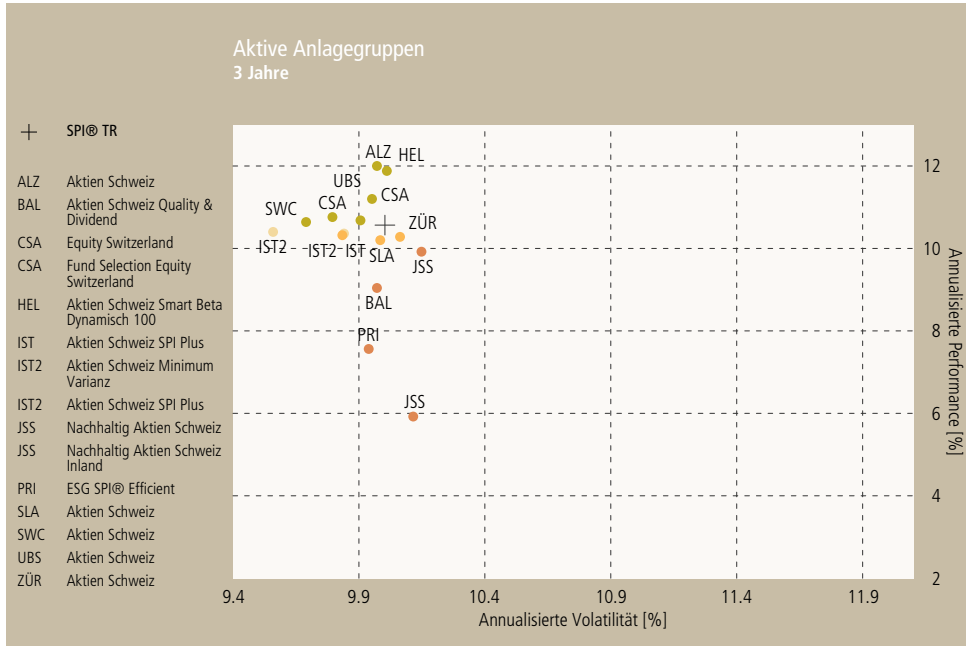
Anlagegruppen	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	15.5	13.8	12.0	10.3	9.3	11.9	11.4	11.8
Median	14.1	9.6	10.3	10.0	6.2	11.5	10.1	11.4
Min.	4.1	-7.8	5.9	9.6	2.5	10.8	8.8	11.1

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

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

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

Aktien Schweiz



Aktien Ausland: Welt

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Aktien Ausland	1 536 420	MSCI World ex Switzerland TR	2003	295	11.3	3.0	10.4	11.2	8.7	12.5	10.9	12.7
AWi	Global SmartBeta Aktien ESG	24 760 880	MSCI World ex Switzerland NR	2014	63	13.4	12.3	11.8	9.6				
Bâloise	Aktien Global	23 913 810	MSCI World ex Switzerland TR	2014	209	11.7	4.2	10.2	11.4	7.5	12.6		
IST	Aktien Global High Dividend	14 316 840	MSCI World ex Switzerland NR	2011	45	12.1	8.1	9.0	8.7	6.8	10.3		
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien International ex Schweiz	1 474 344	MSCI World NR	2002	35	12.6	2.7	9.0	11.4	6.0	13.0	8.4	13.1
J. Safra Sarasin 2	Aktien World ex Schweiz 2	32 096 336	MSCI World ex Switzerland NR	2016	58	14.0	1.7						
Swiss Life	Aktien Ausland	1 245 539	Customized Benchmark	2001	228	13.2	4.5	11.0	10.7	8.2	12.4	9.9	12.5
Swisscanto	Aktien Ausland WT	2 832 730	MSCI World ex Switzerland NR	2007	8	13.5	4.8	10.6	10.6	7.6	12.5	9.3	12.6
Swisscanto Avant	Aktien Ausland	287 588	MSCI World ex Switzerland NR	1973	608	13.6	5.2	10.9	10.6	7.8	12.6	9.6	12.7
UBS	Aktien Global (ex CH)	11 761 902	MSCI World ex Switzerland NR	2015	3	10.6	0.8	11.1	11.5	7.0	13.3	10.1	14.1
UBS 2	Global Equities (ex CH)	27 398 937	MSCI World ex Switzerland NR	2015	3	10.7	1.1	11.4	11.6	7.2	13.3	10.2	14.0

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Welt	935 911	MSCI World ex Switzerland TR	1994	2	13.7	8.2	12.1	10.7	9.4	12.4	10.9	12.6
Avadis 2	Aktien Welt 2	4 692 285	MSCI World ex Switzerland TR	2008	145	13.7	8.4	12.3	10.7	9.7	12.4	11.1	12.6
AWi	Aktien Welt ex CH	1 767 724	MSCI World ex Switzerland TR	2004	6	13.8	8.0	12.0	10.8	9.2	12.4	10.6	12.6
CSA 2	World Index	1 915 891	MSCI World ex Switzerland TR	2004	151	13.8	7.4	12.1	10.9	9.3	12.5	10.8	12.6
IST	Globe Index	96 700	MSCI World ex Switzerland NR	1993	1'140	13.6	8.3	12.4	10.7	9.7	12.4	11.0	12.6
Swisscanto Avant	Aktien Ausland Index	13 255 612	MSCI World ex Switzerland NR	2012	674	13.6	8.4	12.3	10.6	9.6	12.4		
UBS	Aktien Global (ex CH) Indexiert	11 761 937	MSCI World ex Switzerland NR	2015	28	13.6	8.1	12.0	10.7	9.2	12.4	10.6	12.6
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive	11 764 648	MSCI World ex Switzerland NR	2010	224	13.7	8.4	12.4	10.7	9.7	12.4		
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II	23 849 593	MSCI World ex Switzerland NR	2014	73	13.8	8.7	12.6	10.7	9.9	12.4		

Verteilungsanalyse

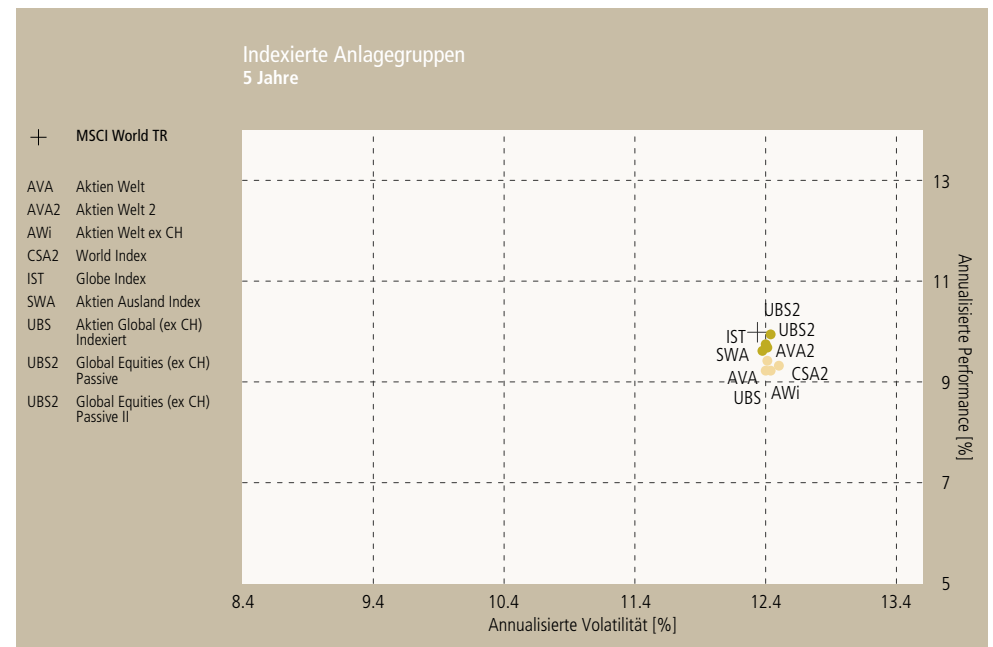
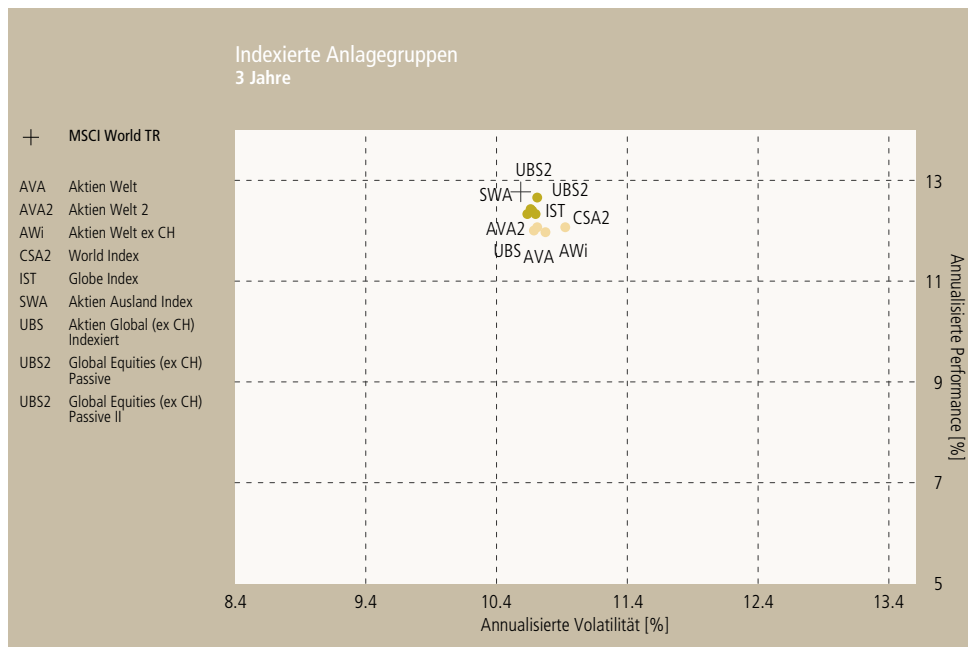
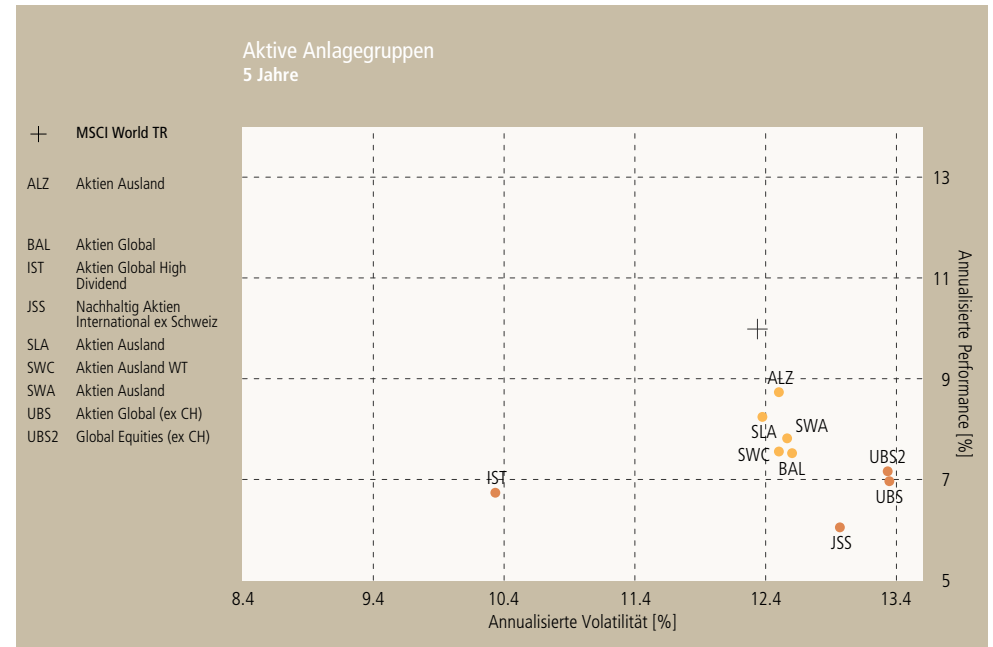
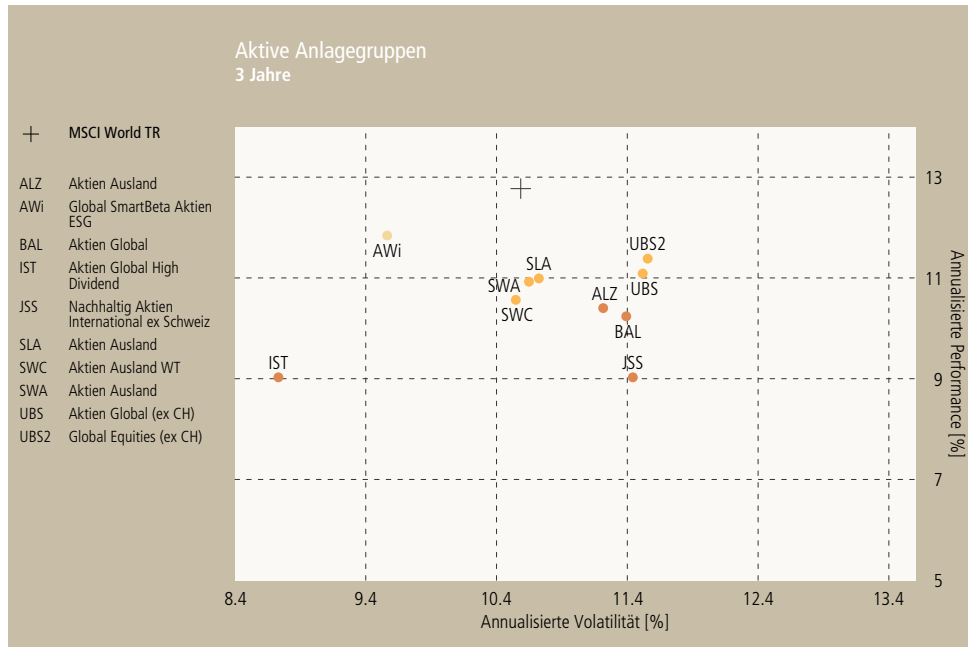
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.						14.0	12.3	12.6	11.6	9.9	13.3	11.1	14.1
Median						13.6	7.7	11.8	10.7	9.0	12.4	10.6	12.6
Min.						10.6	0.8	9.0	8.7	6.0	10.3	8.4	12.5

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

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

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

Aktien Ausland: Welt



Aktien Ausland: Welt (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Prisma	ESG World ex-CH Low Volatility Equities H	35 971 450	MSCI AC World NR CHF Hedged	2017	32	6.9	1.0			

Indexierte Anlagegruppen

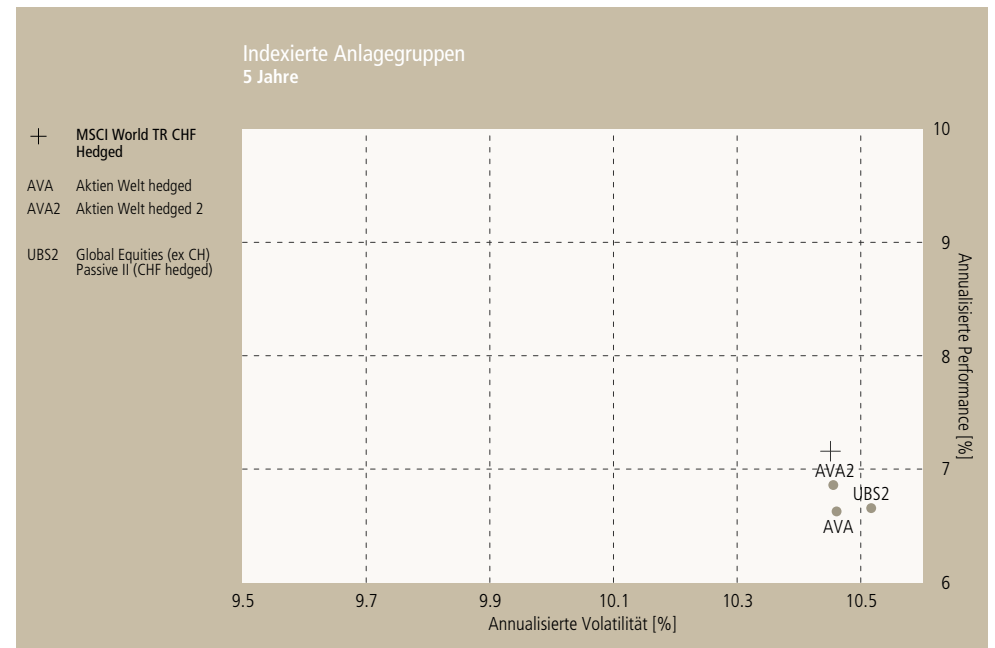
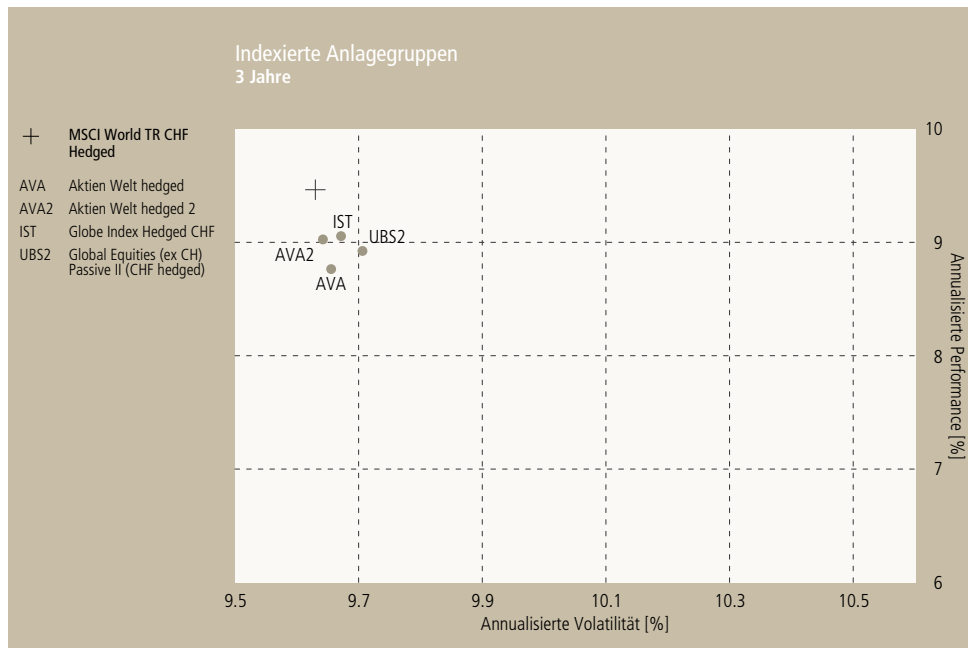
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Avadis	Aktien Welt hedged	2 622 820	MSCI World ex Switzerland TR	2006	73	11.9	4.0	8.8 9.7	6.6 10.5	11.2 11.9
Avadis 2	Aktien Welt hedged 2	4 692 310	MSCI World ex Switzerland TR	2008	1'167	12.0	4.2	9.0 9.6	6.9 10.5	11.4 11.9
IST	Globe Index Hedged CHF	28 243 326	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2015	675	12.0	4.1	9.1 9.7		
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II (CHF hedged)	14 741 965	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2012	4'561	12.0	4.1	8.9 9.7	6.7 10.5	

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Max.	12.0	4.2	9.1 9.7	6.9 10.5	
Median	12.0	4.1	9.0 9.7	6.7 10.5	
Min.	6.9	1.0	8.8 9.6	6.6 10.5	

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

Aktien Ausland: Welt (hedged)



Aktien Ausland: Europa

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	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	193	11.4	-6.0	6.2	13.8	2.8	13.9	8.2	14.8
Swisscanto	Aktien Europa	351 193	MSCI Europe ex Switzerland NR	1995	39	8.7	-7.1	4.6	13.4	1.4	14.1	7.2	15.8
Zürich	Aktien Europa	722 683	MSCI Europe ex Switzerland TR	1999	559	11.7	-6.8	2.7	12.1	0.8	12.7	5.9	15.1

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	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	12	11.6	-1.6	7.5	12.3	3.0	13.4	7.0	15.2
CSA	Euro Index	349 349	MSCI Europe ex Switzerland TR	1995	11	11.5	-1.6	7.6	12.2	3.1	13.5	7.3	15.2
IST	Europe Index	456 993	MSCI Europe TR	1996	152	11.6	-1.5	7.8	12.3	3.3	13.5	7.2	15.2
UBS	Aktien Europa (ex CH) Indexiert	287 554	MSCI Europe ex Switzerland NR	1990	34	11.6	-1.4	7.7	12.3	3.0	13.5	6.9	15.2
Zürich	Aktien Europa Passiv	2 384 178	MSCI Europe ex Switzerland TR	2006	183	11.6	-1.4	7.8	12.3	3.2	13.5	7.0	15.2

Verteilungsanalyse

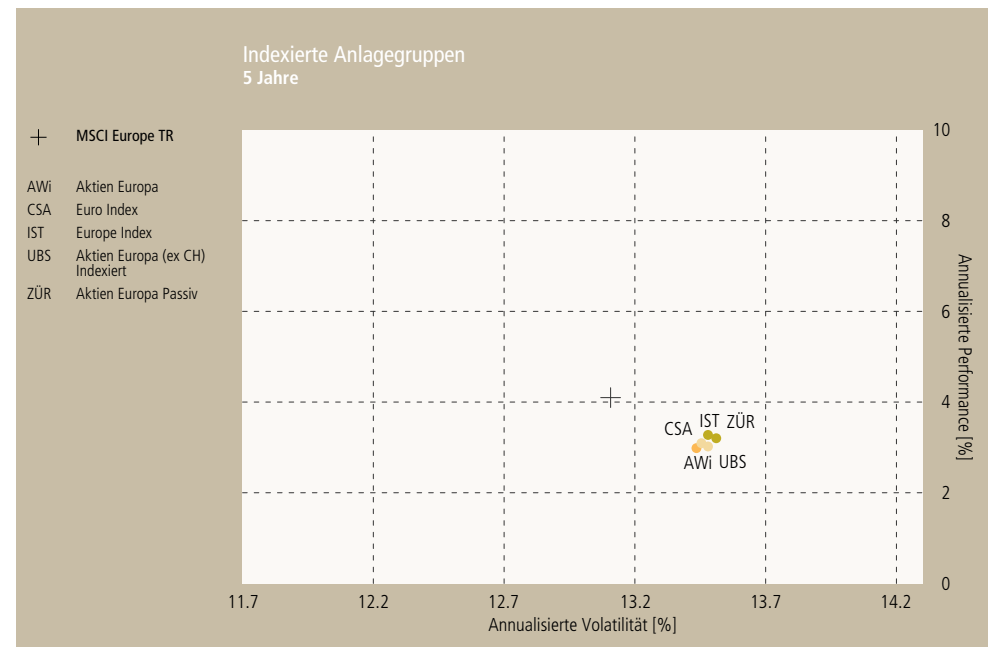
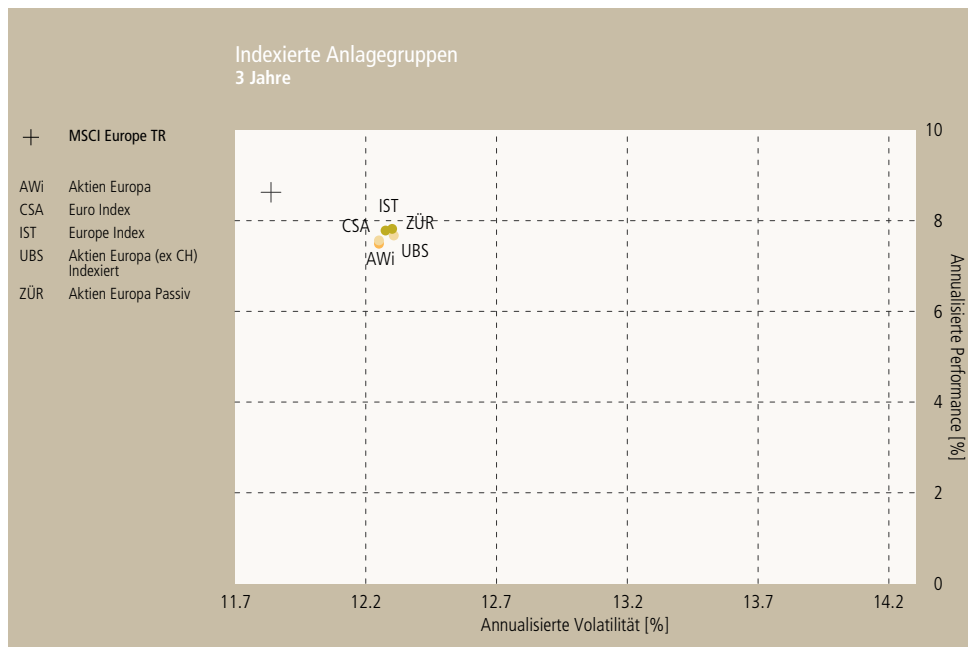
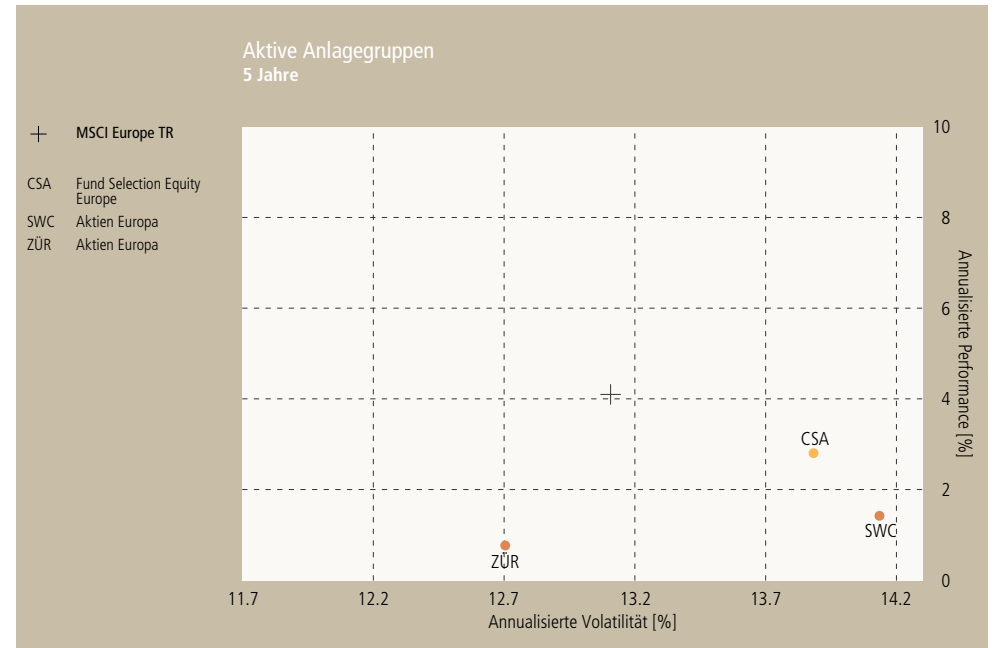
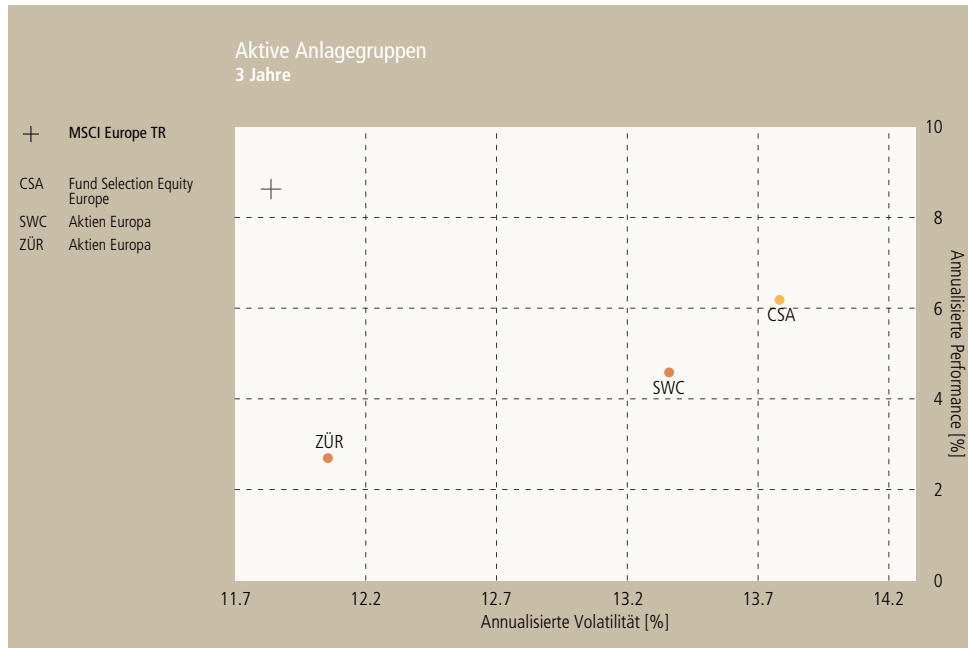
Aktive und indexierte Anlagegruppen

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

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

	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	11.7	-1.4	7.8	13.8	3.3	14.1	8.2	15.8
Median	11.6	-1.6	7.5	12.3	3.0	13.5	7.1	15.2
Min.	8.7	-7.1	2.7	12.1	0.8	12.7	5.9	14.8

Aktien Ausland: Europa



Aktien Ausland: USA/Nordamerika

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	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	152	14.8	12.6	14.0	11.7	12.3	13.3		
Swisscanto Avant	Aktien Amerika	351 188	MSCI North America NR	1995	31	16.4	15.2	15.0	11.7	12.3	13.5	13.3	13.3
Zürich	Aktien USA	722 693	MSCI USA TR	1999	1'193	13.4	13.2	14.9	11.6	13.3	13.6	12.4	13.0

Indexierte Anlagegruppen

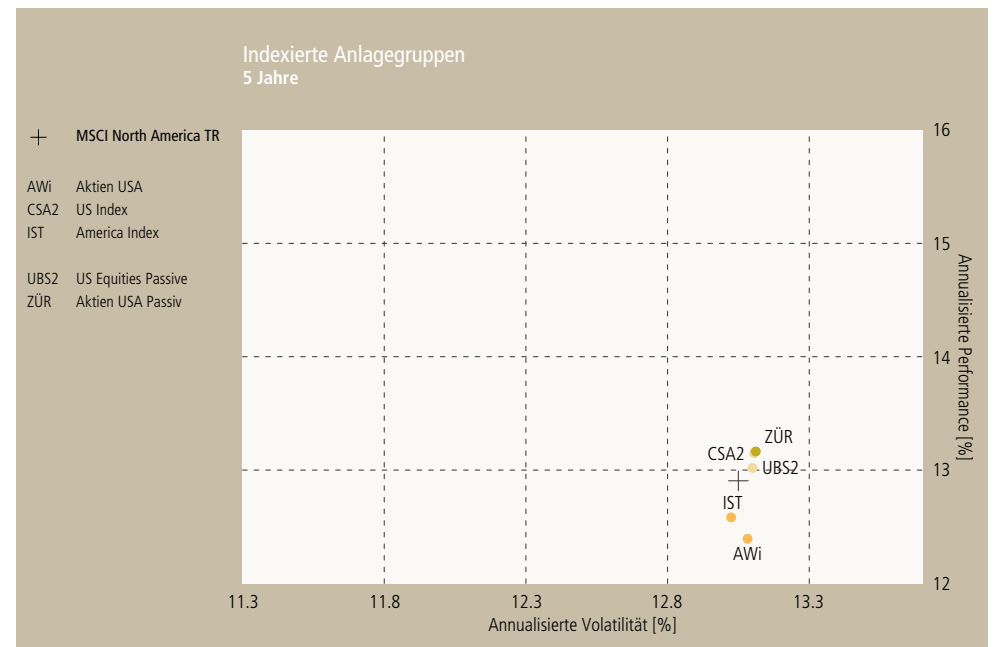
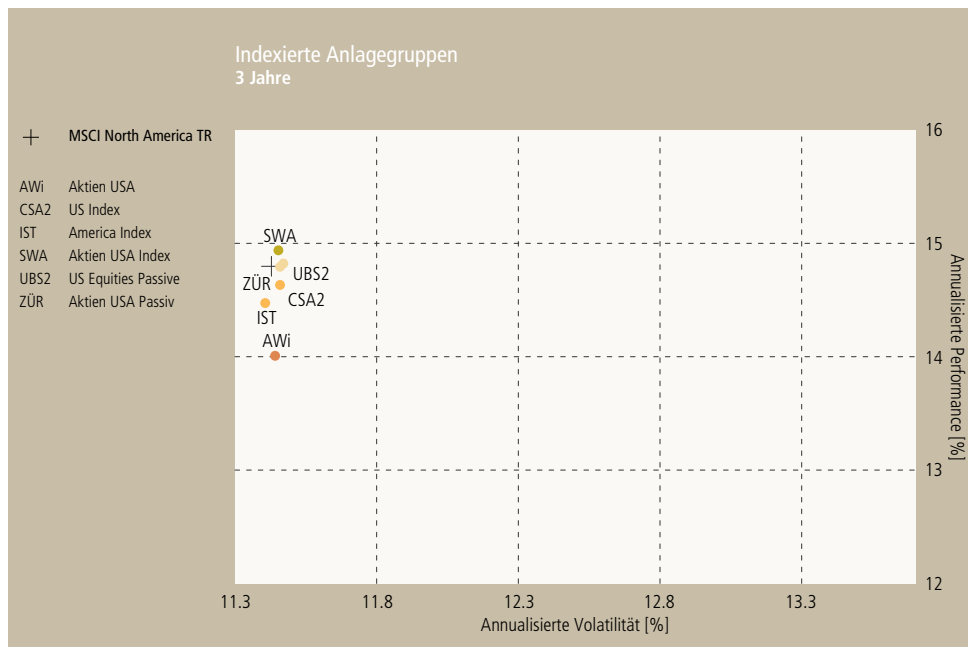
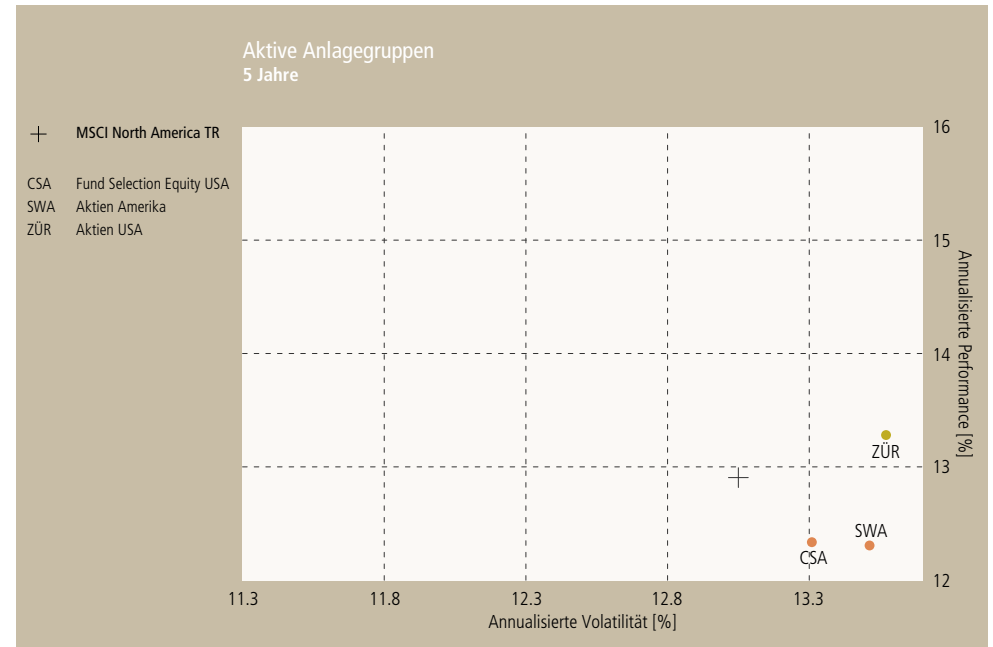
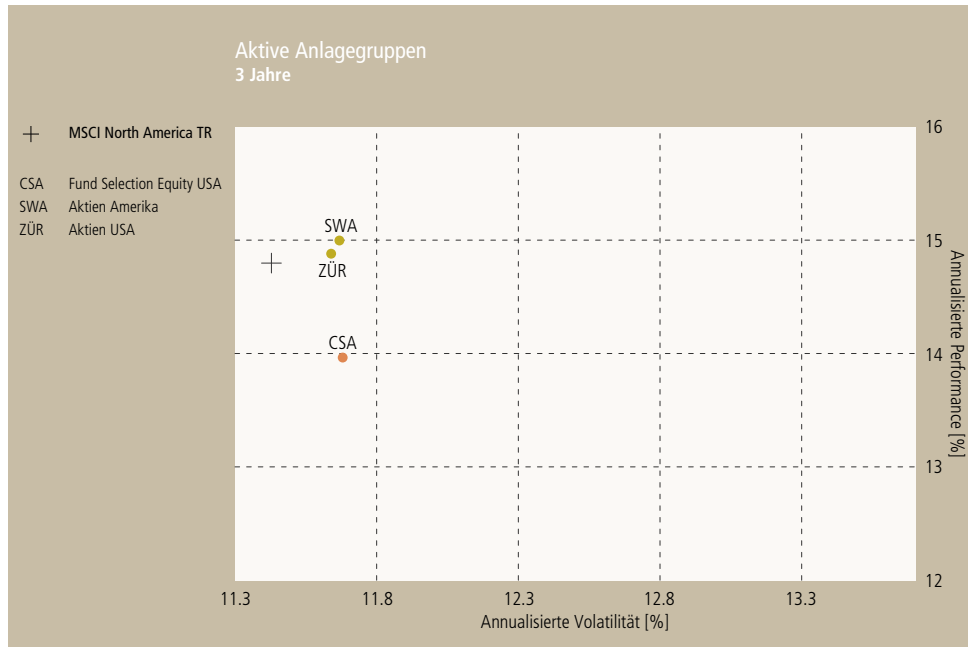
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	Aktien USA	441 475	MSCI USA TR	1996	17	14.8	12.7	14.0	11.4	12.4	13.1	13.3	13.1
CSA 2	US Index	349 353	MSCI USA TR	1995	196	15.0	13.4	14.6	11.5	13.0	13.1	13.9	13.0
IST	America Index	456 992	MSCI North America TR	1996	111	15.1	13.2	14.5	11.4	12.6	13.0	13.4	13.0
Swisscanto Avant	Aktien USA Index	19 225 258	MSCI USA NR	2014	18	15.1	13.7	14.9	11.5				
UBS 2	US Equities Passive	27 398 556	MSCI USA NR	2015	7	15.0	13.7	14.8	11.5	13.1	13.1	13.9	13.0
Zürich	Aktien USA Passiv	2 384 201	MSCI USA TR	2006	247	15.0	13.6	14.8	11.5	13.2	13.1	14.0	13.0

Verteilungsanalyse

Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
				Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.				16.4	15.2	15.0	11.7	13.3	13.6	14.0	13.3
Median				15.0	13.4	14.8	11.5	12.8	13.1	13.4	13.0
Min.				13.4	12.6	14.0	11.4	12.3	13.0	12.4	13.0

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.	2019	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	58	4.2	2.9	2.5	2.6	3.0	2.9	3.8	2.9
CSA	Mixta-BVG 15 Plus I	46 329 594		2019	21								
IST	Mixta Optima 15	1 952 316	Customized Benchmark	2005	63	3.7	2.2	3.0	2.3	3.1	2.6	4.0	2.6
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	2 455 689	Customized Benchmark	2006	49	4.2	1.8	1.8	2.6	2.2	2.8	3.1	2.5
Swiss Life	BVG-Mix 15	1 564 965	Customized Benchmark	2003	142	3.5	2.4	2.7	2.0	2.8	2.2	3.9	2.2
Swisscanto	BVG Portfolio 10 WT	2 832 733	Customized Benchmark	2007	13	3.1	2.7	2.4	2.0	2.9	2.3	3.9	2.2
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 10	287 524	Customized Benchmark	1992	103	3.1	2.7	2.4	2.0	3.0	2.3	3.9	2.3
Zürich	Profil Defensiv	2 844 745	Customized Benchmark	2007	50	4.0	2.2	3.0	2.4	3.3	2.9	4.8	3.0

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS	BVG-12 Indexiert (CHF hedged)	11 764 374	Customized Benchmark	2015	26	2.7	2.3	1.3	1.7	2.3	2.0		

Verteilungsanalyse

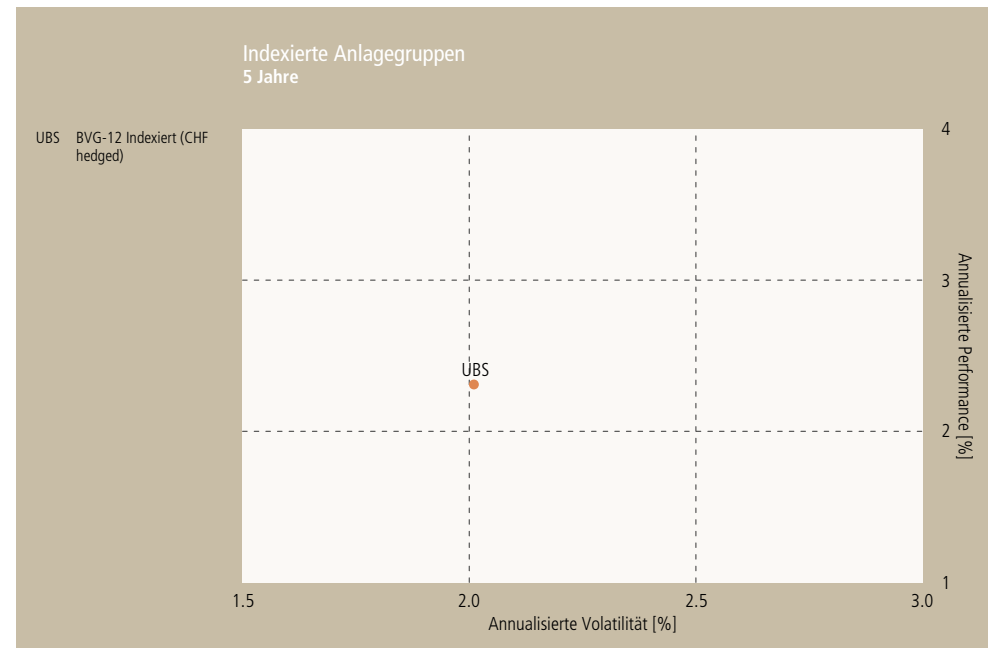
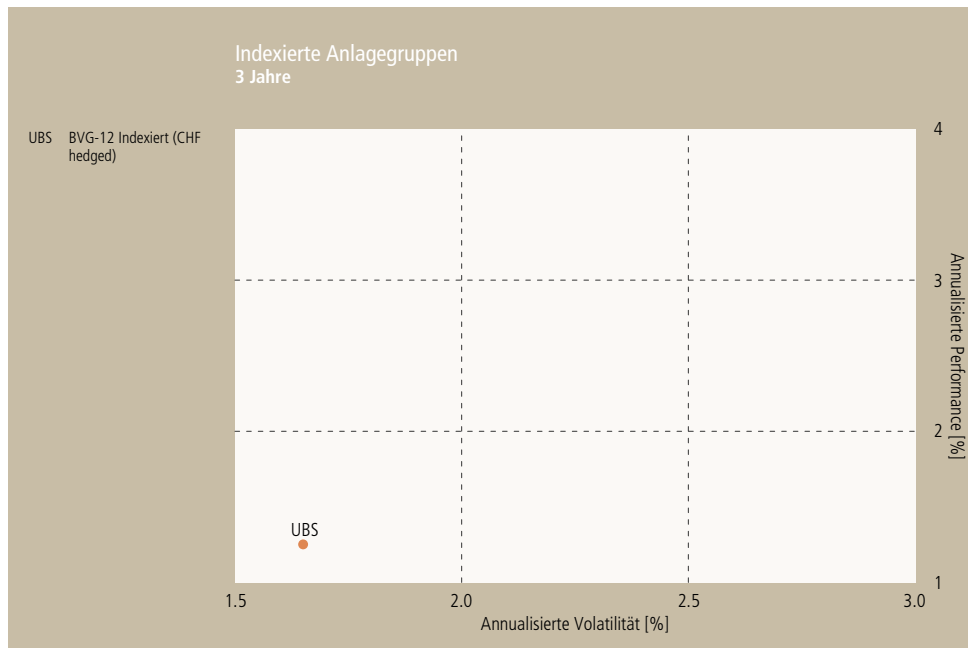
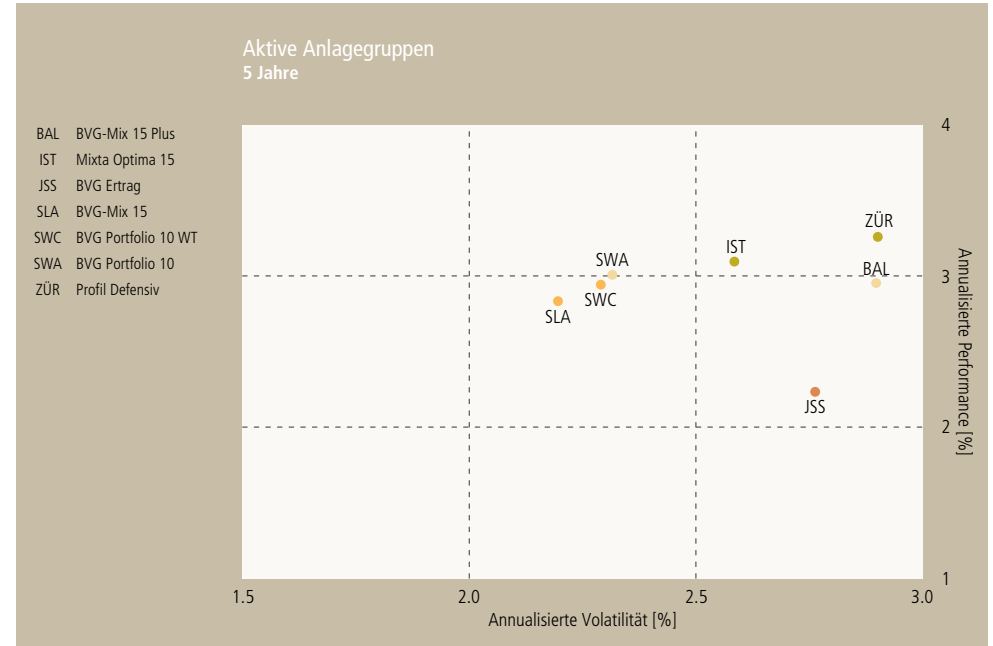
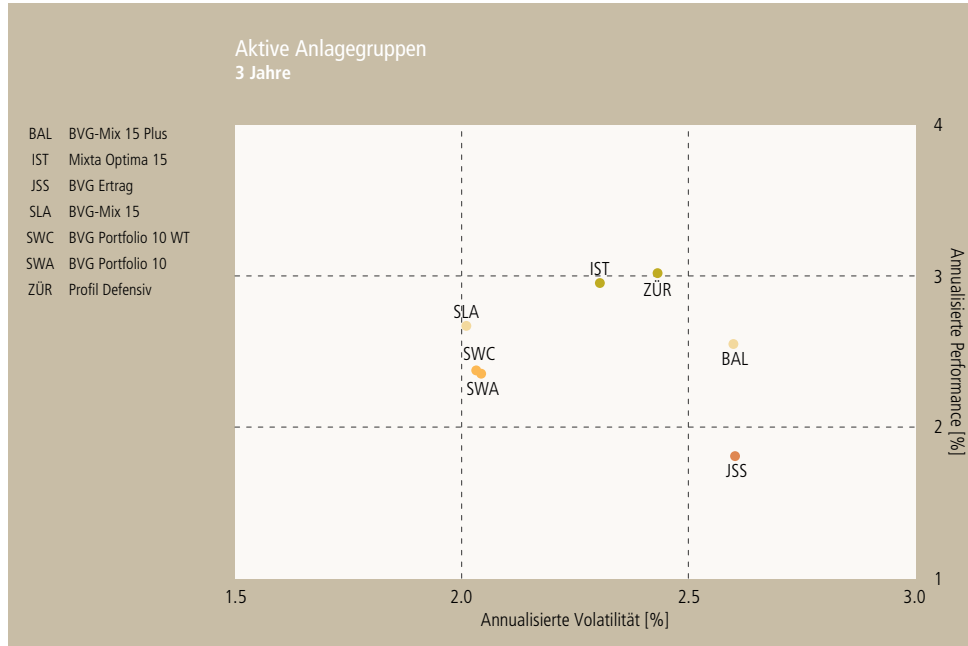
Aktive und indexierte Anlagegruppen

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

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

	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4.2	2.9	3.0	2.6	3.3	2.9	4.8	3.0
Median	3.6	2.3	2.5	2.2	2.9	2.5	3.9	2.5
Min.	2.7	1.8	1.3	1.7	2.2	2.0	3.1	2.2

Mischvermögen: 10–19% Aktien



Mischvermögen: 10–19% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus	21%		63%	10%	10%	5%	12%	
CSA	Mixta-BVG 15 Plus I	0%		38%	22%	5%	10%	13%	10%
IST	Mixta Optima 15	21%		53%	10%	8%	7%	18%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	48%		35%	35%	10%	5%		15%
Swiss Life	BVG-Mix 15	6%	19%		28%	8%	7%	18%	18%
Swisscanto	BVG Portfolio 10 WT	3%		59%		16%	7%		15%
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 10	3%		59%		16%	7%		15%
Zürich	Profil Defensiv	14%		29%	14%	5%	10%	24%	17%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

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

Mischvermögen: 20–30% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	BVG 25 andante	900 434	Customized Benchmark	1999	14	4.9	2.4	2.9	2.9	3.1	3.4	4.4	3.4
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	1 307 354	Customized Benchmark	2002	236	5.3	3.4	3.5	3.3	3.5	3.7	4.5	3.7
CSA 2	Mixta-BVG 25	887 902	Customized Benchmark	1997	255	4.7	3.7	3.6	2.8	3.8	3.2	4.6	3.2
CSA 2	Mixta-BVG 25 Plus	11 217 285	Customized benchmark	2010	90	4.4	2.8	3.3	2.8	3.2	3.2		
IST	Mixta Optima 25	277 251	Customized Benchmark	1990	703	5.6	3.6	4.6	3.6	4.4	4.0	5.3	3.7
IST 2	Mixta Optima 30	3 237 560	Customized Benchmark	2007	47	6.4	3.0	4.4	4.3	4.0	4.6	5.1	4.2
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	3 543 791	Customized Benchmark ¹	2007	39	5.1	1.9	3.1	3.2	3.1	3.6	4.1	3.4
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	1 016 859	Customized Benchmark ¹	1999	61	5.2	2.0	2.9	3.3	2.6	3.7	3.8	3.4
Swiss Life	BVG-Mix 25	1 245 601	Customized Benchmark	2001	613	4.8	2.8	3.3	2.8	3.4	3.3	4.9	3.3
Swisscanto	BVG Portfolio 25 WT	2 832 735	Customized Benchmark	2007	61	4.8	3.2	3.9	3.0	3.8	3.6	5.0	3.6
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 25	694 458	Customized Benchmark	1997	317	4.8	3.3	3.9	3.0	3.8	3.6	5.1	3.6
UBS	BVG-25 Aktiv Plus	11 763 766	Customized benchmark	2010	65	4.1	1.4	3.0	3.0	3.0			
UBS 2	BVG-25 Active Plus	28 093 351	Customized Benchmark	2015	97	4.0	1.4	3.1	2.9				
Zürich	BVG Rendite	721 668	Customized Benchmark	1999	15	4.8	2.9	3.0	2.9	3.1	3.4	4.4	3.4
Zürich	Profil Ausgewogen	2 844 737	Customized Benchmark	2007	301	4.9	2.2	3.8	3.3	3.7	3.9	5.4	4.0

¹ Pictet BVG/LPP 93 bis zum 31.03.2012.

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	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	16	5.3	3.3	3.1	3.4	3.4	4.0	4.5	3.8
UBS	BVG-25 Indexiert (CHF hedged)	11 764 415	Customized benchmark	2012	20	4.3	3.0	2.5	2.4	3.0	2.9		
UBS 2	BVG-25 Passive (CHF hedged)	28 093 313	Customized Benchmark	2015	141	4.3	3.0	2.5	2.4				

Verteilungsanalyse

Anlagegruppen	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	6.4	3.7	4.6	4.3	4.4	4.6	5.4	4.2
Median	4.8	2.9	3.2	3.0	3.4	3.6	4.6	3.6
Min.	4.0	1.4	2.5	2.4	2.6	2.9	3.8	3.2

Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.

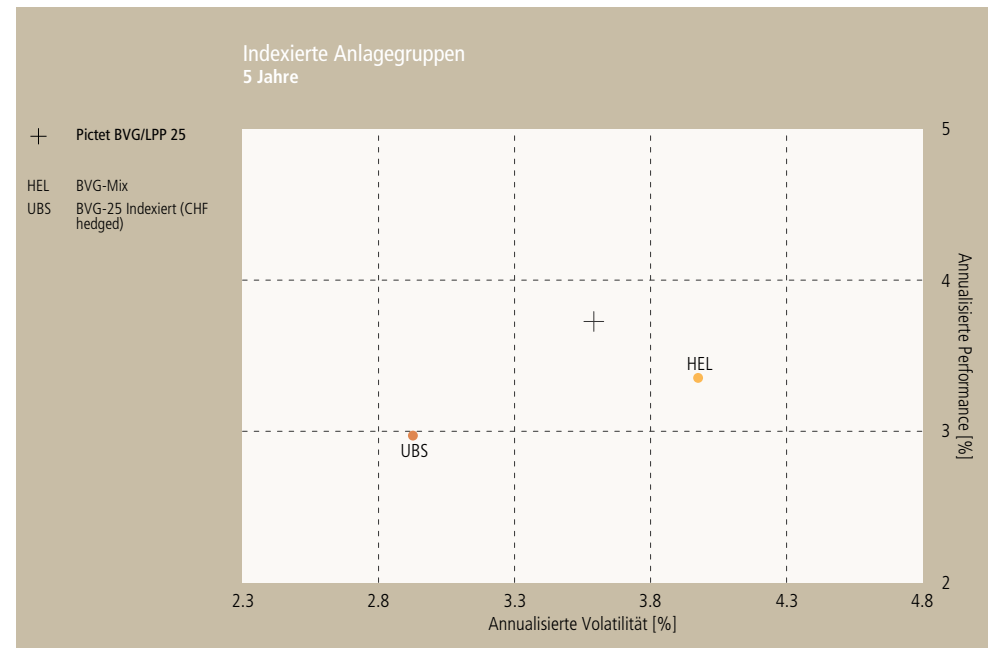
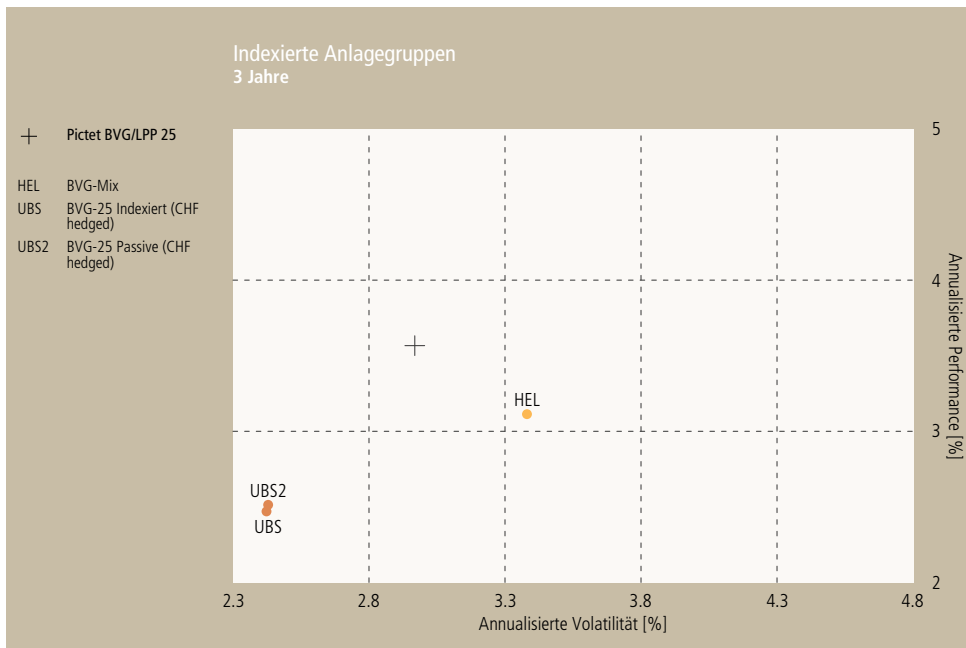
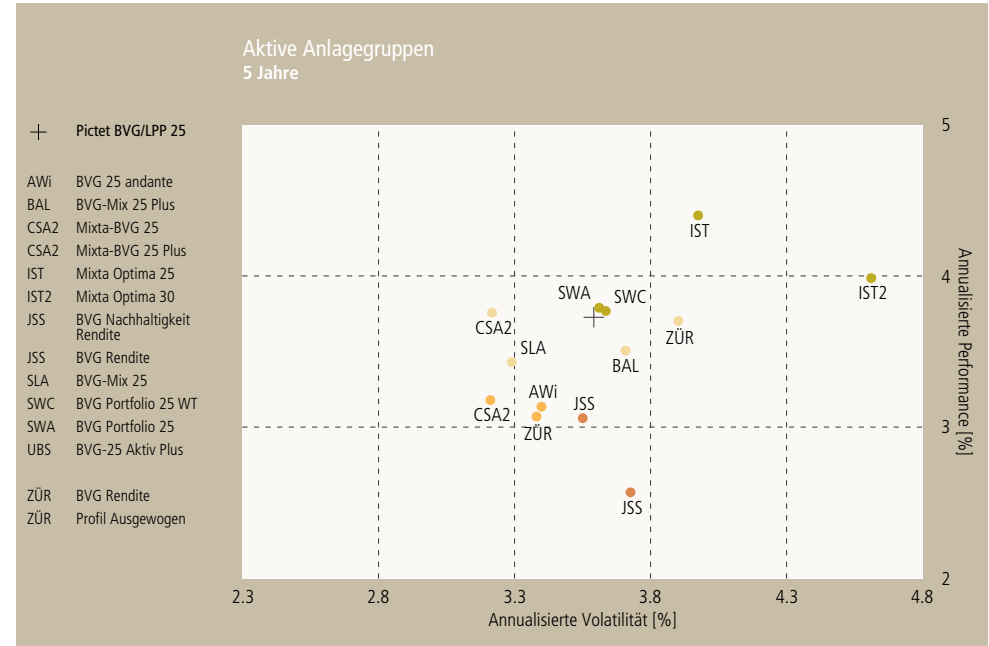
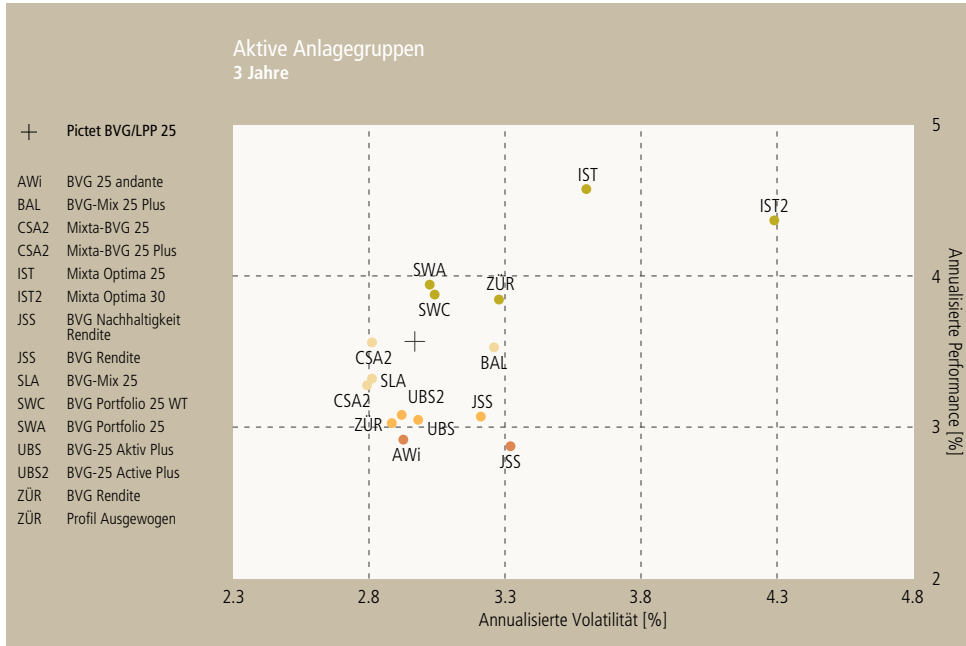
Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

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: 20–30% Aktien



Mischvermögen: 20–30% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
AWi	BVG 25 andante	11%		50%	15%	15%	10%		10%
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	25%		53%	10%	15%	10%		12%
CSA 2	Mixta-BVG 25	18%	5%	53%	6%	13%	12%		8%
CSA 2	Mixta-BVG 25 Plus	16%		32%	18%	10%	15%	10%	13%
IST	Mixta Optima 25	27%		40%	10%	15%	10%	20%	5%
IST 2	Mixta Optima 30	29%		38%	10%	18%	13%	18%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	36%		33%	30%	15%	10%		12%
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	47%		30%	30%	15%	10%		15%
Swiss Life	BVG-Mix 25	11%		25%	28%	13%	12%	15%	5%
Swisscanto	BVG Portfolio 25 WT	8%		43%	16%	18%	8%		15%
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 25	8%		43%	16%	18%	8%		15%
UBS	BVG-25 Aktiv Plus	21%		50%	10%	8%	17%	8%	7%
UBS 2	BVG-25 Active Plus	21%		50%	10%	8%	17%	8%	7%
Zürich	BVG Rendite	15%		42%	25%	12%	15%		5%
Zürich	Profil Ausgewogen	21%		22%	11%	9%	16%	24%	18%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

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

Mischvermögen: 31–40% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	BVG 35 allegro	287 564	Customized Benchmark	1984	249	6.1	3.4	4.2	3.7	3.9	4.4	5.4	4.3
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	835 628	Customized Benchmark	1997	135	7.1	3.8	5.0	4.5	4.4	5.2	5.7	5.2
CSA	BVG 25-45 Dynamic I	30 725 295	Customized Benchmark	2016	25	6.8	3.2						
CSA	Mixta-BVG I	2 733 319	Customized Benchmark	2006	1'817	6.0	3.9	4.5	3.8	4.4	4.5	5.4	4.4
CSA 2	Mixta-BVG 35	887 904	Customized Benchmark	1974	628	5.8	4.0	4.6	3.7	4.5	4.4	5.5	4.3
Helvetia	BVG-Mix Plus 30	3 539 998	Customized Benchmark	2013	179	5.7	1.1	4.3	4.4	4.1	4.5		
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	Customized Benchmark	2005	211	6.4	3.8	5.2	4.2	4.6	4.8	5.8	4.6
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	1 016 862	Customized Benchmark	2000	92	6.6	1.7	4.2	4.4	3.5	5.0	4.9	4.8
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	287 401	Customized Benchmark	1991	223	6.3	2.2	3.9	4.2	2.9	4.8	4.5	4.5
Swiss Life	BVG-Mix 35	1 245 606	Customized Benchmark	2001	194	5.8	3.2	4.3	3.6	3.9	4.3	5.6	4.3
UBS	BVG-40 Aktiv Plus	11 763 867	Customized benchmark	2010	27	5.9	2.2	4.6	4.3	3.7	5.2		
UBS 2	BVG-40 Active Plus	28 093 357	Customized Benchmark	2015	155	5.9	2.2	4.5	4.3				
Zürich	BVG Rendite Plus	1 167 915	Customized Benchmark	2001	10	6.1	2.9	3.9	3.8	3.6	4.3	5.1	4.3
Zürich	Profil Progressiv	2 844 727	Customized Benchmark	2007	57	6.0	2.6	4.7	4.1	4.1	4.8	6.0	4.9

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS	BVG-40 Indexiert (CHF hedged)	27 400 346	Customized benchmark	2015	20	6.2	3.9	4.0	3.7	3.8	4.5		
UBS 2	BVG-40 Passive (CHF hedged)	28 093 322	Customized Benchmark	2015	204	6.2	4.0	4.0	3.7				

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen

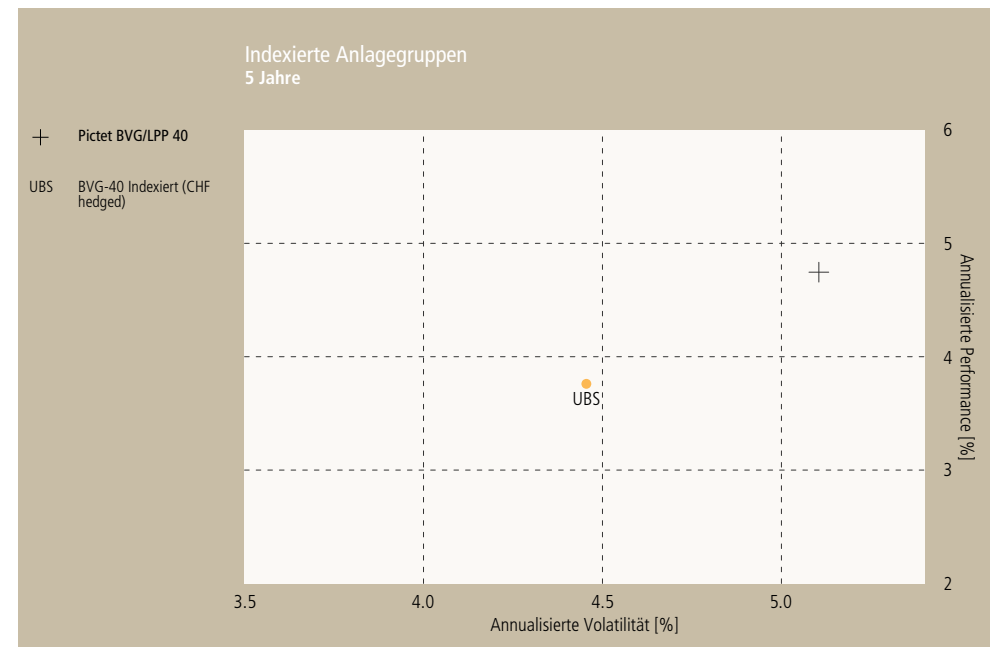
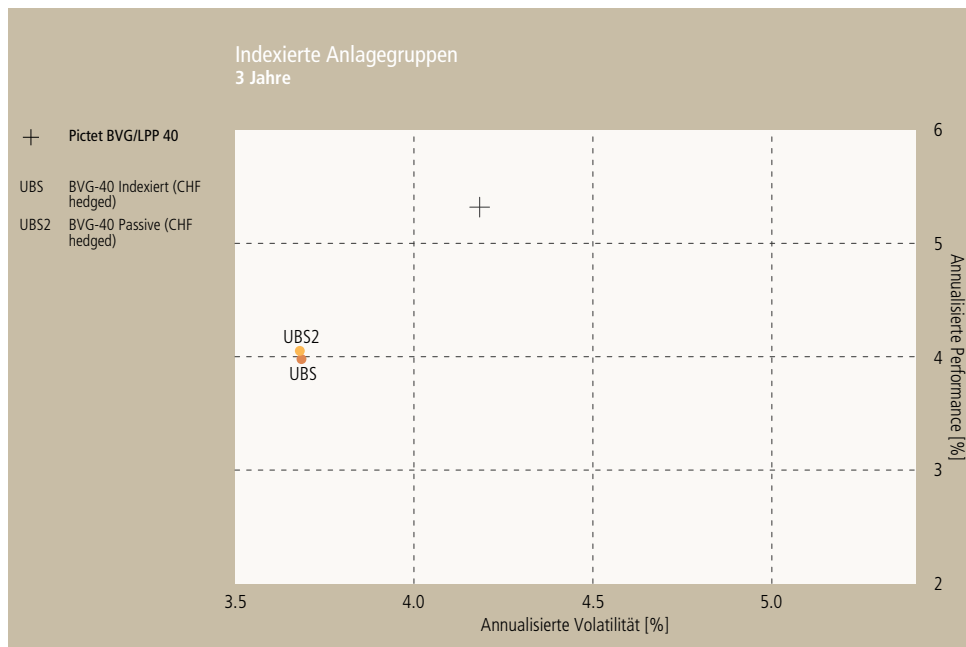
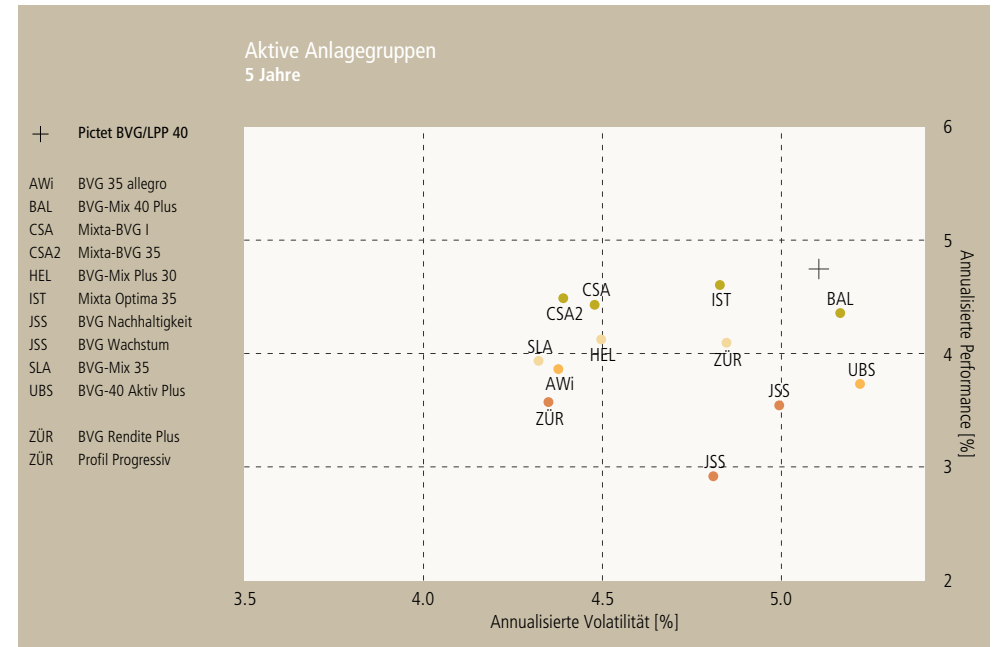
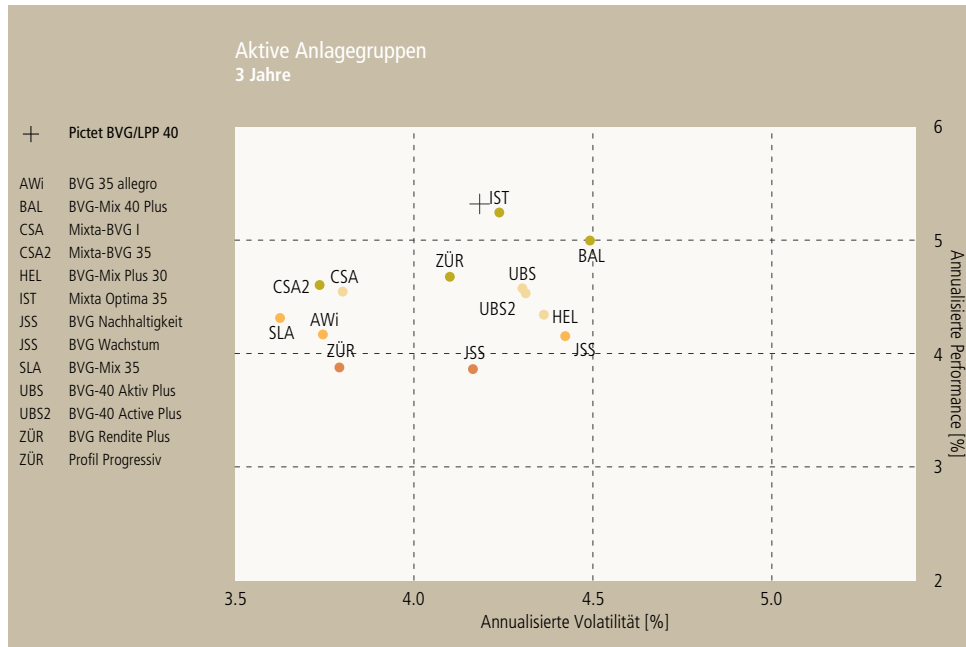
■ Anlagengruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagengruppen innerhalb des zweiten Quartils.

■ Anlagengruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagengruppen innerhalb des vierten Quartils.

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

	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	7.1	4.0	5.2	4.5	4.6	5.2	6.0	5.2
Median	6.1	3.2	4.3	4.1	3.9	4.5	5.5	4.4
Min.	5.7	1.1	3.9	3.6	2.9	4.3	4.5	4.3

Mischvermögen: 31-40% Aktien



Mischvermögen: 31–40% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
AWi	BVG 35 allegro	15%		43%	12%	20%	15%		10%
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	25%		38%	10%	25%	15%		12%
CSA	BVG 25-45 Dynamic I	0%	10%	16%	27%	14%	21%		12%
CSA	Mixta-BVG I	22%	5%	46%	5%	18%	17%		9%
CSA 2	Mixta-BVG 35	22%	5%	46%	5%	18%	17%		6%
Helvetia	BVG-Mix Plus 30	14%		24%	5%	26%	9%	26%	10%
IST	Mixta Optima 35	29%		35%	10%	20%	15%	15%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	44%		25%	25%	18%	20%		12%
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	50%		25%	25%	18%	17%		15%
Swiss Life	BVG-Mix 35	15%		21%	24%	18%	17%	13%	5%
UBS	BVG-40 Aktiv Plus	24%		35%	10%	15%	25%	8%	7%
UBS 2	BVG-40 Active Plus	24%		35%	10%	15%	25%	8%	7%
Zürich	BVG Rendite Plus	20%		33%	24%	17%	20%		5%
Zürich	Profil Progressiv	26%		15%	7%	13%	21%	25%	18%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

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

Mischvermögen: 41–50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	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	34	7.2	4.0	5.2	4.6	4.4	5.4	6.2	5.4
CSA 2	Mixta-BVG 45	887 909	Customized Benchmark	1999	406	6.8	4.2	5.5	4.6	4.9	5.4	6.3	5.3
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	2 455 731	Customized Benchmark	2006	40	7.4	2.7	4.7	5.1	3.2	5.9	5.2	5.5
Swiss Life	BVG-Mix 45	1 245 607	Customized Benchmark	2001	237	7.0	3.6	5.2	4.5	4.3	5.4	6.3	5.4
Swisscanto	BVG Portfolio 45 WT	2 832 739	Customized Benchmark	2007	45	6.9	4.3	6.0	4.6	4.7	5.5	6.5	5.5
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 45	287 590	Customized Benchmark	1986	437	7.0	4.1	5.8	4.7	4.7	5.6	6.5	5.5
Zürich	BVG Wachstum	1 085 303	Customized Benchmark	2000	19	6.9	3.1	4.9	4.7	4.1	5.4	5.8	5.3

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	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	955	7.6	4.3	5.3	4.6	4.7	5.2		

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen

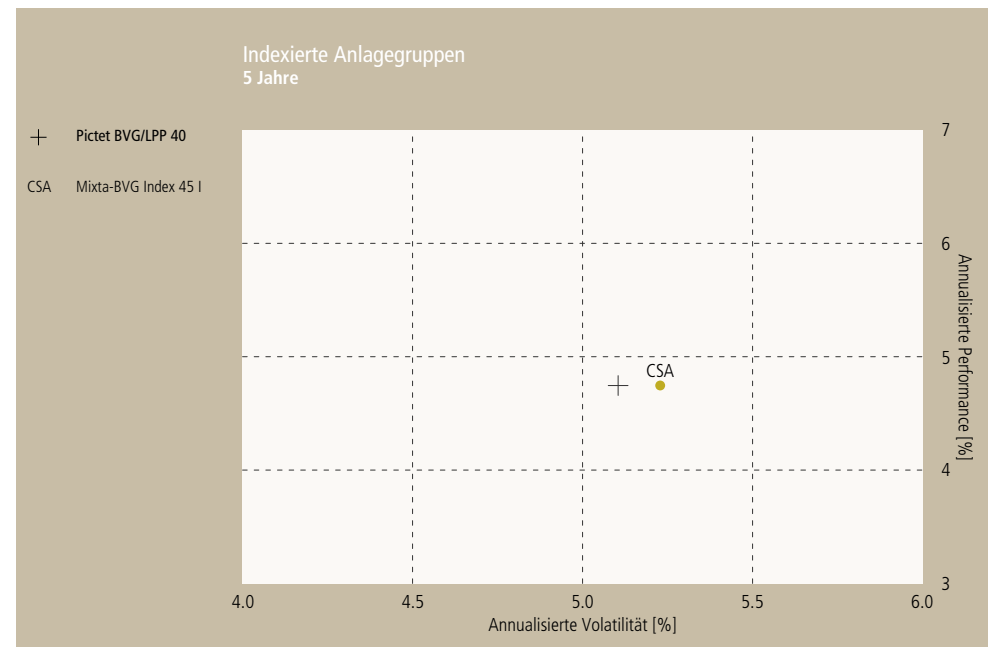
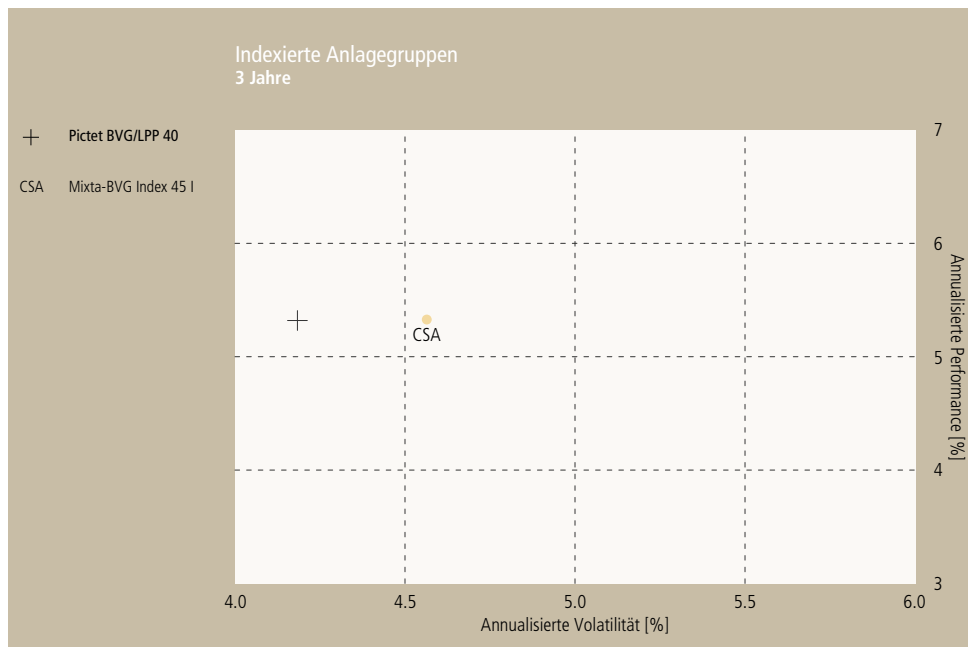
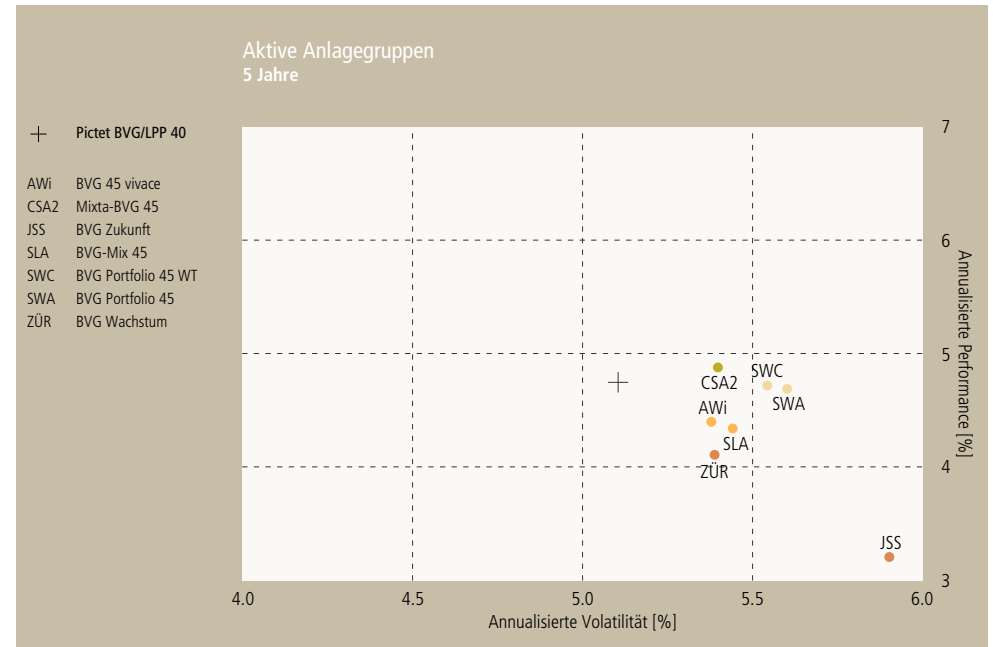
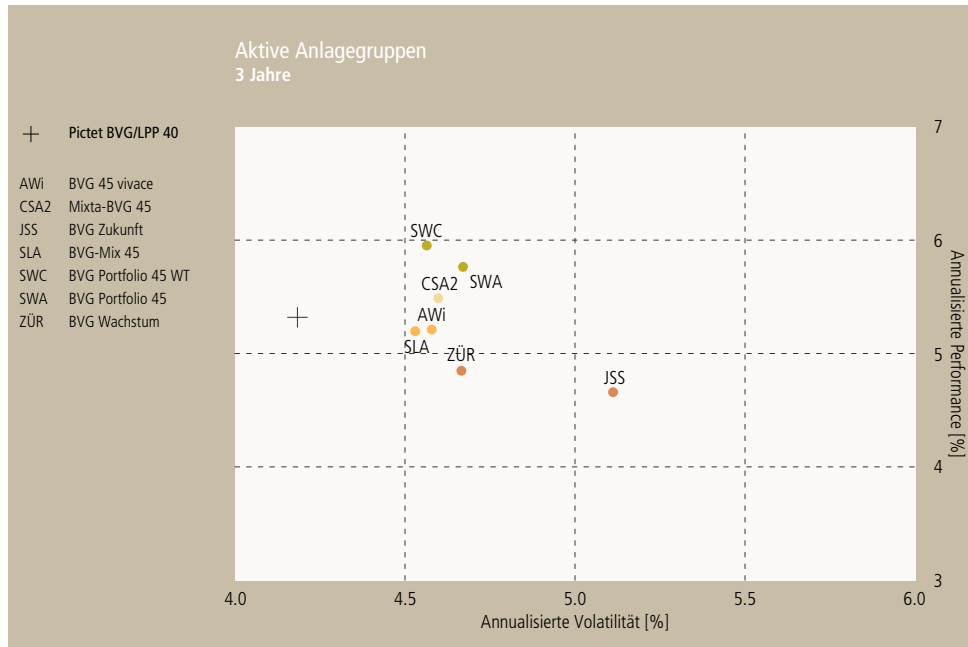
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

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

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

	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	7.6	4.3	6.0	5.1	4.9	5.9	6.5	5.5
Median	7.0	4.0	5.3	4.6	4.5	5.4	6.3	5.4
Min.	6.8	2.7	4.7	4.5	3.2	5.2	5.2	5.3

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	20%		35%	10%	25%	20%		10%
CSA 2	Mixta-BVG 45	26%	5%	39%	4%	23%	22%		4%
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	49%		20%	20%	23%	22%		15%
Swiss Life	BVG-Mix 45	21%		17%	20%	23%	22%	11%	5%
Swisscanto	BVG Portfolio 45 WT	18%		30%	10%	27%	18%		15%
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 45	18%		30%	10%	27%	18%		15%
Zürich	BVG Wachstum	25%		25%	22%	22%	25%		5%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

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

Mischvermögen: >50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 80 - nicht BVV2 konform	44 120 031		2018	1	10.3				
Swiss Life	BVG-Mix 75	43 583 002	Customized Benchmark	2018	6	10.3				
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 75	45 255 490		2019	4					

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Vermögensaufteilung der Benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 80 - nicht BVV2 konform	59%	20%	30%	50%				
Swiss Life	BVG-Mix 75	20%	13%	38%	37%	5%	5%		
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 75	20%	10%	10%	27%	48%	5%		

Immobilien Schweiz: Wohnen

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Adimora	Omega (Wohnimmobilien)	14 983 583	KGAST Immo-Index	2012	211 ²	0.6	6.1	6.3	6.7	
ASSETIMMO	Anlagegruppe W	1 049 345	KGAST Immo-Index	2000	1'551	1.1	5.0	6.2	6.3	6.1
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen	935 935	KGAST Immo-Index	1994	2'332	0.9	4.8	6.1	5.9	5.7
CSA	Real Estate Switzerland Residential	2 522 609	KGAST Immo-Index	2006	712	1.0	4.3	4.8	4.8	4.7
Greenbrix	Greenbrix Housing	22 404 215	KGAST Immo-Index	2013	199 ³	0.8	4.3	4.4	2.9	
HIG	CH-Classico	287 520	KGAST Immo-Index	1969	730	1.2	6.3	6.6	6.5	6.3
IST	Immobilien Schweiz Fokus	259 857	KGAST Immo-Index	2003	263	1.0	6.3	9.0	9.7	9.3
IST	Immobilien Schweiz Wohnen	24 522 912	KGAST Immo-Index	2014	186 ³	0.7	3.6	3.6		
Patrimonium	Wohnimmobilien Schweiz	11 258 967	KGAST Immo-Index	2010	422	1.0	4.2	5.1	5.4	
Pensimo	Casareal (Wohnimmobilien)	2 048 819	KGAST Immo-Index	1983	1'689 ⁴	0.8	7.3	7.4	7.2	7.2
Prisma	Previous	29 801 110	Kein Benchmark	2015	45 ²		0.4 ⁵			
Turidomus	Casareal (Wohnimmobilien)	2 048 802	KGAST Immo-Index	2002	3'299 ⁴	0.8	6.0	6.3	6.8	7.4
Zürich	Immobilien – Traditionell Schweiz	2 384 218	KGAST Immo-Index Wohnen	2005	603	1.4	5.7	7.0	7.2	6.9
Zürich	Immobilien – Wohnen Schweiz	1 819 290	KGAST Immo-Index Wohnen	2004	1'832	1.2	5.0	6.1	6.8	6.9

¹ Nettovermögen. ² Per 30.09.2018. ³ Per 28.02.2019. ⁴ Per 31.12.2018. ⁵ Per 30.09.2018, über 12 Monate.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	1.4	7.3	9.0	9.7	9.3
Median	1.0	5.0	6.2	6.6	6.9
Min.	0.6	0.4	3.6	2.9	4.7

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

Immobilien Schweiz: Geschäft

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	Anlagegruppe G	1 049 349	KGAST Immo-Index	2000	724	1.0	4.1	4.2	4.7	5.3
Avadis	Immobilien Schweiz Geschäft	14 126 808	KGAST Immo-Index	2011	852	0.8	3.9	4.8	5.1	
CSA	Real Estate Switzerland Commercial	11 354 362	KGAST Immo-Index	2010	1'288	1.0	4.1	4.2	4.4	
Ecoreal	Suisseselect	18 111 104	KGAST Immo-Index	2012	396	1.4	5.5	5.0	5.2	
Patrimonium	Gesundheitsimmobilien Schweiz	28 252 771	KGAST Immo-Index	2015	154	1.4	5.2	5.7		
Pensimo	Proreal (Geschäftsimmobilien)	2 048 822	KGAST Immo-Index	1999	414 ²	0.9	6.4	5.4	4.9	6.2
Swiss Life	Geschäftsimmobilien Schweiz	13 683 758	KGAST Immo-Index	2011	1'036	1.0	5.4	5.0	5.1	
Turidomus	Proreal (Geschäftsimmobilien)	2 048 806	KGAST Immo-Index	2002	990 ²	1.0	6.4	5.7	5.1	5.7
UBS	Kommerzielle Immobilien Schweiz	10 077 053	KGAST Immo-Index	2009	669	0.6	4.1	4.5	4.7	
Zürich	Immobilien – Geschäft Schweiz	3 259 806	KGAST Immo-Index Geschäft	2007	583	0.8	3.7	3.6	3.9	4.6

¹ Nettovermögen. ² Per 31.12.2018.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	1.4	6.4	5.7	5.2	6.2
Median	1.0	4.7	4.9	4.9	5.5
Min.	0.6	3.7	3.6	3.9	4.6

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	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AWi	Immobilien Schweiz	4 735 240	Kein Benchmark	2008	86	0.7	5.7	4.4	4.4	4.0
CSA	Real Estate Switzerland	1 312 300	KGAST Immo-Index	2001	5'623	1.0	4.4	4.6	4.7	5.0
Ecoreal	Suissecore Plus	10 852 415	KGAST Immo-Index	2010	870	0.9	3.7	4.3	4.4	
Helvetia	Immobilien Romandie	30 120 010	KGAST Immo-Index Gemischt	2016	216	0.7	3.7	6.1		
Helvetia	Immobilien Schweiz	18 823 078	KGAST Immo-Index Gemischt	2012	607	0.6	3.5	3.7	3.4	
IST	Immo Invest Schweiz	2 903 122	KGAST Immo-Index	2003	603	1.0	3.8	5.7	5.7	5.7
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Immobilien Schweiz	4 955 026	KGAST Immo-Index	2009	487	0.8	4.3	5.6	5.1	
Swiss Life	Immobilien Schweiz	10 615 013	KGAST Immo-Index	2009	1'992	1.8	6.0	6.0	6.1	
Swiss Life	Immobilien Schweiz Alter und Gesundheit	38 555 648		2017	53	2.4	6.9			
Swiss Prime	SPA Immobilien Schweiz	26 362 735	KGAST Immo-Index	2015	1'309 ²	0.9	3.3	3.3		
Swisscanto	Immobilien Schweiz	287 589	KGAST Immo-Index	1975	6'811	1.1	4.9	5.5	5.0	5.1
Tellco	Immobilien Schweiz	2 455 979	KGAST Immo-Index	2006	941	0.8	3.4	3.4	3.4	4.0
UBS	Immobilien Schweiz	287 549	Kein Benchmark	1973	2'115	0.9	4.2	4.7	5.1	5.2

¹ Nettovermögen. ² Per 28.02.2019.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	2.4	6.9	6.1	6.1	5.7
Median	0.9	4.2	4.6	4.8	5.1
Min.	0.6	3.3	3.3	3.4	4.0

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

Immobilien Schweiz: Gemischt

Nicht NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2019	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	36	6.3	4.0	4.1		
CSA	Real Estate Switzerland Pooled Investments	3 108 145	Customized Benchmark	2007	427	8.0	5.8	5.4	7.2	8.0
IST	Immo Optima Schweiz	1 478 761	SXI Real Estate® Funds TR	2003	159	8.7	4.8	4.0	6.3	6.4
Swiss Life	Immobilienfonds Schweiz	12 468 379	SXI Swiss Real Estate® Funds TR	2011	187	9.1	5.7	3.8	5.2	
UBS	Immparts Schweiz	11 764 616	SXI Real Estate® Funds TR	2010	114	8.3	4.7	4.5	6.7	

¹ Nettovermögen.

Verteilungsanalyse

Nicht NAV-basiert	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	9.1	5.8	5.4	7.2	
Median	8.3	4.8	4.1	6.5	
Min.	6.3	4.0	3.8	5.2	

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
Hedge Funds (mit Währungsabsicherung) | Private Equity

Geldmarkt

Aktive Anlagegruppen

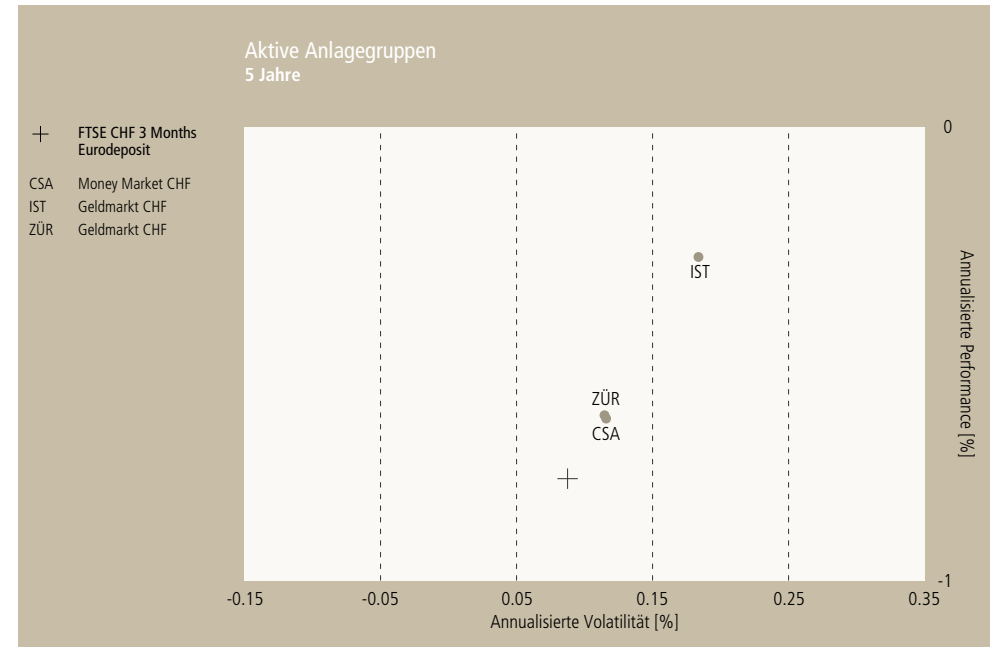
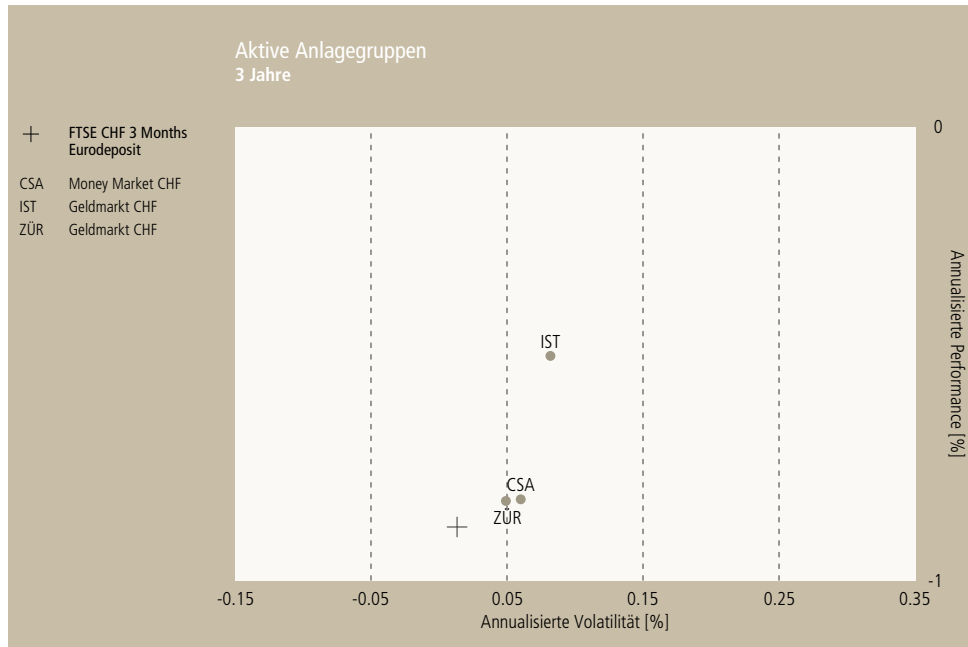
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Money Market CHF	287 500	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	1992	19	-0.2	-0.8	-0.8	0.1	-0.6	0.1	-0.2	0.2
IST	Geldmarkt CHF	2 733 870	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	2006	125	-0.1	-0.6	-0.5	0.1	-0.3	0.2	0.2	0.2
Zürich	Geldmarkt CHF	722 858	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	1999	2	-0.2	-0.8	-0.8	0.0	-0.6	0.1	-0.1	0.3

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-0.1	-0.6	-0.5	0.1	-0.3	0.2	0.2	0.3
Median	-0.2	-0.8	-0.8	0.1	-0.6	0.1	-0.1	0.2
Min.	-0.2	-0.8	-0.8	0.0	-0.6	0.1	-0.2	0.2

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

Geldmarkt



Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets

Aktive Anlagegruppen

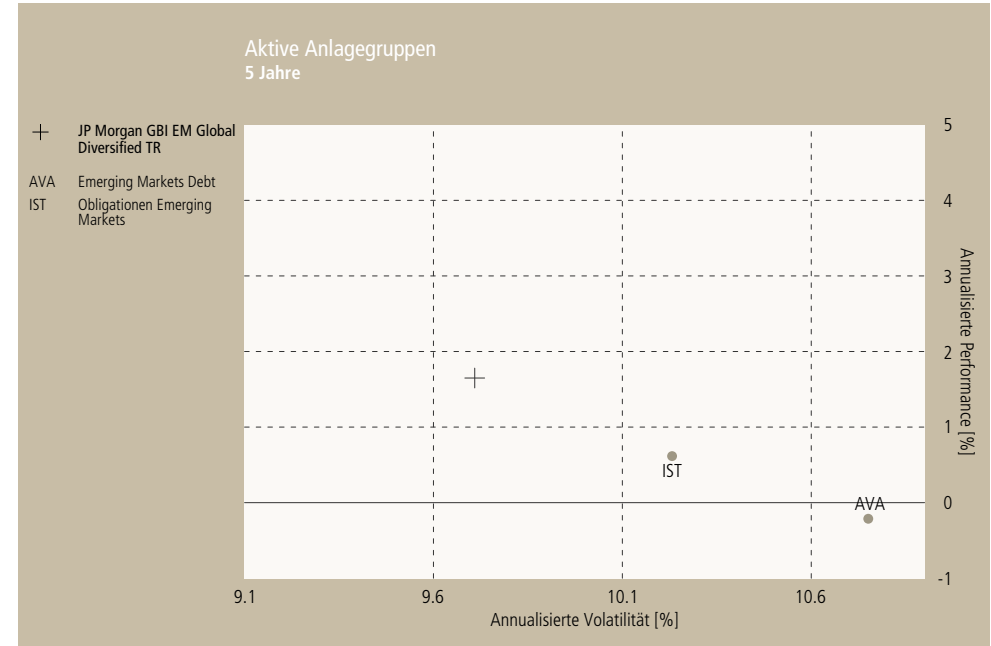
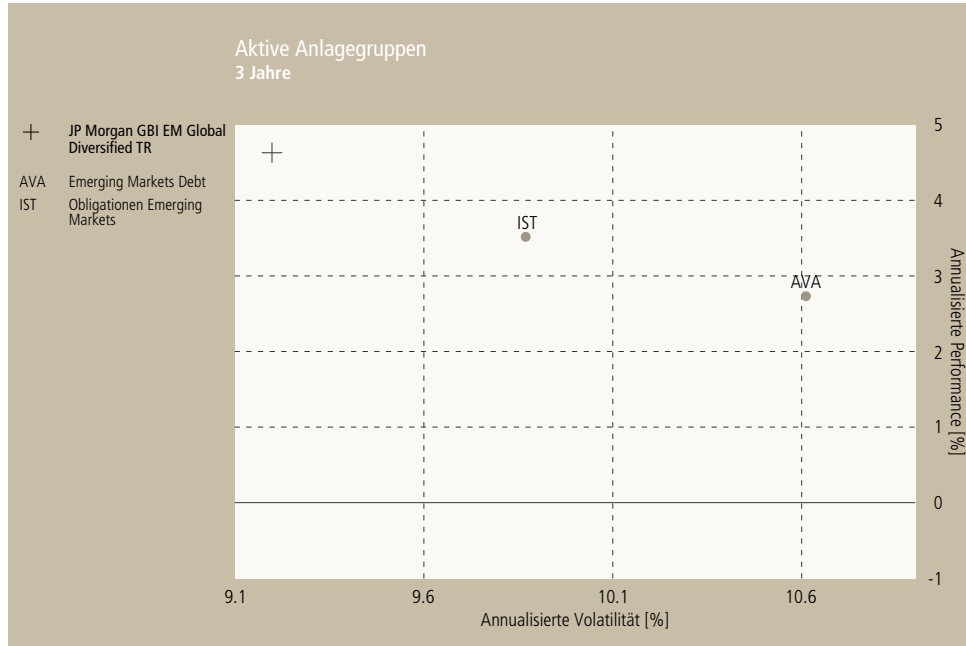
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Avadis	Emerging Markets Debt	18 510 664	JP Morgan GBI EM Global Diversified TR	2012	202	3.9	-7.8	2.7 10.6	-0.2 10.8	
IST	Obligationen Emerging Markets	12 063 397	JP Morgan GBI EM Diversified TR	2010	122	4.2	-5.0	3.5 9.9	0.6 10.2	
Swiss Life	Obligationen EM Unternehmen (CHF hedged)	36 974 875		2017	263	3.4	1.0			
Swiss Life	Obligationen EM Unternehmen Short Term (CHF hedged)	38 013 680		2017	214	0.9	-0.2			

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Max.	4.2	1.0			
Median	3.6	-2.6			
Min.	0.9	-7.8			

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

Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets



Wandelanleihen

Aktive Anlagegruppen

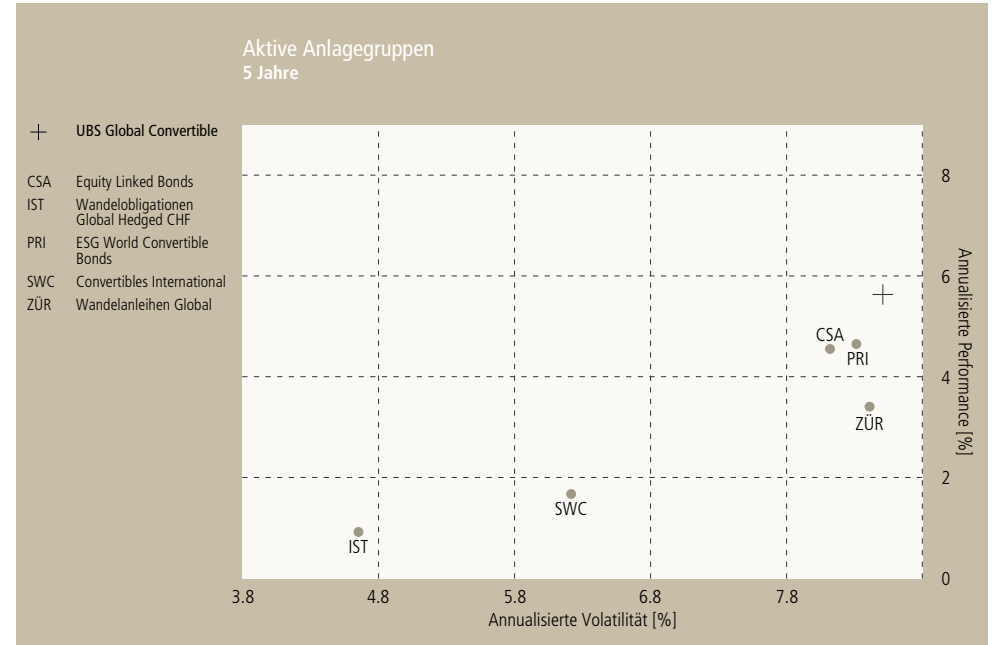
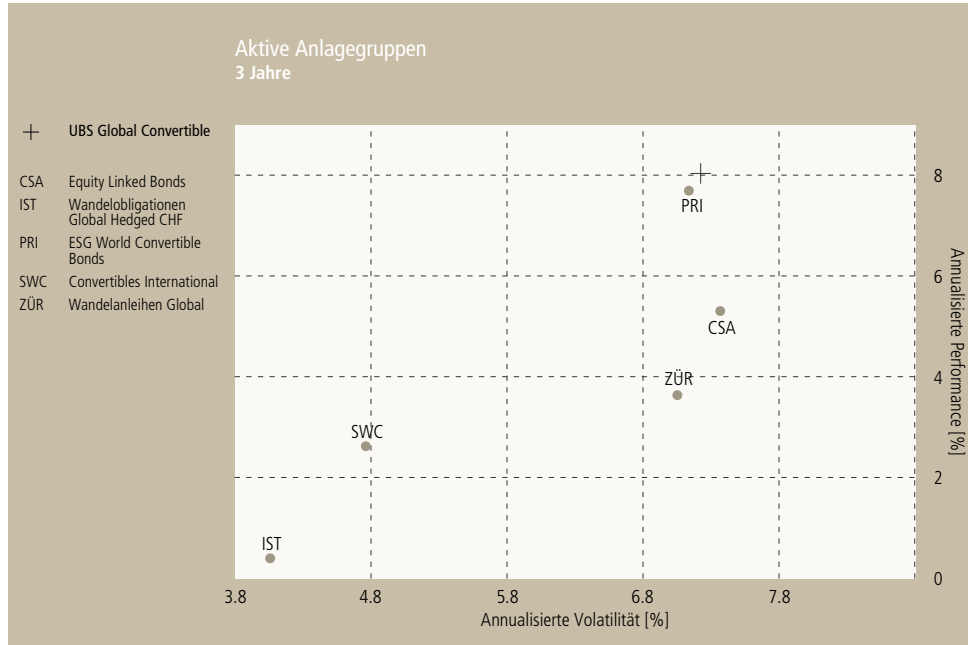
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Equity Linked Bonds	287 572	UBS Global Convertible	1984	61	4.3	0.6	5.3	7.4	4.6	8.1	5.8	8.9
IST	Wandelobligationen Global Hedged CHF	4 493 575	UBS Global Convertible CHF Hedged	2008	146	3.9	-2.7	0.4	4.1	0.9	4.7	4.2	5.2
Prisma	ESG World Convertible Bonds	1 179 845	Thomson Reuters Global Focus Convertible	2001	24	8.7	5.0	7.7	7.1	4.6	8.3	4.2	8.4
Swisscanto	Convertibles International	1 131 586	Customized Benchmark	2000	27	4.0	-1.6	2.6	4.8	1.7	6.2	1.3	7.5
Zürich	Wandelanleihen Global	2 521 922	Customized benchmark	2006	628	5.9	-1.0	3.6	7.0	3.4	8.4	4.2	9.1

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	8.7	5.0	7.7	7.4	4.6	8.4	5.8	9.1
Median	4.3	-1.0	3.6	7.0	3.4	8.1	4.2	8.4
Min.	3.9	-2.7	0.4	4.1	0.9	4.7	1.3	5.2

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

Wandelanleihen



Aktien Schweiz: Small & Mid Caps

Aktive Anlagegruppen

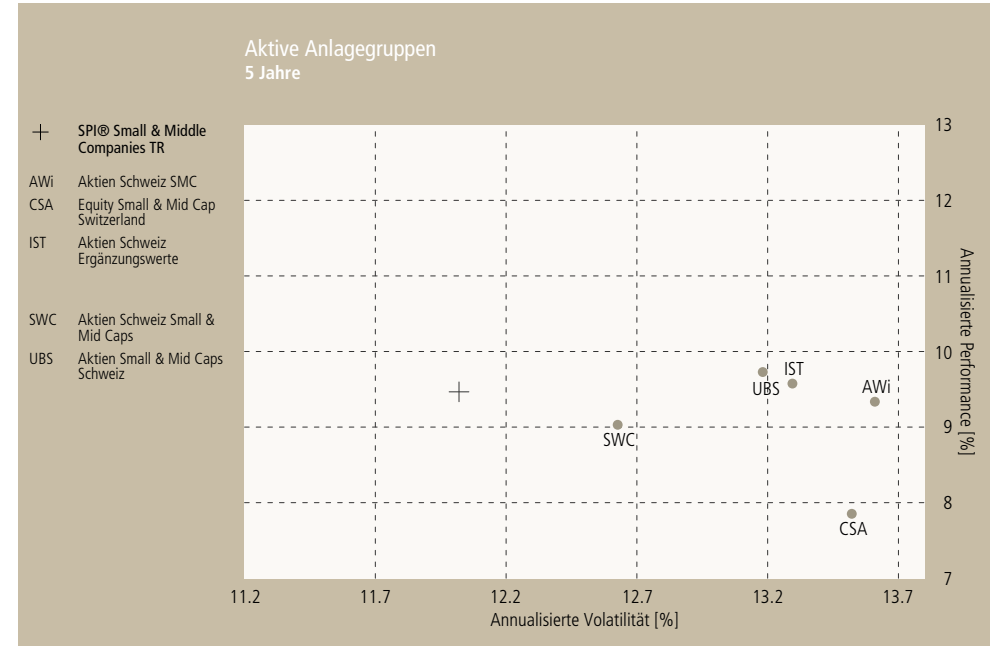
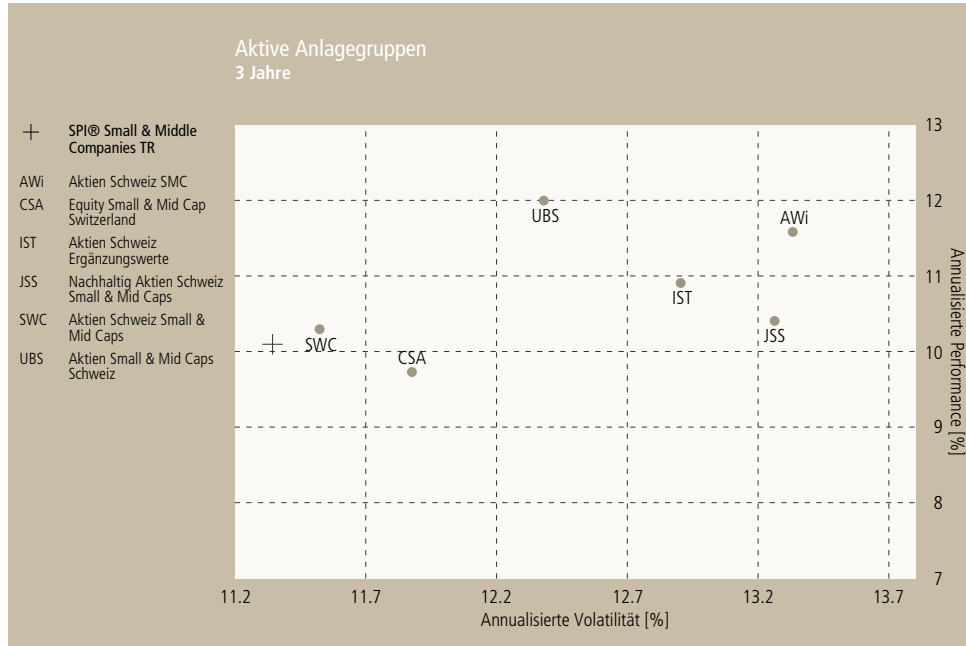
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	Aktien Schweiz SMC	1 807 765	SPI® ex SLI® TR	2004	100	11.5	-6.0	11.6	13.3	9.3	13.6	14.1	14.2
CSA	Equity Small & Mid Cap Switzerland	1 039 194	SPI EXTRA® TR	2000	88	8.5	-6.5	9.7	11.9	7.9	13.5	12.6	13.9
IST	Aktien Schweiz Ergänzungswerte	287 594	SPI EXTRA® TR	1984	819	14.3	-4.6	10.9	12.9	9.6	13.3	15.8	13.4
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz Small & Mid Caps	27 601 051	SPI EXTRA® TR	2015	27	10.9	-11.5	10.4	13.3				
Swiss Life	Aktien Schweiz Small & Mid Caps	39 561 890	SPI EXTRA® TR	2018	49	12.9	-4.1						
Swisscanto	Aktien Schweiz Small & Mid Caps	1 890 843	SPI EXTRA® TR	2004	326	12.4	-2.2	10.3	11.5	9.0	12.6	12.9	13.1
UBS	Aktien Small & Mid Caps Schweiz	11 761 862	SPI EXTRA® TR	2011	82	13.4	-1.6	12.0	12.4	9.7	13.2		

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	14.3	-1.6	12.0	13.3	9.7	13.6	15.8	14.2
Median	12.4	-4.6	10.6	12.6	9.3	13.3	13.5	13.7
Min.	8.5	-11.5	9.7	11.5	7.9	12.6	12.6	13.1

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

Aktien Schweiz: Small & Mid Caps



Aktien Ausland: Japan

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	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	377	8.3	-6.8	9.0	13.1	8.0	14.2	6.8	14.0

Indexierte Anlagegruppen

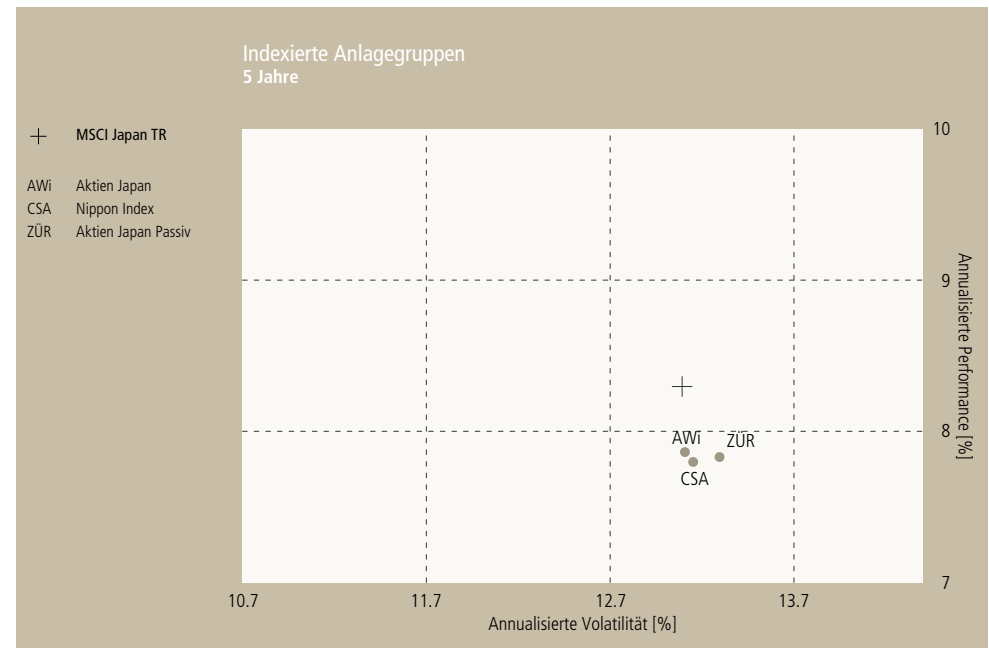
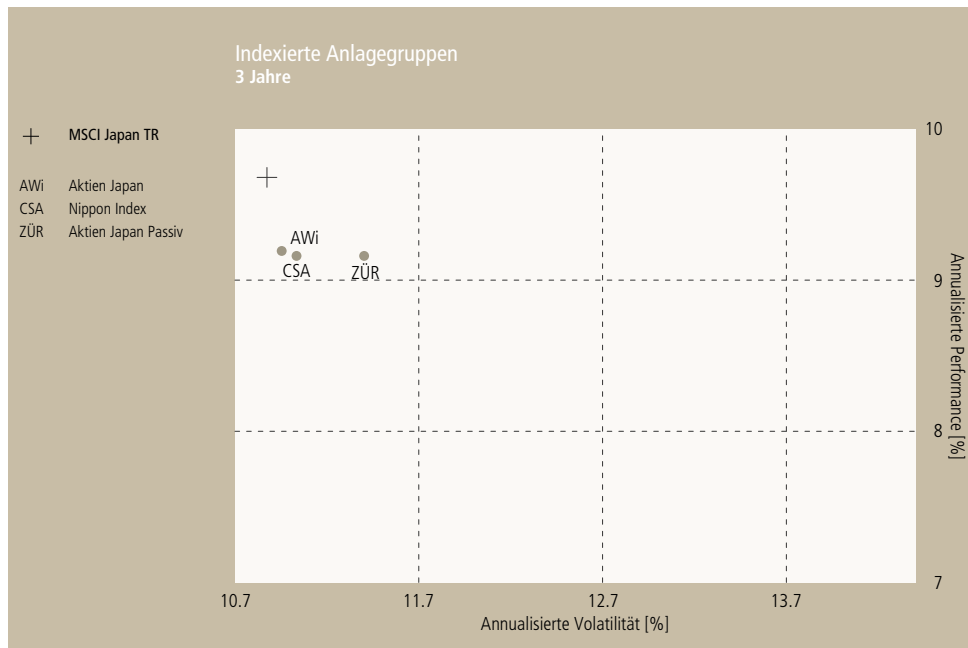
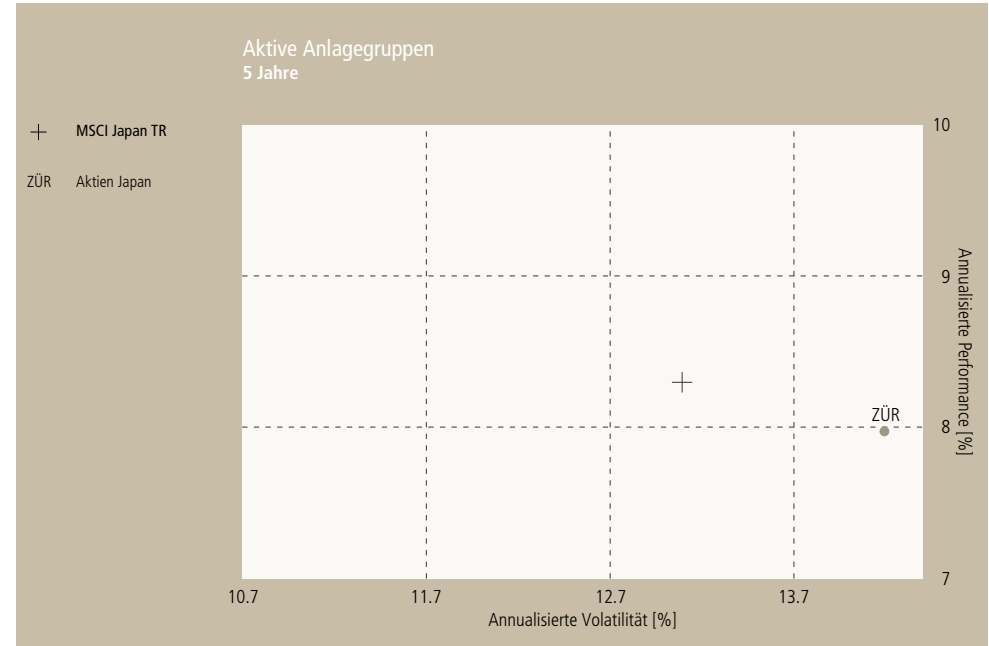
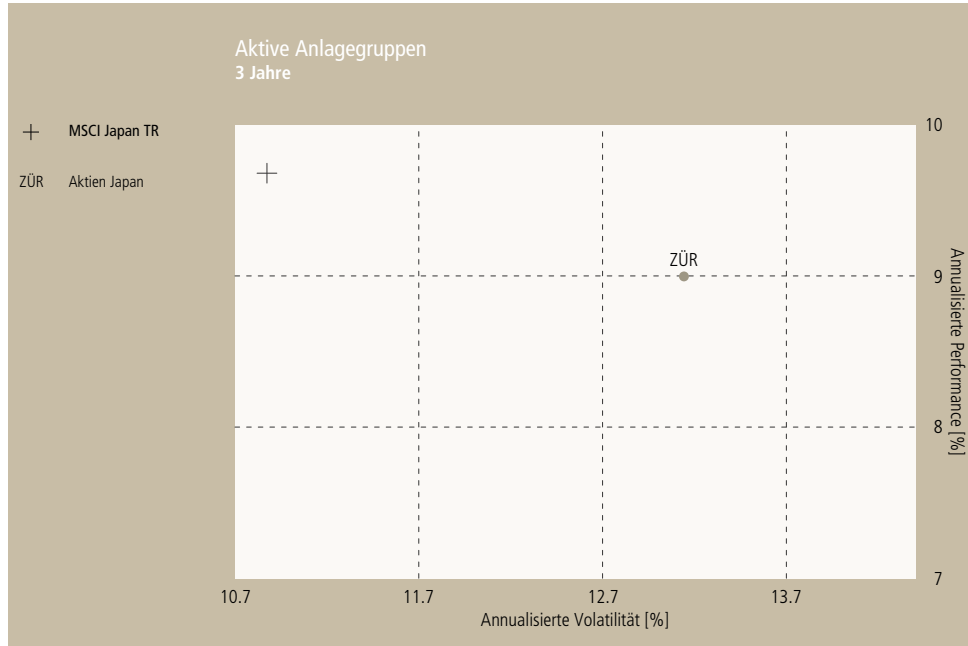
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	Aktien Japan	441 476	MSCI Japan TR	1996	46	7.7	-3.7	9.2	11.0	7.9	13.1	6.1	13.4
CSA	Nippon Index	349 351	MSCI Japan TR	1995	16	7.8	-3.6	9.2	11.0	7.8	13.1	6.1	13.4
Zürich	Aktien Japan Passiv	2 384 191	MSCI Japan TR	2006	65	8.5	-3.8	9.2	11.4	7.8	13.3	6.1	13.6

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	8.5	-3.6	9.2	13.1	8.0	14.2	6.8	14.0
Median	8.1	-3.8	9.2	11.2	7.8	13.2	6.1	13.5
Min.	7.7	-6.8	9.0	11.0	7.8	13.1	6.1	13.4

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

Aktien Ausland: Japan



Aktien Ausland: Emerging Markets

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	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	223	10.9	-8.1	9.7	11.8	5.1	13.5	8.0	15.4
CSA	Fund Selection Equity Emerging Markets	1 062 835	MSCI Emerging Markets TR	2000	30	11.7	-4.5	9.9	10.6	5.7	12.0	6.3	14.2
IST	Aktien Emerging Markets	2 353 012	MSCI Emerging Markets NR	2006	161	9.8	-5.5	9.0	10.8	4.9	12.6	5.6	14.3
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Global Emerging Markets	11 979 929	MSCI Emerging Markets NR	2011	7	6.1	-21.2	5.7	15.3	1.4	15.5		
Prisma	Global Emerging Markets Equities	27 699 766	MSCI Emerging Markets NR	2015	23	11.8	-5.7	11.5	11.0				
Swiss Life	Aktien Emerging Markets	39 561 902	MSCI Emerging Markets NR	2018	53	13.5	-11.7						
Zürich	Aktien Emerging Markets	2 261 883	MSCI Emerging Markets TR	2005	766	12.5	-2.4	10.3	11.7	4.8	13.0	7.1	14.7

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	Aktien Emerging Markets	441 477	MSCI Emerging Markets TR	1996	92	10.8	-3.9	11.7	11.5	5.8	13.4	7.1	15.2
UBS	Aktien Emerging Markets Global Indexiert II	27 398 329	MSCI Emerging Markets NR	2015	143	10.9	-3.8	11.9	11.6				
Zürich	Aktien Emerging Markets Passiv	26 088 627	MSCI Emerging Markets TR	2015	236	10.8	-3.9	11.3	11.5				

Verteilungsanalyse

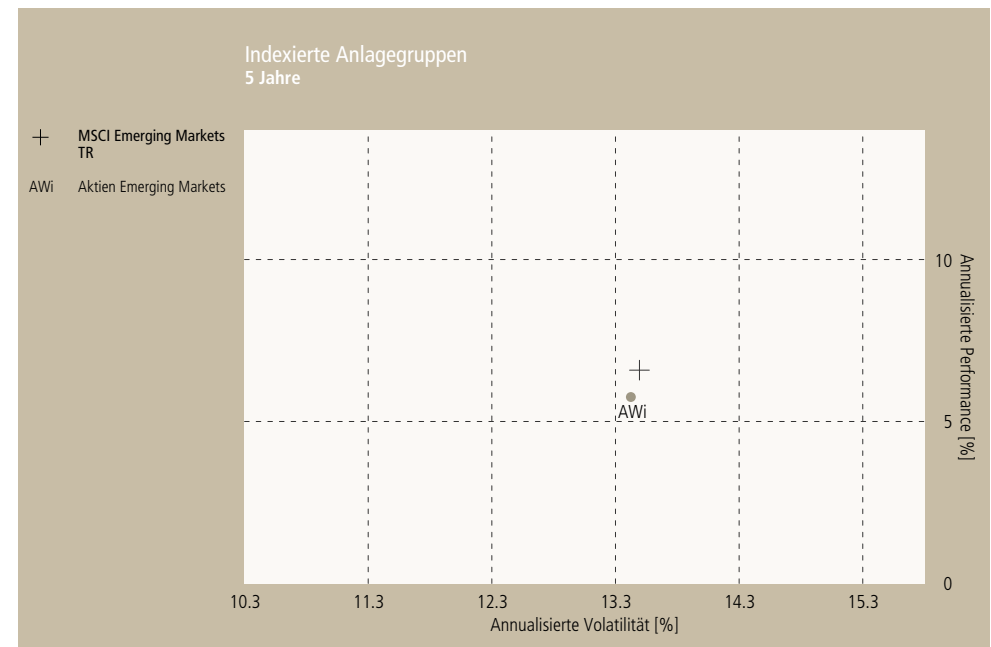
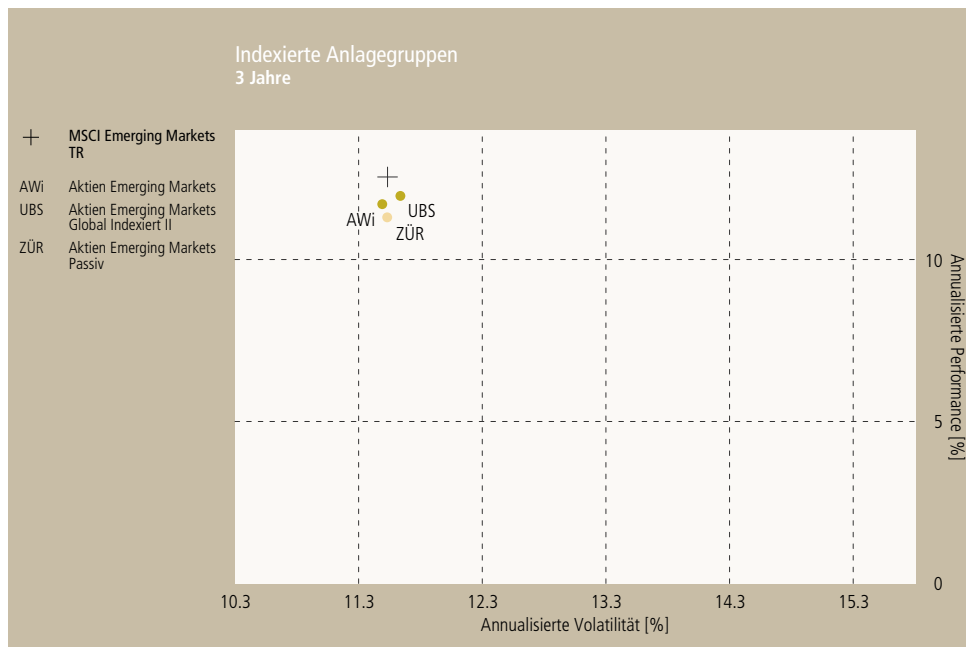
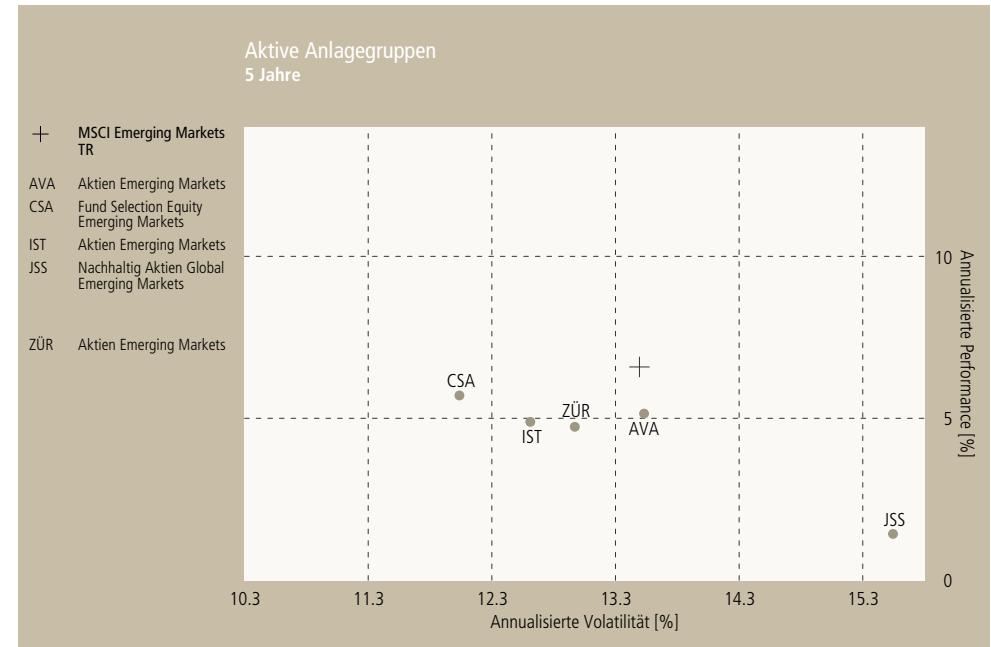
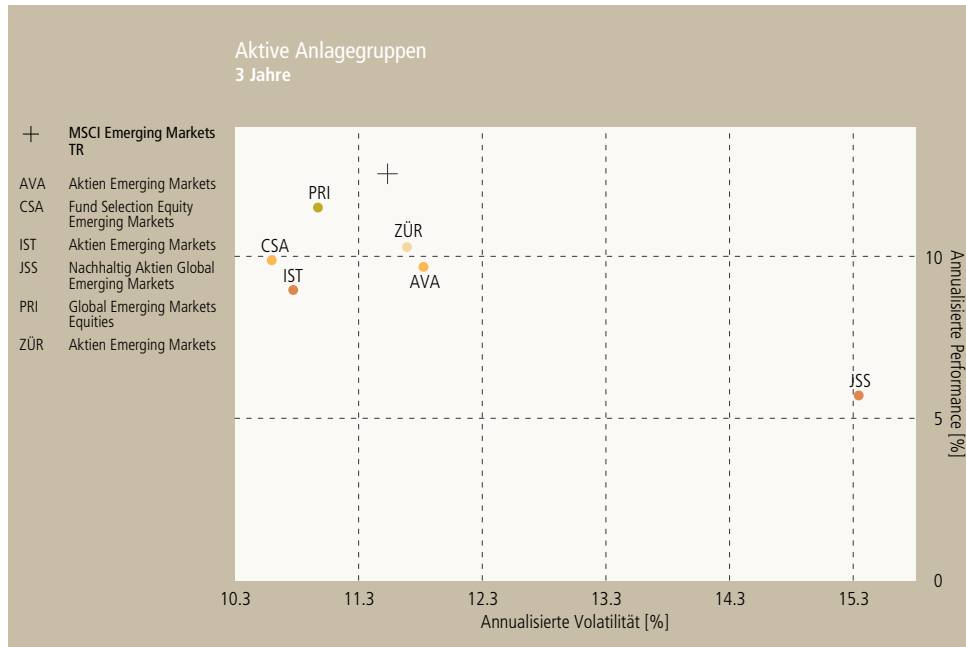
Aktive und indexierte Anlagegruppen

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

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

	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	13.5	-2.4	11.9	15.3	5.8	15.5	8.0	15.4
Median	10.9	-5.0	10.3	11.5	5.0	13.2	7.1	14.7
Min.	6.1	-21.2	5.7	10.6	1.4	12.0	5.6	14.2

Aktien Ausland: Emerging Markets



Immobilien Ausland

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf. ²	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AFIAA	Global	1 957 472	Kein Benchmark	2004	2'267 ³	-2.6 ⁴	3.9	3.4	1.2	
CSA	Real Estate Germany	23 547 751	KGAST Immo-Index	2014	471 ³	-0.3 ⁵	6.3			
CSA 2	Multi-Manager Real Estate Global	32 336 245		2016	782 ³	7.7 ⁶				
IST	Immobilien Global CHF Hedged	37 905 094	Kein Benchmark	2017	22 ³	2.9 ⁶				
IST	Immobilien Global USD [USD]	34 217 428	Kein Benchmark	2016	70 ³	6.6 ⁶				
Prisma	Redbrix Real Estate [EUR]	38 158 212		2017	44 ⁷					
Swisscanto Avant	Immobilien Ausland	2 565 077	Customized Benchmark	2006	112	13.4	4.7	7.0	11.9	
Testina	Alpha	23 406 580	Customized Benchmark	2014	692 ⁸	6.0 ⁹	5.6	9.2		
Testina	Anlagegruppe D1	12 079 004	Customized Benchmark	2010	61 ⁸	-5.5 ⁹	2.0	5.5		
Testina	Anlagegruppe D2	30 488 422	Customized Benchmark	2015	65 ⁸	12.5 ¹⁰	9.1			
UBS 3	Global Real Estate (ex CH)	12 355 878	Kein Benchmark	2011	5'847 ¹¹	5.0 ¹²	5.2	6.4		
Zürich	Immobilien Europa Direkt [EUR] ¹³	18 350 327	Kein Benchmark	2013	769 ³	1.6 ¹²	6.8	6.5		

¹ Nettovermögen. ² Verzicht auf Performanceangabe, da uneinheitliche Zeitspannen vorliegen. ³ Per 31.12.2018. ⁴ Per 31.12.2018, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁵ Per 31.12.2018, über 12 und 36 Monate. ⁶ Per 31.12.2018, über 12 Monate. ⁷ Per 30.09.2018. ⁸ Per 28.02.2019. ⁹ Per 28.02.2019, über 12, 36 und 60 Monate.

¹⁰ Per 28.02.2019, über 12 und 36 Monate. ¹¹ Anlagegruppe Global Real Estate (ex CH) plus Einzelanleger. ¹² Per 31.12.2018, über 12, 36 und 60 Monate. ¹³ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in CHF.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.		13.4	9.1	9.2	
Median		5.0	5.4	6.4	
Min.		-5.5	2.0	3.4	

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	2019	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	23	16.7	17.8			
UBS	Immobilien Global Indexiert (CHF hedged)	11 764 632	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2012	20	14.3	13.7	3.8		
UBS 2	Global Real Estate Securities (CHF hedged)	11 764 652	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2010	20	13.8	11.8	2.1	5.1	
Zürich	Immobilien – Global Index	2 974 417	Customized Benchmark	2007	424	13.8	14.6	4.4	8.3	13.4

¹ Nettovermögen.

Verteilungsanalyse

Nicht NAV-basiert	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	16.7	17.8	4.4		
Median	14.1	14.1	3.8		
Min.	13.8	11.8	2.1		

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

Hedge Funds (mit Währungsabsicherung)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung ¹	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zürich	Alternative Alpha (CHF hedged) ²	1 830 392	HFRX Global Hedge Fund	2004	31 ³	2.1 ⁴	-5.0	-0.5	2.9	-0.9	3.9	1.9	4.3
Zürich	Alternative Beta (CHF hedged)	40 543 107	HFRX Global Hedge Fund	2018	21	0.8							

¹ Die Performances und Volatilitäten der von den Anlagestiftungen angebotenen Hedge Fund Anlagegruppen können aufgrund der unterschiedlichen Produkt-Charakteristiken nicht miteinander verglichen werden. Um den Lesern eine Orientierung über das Angebot an Hedge Funds 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 Fund of funds. ³ Per 28.02.2019. ⁴ Per 28.02.2019, über 12, 36, 60 und 120 Monate.

Private Equity

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung ¹	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Private Equity Welt II	1 093 265	Kein Benchmark	2000	5	-4.5	-4.9	-0.4	6.3	2.9	10.5	-4.0	16.3
Avadis	Private Equity Welt III	1 318 429	Kein Benchmark	2001	5	-1.0	-1.8	9.8	16.6	10.8	17.2	9.7	17.8
Avadis	Private Equity Welt IV	1 960 608	Kein Benchmark	2005	8	0.9	-0.1	1.9	8.0	6.9	11.3	8.9	16.0
Avadis	Private Equity Welt IX	13 262 519	Kein Benchmark	2011	101	1.4	28.3	21.2	13.3	18.9	12.7		
Avadis	Private Equity Welt V	2 559 779	Kein Benchmark	2006	32	4.8	19.9	16.3	9.5	15.0	10.4	10.1	12.9
Avadis	Private Equity Welt VI	3 097 785	Kein Benchmark	2007	28	4.8	23.0	15.8	10.3	13.7	10.9	8.0	13.0
Avadis	Private Equity Welt VII	3 893 447	Kein Benchmark	2008	73	9.5	30.2	23.5	12.2	21.6	12.2	8.7	13.6
Avadis	Private Equity Welt VIII	10 594 459	Kein Benchmark	2010	55	5.6	28.2	16.7	11.5	18.0	11.9		
Avadis	Private Equity Welt X	20 997 376	Kein Benchmark	2013	56	1.6	14.6	14.1	8.9	10.9	9.9		
CSA 2	Private Equity	1 137 822	Kein Benchmark	2001	375 ²	1.9 ³	5.9	5.4	3.1	6.3	5.2	4.9	5.9
IST 3	Private Equity EUR [EUR]	34 388 761	Kein Benchmark	2017	54 ⁴		5.8 ⁵						
Renaissance	Renaissance Technologies 3 (RT3) ⁶	3 464 497	Kein Benchmark	2009	2 ⁴		31.9 ⁷	17.6	22.7	13.0	19.1		
Renaissance	Renaissance Technologies 4 (RT4) ⁸	19 161 406	Kein Benchmark	2014	90 ⁴		24.7 ⁹	9.7	8.4				
Tellco	Private Equity [USD] ¹⁰	25 250 889	MSCI AC World TR	2014	59 ¹¹		3.9 ¹²	6.6	8.1				
Zürich	Private Equity [USD] ^{10,13}	18 350 319	Kein Benchmark	2012	196 ²	0.4 ¹⁴	17.4	13.8	8.2	13.4	10.0		
Zürich	Private Equity II [USD] ^{10,15}	25 465 536	Kein Benchmark	2015	159 ²	1.4 ¹⁶	14.9	11.6	8.0				

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 28.02.2019. ³ Per 28.02.2019, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁴ Per 31.12.2018. ⁵ Per 31.12.2018, über 12 Monate. ⁶ IRR seit Erstaussgabe: 6.3% ⁷ Per 31.12.2018, über 12, 36 und 60 Monate. ⁸ IRR seit Erstaussgabe: 5.0% ⁹ Per 31.12.2018, über 12 und 36 Monate.

¹⁰ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. ¹¹ Per 30.09.2018. ¹² Per 30.09.2018, über 12 und 36 Monate. ¹³ IRR seit Erstaussgabe: 11.4% ¹⁴ Per 28.02.2019, über 12, 36 und 60 Monate. ¹⁵ IRR seit Erstaussgabe: 10.5% ¹⁶ Per 28.02.2019, über 12 und 36 Monate.

Teil III | Übrige Anlagegruppen

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

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

UBS | UBS 2 | UBS 3 | Zürich

Allianz

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligationen CHF	1 409 113	SBI® AAA-BBB TR	2003	305	1.8	2.4	-0.1	2.6	2.1	3.1	2.5	2.9
Obligationen USD Credit (CHF hedged)	36 484 368	Bloomberg Barclays U.S. Credit 5-10 Y TR CHF Hedged	2017	51	4.4	1.9						

Avadis 2

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	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	97	15.8	16.9	4.2	13.2	9.7	14.4	15.9	18.0

AWi

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Insurance Linked Strategies (ILS) [USD] ¹	30 177 090	LIBOR USD 3 Month	2015	95 ²	1.7 ³	8.8	1.2	7.9				
Obligationen Inland CHF Redex	20 534 023	Kein Benchmark	2013	25	0.4	-1.7	-0.6	0.8	-0.6	1.2		
Wohnbauhypotheken Schweiz	37 991 048	Kein Benchmark	2018	63	0.7	1.0						

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. ² Per 31.12.2018. ³ Per 28.02.2019, über 12 und 36 Monate.

Bâloise

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40 I	28 532 591	Kein Benchmark	2015	47	4.4	3.7	3.0	2.5				
BVG-Mix Perspectiva Choice	45 719 460		2019	21								
BVG-Mix Perspectiva Relax	25 951 351	Pictet BVG/LPP 25	2015	612	6.0	4.0	4.5	3.5				

CSA

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Energy Infrastructure Switzerland	22 656 688		2014	448 ¹		3.6 ²	6.6	5.8				
Fund Selection Equity Dragon Countries	135 404	MSCI AC Far East ex Japan TR	1993	103	12.7	-1.0	11.8	11.1	8.5	12.1	8.6	13.8
Hypotheken Schweiz	287 573	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	1984	1'489	-0.0	0.4	0.4	0.3	0.6	0.3	1.0	0.5
Inflation Linked Bonds CHF	1 764 678	Customized Benchmark	2004	55	0.7	-0.6	0.6	1.3	0.1	1.8	1.2	1.8
Insurance Linked Strategies	1 603 633	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2003	665 ³	0.1 ⁴	-6.7	-5.6	9.0	-2.6	7.0	0.5	5.2
Insurance Linked Strategies Fixed	37 362 632	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2017	157 ³	0.0 ⁵	-7.2						
Low-Risk Bond Strategy CHF	43 663 477	Customized Benchmark	2018	23	-0.1							
Mezzanine	2 314 683	SBI® AAA-BBB TR	2006	3	24.7	24.3	-7.9	23.5	-2.8	19.5	-1.0	13.9
Mid Yield Bonds CHF	1 082 332	SBI® AAA-BBB TR	2000	368	2.1	1.9	0.5	2.0	1.9	2.1	3.4	2.2
Mixta-BVG Basic I	1 503 660	Customized Benchmark	2002	926	1.1	2.1	1.6	0.9	2.0	0.9	2.5	0.8
Short Term Bonds CHF	2 070 709	SBI® AAA-BBB 1-3 Years TR	2005	25	0.0	-0.2	-0.2	0.3	0.0	0.4	0.9	0.8

¹ Per 30.09.2018. ² Per 30.09.2018, über 12 und 36 Monate. ³ Per 28.02.2019. ⁴ Per 28.02.2019, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁵ Per 28.02.2019, über 12 Monate.

IST

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
America Small Mid Caps	4 493 567	Russell 2500 TR	2012	330	13.7	7.7	10.7	14.2	10.6	15.4		
Europe Small Mid Caps	277 250	HSBC Smaller European Companies TR	1990	83	12.7	-4.0	10.4	13.7	8.8	13.7	14.6	14.7
Global Small Mid Caps	20 068 511	MSCI AC World Small Cap TR	2012	26	13.0	2.5	10.2	11.5	9.5	12.7		
Infrastruktur Kredite (USD) [USD]	33 904 650	Kein Benchmark	2016	133 ¹		0.7 ²						
Insurance Linked Strategies [USD] ³	29 905 488	Kein Benchmark	2015	220	1.1	3.9	3.1	6.9				
Insurance Linked Strategies Hedged CHF	31 131 494	Kein Benchmark	2016	108	-0.8	-3.5	-1.1	2.6				

¹ Per 31.12.2018. ² Per 31.12.2018, über 12 Monate. ³ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF.

Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Pacific Index	456 994	MSCI Pacific NR	1996	73	9.6	0.2	10.0	10.2	7.2	12.4	7.3	12.2

IST 3

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.
Infrastruktur Global	24 665 533		2014	451 ¹		3.6 ²	5.9	4.9			

¹ Per 31.12.2018. ² Per 31.12.2018, über 12 und 36 Monate.

J. Safra Sarasin

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	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	24	1.9	2.6	-0.4	2.7	1.3	2.9	1.6	2.6
Nachhaltig CHF Obligationen	1 474 340	SBI® AAA-BBB TR	2002	69	1.8	2.1	-0.1	2.4	1.5	2.7	2.5	2.4
Rohstoffe ex Agrar/Lebendvieh	23 181 215		2014	13	11.0	-3.7	7.0	14.2	-5.2	14.3		

Prisma

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CHF Bonds	36 657 868	Kein Benchmark	2017	79	3.8	-1.6						
China Equities	1 136 268	MSCI China NR	2000	26	19.2	-8.9	13.1	15.9	8.5	17.5	8.2	16.4
Credit Allocation Europe	27 699 760	Customized Benchmark	2015	52	3.1	-0.1	1.6	2.5				
Multi-Asset Efficient	10 197 144	Kein Benchmark	2009	60	0.9	0.2	0.5	2.7	-1.2	3.4		
Renminbi Bonds	18 388 746	FTSE Dim Sum (Offshore CNY) Bond Index	2012	19	6.5	2.4	5.0	6.2	3.4	6.6		
Smart Portfolio	27 699 704	Kein Benchmark	2015	36	4.6	-3.4	1.7	5.2				

Swiss Life

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Ausland Protect (CHF hedged)	13 016 964	Kein Benchmark	2011	279	5.2	0.8	3.8	5.2	3.5	5.6		
Aktien Global Protect Flex (CHF hedged)	31 952 442		2016	653	6.0	0.7						
Aktien Global Small Caps	40 068 789	MSCI AC World Small Cap TR	2018	18	12.2	-5.4						
Aktien Schweiz Protect	13 016 962	Kein Benchmark	2011	187	5.6	2.5	2.2	5.4	1.0	6.0		
Liquide Alternative Anlagestrategien (CHF hedged)	43 583 003	Kein Benchmark	2018	51	1.9							
Obligationen Gbl Unternehmen Short Term (CHF hedged)	22 073 699	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp 1-3Y TR CHF Hd	2013	1'135	0.8	0.1	-0.4	0.8	0.0	0.8		

Swisscanto

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Asien/Pazifik	351 191	MSCI AC Asia Pacific NR	1995	25	9.5	-1.6	12.1	10.5	7.9	12.0	7.2	12.2
Hypotheken Schweiz	33 752 690	SBI® AAA-BBB TR	2016	582	1.1	2.5						
Obligationen Ausland Fremdwährungen ¹	287 586	Customized Benchmark	1973	122	2.3	-0.8	1.2	3.3	1.2	3.7	2.2	4.1
Obligationen Dollar Plus	947 744	Customized Benchmark	1998	5	5.0	8.8	4.6	6.2	5.8	7.3	4.3	8.9
Obligationen Europa Plus	947 743	Customized Benchmark	1998	27	2.7	-3.8	3.2	6.0	1.2	8.2	2.4	8.3

¹ Teilgehedged in CHF.

Swisscanto Avant

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Responsible Invest	287 528	MSCI World NR	1991	21	11.9	7.8	13.4	10.7	8.5	12.3	8.6	12.6

UBS

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
BVG – Target Risk 5%	18 150 944	Kein Benchmark	2012	47	3.8	2.1	2.8	2.7	2.3	2.9		
BVG – Target Risk 7%	18 152 479	Kein Benchmark	2013	81	5.1	3.0	4.1	3.7	2.8	4.1		
Hypotheken Schweiz (0-15)	34 740 956	Kein Benchmark	2017	988	0.6	1.7						

Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligationen CHF Indexiert	13 567 007	SBI® AAA-BBB TR	2013	1'538	1.8	2.5	0.2	2.4	1.8	2.6		

UBS 2

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	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	308	13.4	-1.1						

UBS 3

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Global Infrastructure		Kein Benchmark	2008	1'322 ¹					

¹ Anlagegruppe Global Infrastructure plus Einzelanleger.

Zürich

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2019	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Aktien Global Small Cap	20 136 583	MSCI World Small Cap TR	2013	268	15.9	0.3	9.0 13.0	7.4 14.1	
Alternative Alpha	40 543 105	HFRX Global Hedge Fund	2018	417 ¹	3.7 ¹				
Alternative Beta	40 543 106	HFRX Global Hedge Fund	2018	486	2.9				
Infrastruktur [USD] ^{2,3}	19 643 868	Kein Benchmark	2013	229 ¹	3.6 ⁴	17.1	11.4 9.0	10.1 9.6	
Infrastruktur II [USD] ^{2,5}	28 396 871	Kein Benchmark	2017	178 ¹	2.8 ⁶	9.4			
Insurance Linked Strategies Non-Life (CHF hedged)	21 441 511	ICE BofAML LIBOR 3-Mo Cons Mat CHF TR	2013	238 ¹	-1.5 ⁴	-6.9	-5.0 8.5	-2.3 6.7	
Obligationen CHF 15+	2 384 208	SBI® AAA-A 15 Years + TR	2006	898	4.9	7.5	-0.1 6.8	5.5 8.0	5.4 7.9
Obligationen CHF Inland SDC	23 167 582	Kein Benchmark	2014	521	0.7	0.4	-0.1 1.3		
Obligationen Unternehmungen Euro (CHF hedged)	1 756 138	Customized Benchmark	2004	1'675	3.2	1.6	1.8 2.5	2.3 2.9	4.6 3.4
Obligationen Unternehmungen USD (CHF hedged)	19 255 641	Bloomberg Barclays US Agg Corp TR CHF Hedged	2012	1'182	4.5	0.8	0.9 3.9	1.4 4.0	
Senior Loans Global	23 167 487	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR	2014	778	3.0	4.8	5.7 6.3	5.3 7.5	
Senior Loans Global (CHF hedged)	22 137 465	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR Hedged	2013	584	1.9	-0.2	2.3 2.0	1.9 2.0	

¹ Per 28.02.2019. ² Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. ³ IRR seit Erstausgabe: 9.2% ⁴ Per 28.02.2019, über 12, 36 und 60 Monate. ⁵ IRR seit Erstausgabe: 7.1% ⁶ Per 28.02.2019, über 12 Monate.

Teil IV | Anhang

Übersicht | Gesamtvermögen

Mitglieder der KGAST | Erläuterungen zum Bericht

Übersicht

Anlagesegmente/Anbieter

Hauptanlagesegmente	Adimora	AFIAA	Allianz	ASSETIMMO	Avadis	Avadis 2	AWJ	Bälbise	CSA	CSA 2	EcoReal	Greenbrix	Helvetia	HIG	IST	IST 2	IST 3	J. Safra Sarasin	J. Safra Sarasin 2	Patrimonium	Pensimo	Prisma	Renaissance	Swiss Life	Swiss Prime	Swisscanto	Swisscanto Avant	Telco	Testina	Turidomus	UBS	UBS 2	UBS 3	Zürich	
Obligationen in Schweizer Franken: Inland	1				1	1	1	1							1			1					1	2					2		1	12			
Obligationen in Schweizer Franken: Ausland					1	1	1	1							1			1					1	1					2		1	11			
Obligationen in Fremdwährungen: Welt		1				1		1							2		2								1				1			9			
Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)		1						1							1								1	1								5			
Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)					1										1								1						1		1	5			
Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)					1	1		1															1						1			5			
Obligationen in Fremdwährungen: Euro								1	1															1							1	4			
Obligationen in Fremdwährungen: US-Dollar								1																1								2			
Aktien Schweiz		1		1		1	1	3				1		2	2		2					1	2	2				3		2	24				
Aktien Ausland: Welt		1		1	1	2	1		1					2			1	1					1	1	2			2	3		20				
Aktien Ausland: Welt (hedged)				1	1									1								1							1		5				
Aktien Ausland: Europa						1		2						1										1				1		2	8				
Aktien Ausland: USA/Nordamerika						1		1	1					1											2				1	2	9				
Mischvermögen: 10–19% Aktien								1	1					1			1					1	1	1				1		1	9				
Mischvermögen: 20–30% Aktien						1	1		2			1		1	1		2					1	1	1				2	2	2	18				
Mischvermögen: 31–40% Aktien						1	1	2	1			1		1			2					1						2	2	2	16				
Mischvermögen: 41–50% Aktien						1		1	1								1					1	1	1						1	8				
Mischvermögen: >50% Aktien																	1					1		1							3				
Immobilien Schweiz: Wohnen	1			1	1			1			1		1	2							1	1	1					1		2	14				
Immobilien Schweiz: Geschäft				1	1			1		1											1	1						1	1		1	10			
Immobilien Schweiz: Gemischt						2		2		1		2		2			1					3	1	1		1		2			18				
Nebenanlagesegmente	1			11		3		6	2					8	1	2					3	2	4	2	1	1	3	3	1	1	12	67			
Geldmarkt								1						1																	1	3			
Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets					1									1									2									4			
Wandelanleihen								1						1								1		1							1	5			
Aktien Schweiz: Small & Mid Caps						1		1						1			1						1	1					1			7			
Aktien Ausland: Japan						1		1																							2	4			
Aktien Ausland: Emerging Markets					1		1	1						1			1					1	1						1		2	10			
Immobilien Ausland	1							1	1					3								1			1	3		1	1	1	2	16			
Hedge Funds (mit Währungsabsicherung)																																0			
Private Equity					9				1								1					2				1					2	16			
Übrige Anlagegruppen	2			1	3	3	11							7	1	3					6	6	5	1			4	1	1	12	67				
Gesamttotal	1	1	6	2	20	3	20	11	38	8	2	1	5	1	35	3	2	20	1	2	2	12	2	27	1	22	10	2	3	2	28	11	2	43	349

Gesamtvermögen¹

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

Anlagestiftungen	Nettovermögen			Bruttovermögen		
	31.12.2018	31.03.2019	Entwicklung Q1 2019	31.12.2018	31.03.2019	Entwicklung Q1 2019
Anbieter						
Allianz	995	1'076	+8.1%	995	1'076	+8.1%
Avadis & Avadis 2	9'755	10'084	+3.4%	9'755	10'084	+3.4%
AWi	1'135	1'227	+8.1%	1'135	1'227	+8.1%
Bâloise	1'741	2'182	+25.3%	1'741	2'182	+25.3%
CSA & CSA 2	19'718	20'332	+3.1%	21'607	22'347	+3.4%
Helvetia	905	1'021	+12.8%	971	1'086	+11.8%
IST, IST 2 & IST 3	8'030	8'521	+6.1%	8'030	8'521	+6.1%
J. Safra Sarasin & J. Safra Sarasin 2	1'185	1'268	+6.9%	1'344	1'436	+6.9%
Prisma	606	657	+8.4%	611	662	+8.3%
Renaissance	92	92 ²		92	92 ²	
Swiss Life	7'797	8'879	+13.9%	8'518	9'605	+12.8%
Swisscanto & Swisscanto Avant	16'645	17'396	+4.5%	17'271	18'022	+4.3%
Tellco	1'011	1'009	-0.2%	1'252	1'247	-0.4%
UBS, UBS 2 & UBS 3	21'022	21'496	+2.3%	21'022	21'540	+2.5%
Zürich	18'656	19'559	+4.8%	19'373	20'139	+4.0%
Subtotal	109'293	114'799	+5.0%	113'717	119'265	+4.9%
Immobilienanlagestiftungen						
Anbieter						
Adimora	211 ³	211 ³		285 ³	285 ³	
AFIAA	1'717	1'675	-2.4%	2'246	2'267	+0.9%
ASSETIMMO	2'258	2'275	+0.8%	2'485	2'495	+0.4%
Ecoreal	1'227	1'266	+3.2%	1'286	1'303	+1.3%
Greenbrix	198	225	+13.8%	251	277	+10.5%
HIG	720	730	+1.4%	1'003	1'006	+0.3%
Patrimonium	570	576	+1.1%	699	724	+3.6%
Pensimo	2'103	2'103 ²		2'336	2'336 ²	
Swiss Prime	1'304	1'312	+0.6%	1'635	1'875	+14.6%
Testina	805 ⁴	818 ⁵		821 ⁴	833 ⁵	
Turidomus	4'289	4'289 ²		4'583	4'583 ²	
Subtotal	15'402	15'479	+0.5%	17'630	17'984	+2.0%
Gesamttotal	124'695	130'278	+4.5%	131'347	137'249	+4.5%

¹ In CHF Mio., ohne Doppelzählungen. ² Vermögen per 31.12.2018. ³ Vermögen per 30.09.2018. ⁴ Vermögen per 30.11.2018. ⁵ Vermögen per 28.02.2019.

Mitglieder der KGAST

Abkürzung	Anlagestiftung	Adresse	Telefon	Webseite
Adimora	Anlagestiftung Adimora	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.adimora.ch
AFIAA	AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland	Zollstrasse 42, 8005 Zürich	058 589 19 19	www.afiaa.com
Allianz	Allianz Suisse Anlagestiftung	Richtplatz 1, 8304 Wallisellen	058 358 88 32	www.asast.ch
ASSETIMMO	ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung	Badenerstrasse 329, 8003 Zürich	044 404 20 42	www.assetimmo.ch
Avadis	Avadis Anlagestiftung	Zollstrasse 42, Postfach 1077, 8005 Zürich	058 585 33 55	www.avadis.ch
Avadis 2	Avadis Anlagestiftung 2	Zollstrasse 42, Postfach 1077, 8005 Zürich	058 585 33 55	www.avadis.ch
AWi	AWi Anlagestiftung Winterthur für Personalvorsorge	Affolternstrasse 42, Postfach 5143, 8050 Zürich	058 360 78 55	www.awi-anlagestiftung.ch
Bâloise	Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge	Aeschengraben 21, Postfach, 4002 Basel	058 285 80 72	www.baloise-anlagestiftung.ch
CSA	Credit Suisse Anlagestiftung	Uetlibergstrasse 233, 8045 Zürich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/ch/de/asset-management/solutions-capabilities/csa.html
CSA 2	Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule	Uetlibergstrasse 233, 8045 Zürich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/ch/de/asset-management/solutions-capabilities/csa.html
Ecoreal	Ecoreal Schweizerische Immobilien Anlagestiftung	Stockerstrasse 60, 8002 Zürich	044 202 49 44	www.ecoreal.ch
Greenbrix	Greenbrix Investment Foundation	Hertensteinstrasse 29, 6004 Luzern	058 200 22 22	www.greenbrix.ch/de
Helvetia	Helvetia Anlagestiftung	St. Alban-Anlage 26, 4002 Basel	058 280 10 00	www.helvetia-anlagestiftung.ch
HIG	HIG Immobilien Anlage Stiftung	Löwenstrasse 25, 8001 Zürich	044 213 61 62	www.hig.ch
IST	IST Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 2	IST2 Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 3	IST3 Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
J. Safra Sarasin	J. Safra Sarasin Anlagestiftung	Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	058 317 49 10	www.jsafrasarasin.ch/sast
J. Safra Sarasin 2	J. Safra Sarasin Anlagestiftung 2	Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	058 317 49 10	www.jsafrasarasin.ch/sast
Patrimonium	Patrimonium Anlagestiftung	Zugerstrasse 74, 6340 Baar	058 787 00 00	www.patrimonium.ch
Pensimo	Anlagestiftung Pensimo	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.pensimo.ch
Prisma	Prisma Anlagestiftung	Place Saint-Louis 1, Postfach, 1110 Morges 1	0848 106 106	www.prismaanlagestiftung.ch
Renaissance	Renaissance KMU, Schweizerische Anlagestiftung	EPFL Innovation Park, Bâtiment C, 1015 Lausanne	058 201 17 81	www.renaissance.net
Swiss Life	Anlagestiftung Swiss Life	General-Guisan-Quai 40, Postfach, 8022 Zürich	043 284 79 79	www.swisslife.ch/anlagestiftung
Swiss Prime	Swiss Prime Anlagestiftung	Frohburgstrasse 1, Postfach, 4601 Olten	058 317 17 90	www.swiss-prime-anlagestiftung.ch
Swisscanto	Swisscanto Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 9, Postfach, 8010 Zürich	058 344 40 40	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Swisscanto Avant	Swisscanto Anlagestiftung Avant	Bahnhofstrasse 9, Postfach, 8010 Zürich	058 344 40 40	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Tellco	Tellco Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 4, Postfach 713, CH-6431 Schwyz	058 442 60 00	www.tellco.ch/de/tellcoInvestmentfoundation
Testina	Anlagestiftung Testina	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.testina.ch
Turidomus	Anlagestiftung Turidomus	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.turidomus.ch
UBS	Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 2	UBS Investment Foundation 2	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 3	UBS Investment Foundation 3	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
Zürich	Zürich Anlagestiftung	Postfach, 8085 Zürich	044 628 78 88	www.zurich-anlagestiftung.ch
KGAST	Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen	Kreuzstrasse 26, 8008 Zürich	044 777 60 70	www.kgast.ch

Erläuterungen zum Bericht

Performancekennzahlen der Anlagegruppe

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

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

Risikokennzahlen der Anlagegruppe

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

Mischvermögen

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

Immobilienanlagegruppen

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

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

Vermögen der Anlagegruppe

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

Disclaimer zur Datenvergleichbarkeit

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

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

Quellenangabe

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