

K|G|A|S|T

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

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

Performancebericht | Anlagestiftungen

2. Säule | 31.12.2020

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

AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland • Allianz Suisse Anlagestiftung • Anlagestiftung Adimora • Anlagestiftung Pensimo • Anlagestiftung Swiss Life
Anlagestiftung Testina • Anlagestiftung Turidomus • ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung • Avadis Anlagestiftungen • AWI Anlagestiftung Winterthur
Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge • Credit Suisse Anlagestiftungen • Die Anlagestiftung DAI • Ecoreal Schweizerische Immobilien Anlagestiftung
Greenbrix Investment Foundation • Helvetia Anlagestiftung • HIG Immobilien Anlage Stiftung • IST Investmentsstiftungen • J. Safra Sarasin Anlagestiftungen
Patrimonium Anlagestiftung • Prisma Anlagestiftung • Renaissance KMU, Schweizerische Anlagestiftung • Schweizer Anlagestiftung 1291 • SFP Anlagestiftung
Steiner Investment Foundation • Swiss Prime Anlagestiftung • Swisscanto Anlagestiftungen • Telco Anlagestiftung • UBS Anlagestiftungen • Zürich Anlagestiftung

Inhaltsverzeichnis

Teil I: Hauptanlagesegmente

Obligationen in Schweizer Franken	Inland	4
	Ausland	6
	Gesamt	8
Obligationen in Fremdwährungen	Welt	10
	Welt (hedged)	12
	Welt Government (hedged)	14
	Welt Corporate (hedged)	16
Hypotheken		18
Aktien Schweiz		20
Aktien Ausland	Welt	22
	Welt (hedged)	24
	Europa	26
	USA/Nordamerika	28
Mischvermögen	10–19% Aktien	30
	20–30% Aktien	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
Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung		61
Private Equity		63

Teil III: Übrige Anlagegruppen

Allianz	65
Avadis 2	65
AWI	65
Bâloise	65
CSA	66
IST	66
IST 3	66
J. Safra Sarasin	67
Prisma	67
Swiss Life	67
Swisscanto	67
Swisscanto Avant	68
UBS 1	68
UBS 2	68
UBS 3	68
Zürich	69

Teil IV: Anhang

Übersicht	71
Gesamtvermögen	72
Mitglieder der KGAST	73
Erläuterungen zum Bericht	74

Teil I | Hauptanlagesegmente

Obligationen in Schweizer Franken

Obligationen in Fremdwährungen

Hypotheken | Aktien Schweiz | Aktien Ausland

Mischvermögen | Immobilien Schweiz

Obligationen in Schweizer Franken: Inland

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Obligationen Inland CHF	900 453	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	77	1.0	1.4	4.6	1.2	4.1	2.2	3.6
CSA	Swiss Bonds CHF	287 565	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1974	248	1.0	1.5	4.9	1.1	4.3	2.0	3.5
J. Safra Sarasin	CHF Obligationen Inland	978 277	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1998	11	1.1	1.2	4.7	0.9	4.2	1.9	3.6
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	1 239 071	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	557	1.0	1.4	4.9	1.1	4.3	2.3	3.7
Swisscanto	Obligationen Responsible Schweiz	287 585	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	1'714	1.0	1.5	4.4	1.2	3.9	2.1	3.4
UBS 1	Obligationen CHF Inland	11 761 152	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2010	208	1.1	1.5	4.9	1.2	4.3	2.1	3.5
Zürich	Obligationen CHF Inland	722 694	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	905	0.8	1.3	4.9	1.0	4.3	2.1	3.7

Indexierte Anlagegruppen

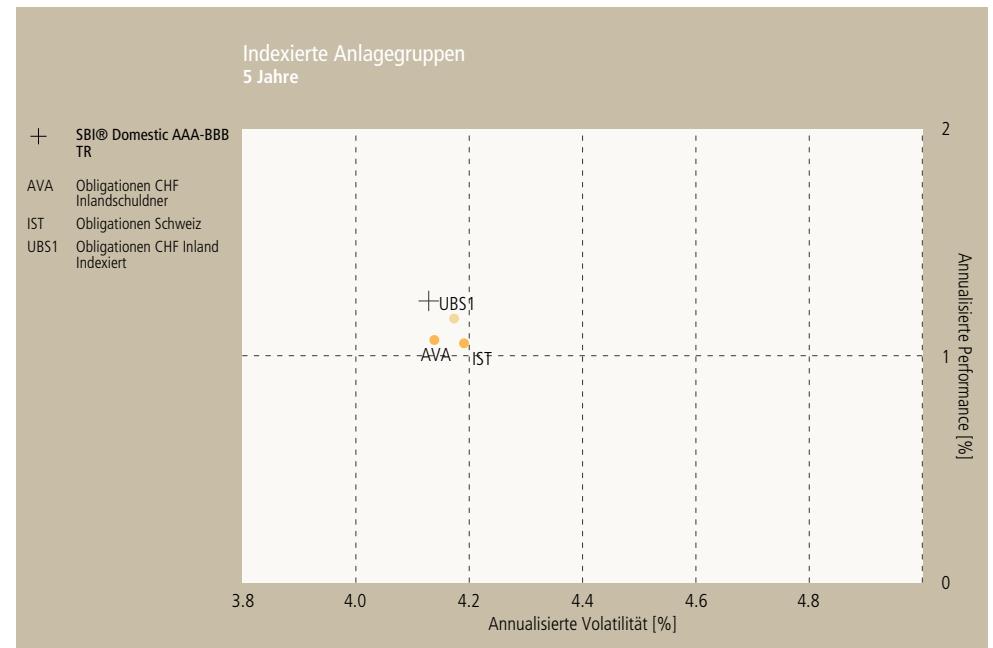
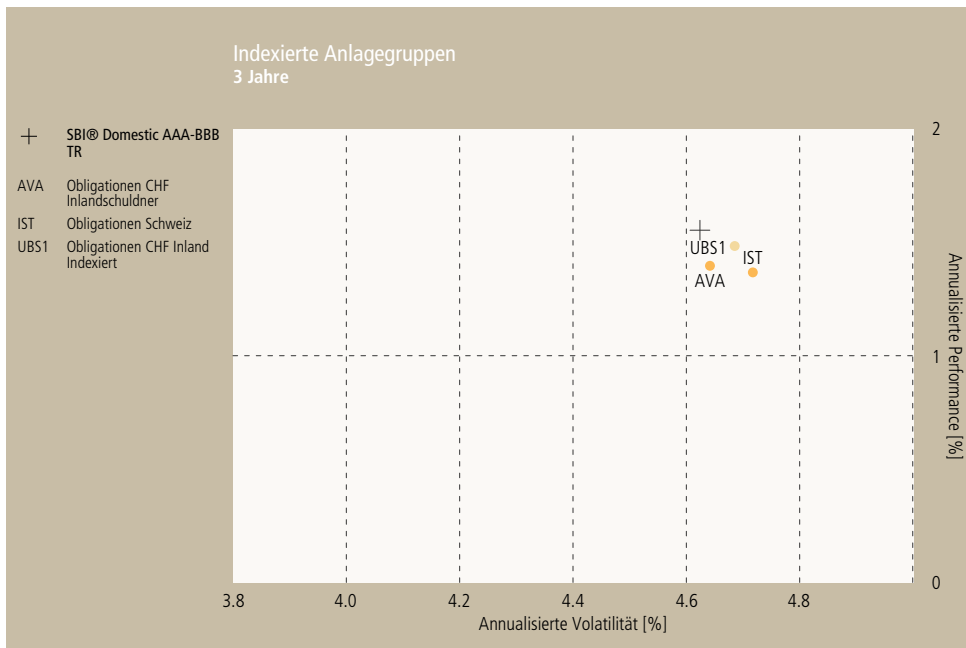
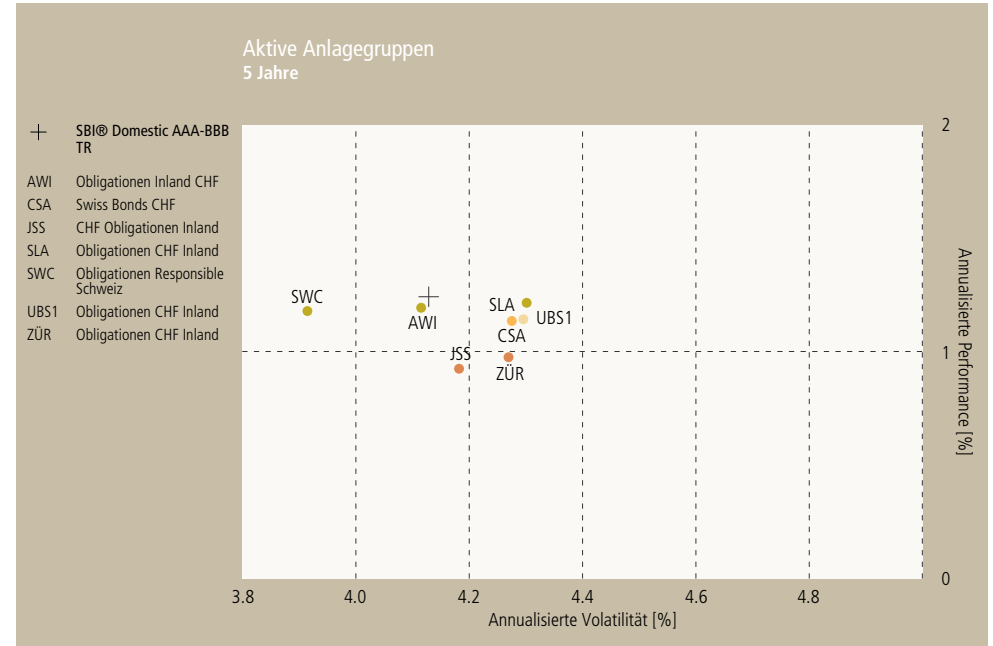
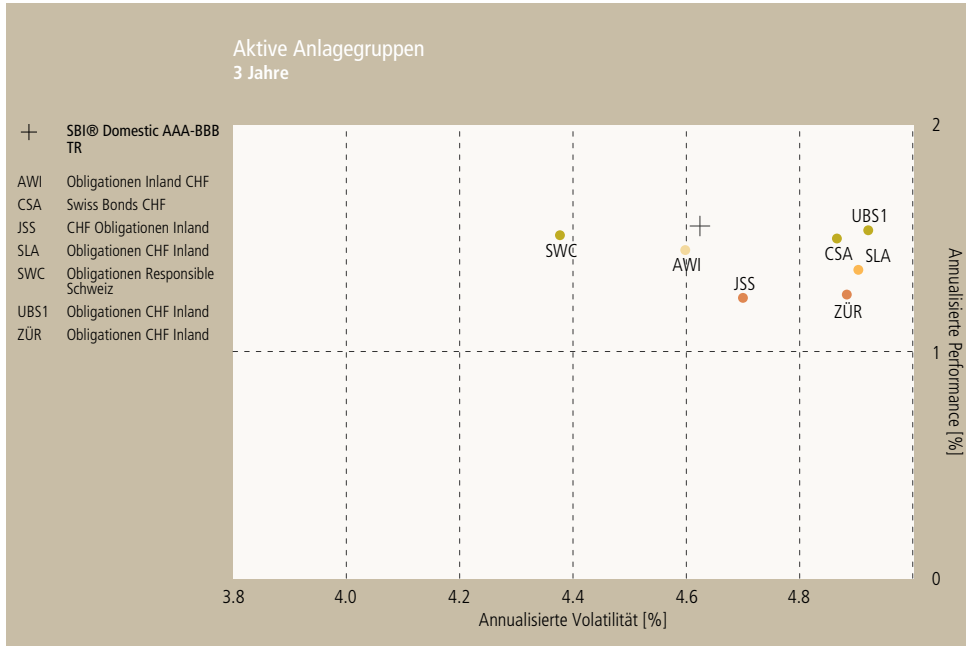
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Inlandschuldner ¹	935 879	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1994	1'205	1.1	1.4	4.6	1.1	4.1	2.1	3.6
IST	Obligationen Schweiz ¹	287 597	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1982	171	0.9	1.4	4.7	1.1	4.2	2.1	3.6
UBS 1	Obligationen CHF Inland Indexiert	11 761 162	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2010	168	1.1	1.5	4.7	1.2	4.2	2.2	3.6

¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.	Max.	1.1	1.5	4.9	1.2	4.3	2.3	3.7
■ Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.	Median	1.0	1.4	4.7	1.1	4.2	2.1	3.6
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.	Min.	0.8	1.2	4.4	0.9	3.9	1.9	3.4

Obligationen in Schweizer Franken: Inland



Obligationen in Schweizer Franken: Ausland

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Obligationen Ausland CHF	3 635 379	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2008	27	0.1	0.4	3.9	0.4	3.2	1.7	2.6
CSA	Foreign Bonds CHF	287 571	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	78	0.3	0.6	4.1	0.6	3.3	1.4	2.6
IST	Obligationen Ausland in Schweizer Franken	287 595	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1982	44	0.0	0.4	4.3	0.6	3.5	1.6	2.8
J. Safra Sarasin	CHF Obligationen Ausland	1 474 338	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2002	10	0.4	0.3	4.1	0.4	3.3	1.4	2.7
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	1 245 477	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2001	298	0.1	0.6	4.4	0.6	3.5	1.9	2.9
Swisscanto	Obligationen Responsible Ausland CHF	287 584	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	572	0.3	0.5	3.4	0.6	2.7	1.9	2.6
UBS 1	Obligationen CHF Ausland	11 761 173	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2010	105	0.6	0.8	4.6	0.6	3.6	1.6	2.9
Zürich	Obligationen CHF Ausland	1 731 496	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2003	942	0.2	0.4	4.3	0.3	3.4	1.6	2.8

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Auslandschuldner ¹	821 156	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1999	812	0.2	0.5	4.1	0.4	3.3	1.5	2.7
UBS 1	Obligationen CHF Ausland Indexiert	11 761 218	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2015	19	0.2	0.6	4.3	0.5	3.4	1.7	2.8

¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

Verteilungsanalyse

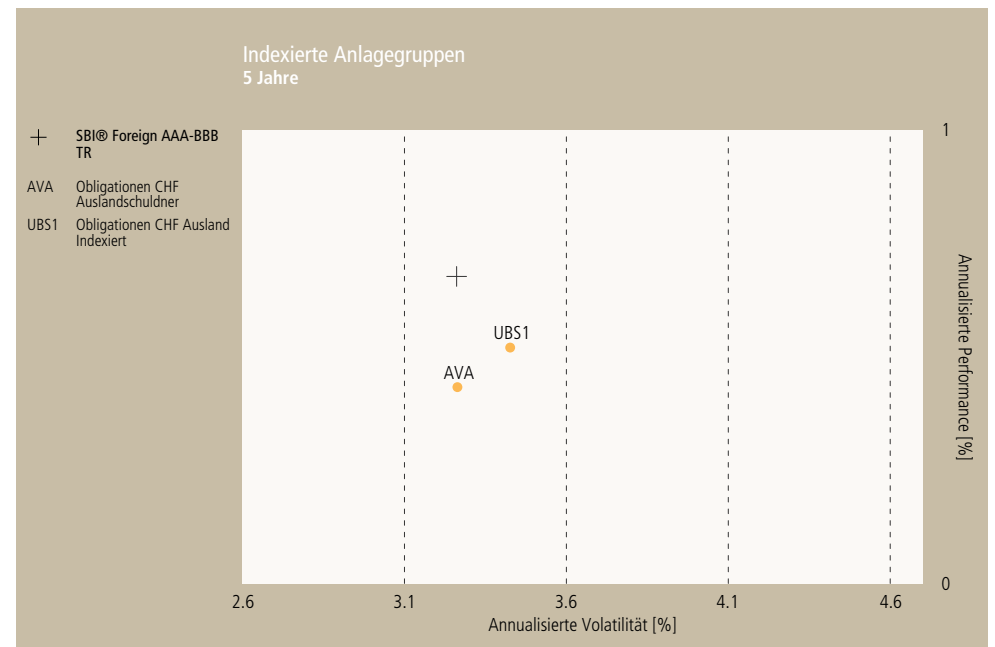
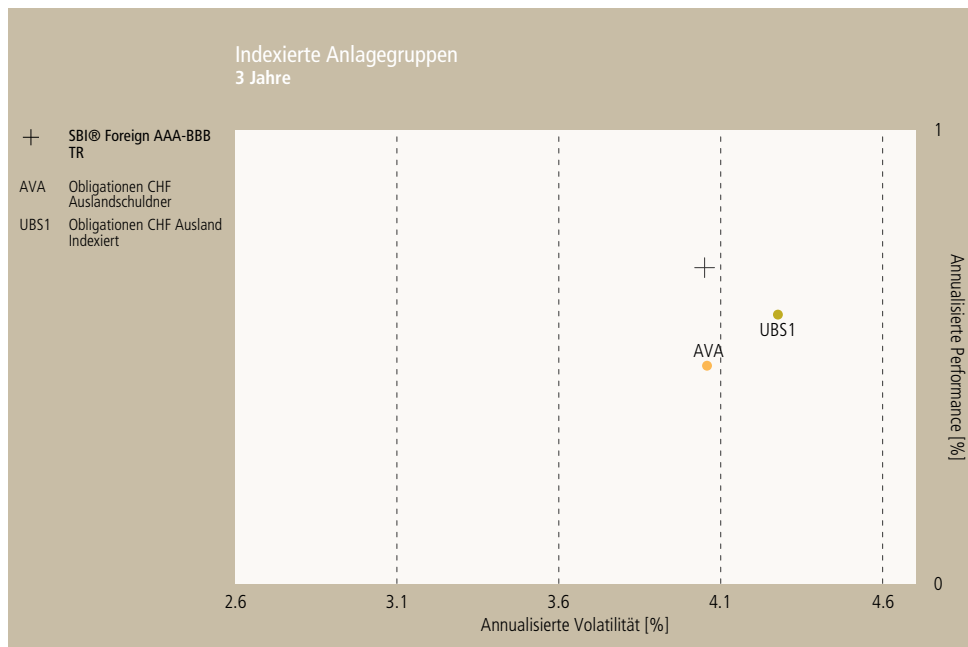
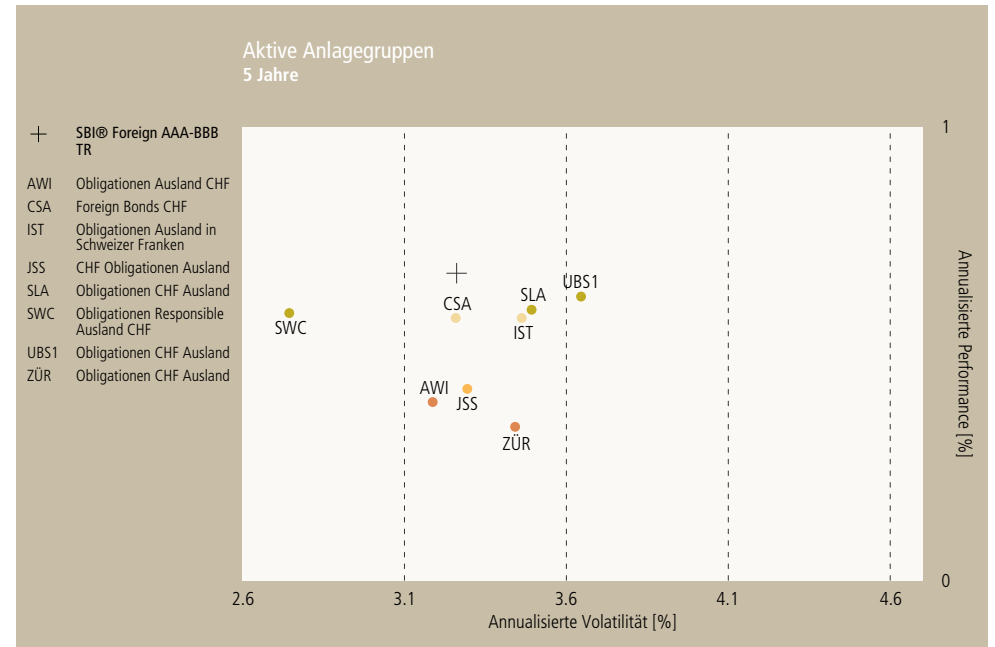
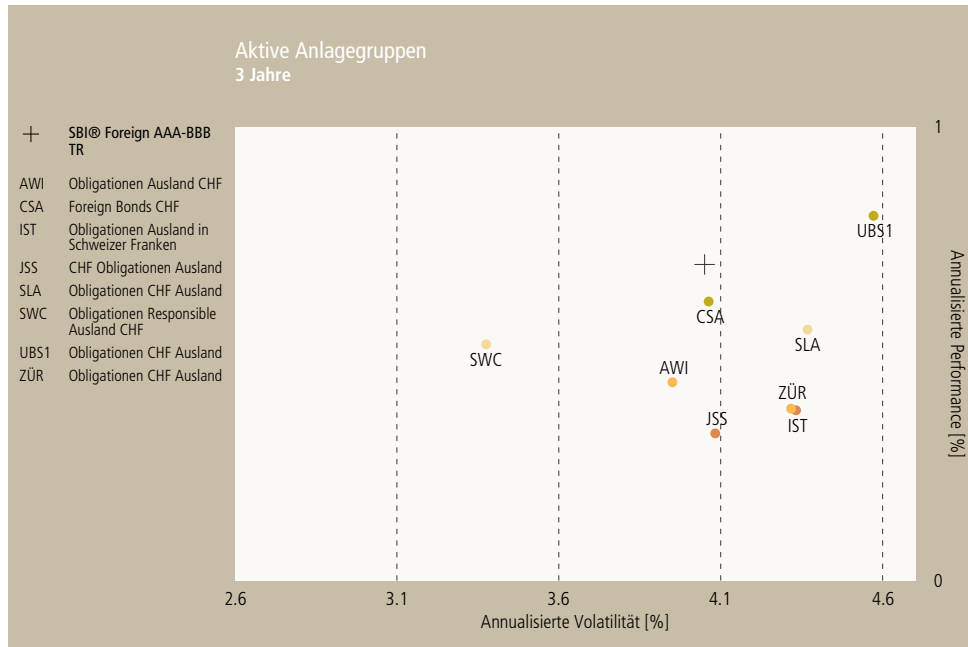
Aktive und indexierte Anlagegruppen	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	0.6	0.8	4.6	0.6	3.6	1.9	2.9
Median	0.2	0.5	4.2	0.5	3.4	1.6	2.7
Min.	0.0	0.3	3.4	0.3	2.7	1.4	2.6

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

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

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

Obligationen in Schweizer Franken: Ausland



Obligationen in Schweizer Franken: Gesamt

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen CHF	1 409 113	SBI® AAA-BBB TR	2003	305	0.9	1.2	4.8	0.9	4.2	2.0	3.6
Bâloise	Swiss Franc Bonds Optimized	835 654	SBI® AAA-BBB TR	1995	339	0.8	1.2	4.4	0.9	4.0	2.0	3.5
J. Safra Sarasin	Nachhaltig CHF Obligationen	1 474 340	SBI® AAA-BBB TR	2002	41	0.7	1.0	4.9	0.7	4.1	1.7	3.4
Prisma	ESG CHF Bonds	36 657 868	Kein Benchmark	2017	65	-2.2	-1.0	7.3				

Indexierte Anlagegruppen

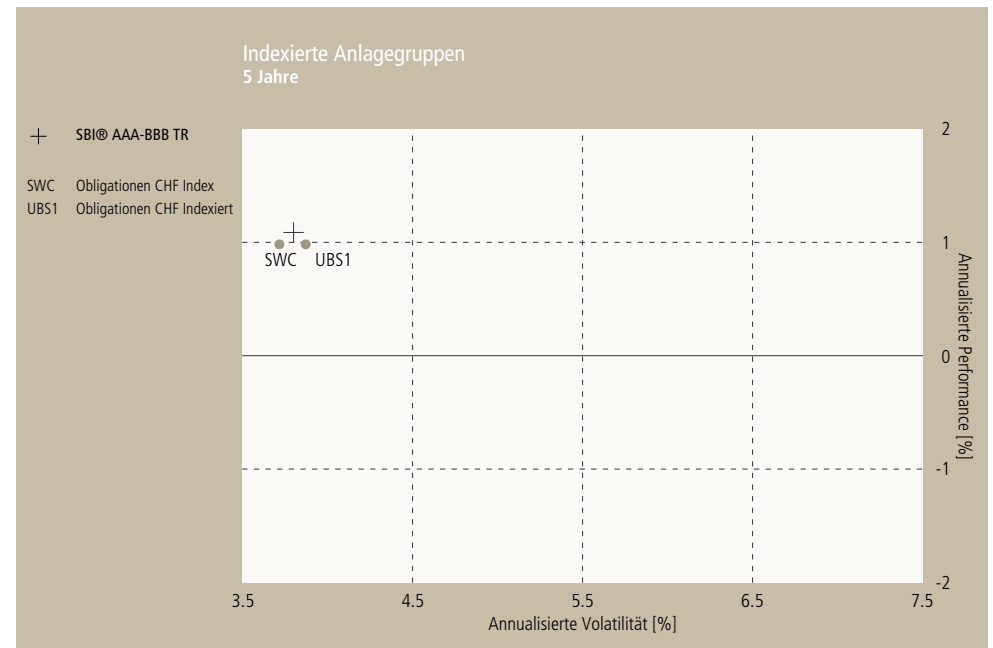
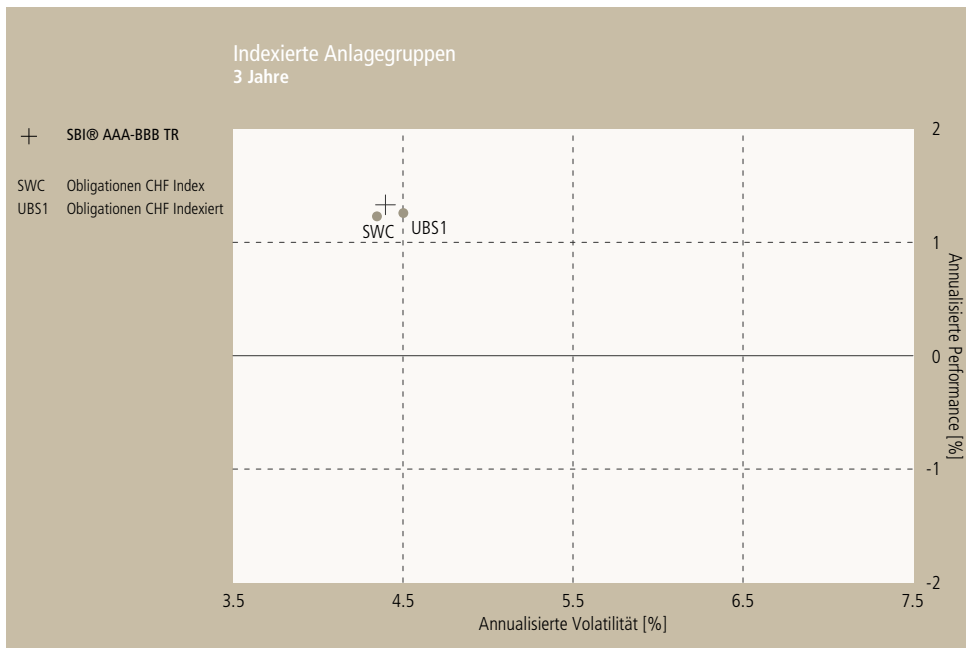
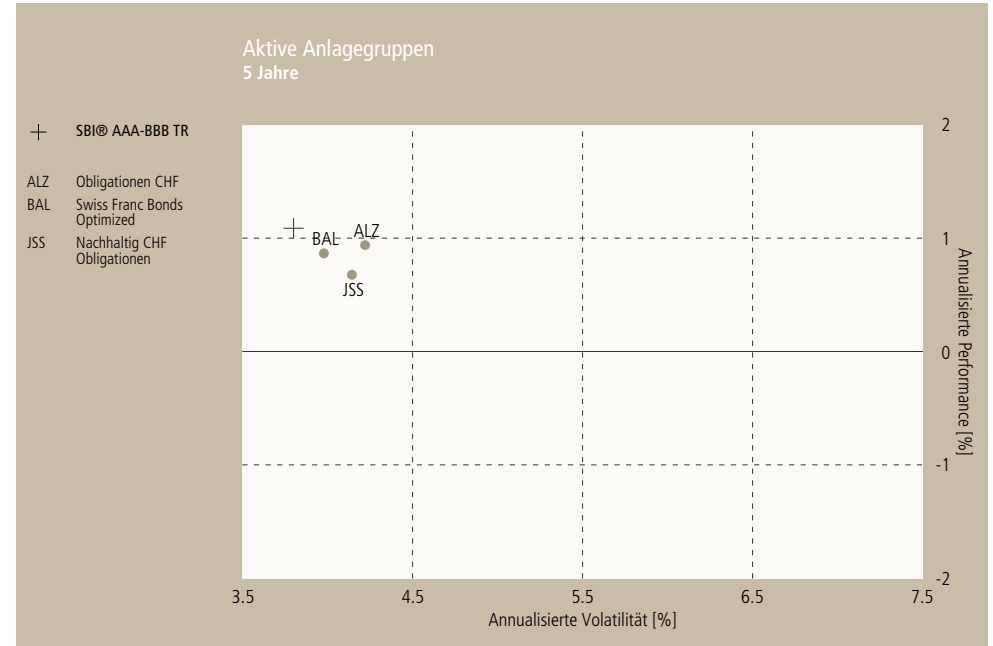
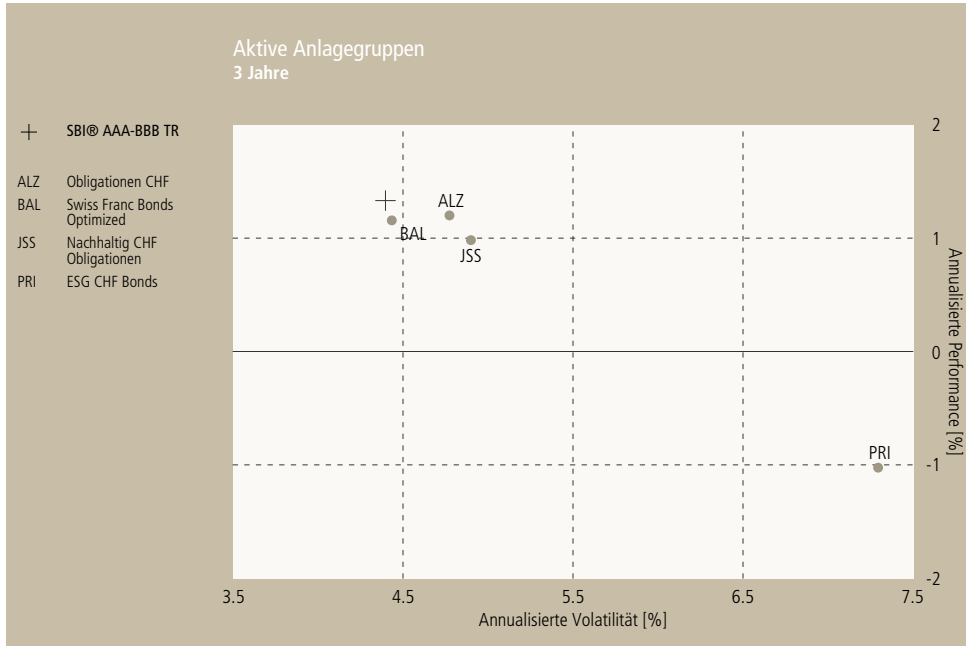
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Swisscanto	Obligationen CHF Index	13 255 615	SBI® AAA-BBB TR	2012	266	0.9	1.2	4.4	1.0	3.7		
UBS 1	Obligationen CHF Indexiert	13 567 007	SBI® AAA-BBB TR	2013	2'332	0.9	1.3	4.5	1.0	3.9		

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	0.9	1.3	7.3	1.0	4.2	2.0	3.6
Median	0.8	1.2	4.6	0.9	4.0	2.0	3.5
Min.	-2.2	-1.0	4.4	0.7	3.7	1.7	3.4

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

Obligationen in Schweizer Franken: Gesamt



Obligationen in Fremdwährungen: Welt

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen	1 536 419	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF ¹	2003	1	-0.3	4.9	1.0	5.1	1.7	4.8	1.2	7.2
AWI	Global Staatsanleihen	287 593	FTSE WGBI ex Switzerland TR	1992	26	0.4	5.1	1.3	5.1	1.9	5.1	1.5	7.5
CSA	International Bonds	287 566	JP Morgan Global GBI TR	1974	159	0.2	5.0	1.4	5.0	2.1	5.0	1.6	7.4
IST	Governo Bond	277 252	Customized Benchmark	1990	72	1.4	5.2	1.1	5.3	1.8	5.3	2.5	7.0
IST	Obligationen Ausland	287 599	Customized Benchmark	1982	246	3.3	5.6	1.5	5.3	2.9	5.3	3.0	6.6
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF	978 280	FTSE WGBI ex Switzerland TR	1998	16	-0.1	5.1	1.3	5.1	1.9	5.1	1.3	7.1
J. Safra Sarasin	Sustainable Global High Yield	36 258 487	ICE BofA ML Global High Yield Index TR	2017	16	2.9	10.5	4.5					
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen Unhedged	11 749 334	Customized benchmark	2010	47	0.4	5.0	1.2	2.5	4.9	2.6	6.6	
UBS 1	Obligationen Fremdwährungen Global	11 761 237	JP Morgan Global GBI TR	2010	59	0.4	4.9	1.6	2.2	5.1	2.0	7.8	

¹ Customized Benchmark bis zum 30.11.2015.

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2020		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	3.3	10.5	4.5	5.3	2.9	5.3	3.0	7.8
Median	0.4	5.1	1.3	5.1	2.0	5.1	1.8	7.1
Min.	-0.3	4.9	1.0	4.8	1.7	4.8	1.2	6.6

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

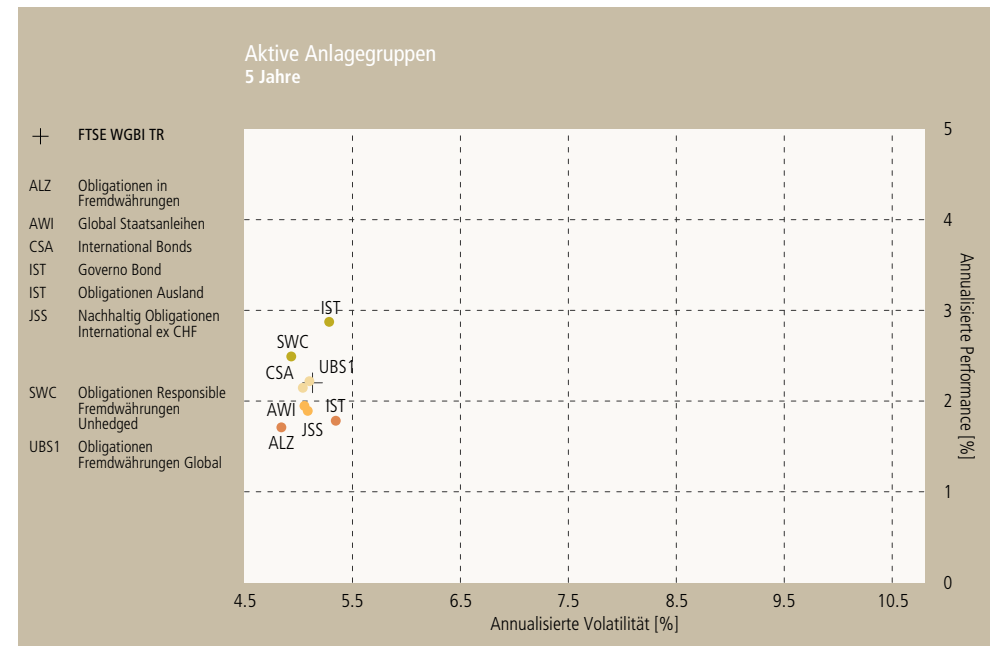
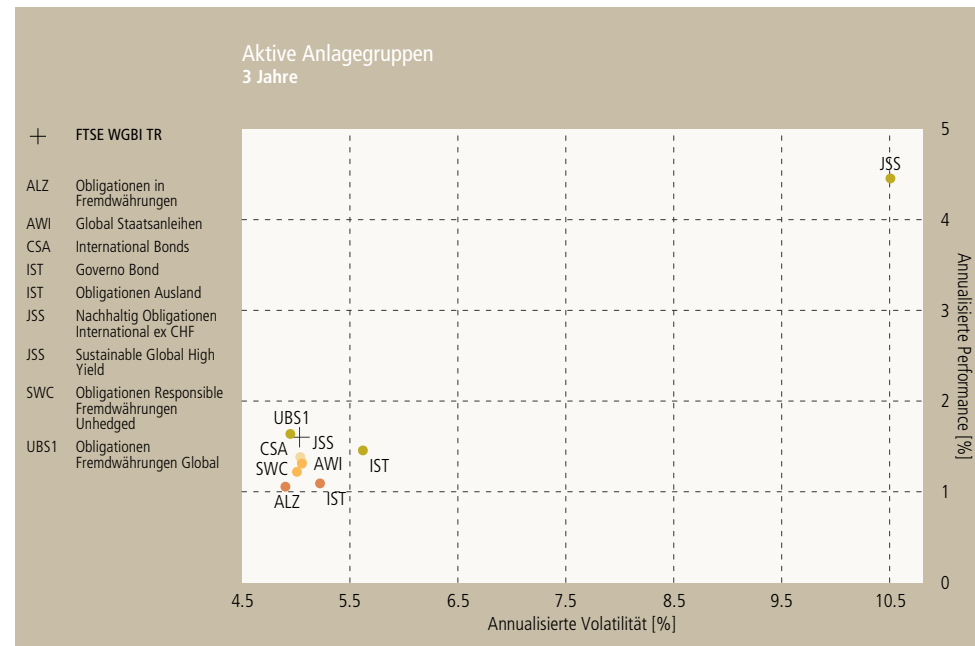
Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

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

Obligationen in Fremdwährungen: Welt

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Währungsaufteilung der Benchmark					
		CHF	USD	EUR	GBP	JPY	Andere
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen		45%	24%	5%	16%	9%
AWI	Global Staatsanleihen		37%	35%	5%	17%	6%
CSA	International Bonds		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%	27%	7%	25%	3%
J. Safra Sarasin	Sustainable Global High Yield			78%			19%
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen Unhedged		41%	24%	5%	14%	16%
UBS 1	Obligationen Fremdwährungen Global		42%	27%	8%	20%	4%



Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen Hedged	18 256 787	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF Hedged ¹	2012	134	3.8	1.9	2.9	1.4	2.8		
AWI	Global Staatsanleihen CHF-Hd	22 342 396	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2019	16	3.5						
CSA	Global Bonds Hedged	10 399 033	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF Hedged	2009	25	4.5	2.3	3.0	1.7	2.9	1.9	2.8
IST	Obligationen Ausland CHF-Hd	10 964 492	Customized Benchmark	2010	240	5.3	3.1	3.8	2.6	3.6	3.2	3.3
Swiss Life	Obligationen Global CHF-Hd	1 245 479	Customized Benchmark	2010	59	4.9	2.5	3.6	2.4	3.3	3.1	3.3
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen CHF-Hd	11 177 570	Customized Benchmark	2010	525	4.6	2.7	3.0	2.4	2.9	2.9	2.9

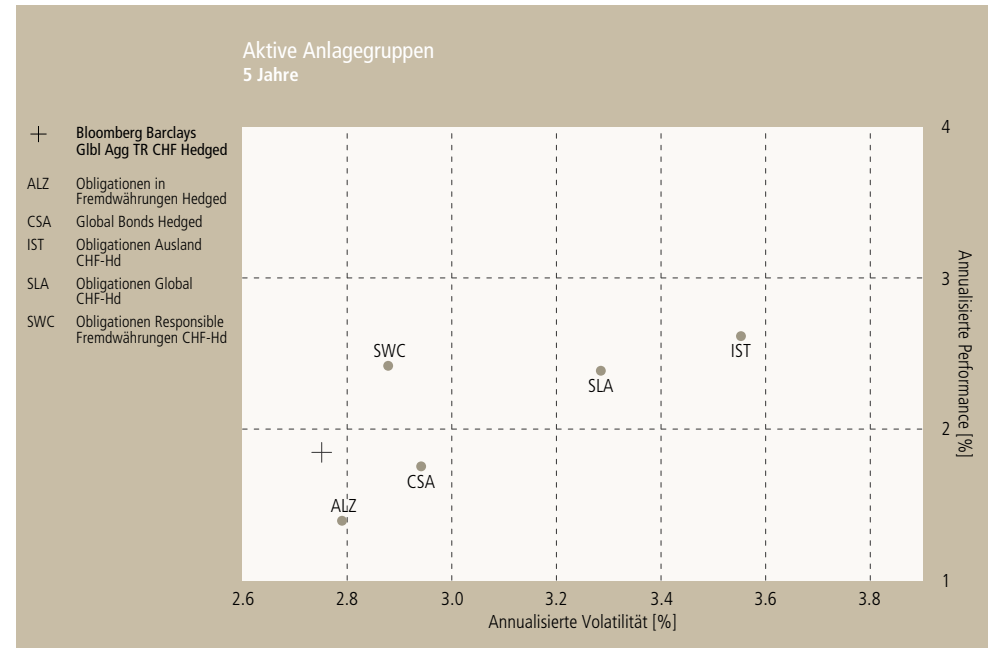
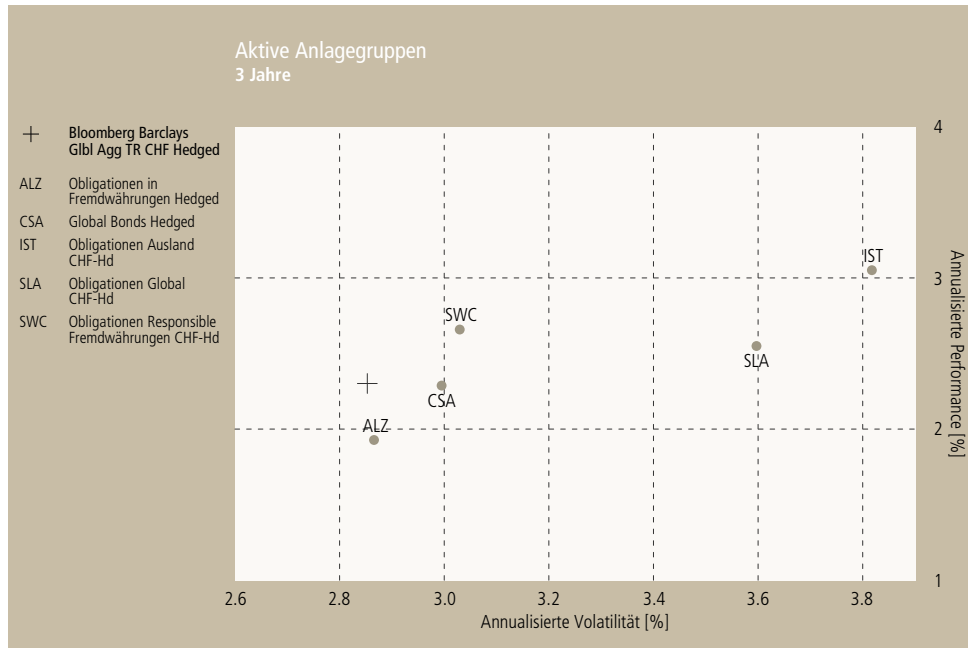
¹ Customized Benchmark bis zum 30.11.2015.

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	5.3	3.1	3.8	2.6	3.6	3.2	3.3
Median	4.6	2.5	3.0	2.4	2.9	3.0	3.1
Min.	3.5	1.9	2.9	1.4	2.8	1.9	2.8

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

Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)



Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Governo Bond Hedged CHF	10 964 589	Customized Benchmark	2012	35	4.9	2.8	3.4	2.0	3.6		
Swiss Life	Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)	11 955 694	Bloomberg Barclays Gbl Agg Treasury ex CH CHF Hd	2010	497	3.6	2.0	2.7	1.5	2.7	2.5	2.9

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Staatsanleihen FW AAA-AA Indexiert (CHF hedged) ¹	24 042 361	BB Gbl Gov AAA-AA Capped Bond Index CHF Hd	2014	572	4.2	2.5	3.4	1.6	3.5		
Avadis	Staatsanleihen FW Indexiert (CHF hedged)	1 735 119	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2003	373	4.0	2.2	3.1	1.5	3.1	2.2	2.9
UBS 1	Obligationen Fremdwährungen Gbl Indexiert (CHF hdg)	27 375 550	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2015	151	4.1	2.3	3.1	1.5	3.1	2.2	2.9
Zürich	Obligationen Welt Passiv ²	722 732	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged ³	2001	6	4.3	2.8	3.0	1.8	3.7	3.1	8.5

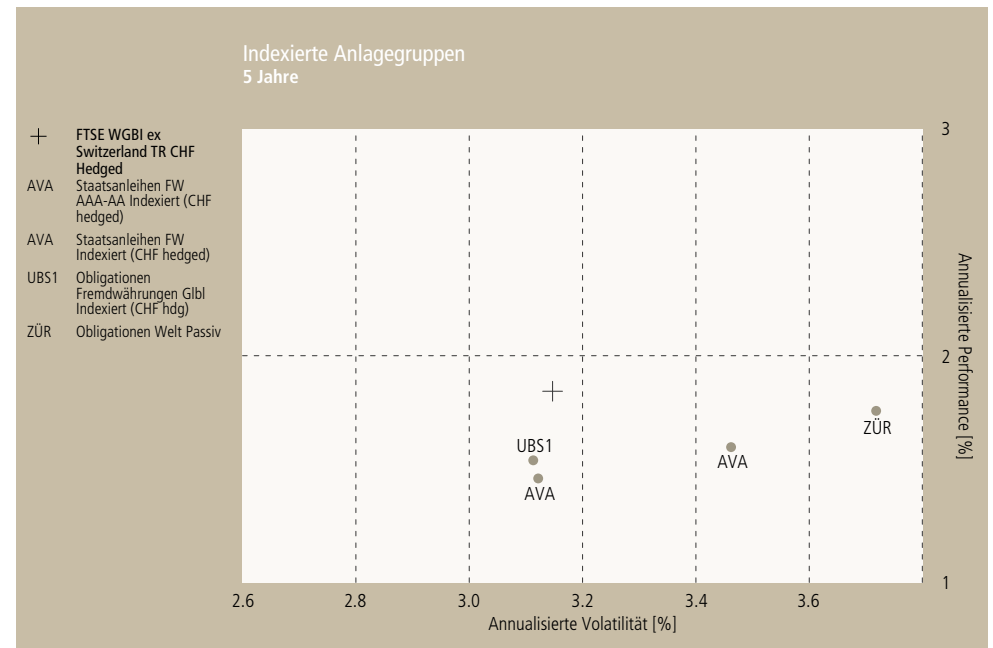
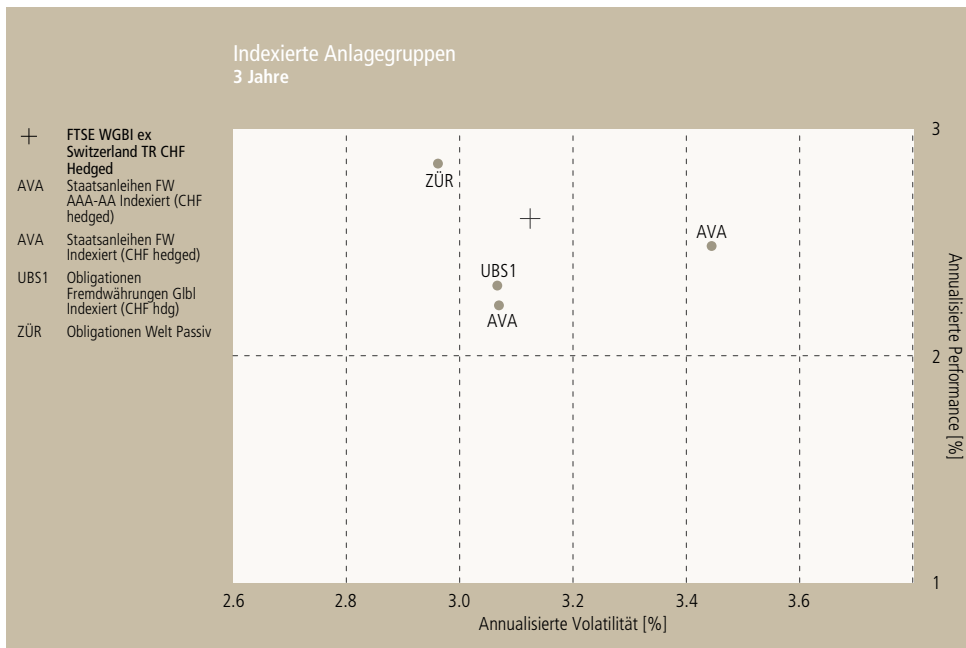
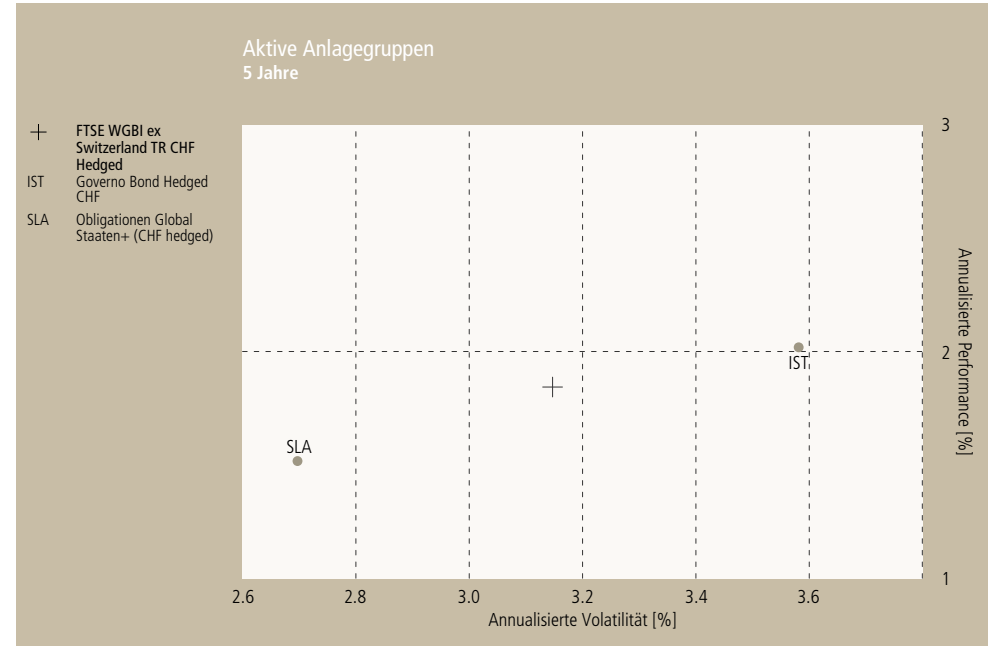
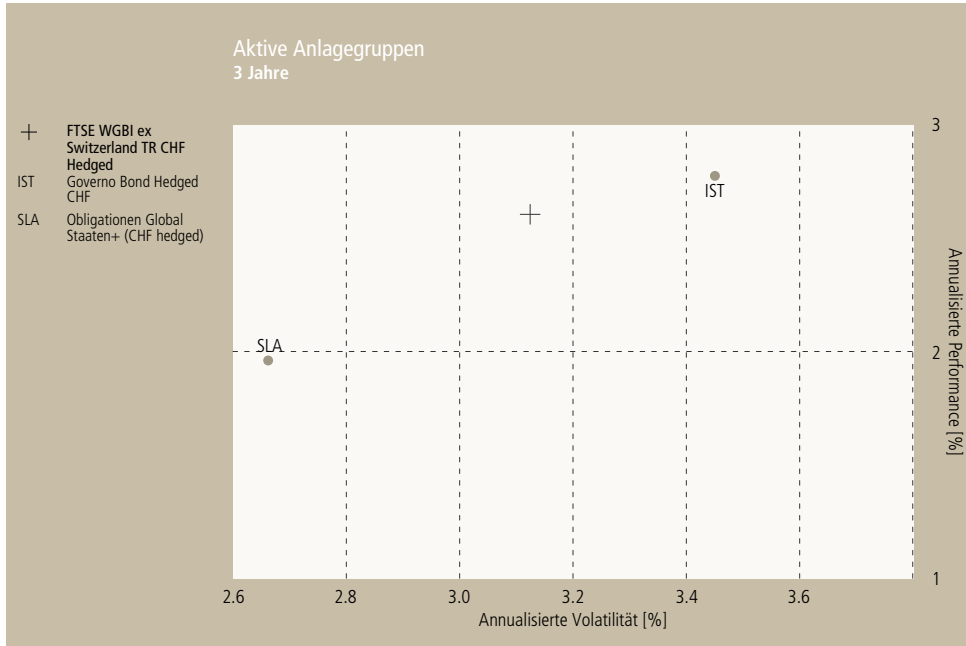
¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 26.06.2019. ² Obligationen USD bis zum 22.02.2016. ³ JP Morgan United States GBI TR bis zum 22.02.2016.

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4.9	2.8	3.4	2.0	3.7	3.1	8.5
Median	4.2	2.4	3.1	1.6	3.3	2.4	2.9
Min.	3.6	2.0	2.7	1.5	2.7	2.2	2.9

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

Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)



Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Unternehmensanleihen Fremdwährungen hedged	12 751 903	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp ex CH TR CHF Hd	2011	510	6.3	3.2	6.7	3.3	5.6		
AWI	Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	23 093 367	BofA ML Gbl Broad Market Corp Index CHF Hedged	2014	204	6.5	3.4	5.8	3.2	4.8		
CSA	Global Corporate Bonds Hedged	13 953 439	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2011	25	8.0	3.7	5.9	3.6	4.9		
IST	Global Corporates IG Hedged CHF	55 369 482	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2020	26							
Swiss Life	Obligationen Gbl Unternehmen (CHF hedged)	11 955 702	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2010	1'171	6.8	3.4	5.7	3.5	4.8	3.8	4.5

Indexierte Anlagegruppen

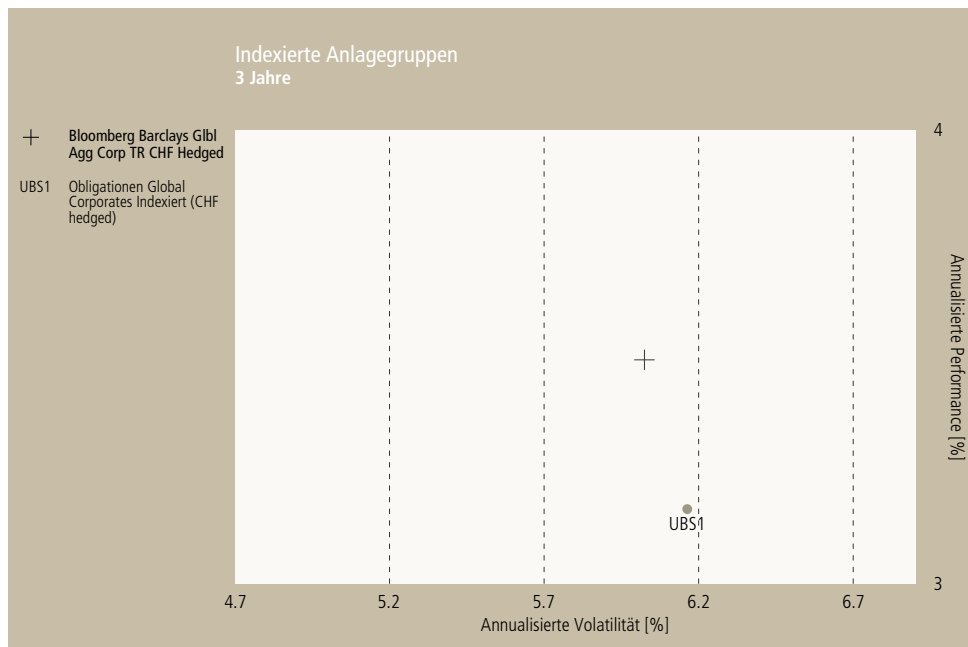
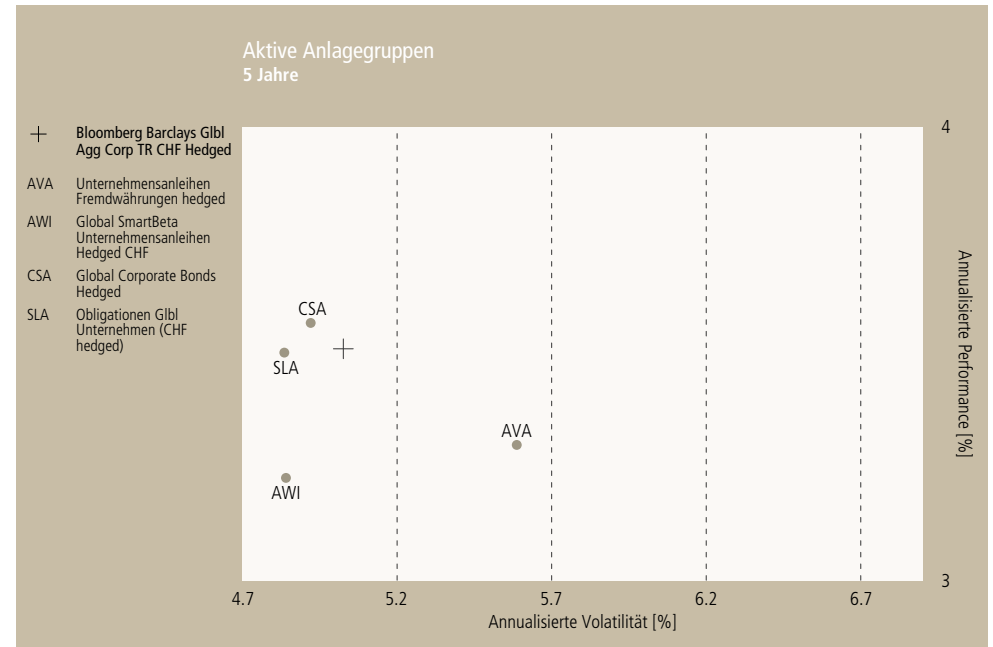
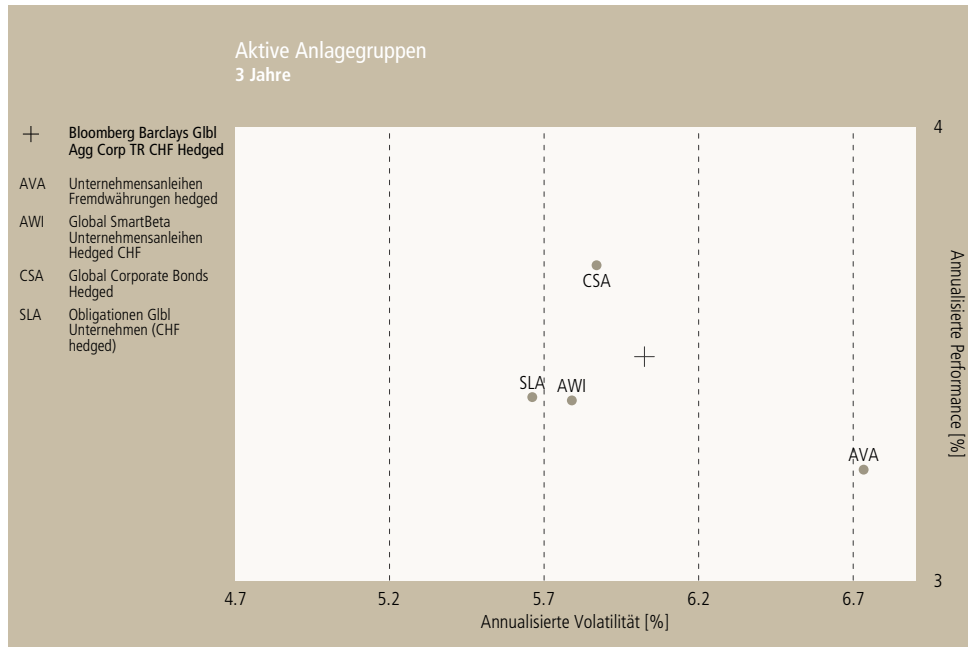
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 1	Obligationen Global Corporates Indexiert (CHF hedged)	28 160 913	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2016	103	6.1	3.2	6.2				

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	8.0	3.7	6.7	3.6	5.6		
Median	6.5	3.4	5.9	3.4	4.9		
Min.	6.1	3.2	5.7	3.2	4.8		

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

Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)



Hypotheken

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Wohnbauhypotheken Schweiz	37 991 048	Kein Benchmark	2018	137 ¹	0.3 ²						
CSA	Hypotheken Schweiz	287 573	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	1984	1'599	0.1	0.3	0.5	0.3	0.4	0.7	0.5
Helvetia	Hypotheken Schweiz	40 868 027	SBI® AAA-BBB 5-7 Years TR	2018	53	0.6						
Swisscanto	Hypotheken Schweiz	33 752 690	SBI® AAA-BBB TR	2016	1'133	0.2	0.8	1.1				
UBS 1	Hypotheken Schweiz (0-15)	34 740 956	Kein Benchmark	2017	1'302 ¹	0.1 ³	1.1	1.0				
Zürich	Hypotheken Schweiz	49 019 220		2019	311	0.5						

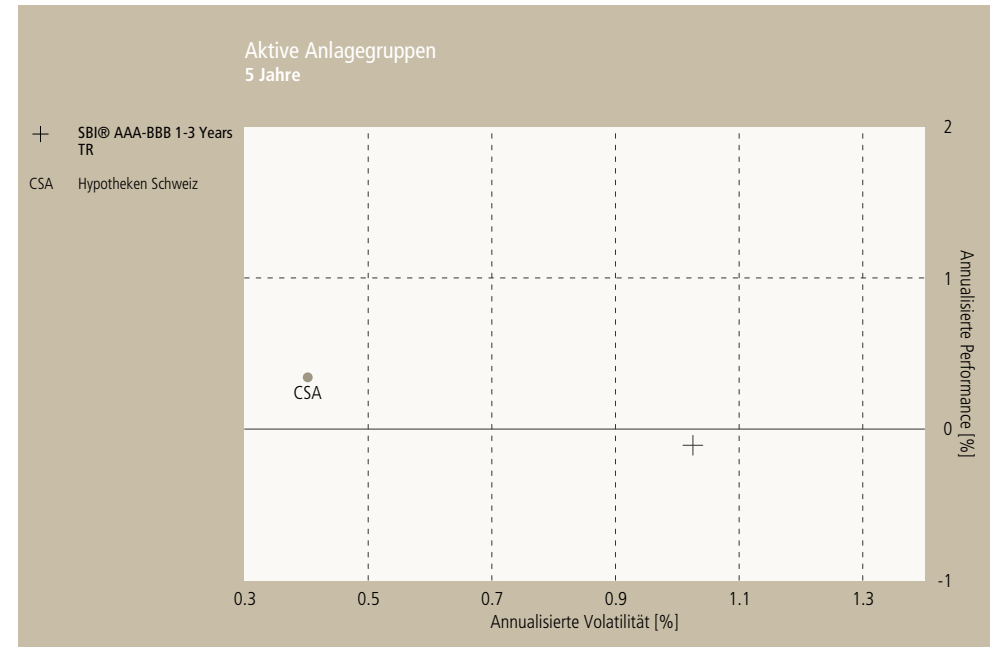
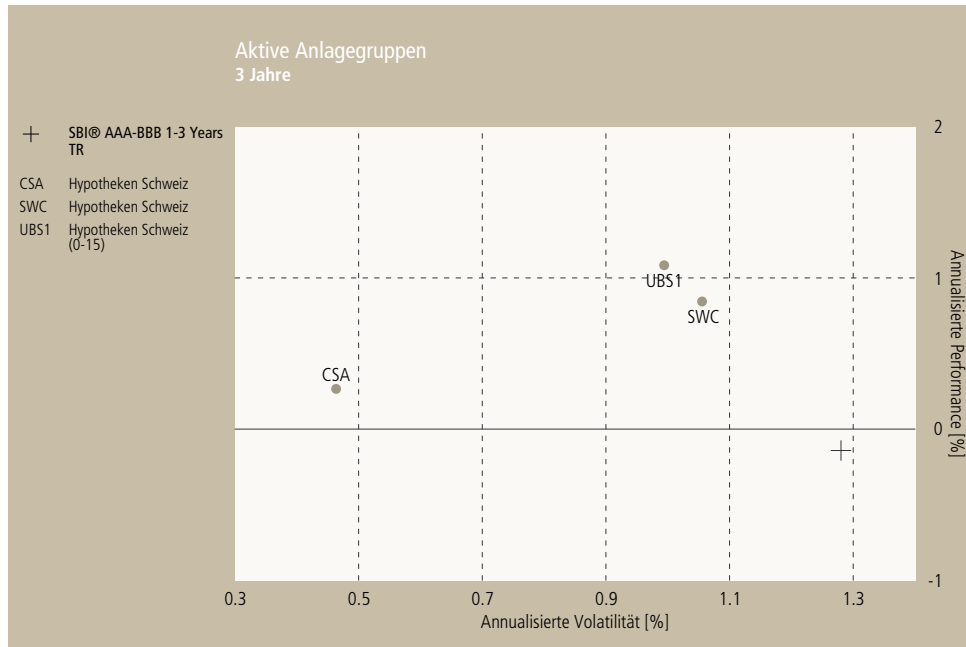
¹ Per 30.11.2020. ² Per 30.11.2020, über 12 Monate. ³ Per 30.11.2020, über 12 und 36 Monate.

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	0.6	1.1	1.1				
Median	0.2	0.8	1.0				
Min.	0.1	0.3	0.5				

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

Hypotheken



Aktien Schweiz

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Aktien Schweiz	1 409 125	SPI® TR	2003	263	4.1	6.7	12.7	9.2	11.3	9.3	11.2
Bâloise	Aktien Schweiz Quality & Dividend	835 655	SPI® TR	1995	344	2.6	7.1	12.9	6.9	11.3	8.0	11.4
CSA	Equity Switzerland	287 567	SPI® TR	1974	230	3.2	6.4	12.7	7.7	11.3	8.3	11.5
CSA	Fund Selection Equity Switzerland	10 733 071	SPI® TR	2009	632	5.4	6.7	12.7	8.5	11.2	8.2	11.4
Helvetia	Aktien Schweiz Smart Beta Dynamisch 100	27 589 595	SPI® TR	2015	130	3.4	6.4	15.0	10.6	12.7		
IST	Aktien Schweiz SPI Plus	2 733 872	SPI® TR	2006	77	2.2	6.3	12.5	7.6	11.1	8.6	11.2
IST 2	Aktien Schweiz Minimum Varianz	22 431 333	SPI® TR	2013	100	1.5	6.3	11.9	8.6	10.4		
IST 2	Aktien Schweiz SPI Plus	3 237 591	SPI® TR	2007	3	2.2	6.3	12.5	7.6	11.1	8.6	11.2
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz	1 474 343	SPI® TR	2002	62	4.6	7.9	13.6	8.4	11.7	9.1	11.6
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz Inland	656 054	SPI® TR	1997	17	-4.7	-2.3	15.2	3.0	13.0	5.7	12.6
Prisma	ESG SPI® Efficient	11 339 766	SPI® TR	2010	223	4.8	6.7	11.9	8.6	10.4	10.5	10.4
Swiss Life	Aktien Schweiz	1 245 481	SPI® TR	2001	327	3.6	7.2	12.6	7.6	11.2	8.3	11.4
Swiss Life	Aktien Schweiz Protect Flex	58 002 332	SPI® TR	2020								
Swisscanto	Aktien Responsible Schweiz	287 587	SPI® TR	1973	126	3.6	7.0	12.3	7.4	11.1	8.2	11.3
UBS 1	Aktien Schweiz	11 761 670	SPI® TR	2013	48	-0.3	6.5	13.3	7.7	11.6		
Zürich	Aktien Schweiz	721 861	SPI® TR	1999	717	1.7	5.3	12.9	6.8	11.4	7.9	11.7

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Schweiz	935 908	UBS 100 TR	1995	592	3.4	7.3	12.7	7.7	11.3	8.4	11.4
AWI	Aktien Schweiz	441 473	SPI® TR	1996	73	3.5	7.1	12.6	7.7	11.2	8.4	11.4
CSA	Swiss Index	887 912	SMI® TR	1999	94	4.0	7.7	12.9	7.2	11.5	8.4	11.7
IST	Aktien Schweiz SMI Index	287 596	SMI® TR	1982	460	4.1	7.8	12.9	7.2	11.5	8.4	11.7
Swiss Life	Aktien Schweiz Large Caps Indexiert	39 561 885	SPI 20	2018	189	2.5						
Swisscanto	Aktien Schweiz Index	13 255 607	SPI® TR	2011	993	3.7	7.2	12.6	7.7	11.2		
UBS 1	Aktien Schweiz All Indexiert II	28 160 932	SPI® TR	2015	231	3.6	7.2	12.6	7.7	11.2		
UBS 1	Aktien Schweiz Large Indexiert	11 761 688	SMI® TR	2010	112	2.6	7.7	12.4	7.2	11.2	8.4	11.5
Zürich	Aktien Schweiz Passiv	2 384 155	SPI® TR	2006	297	3.6	7.2	12.6	7.8	11.2	8.4	11.4

Verteilungsanalyse

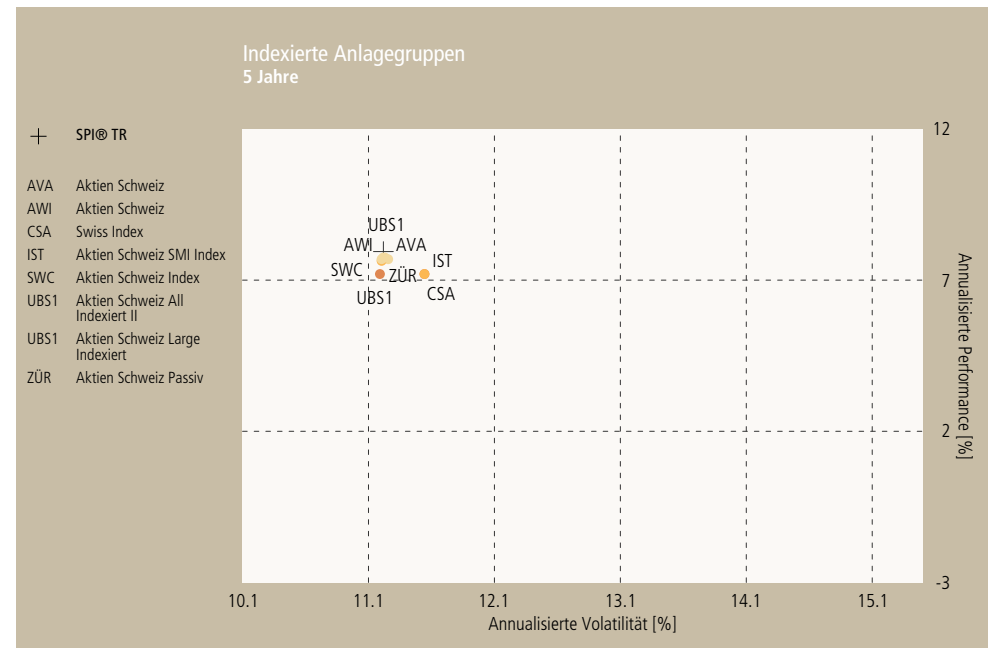
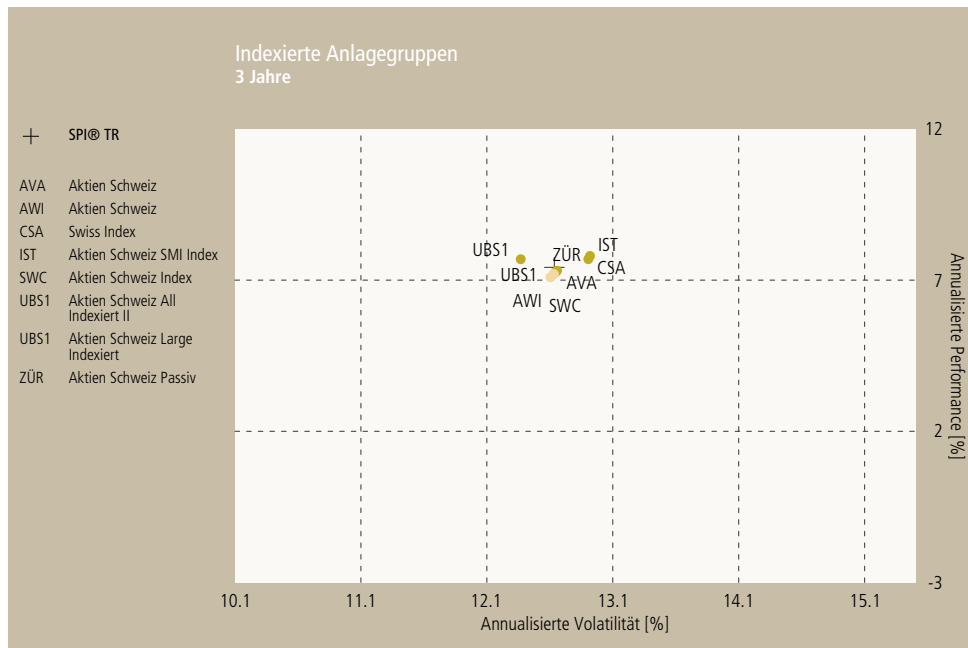
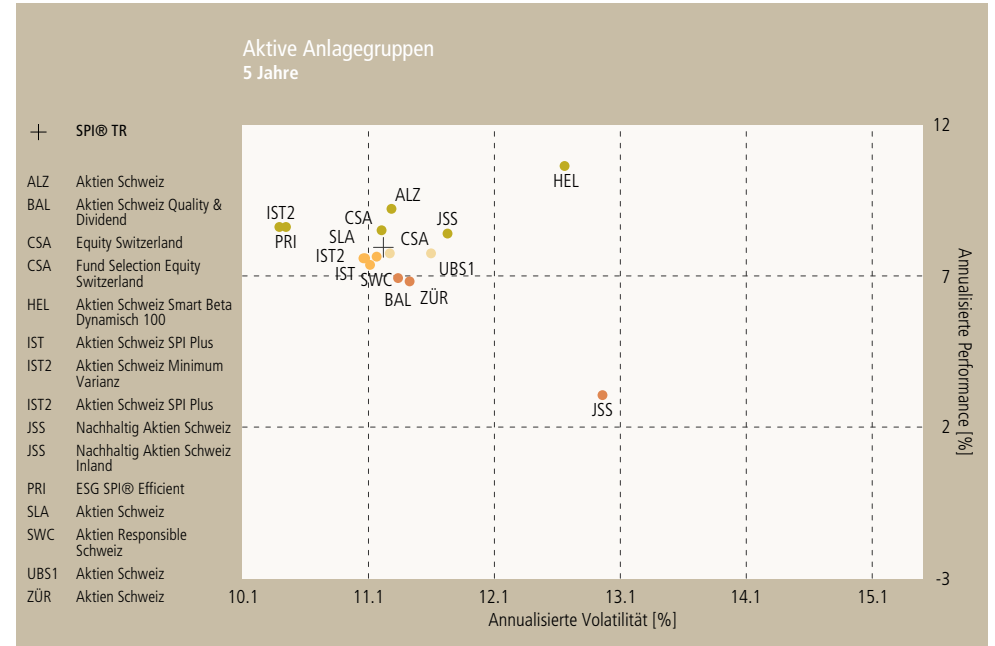
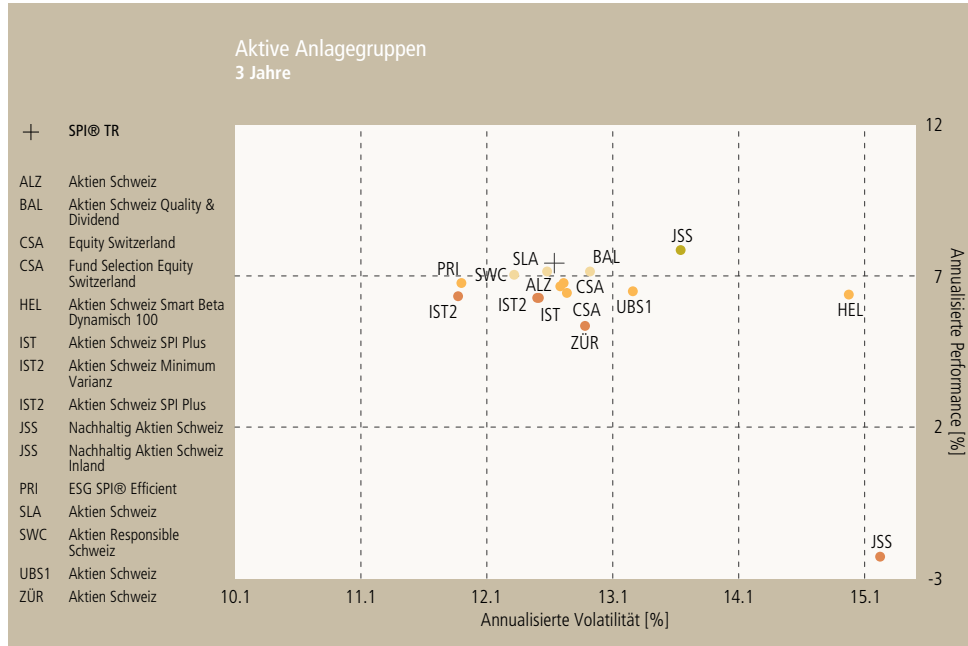
Aktive und indexierte Anlagegruppen	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	5.4	7.9	15.2	10.6	13.0	10.5	12.6
Median	3.4	7.0	12.7	7.7	11.2	8.4	11.4
Min.	-4.7	-2.3	11.9	3.0	10.4	5.7	10.4

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

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

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

Aktien Schweiz



Aktien Ausland: Welt

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Aktien Ausland	1 536 420	MSCI World ex Switzerland TR	2003	301	1.5	3.9	17.7	7.5	14.9	9.0	13.5
AWI	Global SmartBeta Aktien ESG	24 760 880	MSCI World ex Switzerland NR	2014	41	1.3	6.7	15.1	8.9	12.5		
Bâloise	Aktien Global	23 913 810	MSCI World ex Switzerland TR	2014	81	-3.7	1.6	21.3	6.4	17.3		
Bâloise	Aktien Global 0-100 I	52 726 835	Kein Benchmark	2020	7							
IST	Aktien Global Low Vol	14 316 840	MSCI World ex Switzerland NR	2011	40	-10.2	0.4	15.1	4.5	12.4		
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien International ex Schweiz	1 474 344	MSCI World NR	2002	40	7.3	6.7	17.8	8.3	15.0	7.8	13.8
J. Safra Sarasin 2	Aktien World ex Schweiz 2	32 096 336	MSCI World ex Switzerland NR	2016	144	8.9	5.0	20.2				
Swiss Life	Aktien Ausland	1 245 539	Customized Benchmark	2001	446	6.4	5.7	18.3	8.8	15.1	8.2	13.6
Swisscanto	Aktien Responsible Ausland WT	2 832 730	MSCI World ex Switzerland NR	2007	6	3.7	4.4	17.5	7.4	14.6	7.5	13.4
Swisscanto Avant	Aktien Responsible Ausland	287 588	MSCI World ex Switzerland NR	1973	612	4.5	4.9	17.5	7.9	14.6	7.9	13.4

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Welt	935 911	MSCI World ex Switzerland TR	1994	2	5.8	6.9	17.7	9.4	14.7	9.3	13.4
Avadis 2	Aktien Welt 2	4 692 285	MSCI World ex Switzerland TR	2008	209	6.0	7.1	17.8	9.7	14.7	9.5	13.4
AWI	Aktien Welt ex CH	1 767 724	MSCI World ex Switzerland TR	2004	50	5.2	6.6	17.8	9.2	14.7	9.0	13.4
CSA 2	World Index	1 915 891	MSCI World ex Switzerland TR	2004	117	5.8	6.6	18.2	9.4	15.1	9.2	13.6
IST	Globe Index	96 700	MSCI World ex Switzerland NR	1993	951	6.2	7.2	17.7	9.8	14.7	9.5	13.4
IST	Globe Index SRI	56 541 683	MSCI World ex Switzerland SRI NR	2020	45							
Swisscanto Avant	Aktien Ausland Index	13 255 612	MSCI World ex Switzerland NR	2012	720	6.0	7.2	17.7	9.6	14.7		
UBS 1	Aktien Global (ex CH) Indexiert	11 761 937	MSCI World ex Switzerland NR	2015	37	5.7	6.8	17.8	9.3	14.7	9.0	13.4
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II	23 849 593	MSCI World ex Switzerland NR	2014	385	6.4	7.4	17.8	9.9	14.8		

Verteilungsanalyse

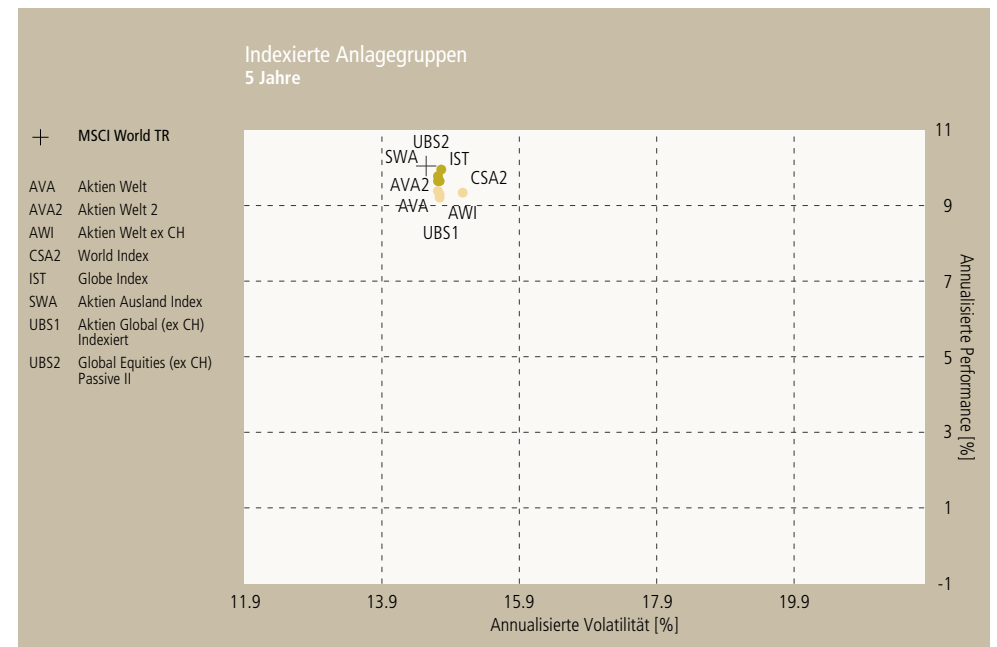
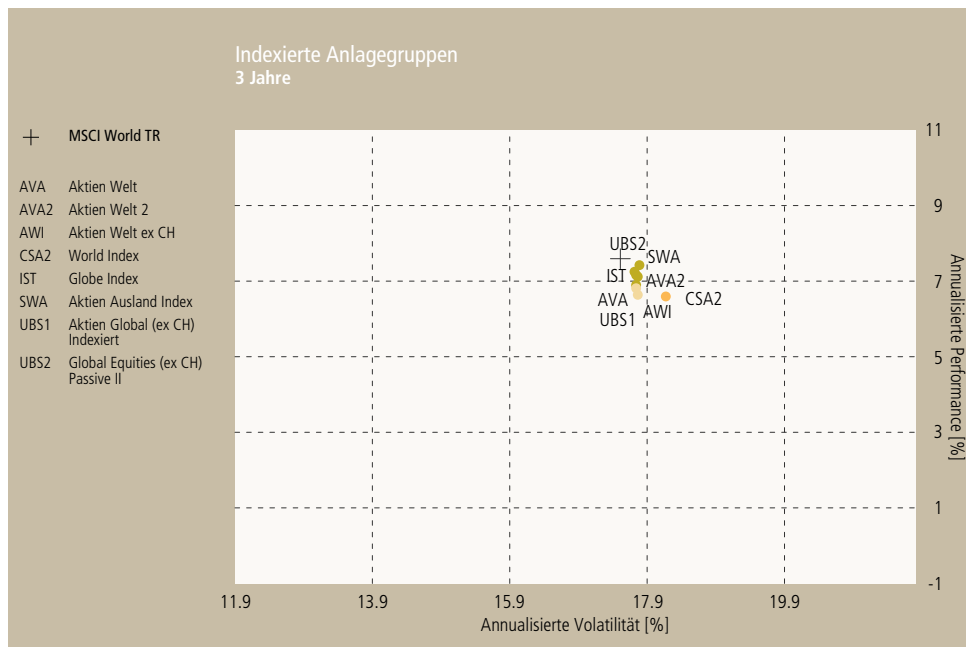
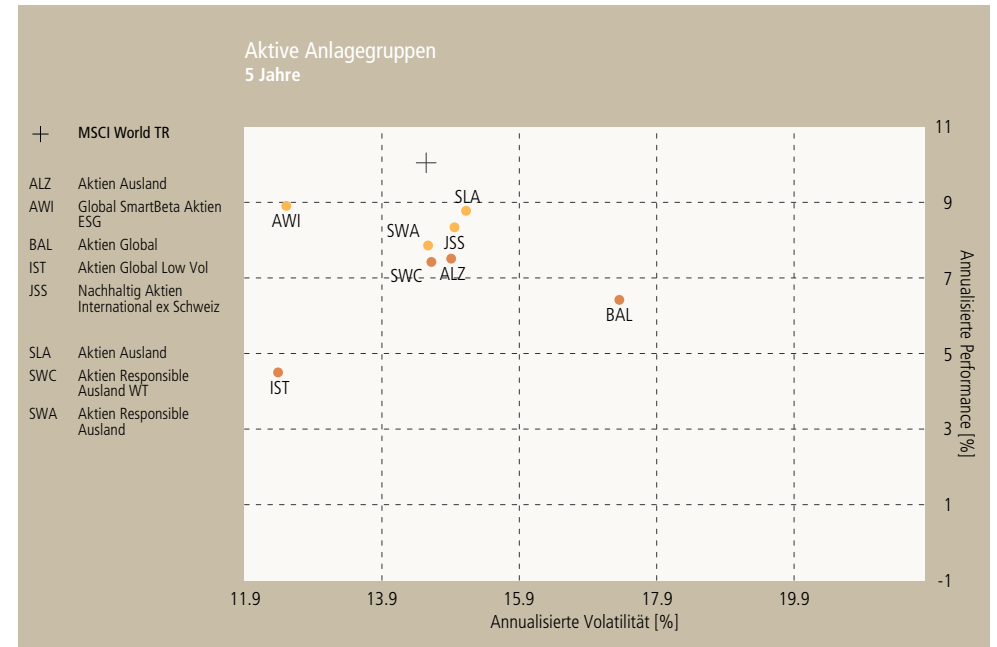
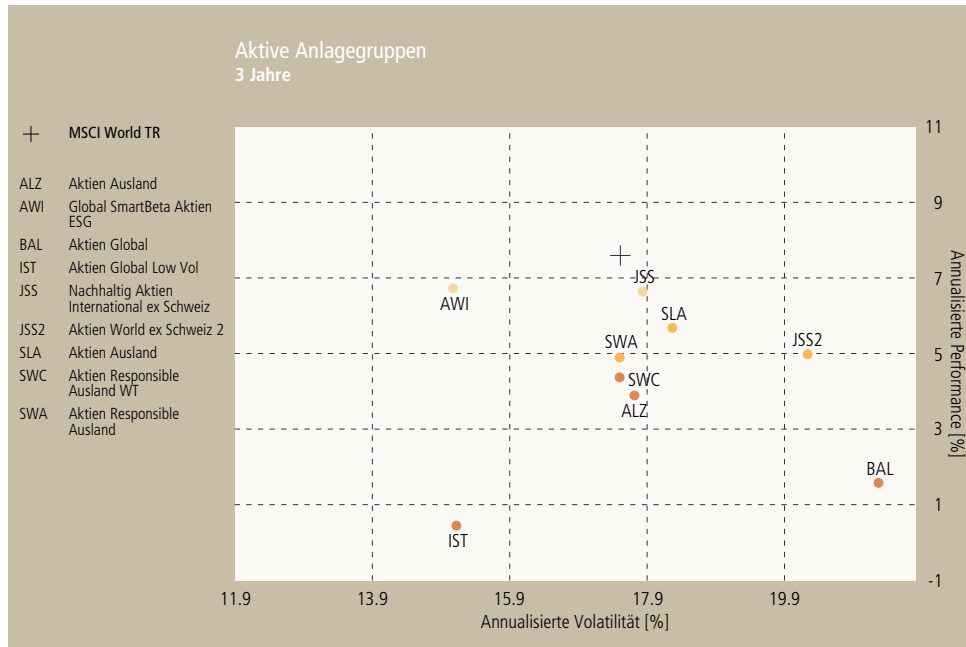
Aktive und indexierte Anlagegruppen	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	8.9	7.4	21.3	9.9	17.3	9.5	13.8
Median	5.8	6.6	17.8	9.0	14.7	9.0	13.4
Min.	-10.2	0.4	15.1	4.5	12.4	7.5	13.4

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

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

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

Aktien Ausland: Welt



Aktien Ausland: Welt (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 2	Global Equities (ex CH) Climate Aware (CHF hedged)	53 626 792	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2020	56							

Indexierte Anlagegruppen

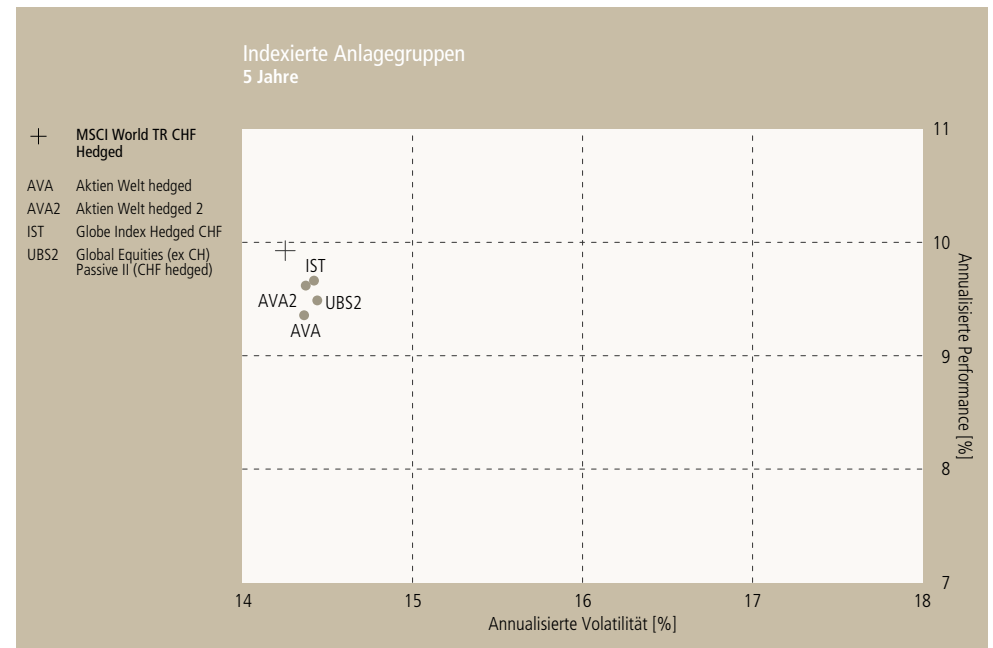
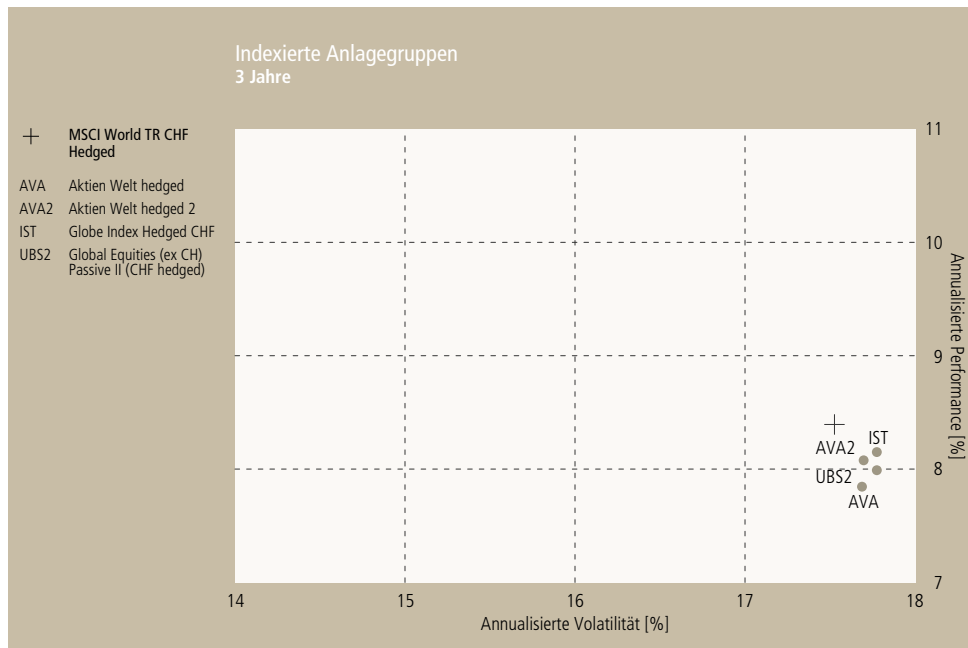
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Welt hedged	2 622 820	MSCI World ex Switzerland TR	2006	83	12.2	7.8	17.7	9.4	14.4	9.0	12.9
Avadis 2	Aktien Welt ESG hedged 2	53 123 425	MSCI World ex Switzerland TR	2020	373							
Avadis 2	Aktien Welt hedged 2	4 692 310	MSCI World ex Switzerland TR	2008	843	12.3	8.1	17.7	9.6	14.4	9.3	12.9
IST	Globe Index Hedged CHF	28 243 326	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2015	847	12.6	8.1	17.8	9.7	14.4		
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II (CHF hedged)	14 741 965	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2012	5'332	12.4	8.0	17.8	9.5	14.4		

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	12.6	8.1	17.8	9.7	14.4		
Median	12.4	8.0	17.7	9.6	14.4		
Min.	12.2	7.8	17.7	9.4	14.4		

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.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Fund Selection Equity Europe	287 502	MSCI Europe ex Switzerland NR	1992	190	-0.5	-0.4	19.1	3.4	16.9	5.2	15.2
Swisscanto	Aktien Responsible Europa	351 193	MSCI Europe ex Switzerland NR	1995	28	-3.2	-2.8	21.1	1.0	18.3	4.0	16.5
Zürich	Aktien Europa	722 683	MSCI Europe ex Switzerland TR	1999	596	-1.7	-0.6	19.3	1.7	16.4	3.7	15.3

Indexierte Anlagegruppen

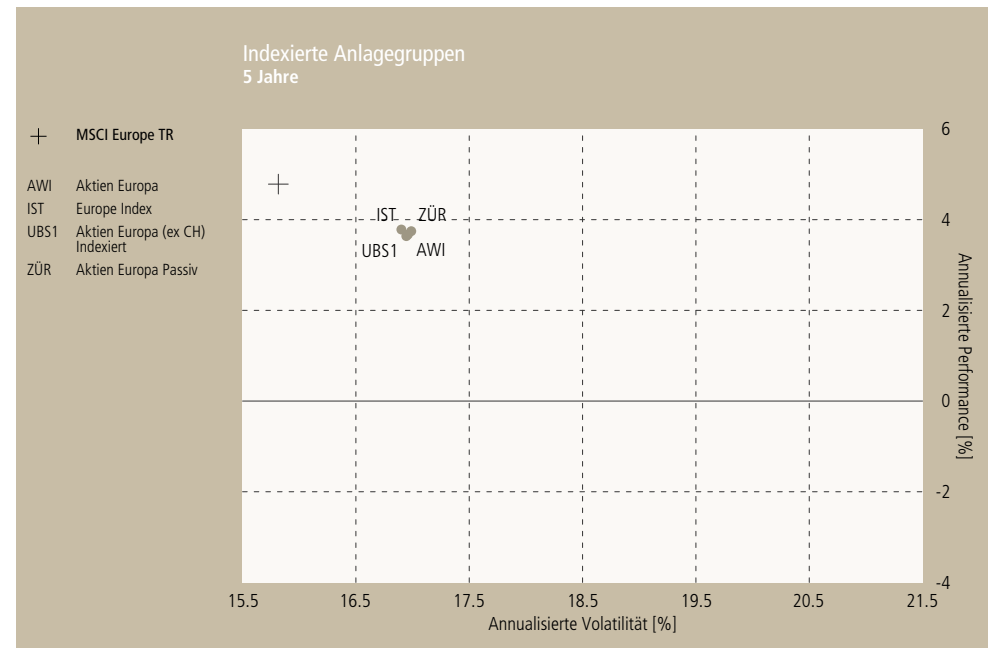
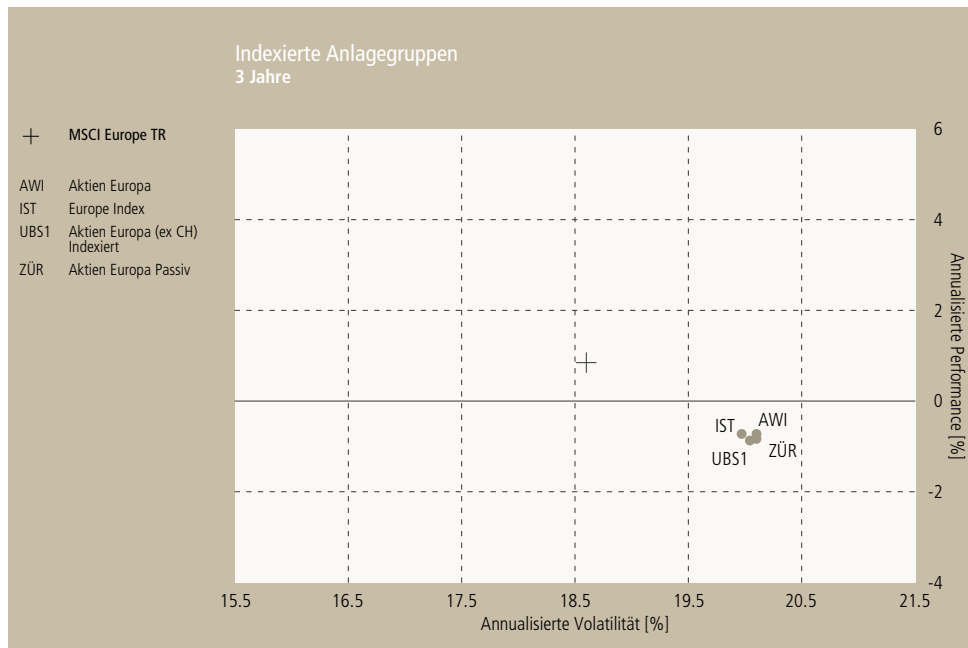
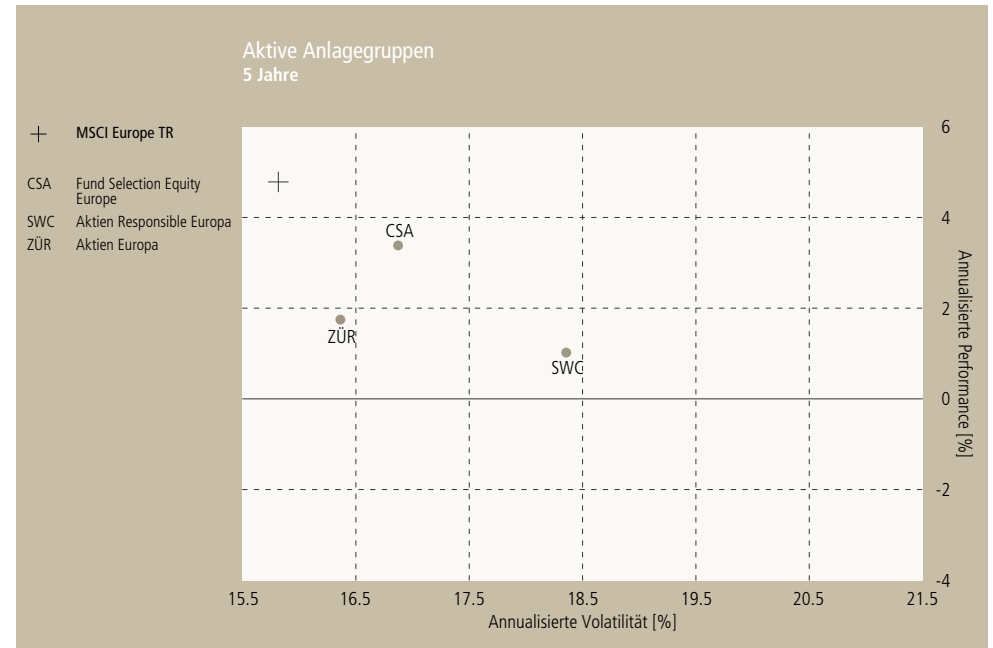
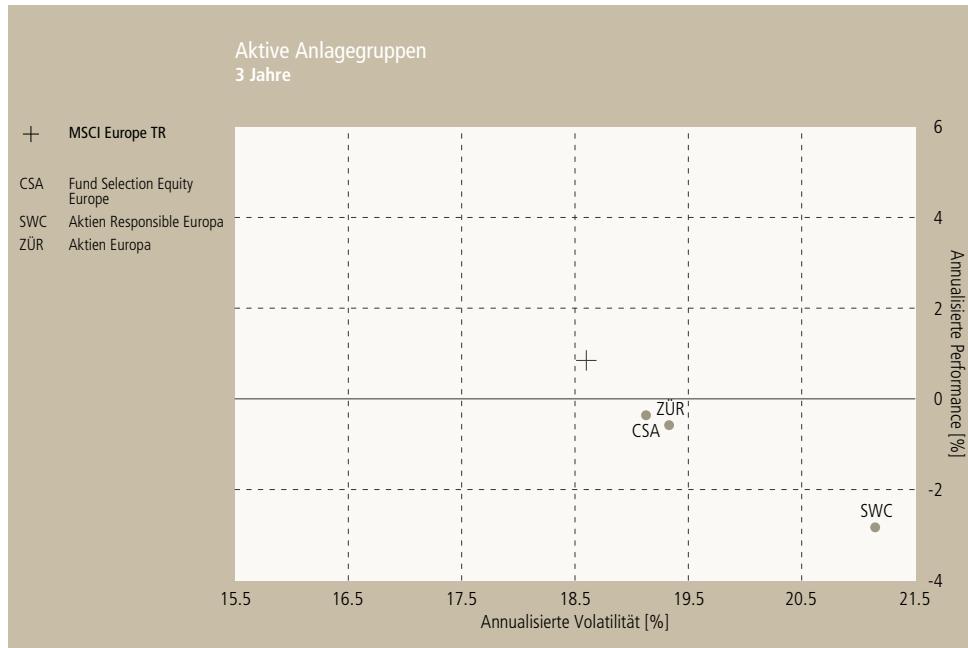
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Aktien Europa	441 474	MSCI Europe ex Switzerland TR	1996	5	-4.9	-0.7	20.1	3.7	17.0	4.2	15.7
IST	Europe Index	456 993	MSCI Europe TR	1996	42	-4.7	-0.7	20.0	3.8	16.9	4.3	15.7
IST	Europe Index SRI	56 541 550	MSCI Europe ex Switzerland SRI NR	2020	45							
UBS 1	Aktien Europa (ex CH) Indexiert	287 554	MSCI Europe ex Switzerland NR	1990	18	-4.9	-0.9	20.0	3.6	16.9	4.1	15.7
Zürich	Aktien Europa Passiv	2 384 178	MSCI Europe ex Switzerland TR	2006	214	-5.0	-0.8	20.1	3.7	17.0	4.2	15.7

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-0.5	-0.4	21.1	3.8	18.3	5.2	16.5
Median	-4.7	-0.7	20.0	3.6	16.9	4.2	15.7
Min.	-5.0	-2.8	19.1	1.0	16.4	3.7	15.2

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

Aktien Ausland: Europa



Aktien Ausland: USA/Nordamerika

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Fund Selection Equity USA	12 701 578	MSCI USA NR	2011	172	13.2	11.8	17.5	12.3	14.8		
Swisscanto Avant	Aktien Responsible Amerika	351 188	MSCI North America NR	1995	31	5.2	9.8	18.9	11.6	15.6	11.8	14.4
Zürich	Aktien USA	722 693	MSCI USA TR	1999	1'079	18.1	12.0	18.6	13.1	15.7	13.1	14.4

Indexierte Anlagegruppen

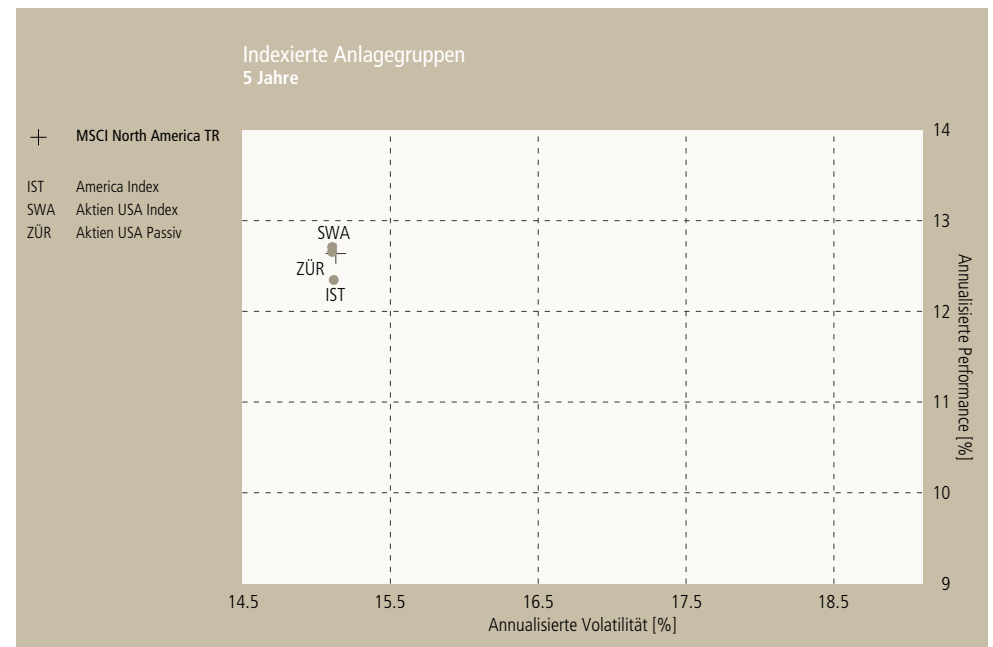
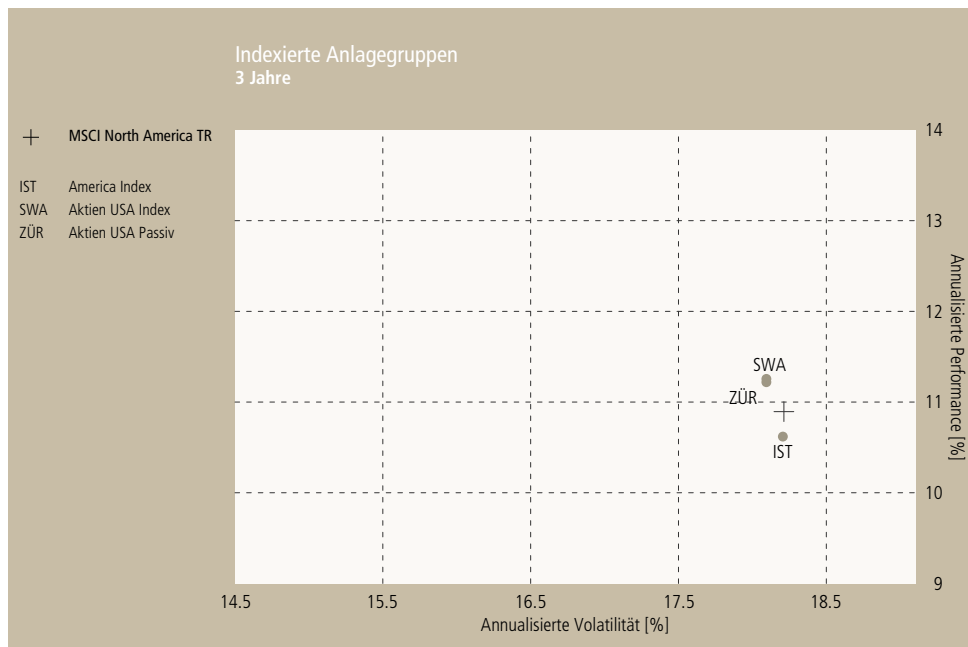
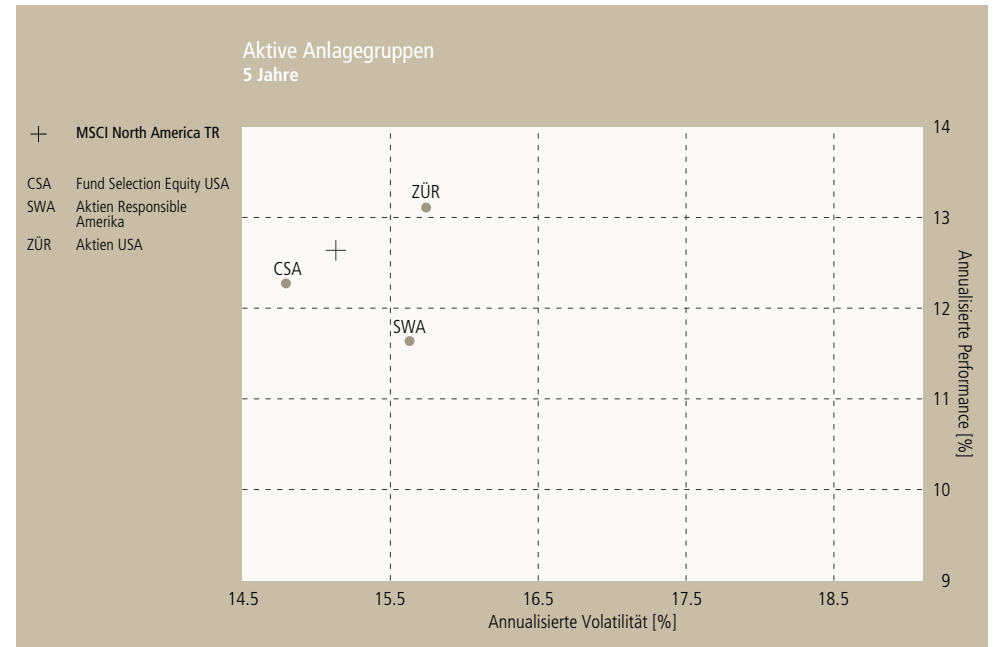
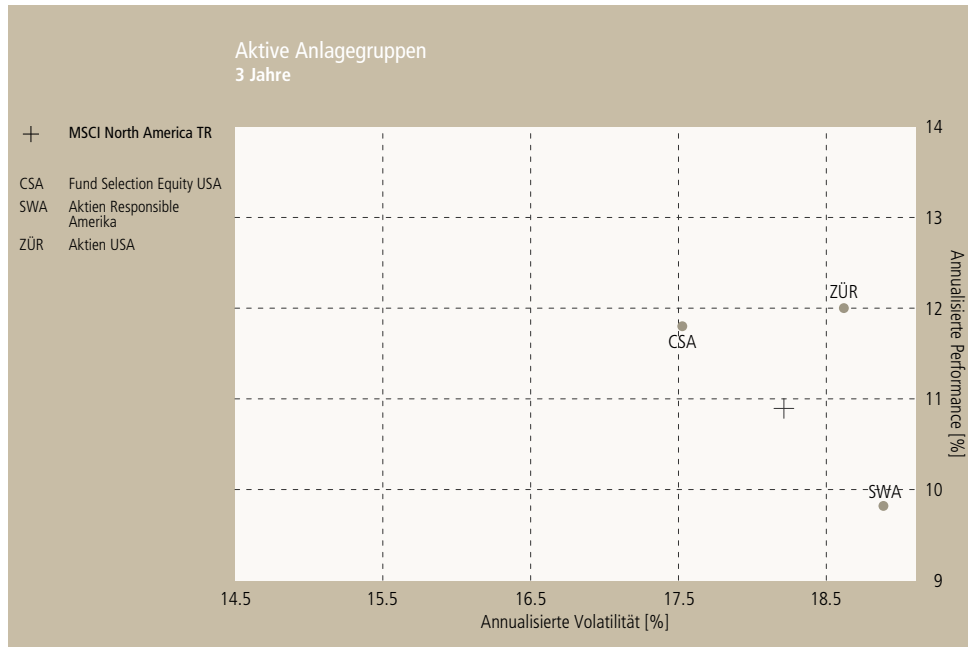
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	America Index	456 992	MSCI North America TR	1996	110	9.9	10.6	18.2	12.3	15.1	12.3	13.9
Swisscanto Avant	Aktien USA Index	19 225 258	MSCI USA NR	2014	24	10.6	11.2	18.1	12.7	15.1		
Zürich	Aktien USA Passiv	2 384 201	MSCI USA TR	2006	301	10.7	11.2	18.1	12.6	15.1	13.2	13.9

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	18.1	12.0	18.9	13.1	15.7	13.2	14.4
Median	10.6	11.2	18.1	12.5	15.1	12.7	14.1
Min.	5.2	9.8	17.5	11.6	14.8	11.8	13.9

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.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus	2 266 651	Customized Benchmark	2005	30	-1.6	1.2	4.8	2.0	3.9	2.7	3.5
CSA	Mixta-BVG 15 Plus I	46 329 594		2019	40	3.5						
IST	Mixta Optima 15	2 903 129	Customized Benchmark	2012	39	2.9	2.7	4.2	3.3	3.4		
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	2 455 689	Customized Benchmark	2006	55	3.6	2.5	4.8	2.6	3.9	2.7	3.3
Swiss Life	BVG-Mix 15	1 564 965	Customized Benchmark	2003	215	3.1	2.7	3.5	3.0	2.9	3.5	2.6
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 10 WT	2 832 733	Customized Benchmark	2007	13	2.0	2.4	3.1	2.7	2.7	3.3	2.5
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 10	287 524	Customized Benchmark	1992	95	2.0	2.4	3.2	2.7	2.7	3.4	2.5
Zürich	Profil Defensiv	2 844 745	Customized Benchmark	2007	6	3.8	3.0	4.8	3.4	3.9	4.1	3.5

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 1	BVG-12 Indexiert (CHF hedged)	11 764 374	Customized Benchmark	2015	47	1.4	1.6	3.9	1.6	3.1	2.6	2.8

Verteilungsanalyse

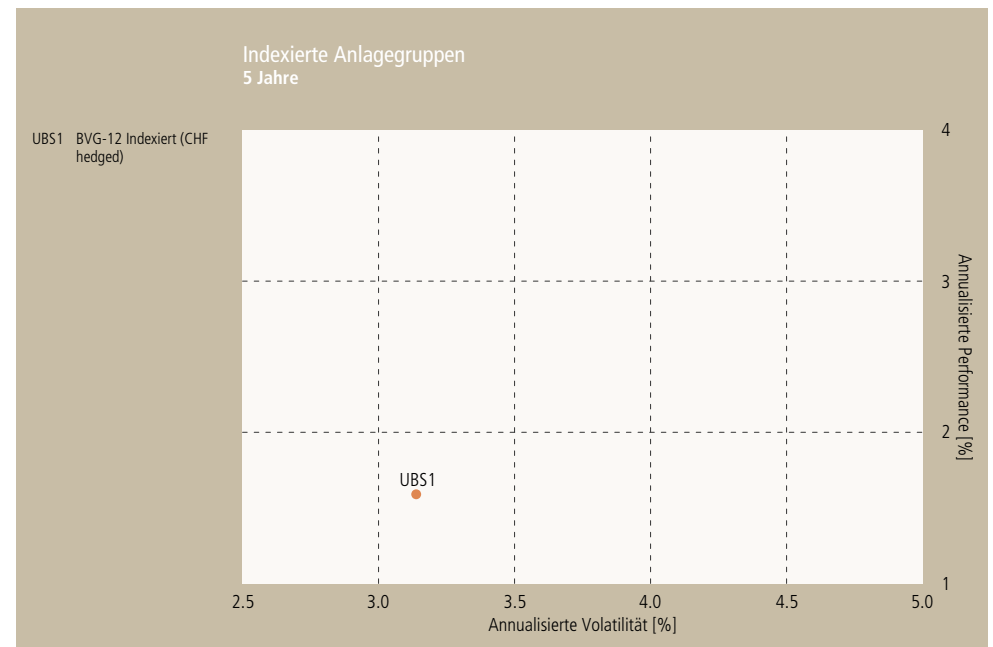
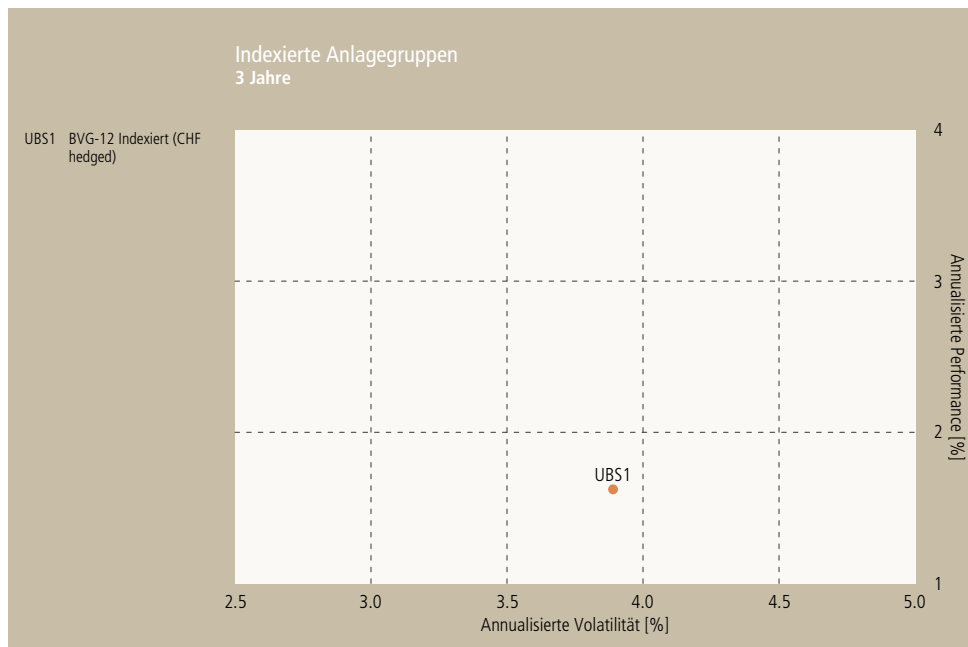
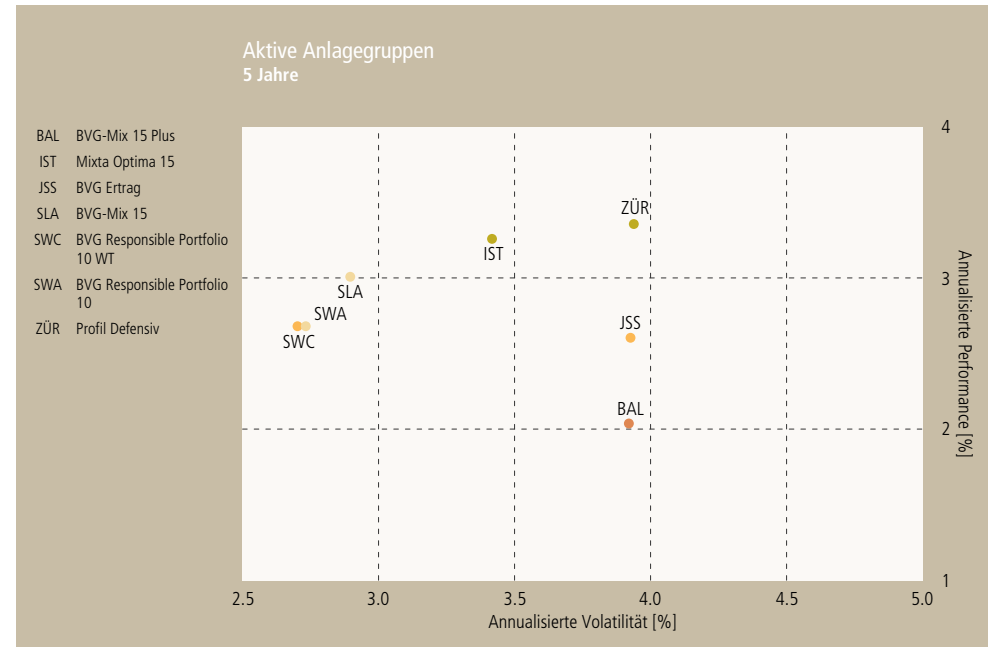
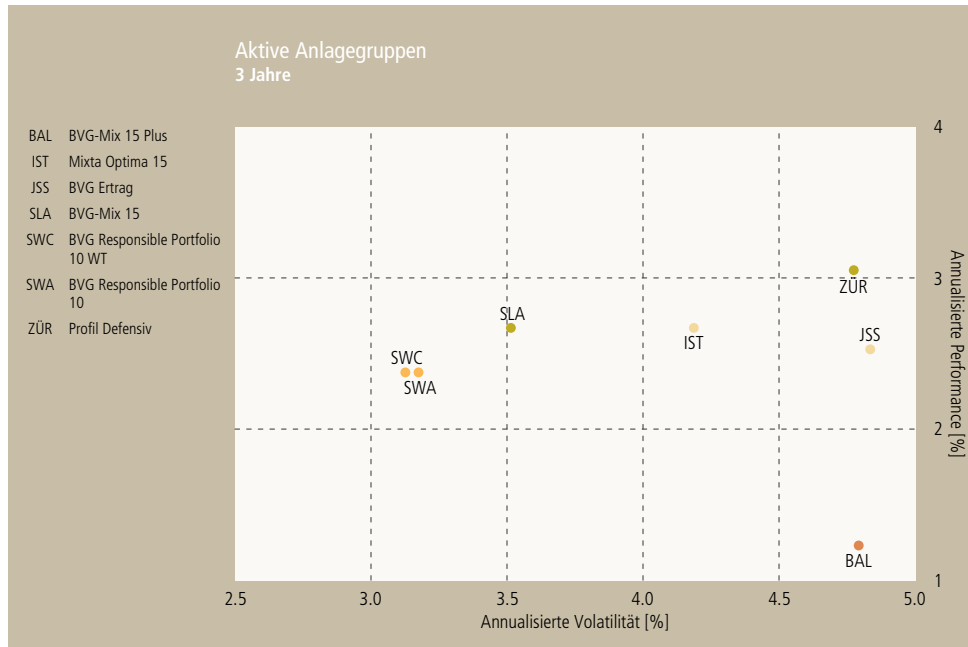
Aktive und indexierte Anlagegruppen

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

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

	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	3.8	3.0	4.8	3.4	3.9	4.1	3.5
Median	2.9	2.5	4.0	2.7	3.3	3.3	2.8
Min.	-1.6	1.2	3.1	1.6	2.7	2.6	2.5

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	19%		63%	10%	10%	5%	12%	
CSA	Mixta-BVG 15 Plus I	15%		30%	22%	5%	10%	13%	18%
IST	Mixta Optima 15	16%		53%	10%	8%	7%	18%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	11%		35%	35%	10%	5%	15%	
Swiss Life	BVG-Mix 15	6%	13%	34%	8%	7%	18%	18%	
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 10 WT	6%		59%	16%	7%	15%		
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 10	6%		59%	16%	7%	15%		
Zürich	Profil Defensiv	14%		31%	16%	5%	10%	24%	13%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

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

Mischvermögen: 20–30% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	BVG 25 andante	900 434	Customized Benchmark	1999	14	2.0	2.5	5.3	3.0	4.3	3.6	3.9
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	1 307 354	Customized Benchmark	2003	241	-1.3	1.8	5.4	2.8	4.5	3.3	4.1
CSA 2	Mixta-BVG 25	887 902	Customized Benchmark	1997	367	2.7	3.2	5.2	3.5	4.2	3.8	3.7
CSA 2	Mixta-BVG 25 Plus	11 217 285	Customized benchmark	2010	102	4.3	3.4	5.0	3.5	4.0	3.6	3.7
IST	Mixta Optima 25	277 251	Customized Benchmark	1990	685	1.6	2.9	5.7	4.1	4.8	4.5	4.2
IST 2	Mixta Optima 30	3 237 560	Customized Benchmark	2007	32	1.7	2.7	6.9	3.9	5.7	4.4	5.0
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	3 543 791	Customized Benchmark ¹	2007	48	3.6	3.0	5.6	3.5	4.5	3.6	4.0
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	1 016 859	Customized Benchmark ¹	1999	71	4.2	3.0	5.6	3.4	4.5	3.4	4.0
Swiss Life	BVG-Mix 25	1 245 601	Customized Benchmark	2001	723	3.5	3.1	4.9	3.6	4.0	4.3	3.7
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 25 WT	2 832 735	Customized Benchmark	2007	59	3.0	3.3	4.2	3.8	3.6	4.4	3.6
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 25	694 458	Customized Benchmark	1997	335	3.0	3.3	4.2	3.8	3.6	4.4	3.6
UBS 1	BVG-25 Aktiv Plus	11 763 766	Customized benchmark	2010	56	2.0	1.9	5.4	2.5	4.4	3.3	4.0
UBS 2	BVG-25 Active Plus	28 093 351	Customized Benchmark	2015	96	2.0	1.9	5.4	2.5	4.4		
Zürich	MIX 20	51 249 460	Customized Benchmark	2020	27							
Zürich	Profil Ausgewogen	2 844 737	Customized Benchmark	2007	88	3.7	3.2	6.0	3.8	5.0	4.5	4.5

¹ Pictet BVG/LPP 93 bis zum 31.03.2012.

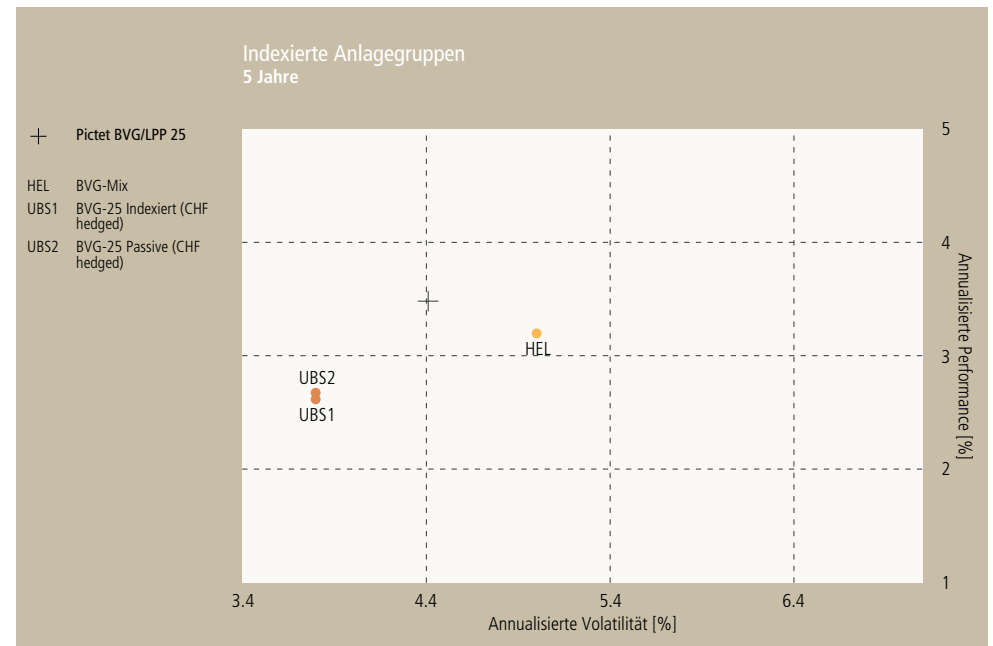
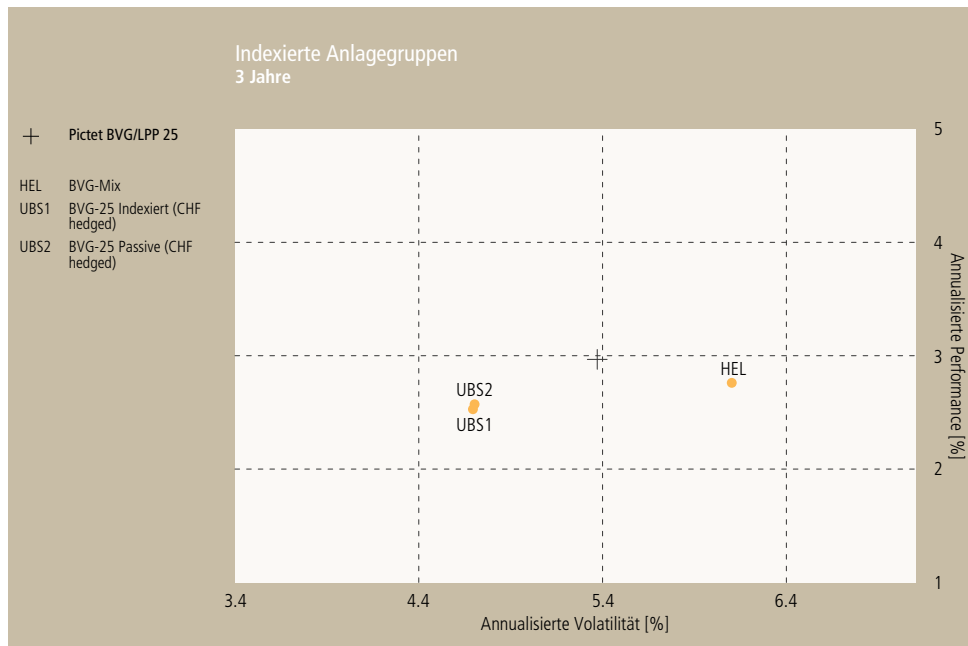
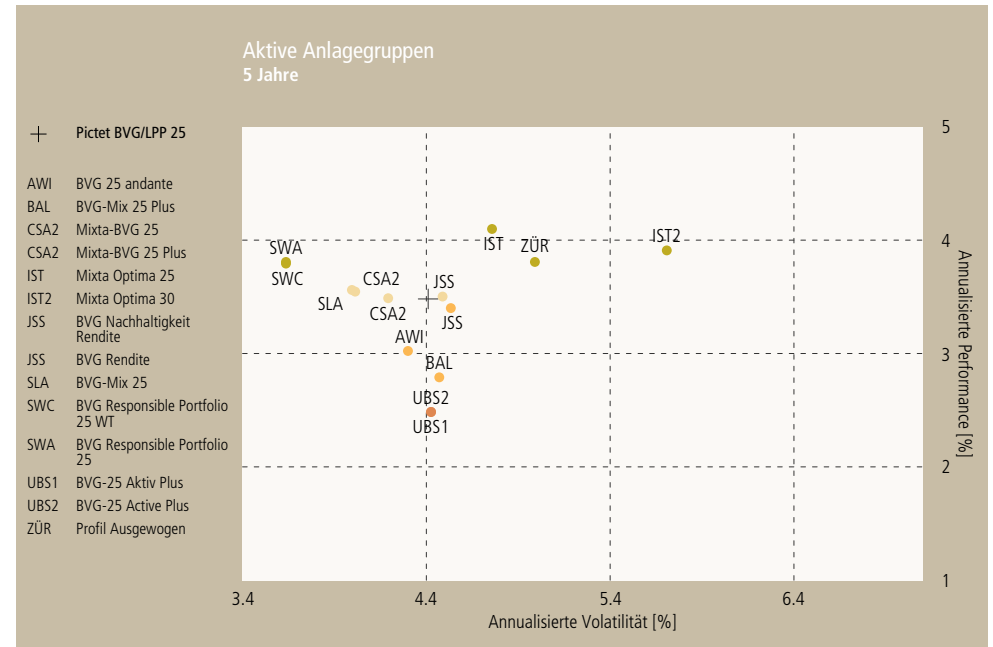
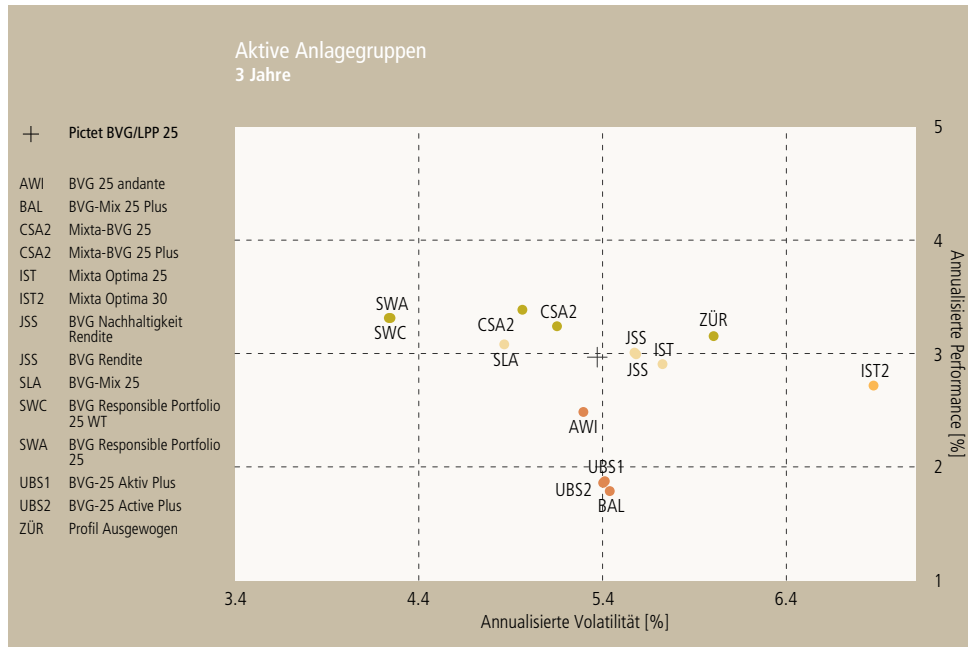
Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Helvetia	BVG-Mix	1 176 860	Customized Benchmark	1993	20	2.1	2.8	6.1	3.2	5.0	3.8	4.5
UBS 1	BVG-25 Indexiert (CHF hedged)	11 764 415	Customized benchmark	2012	15	2.5	2.5	4.7	2.6	3.8		
UBS 2	BVG-25 Passive (CHF hedged)	28 093 313	Customized Benchmark	2015	140	2.5	2.6	4.7	2.7	3.8		

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.	Max.	4.3	3.4	6.9	4.1	5.7	4.5	5.0
■ Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.	Median	2.5	2.9	5.4	3.5	4.4	3.8	4.0
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.	Min.	-1.3	1.8	4.2	2.5	3.6	3.3	3.6

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	12%		50%	15%	15%	10%		10%
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	24%		53%	10%	15%	10%		12%
CSA 2	Mixta-BVG 25	20%	5%	53%	6%	13%	12%		11%
CSA 2	Mixta-BVG 25 Plus	18%		24%	18%	10%	15%	13%	18%
IST	Mixta Optima 25	25%		40%	10%	15%	10%		20%
IST 2	Mixta Optima 30	24%		38%	10%	18%	13%		18%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	15%		33%	30%	15%	10%		12%
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	15%		30%	30%	15%	10%		15%
Swiss Life	BVG-Mix 25	10%		16%	37%	13%	12%		15%
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 25 WT	11%		43%	16%	18%	8%		15%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 25	11%		43%	16%	18%	8%		15%
UBS 1	BVG-25 Aktiv Plus	24%		50%	10%	8%	17%		8%
UBS 2	BVG-25 Active Plus	24%		50%	10%	8%	17%		8%
Zürich	MIX 20	12%		39%	10%	10%	10%		20%
Zürich	Profil Ausgewogen	22%		24%	13%	9%	16%		24%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

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

Mischvermögen: 31–40% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	BVG 35 allegro	287 564	Customized Benchmark	1984	233	2.3	3.1	6.5	3.9	5.3	4.3	4.8
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	835 628	Customized Benchmark	1997	133	-1.2	2.4	7.1	3.8	5.9	4.2	5.5
CSA	BVG 25-45 Dynamic I	30 725 295	Customized Benchmark	2016	23	3.9	4.0	7.5				
CSA	Mixta-BVG I	2 733 319	Customized Benchmark	2006	1'769	3.2	3.6	6.3	4.2	5.2	4.5	4.8
CSA 2	Mixta-BVG 35	887 904	Customized Benchmark	1974	657	3.2	3.7	6.3	4.3	5.2	4.6	4.8
Helvetia	BVG-Mix Plus 30	3 539 998	Customized Benchmark	2013	401	2.0	2.8	6.5	4.6	5.4		
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	Customized Benchmark	2005	211	1.6	3.1	6.7	4.5	5.6	4.8	5.1
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	1 016 862	Customized Benchmark	2000	94	4.8	3.7	7.2	4.4	5.8	4.4	5.3
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	287 401	Customized Benchmark	1991	228	4.6	3.5	6.8	4.1	5.5	3.8	5.0
Swiss Life	BVG-Mix 35	1 245 606	Customized Benchmark	2001	245	3.9	3.5	6.0	4.2	4.9	4.9	4.6
UBS 1	BVG-40 Aktiv Plus	11 763 867	Customized benchmark	2010	26	2.9	2.8	7.2	3.6	6.0	4.3	5.5
UBS 2	BVG-40 Active Plus	28 093 357	Customized Benchmark	2015	171	2.9	2.7	7.3	3.6	6.0		
Zürich	Profil Progressiv	2 844 727	Customized Benchmark	2007	23	3.8	3.5	7.0	4.3	5.9	5.0	5.4

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 1	BVG-40 Indexiert (CHF hedged)	27 400 346	Customized benchmark	2015	22	3.7	3.6	6.5	3.9	5.3	4.5	5.0
UBS 2	BVG-40 Passive (CHF hedged)	28 093 322	Customized Benchmark	2015	263	3.8	3.7	6.5	4.0	5.3		

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen

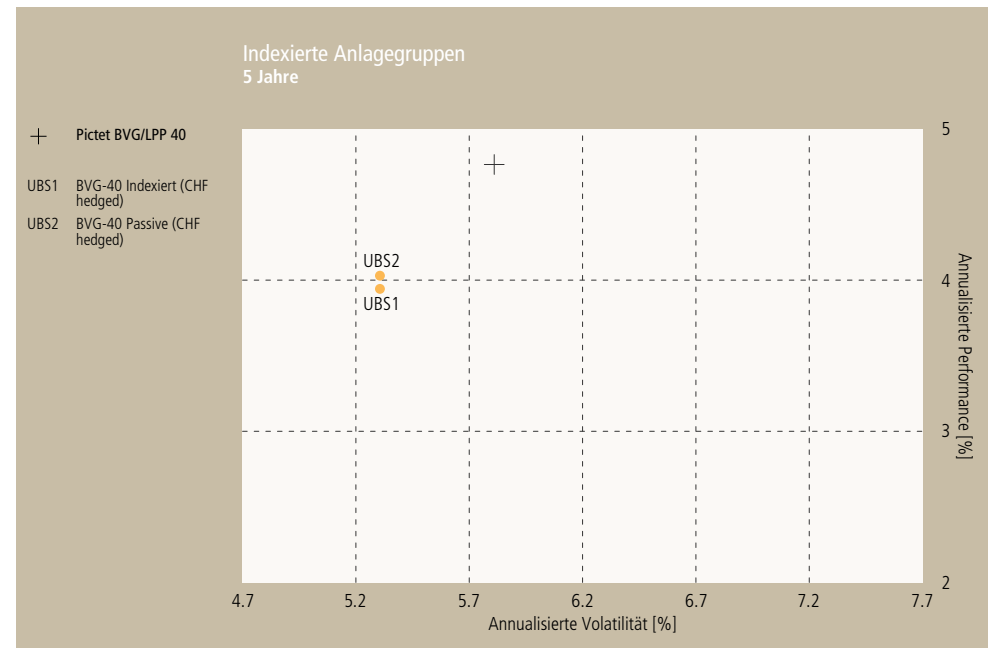
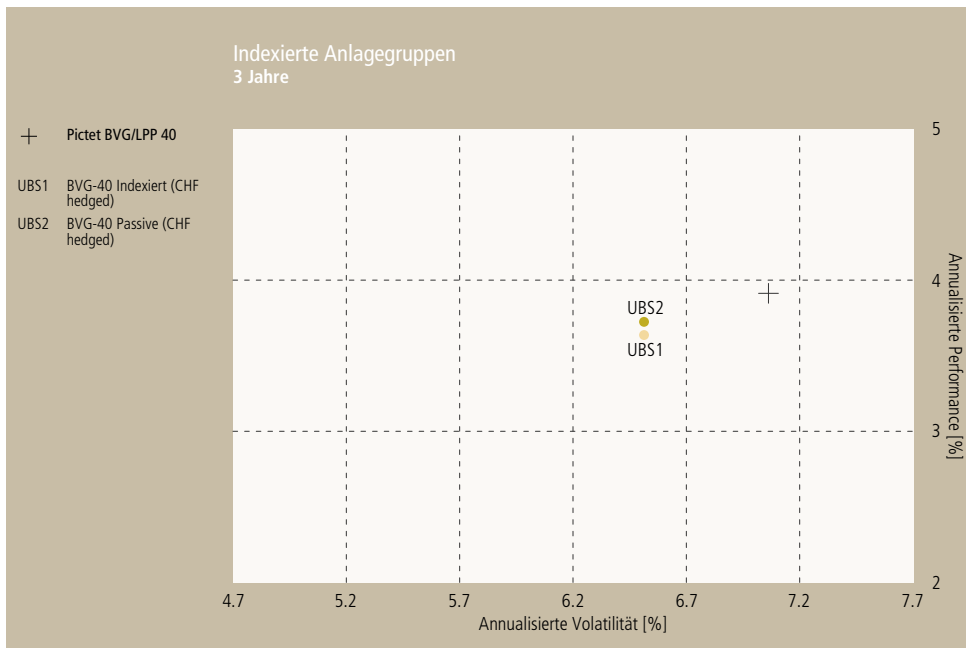
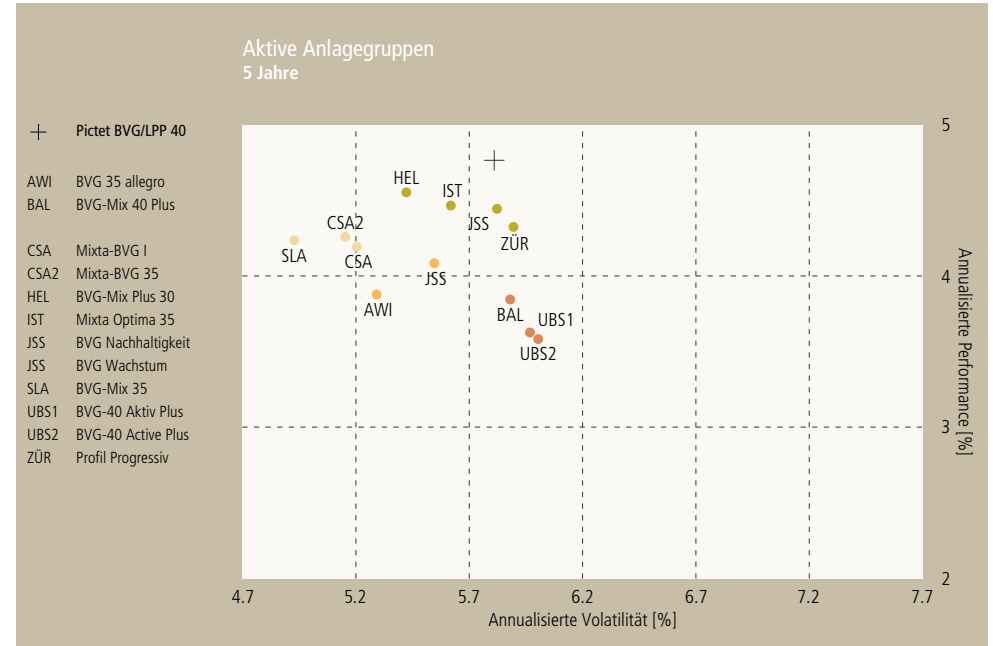
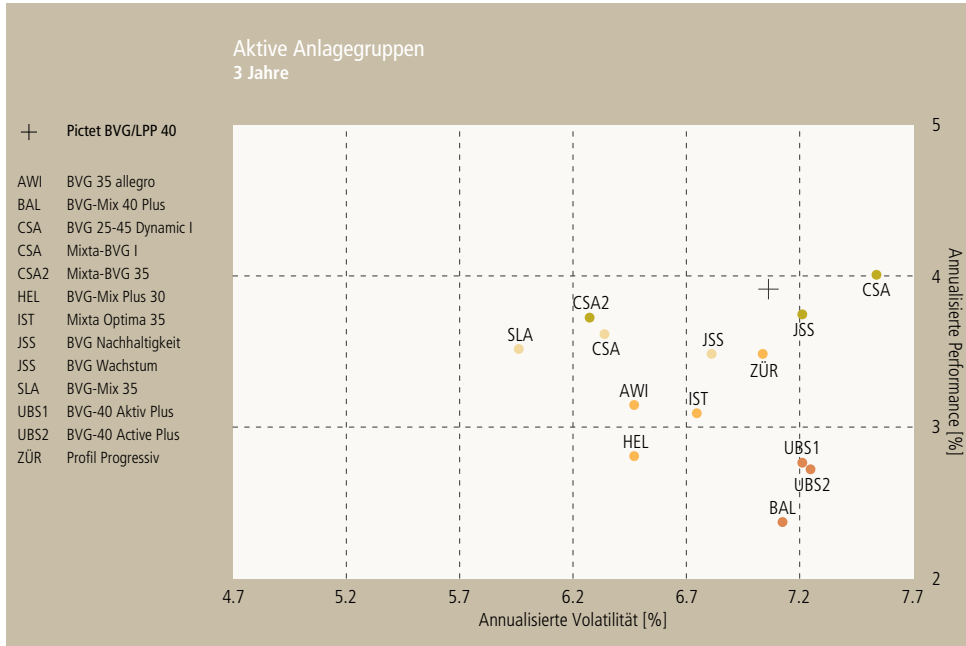
■ Anlagengruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagengruppen innerhalb des zweiten Quartils.

■ 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.

	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4.8	4.0	7.5	4.6	6.0	5.0	5.5
Median	3.2	3.5	6.7	4.1	5.5	4.5	5.0
Min.	-1.2	2.4	6.0	3.6	4.9	3.8	4.6

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	17%		43%	12%	20%	15%		10%
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	28%		38%	10%	25%	15%		12%
CSA	BVG 25-45 Dynamic I	0%	10%	16%	27%	14%	21%		12%
CSA	Mixta-BVG I	25%	5%	46%	5%	18%	17%		9%
CSA 2	Mixta-BVG 35	24%	5%	46%	5%	18%	17%		9%
Helvetia	BVG-Mix Plus 30	14%		24%	5%	26%	9%	26%	10%
IST	Mixta Optima 35	29%		35%	10%	20%	15%	15%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	24%		25%	25%	18%	20%		12%
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	21%		25%	25%	18%	17%		15%
Swiss Life	BVG-Mix 35	15%		14%	31%	18%	17%	13%	5%
UBS 1	BVG-40 Aktiv Plus	27%		35%	10%	15%	25%	8%	7%
UBS 2	BVG-40 Active Plus	27%		35%	10%	15%	25%	8%	7%
Zürich	Profil Progressiv	26%		17%	9%	13%	21%	25%	14%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

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

Mischvermögen: 41–50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	BVG 45 vivace	900 450	Customized Benchmark	1999	32	2.4	3.6	7.4	4.5	6.1	4.9	5.7
CSA 2	Mixta-BVG 45	887 909	Customized Benchmark	1999	458	3.6	4.1	7.5	4.9	6.2	5.2	5.8
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	2 455 731	Customized Benchmark	2006	42	5.3	4.0	8.1	4.7	6.6	4.4	6.1
Swiss Life	BVG-Mix 45	1 245 607	Customized Benchmark	2001	312	4.1	4.0	7.3	4.8	6.1	5.4	5.8
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 45 WT	2 832 739	Customized Benchmark	2007	49	3.6	4.2	6.5	5.0	5.6	5.5	5.5
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 45	287 590	Customized Benchmark	1986	449	3.8	4.2	6.6	5.0	5.6	5.5	5.6
Zürich	MIX 45	51 249 461	Customized Benchmark	2020	78							

Indexierte Anlagegruppen

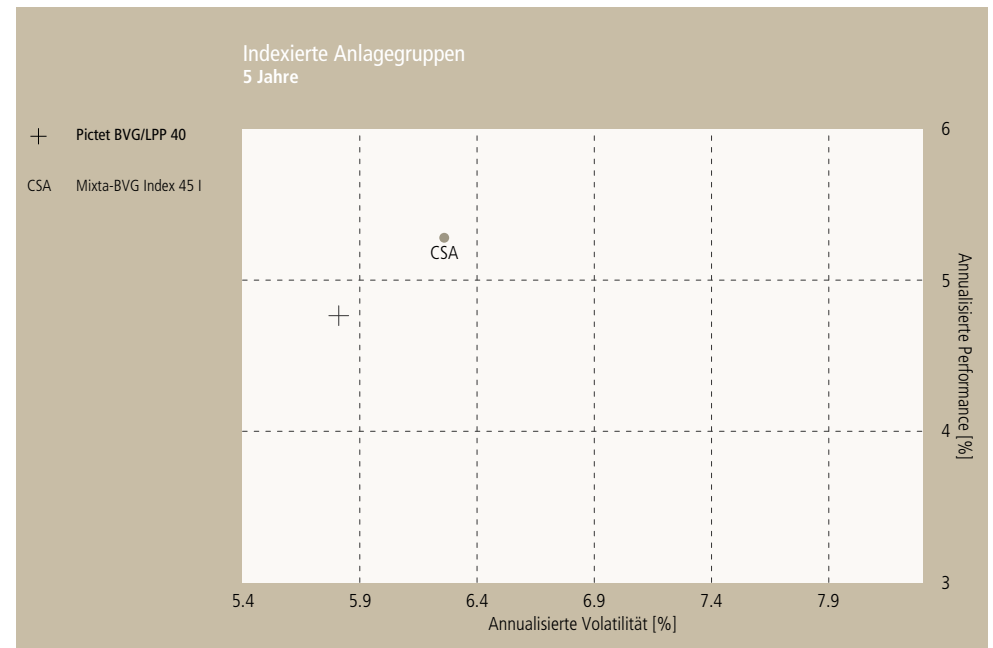
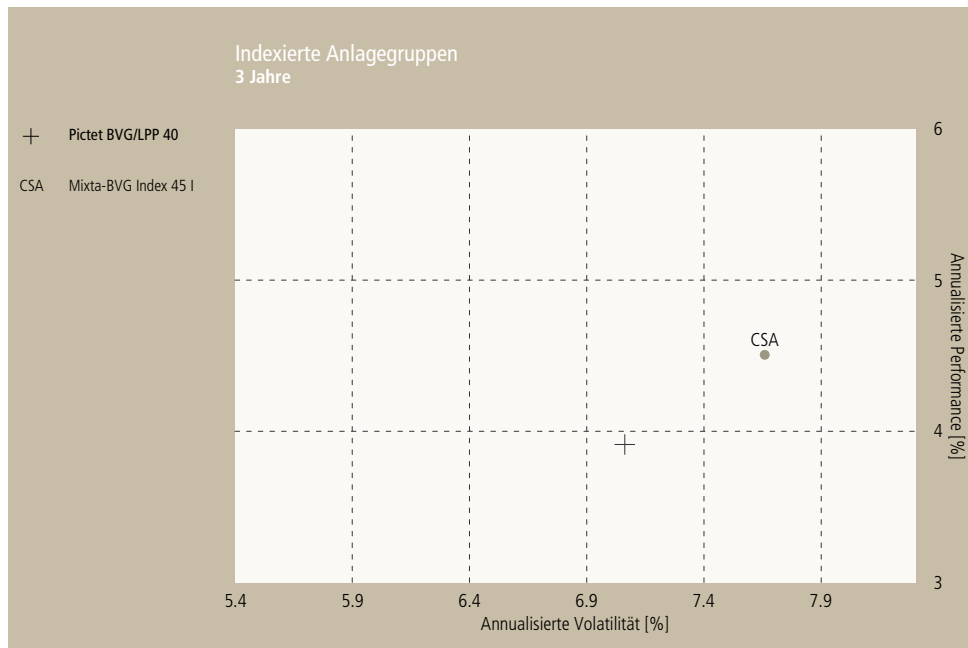
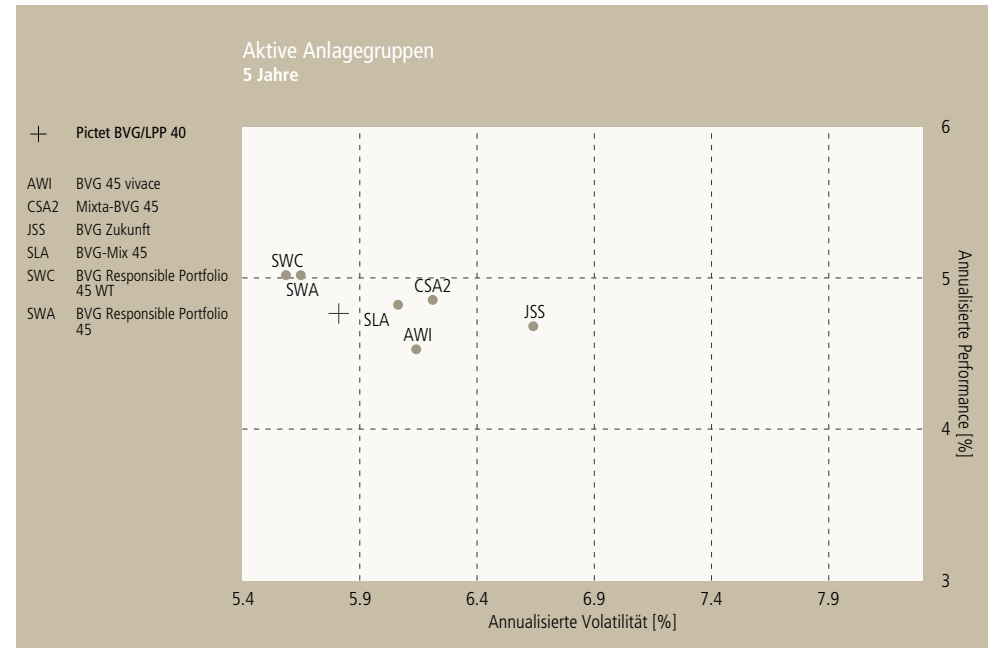
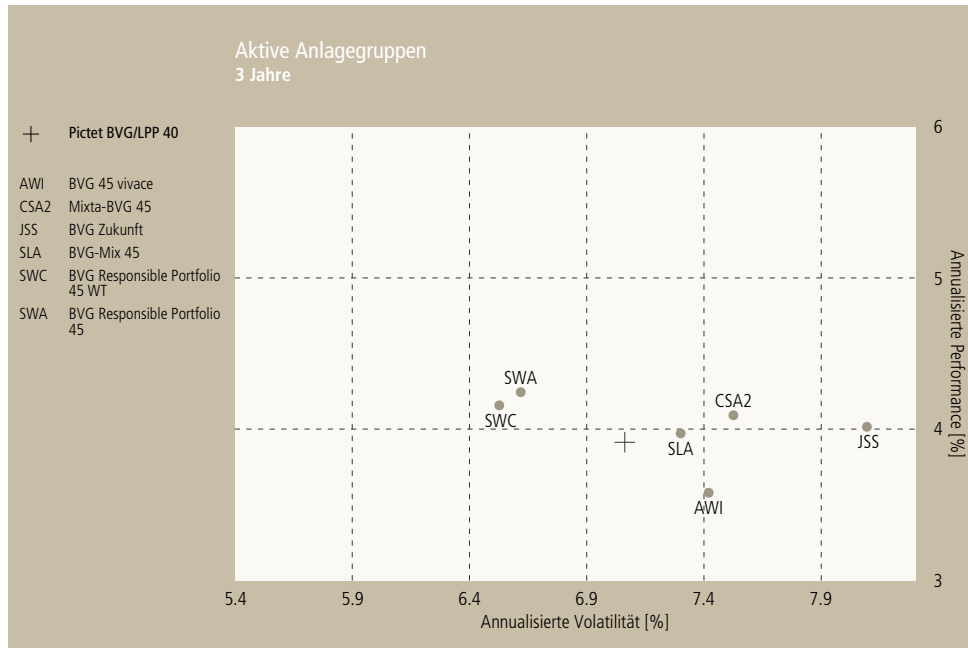
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Mixta-BVG Index 45 I	11 269 573	Customized benchmark	2010	1'173	5.3	4.5	7.7	5.3	6.3	5.4	5.7

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	5.3	4.5	8.1	5.3	6.6	5.5	6.1
Median	3.8	4.1	7.4	4.9	6.1	5.4	5.7
Min.	2.4	3.6	6.5	4.5	5.6	4.4	5.5

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

Mischvermögen: 41–50% Aktien



Mischvermögen: 41–50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
AWI	BVG 45 vivace	21%		35%	10%	25%	20%		10%
CSA 2	Mixta-BVG 45	28%	5%	39%	4%	23%	22%		7%
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	22%		20%	20%	23%	22%		15%
Swiss Life	BVG-Mix 45	21%		12%	25%	23%	22%	11%	5%
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 45 WT	21%		30%	10%	27%	18%		15%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 45	21%		30%	10%	27%	18%		15%
Zürich	MIX 45	27%		14%	11%	20%	25%	18%	10%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
CSA	Mixta-BVG Index 45 I	28%		25%	25%	18%	27%		5%

Mischvermögen: >50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
IST	Mixta Optima 75	50 992 141	Customized Benchmark	2019	5	4.7			
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 80 – nicht BVV2 konform	44 120 031		2018	5	6.2			
Swiss Life	BVG-Mix 75	43 583 002	Customized Benchmark	2018	31	4.7			
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 75	45 255 490		2019	21	6.2			
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 95	56 899 248		2020	0				
Zürich	MIX 65	51 249 462	Customized Benchmark	2020	46				
Zürich	Profil Dynamisch	50 270 077	Customized Benchmark	2020	31				

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Max.	6.2			
Median	5.5			
Min.	4.7			

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

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Vermögensaufteilung der Benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
IST	Mixta Optima 75	30%	15%		45%		30%	10%	
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 80 – nicht BVV2 konform	25%		20%	30%		50%		
Swiss Life	BVG-Mix 75	38%		13%	38%		37%	5% 5%	
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 75	24%		10%	10%	27%	48%	5%	
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 95	25%			27%		68%		
Zürich	MIX 65	44%		7%	25%		40%	15% 10%	
Zürich	Profil Dynamisch	31%		8%	6%	23%	27%	23% 11%	

Immobilien Schweiz: Wohnen

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Adimora	Omega (Wohnimmobilien)	14 983 583	KGAST Immo-Index	2012	295 ²	7.9	6.4	6.5	
ASSETIMMO	Anlagegruppe W	1 049 345	KGAST Immo-Index	2000	1'650	4.7	4.8	5.6	5.9
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen	935 935	KGAST Immo-Index	1994	2'409	5.9	5.7	6.1	5.8
CSA	Real Estate Switzerland Residential	2 522 609	KGAST Immo-Index	2006	896	5.8	4.8	4.9	4.8
Greenbrix	Greenbrix Housing	22 404 215	KGAST Immo-Index	2013	304 ³	3.7	4.4	4.4	
HIG	CH-Classico	287 520	KGAST Immo-Index	1969	772	6.1	6.3	6.4	6.5
IST	Immobilien Schweiz Fokus	259 857	KGAST Immo-Index	2003	289	6.2	6.2	7.8	8.9
IST	Immobilien Schweiz Wohnen	24 522 912	KGAST Immo-Index	2014	245	3.4	3.6	3.7	
Patrimonium	Wohnimmobilien Schweiz	11 258 967	KGAST Immo-Index	2010	520	6.4	5.2	5.3	5.3
Pensimo	Casareal (Wohnimmobilien)	2 048 819	KGAST Immo-Index	1983	1'928	6.4	6.7	7.0	7.3
Prisma	Previous	29 801 110	Kein Benchmark	2015	84 ²	-0.0 ⁴	0.7		
SIF	Swiss Development Residential	34 401 187	KGAST Immo-Index Wohnen	2017	445 ²	3.5 ⁴	4.1		
Turidomus	Casareal (Wohnimmobilien)	2 048 802	KGAST Immo-Index	2002	3'725	7.2	6.6	6.6	7.5
Zürich	Immobilien – Traditionell Schweiz	2 384 218	KGAST Immo-Index Wohnen	2005	650	7.7	6.9	7.4	7.3
Zürich	Immobilien – Wohnen Schweiz	1 819 290	KGAST Immo-Index Wohnen	2004	2'029	6.0	5.6	6.2	6.8

¹ Nettovermögen. ² Per 30.09.2020. ³ Per 30.11.2020. ⁴ Per 30.09.2020, über 12 und 36 Monate.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	7.9	6.9	7.8	8.9
Median	6.0	5.6	6.2	6.6
Min.	-0.0	0.7	3.7	4.8

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	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	Anlagegruppe G	1 049 349	KGAST Immo-Index	2000	756	3.1	3.8	4.1	4.9
Avadis	Immobilien Schweiz Geschäft	14 126 808	KGAST Immo-Index	2011	833	3.4	4.2	4.8	
CSA	Real Estate Switzerland Commercial	11 354 362	KGAST Immo-Index	2010	1'294	4.5	4.2	4.3	4.6
DAI	Gewerbeimmobilien Schweiz DAGSIS	34 781 849	KGAST Immo-Index	2016	181	8.4	10.2		
Ecoreal	Suisseselect	18 111 104	KGAST Immo-Index	2012	461	4.2	5.2	5.0	
Patrimonium	Gesundheitsimmobilien Schweiz	28 252 771	KGAST Immo-Index	2015	226	5.0	5.8	5.8	
Pensimo	Proreal (Geschäftsimmobilien)	2 048 822	KGAST Immo-Index	1999	512	3.8	5.1	5.1	5.9
SIF	Swiss Development Commercial	50 968 130	KGAST Immo-Index Geschäft	2020	16 ²				
Swiss Life	Geschäftsimmobilien Schweiz	13 683 758	KGAST Immo-Index	2011	1'282	4.6	4.8	5.0	
Turidomus	Proreal (Geschäftsimmobilien)	2 048 806	KGAST Immo-Index	2002	1'056	6.5	7.1	6.4	6.1
UBS 1	Kommerzielle Immobilien Schweiz	10 077 053	KGAST Immo-Index	2009	687	4.0	4.3	4.5	5.1
Zürich	Immobilien – Geschäft Schweiz	3 259 806	KGAST Immo-Index Geschäft	2007	619	2.6	3.5	3.6	4.2

¹ Nettovermögen. ² Per 30.09.2020.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	8.4	10.2	6.4	6.1
Median	4.2	4.8	4.9	5.0
Min.	2.6	3.5	3.6	4.2

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	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
1291	Immobilien Schweiz	42 726 072	KGAST Immo-Index	2018	458	5.6			
AWI	Immobilien Schweiz	4 735 240	Kein Benchmark	2008	87 ²	4.1 ³	4.1	4.5	4.5
CSA	Real Estate Switzerland	1 312 300	KGAST Immo-Index	2001	5'971	7.1	5.3	5.0	5.2
Ecoreal	Suissecore Plus	10 852 415	KGAST Immo-Index	2010	982	3.1	3.5	4.0	4.4
Helvetia	Immobilien Romandie	30 120 010	KGAST Immo-Index Gemischt	2016	314	4.1	3.8		
Helvetia	Immobilien Schweiz	18 823 078	KGAST Immo-Index Gemischt	2012	863	3.7	3.5	3.6	
IST	Immo Invest Schweiz	2 903 122	KGAST Immo-Index	2003	699	4.7	4.9	5.6	5.7
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Immobilien Schweiz	4 955 026	KGAST Immo-Index	2009	663	3.8	4.3	5.0	4.1
SFP	Swiss Real Estate	43 753 274	KGAST Immo-Index	2018	218	5.1			
Swiss Life	Immobilien Schweiz	10 615 013	KGAST Immo-Index	2009	2'729	4.9	5.2	5.6	5.8
Swiss Life	Immobilien Schweiz Alter und Gesundheit	38 555 648	KGAST Immo-Index	2017	245	5.6	5.3		
Swiss Prime	SPA Immobilien Schweiz	26 362 735	KGAST Immo-Index	2015	1'803	3.7	3.5	3.4	
Swisscanto	Immobilien Responsible Schweiz	287 589	KGAST Immo-Index	1975	7'341	3.8	4.5	5.0	5.0
Tellco	Immobilien Schweiz	2 455 979	KGAST Immo-Index	2006	1'062	3.6	3.5	3.4	3.9
UBS 1	Immobilien Schweiz	287 549	Kein Benchmark	1973	2'264	4.6	5.2	5.1	5.4

¹ Nettovermögen. ² Per 30.11.2020. ³ Per 30.11.2020, über 12, 36, 60 und 120 Monate.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	7.1	5.3	5.6	5.8
Median	4.1	4.3	5.0	5.0
Min.	3.1	3.5	3.4	3.9

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	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AWI	Immobilien Schweiz Indirekt	28 507 912	SXI Real Estate® Funds TR	2015	35	5.3	6.1	6.3	
CSA	Real Estate Switzerland Pooled Investments	3 108 145	Customized Benchmark	2007	432	5.5	8.1	8.1	7.2
IST	Immo Optima Schweiz	1 478 761	SXI Real Estate® Funds TR	2003	185	9.2	7.4	7.2	6.5
Swiss Life	Immobilienfonds Schweiz	12 468 379	SXI Swiss Real Estate® Funds TR	2011	316	12.2	8.8	7.3	
UBS 1	Immparts Schweiz	11 764 616	SXI Real Estate® Funds TR	2010	146	8.6	7.3	7.3	6.7

¹ Nettovermögen.

Verteilungsanalyse

Nicht NAV-basiert	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	12.2	8.8	8.1	7.2
Median	8.6	7.4	7.3	6.7
Min.	5.3	6.1	6.3	6.5

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

Teil II | Nebenanlagesegmente

Geldmarkt | Obligationen in Fremdwährungen Emerging Markets

Wandelanleihen | Aktien Schweiz Small & Mid Caps

Aktien Japan | Aktien Emerging Markets | Immobilien Ausland

Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung | Private Equity

Geldmarkt

Aktive Anlagegruppen

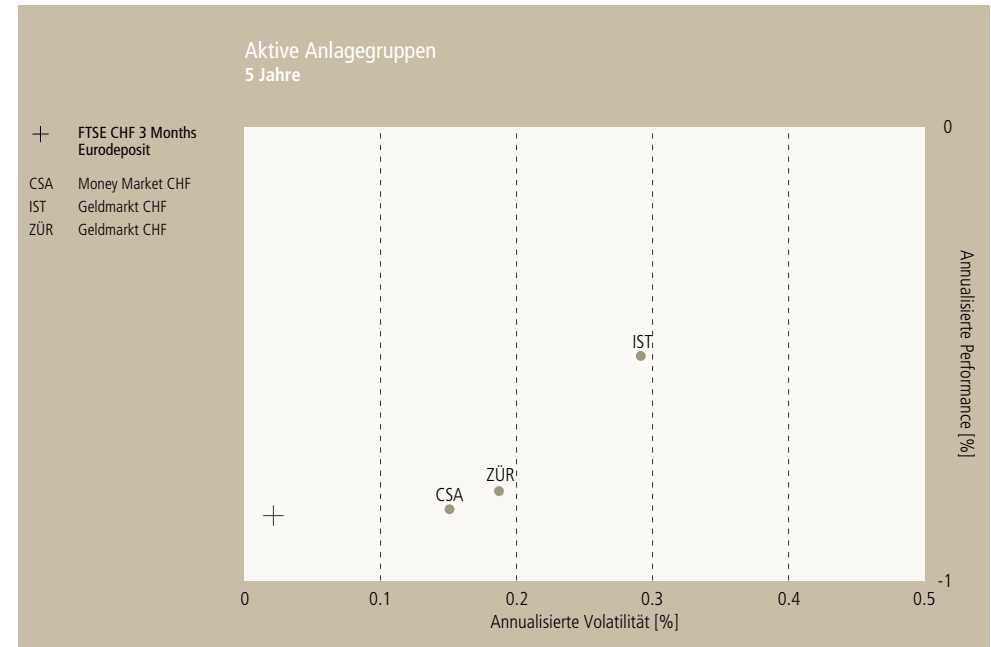
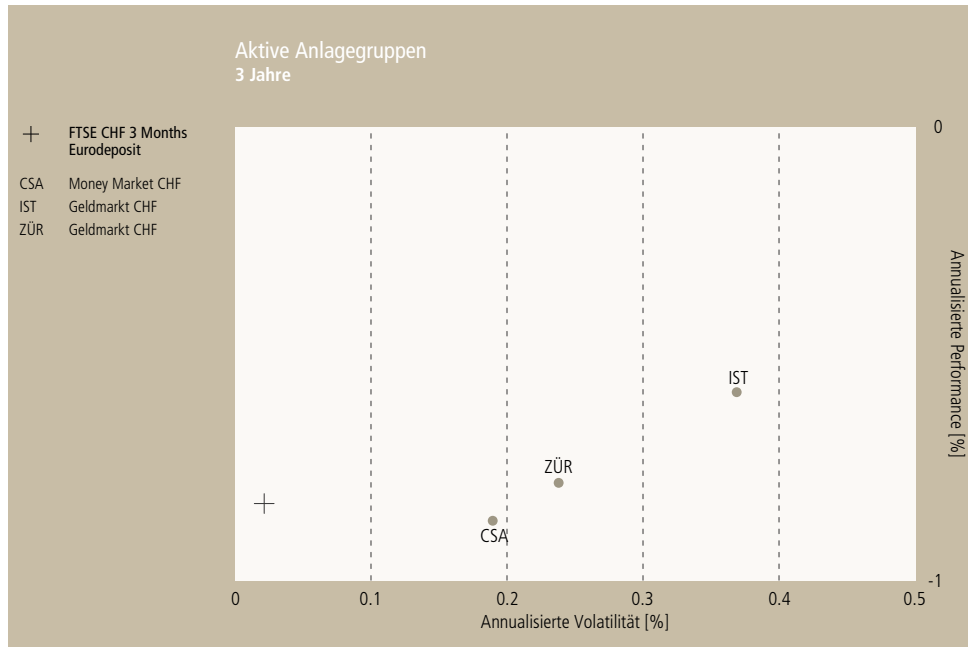
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Money Market CHF	287 500	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	1992	56	-0.9	-0.9	0.2	-0.8	0.2	-0.4	0.2
IST	Geldmarkt CHF	2 733 870	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	2006	53	-0.5	-0.6	0.4	-0.5	0.3	-0.1	0.3
Zürich	Geldmarkt CHF	722 858	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	1999	7	-0.7	-0.8	0.2	-0.8	0.2	-0.4	0.2

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-0.5	-0.6	0.4	-0.5	0.3	-0.1	0.3
Median	-0.7	-0.8	0.2	-0.8	0.2	-0.4	0.2
Min.	-0.9	-0.9	0.2	-0.8	0.2	-0.4	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

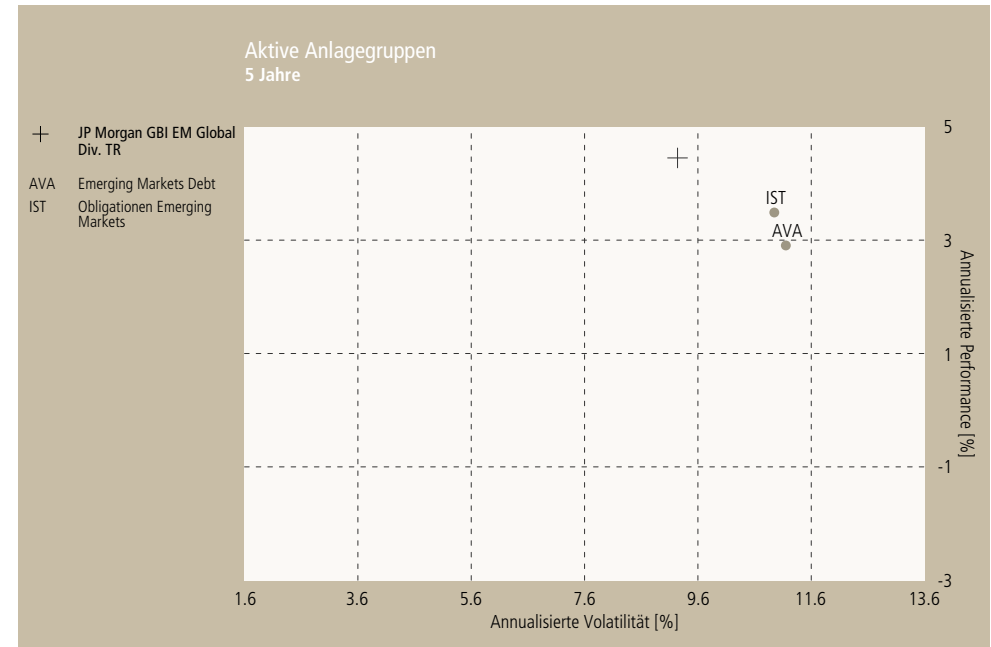
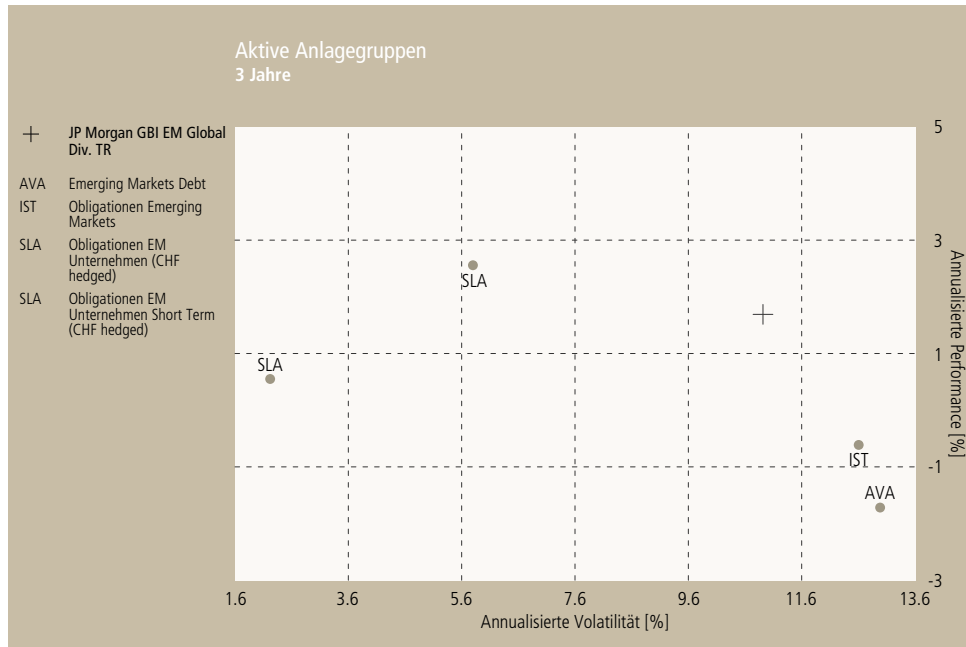
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Avadis	Emerging Markets Debt	18 510 664	JP Morgan GBI EM Global Div. TR	2012	195	-6.3	-1.7 13.0	2.9 11.2	
IST	Obligationen Emerging Markets	12 063 397	JP Morgan GBI EM Div. TR	2010	105	-6.1	-0.6 12.6	3.5 11.0	0.5 10.5
Swiss Life	Obligationen EM Unternehmen (CHF hedged)	36 974 875	JP Morgan CEMBI Broad Div. IG Index CHF Hd	2017	292	5.0	2.6 5.8		
Swiss Life	Obligationen EM Unternehmen Short Term (CHF hedged)	38 013 680	JP Morgan CEMBI Broad Div. IG Index 1-3 Y CHF Hd	2017	225	2.3	0.6 2.2		

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Max.	5.0	2.6 13.0		
Median	-1.9	-0.0 9.2		
Min.	-6.3	-1.7 2.2		

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

Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets



Wandelanleihen

Aktive Anlagegruppen

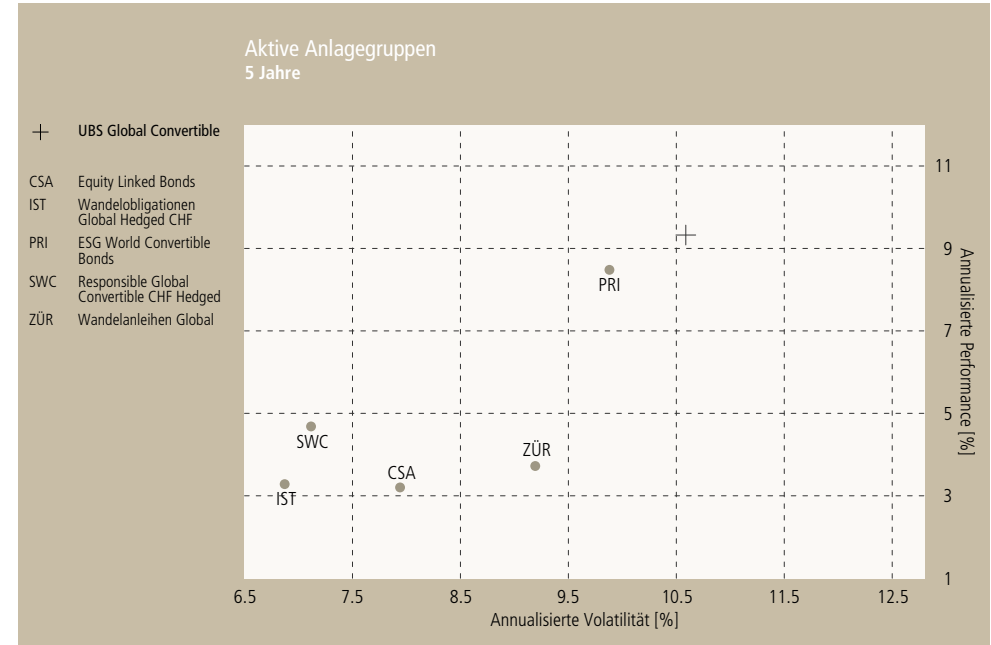
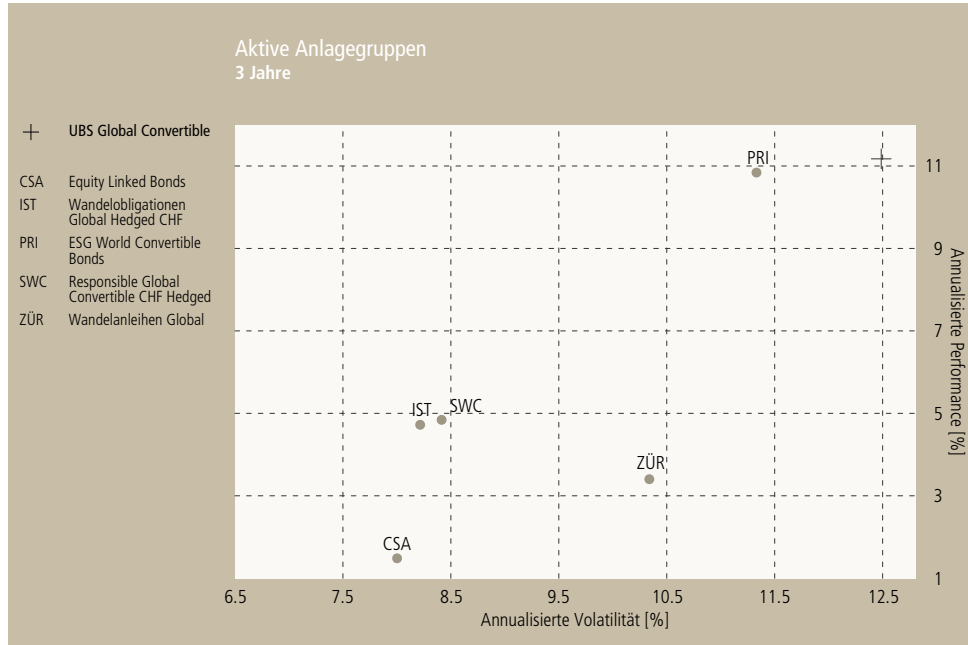
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Equity Linked Bonds	287 572	UBS Global Convertible	1984	65	2.1	1.5	8.0	3.2	7.9	3.9	8.4
IST	Wandelobligationen Global Hedged CHF	4 493 575	UBS Global Convertible CHF Hedged	2008	174	14.9	4.7	8.2	3.3	6.9	3.9	6.1
Prisma	ESG World Convertible Bonds	1 179 845	Refinitiv Global Focus Convertible	2001	79	25.1	10.9	11.3	8.5	9.9	5.6	9.3
Swisscanto	Responsible Global Convertible CHF Hedged	1 131 586	Customized Benchmark	2000	36	13.7	4.9	8.4	4.7	7.1	3.1	7.4
Zürich	Wandelanleihen Global	2 521 922	Customized benchmark	2006	620	9.8	3.4	10.3	3.7	9.2	3.1	9.2

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	25.1	10.9	11.3	8.5	9.9	5.6	9.3
Median	13.7	4.7	8.4	3.7	7.9	3.9	8.4
Min.	2.1	1.5	8.0	3.2	6.9	3.1	6.1

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

Wandelanleihen



Aktien Schweiz: Small & Mid Caps

Aktive Anlagegruppen

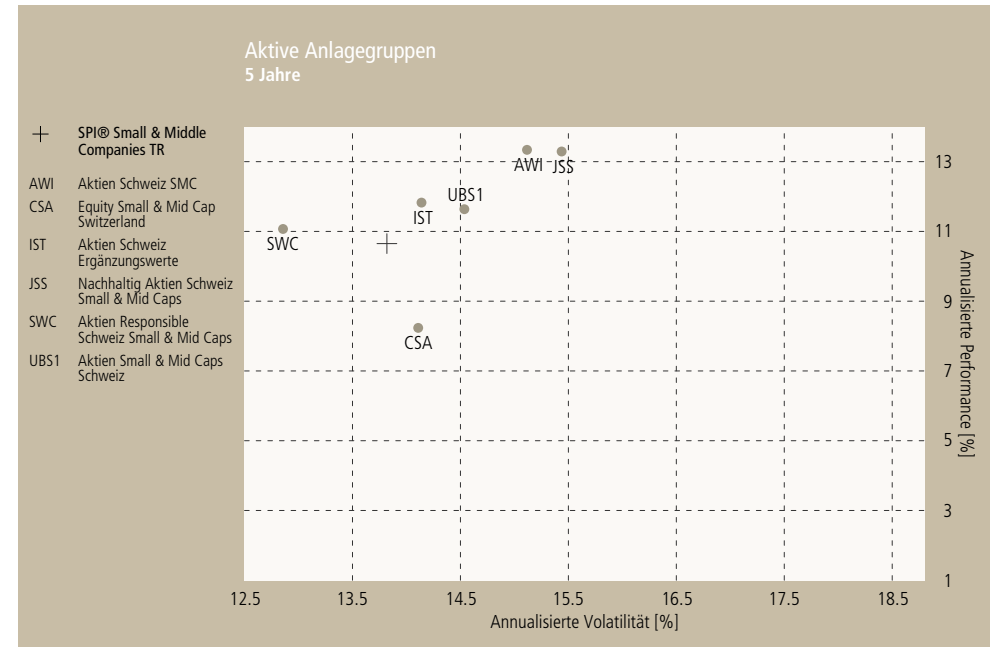
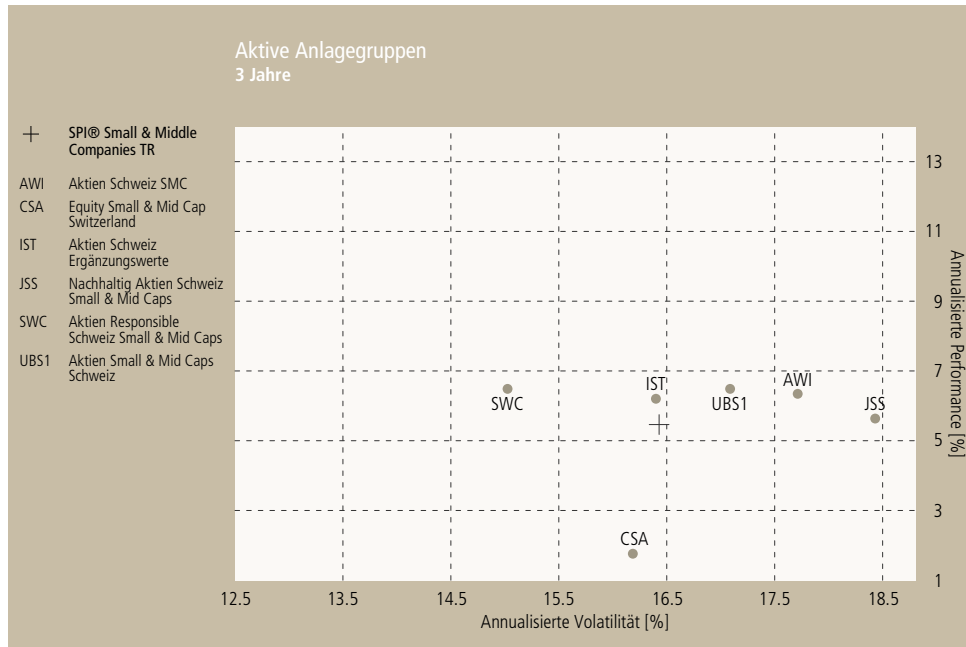
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Aktien Schweiz SMC	1 807 765	SPI® ex SLI® TR	2004	128	12.8	6.4	17.7	13.3	15.1	9.8	14.3
CSA	Equity Small & Mid Cap Switzerland	1 039 194	SPI EXTRA® TR	2000	53	5.4	1.8	16.2	8.2	14.1	8.0	14.1
IST	Aktien Schweiz Ergänzungswerte	287 594	SPI EXTRA® TR	1984	1'011	9.9	6.2	16.4	11.8	14.1	11.0	13.3
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz Small & Mid Caps	27 601 051	SPI EXTRA® TR	2015	33	13.4	5.6	18.4	13.3	15.4		
Swiss Life	Aktien Schweiz Small & Mid Caps	39 561 890	SPI EXTRA® TR	2018	49	8.8						
Swisscanto	Aktien Responsible Schweiz Small & Mid Caps	1 890 843	SPI EXTRA® TR	2004	429	9.9	6.5	15.0	11.1	12.8	9.4	12.8
UBS 1	Aktien Small & Mid Caps Schweiz	11 761 862	SPI EXTRA® TR	2011	100	8.1	6.5	17.1	11.7	14.5		

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	13.4	6.5	18.4	13.3	15.4	11.0	14.3
Median	9.9	6.3	16.7	11.7	14.3	9.6	13.7
Min.	5.4	1.8	15.0	8.2	12.8	8.0	12.8

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.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zürich	Aktien Japan	1 011 761	Topix TR	2001	376	-4.4	-1.3	18.8	4.0	16.6	5.5	15.4

Indexierte Anlagegruppen

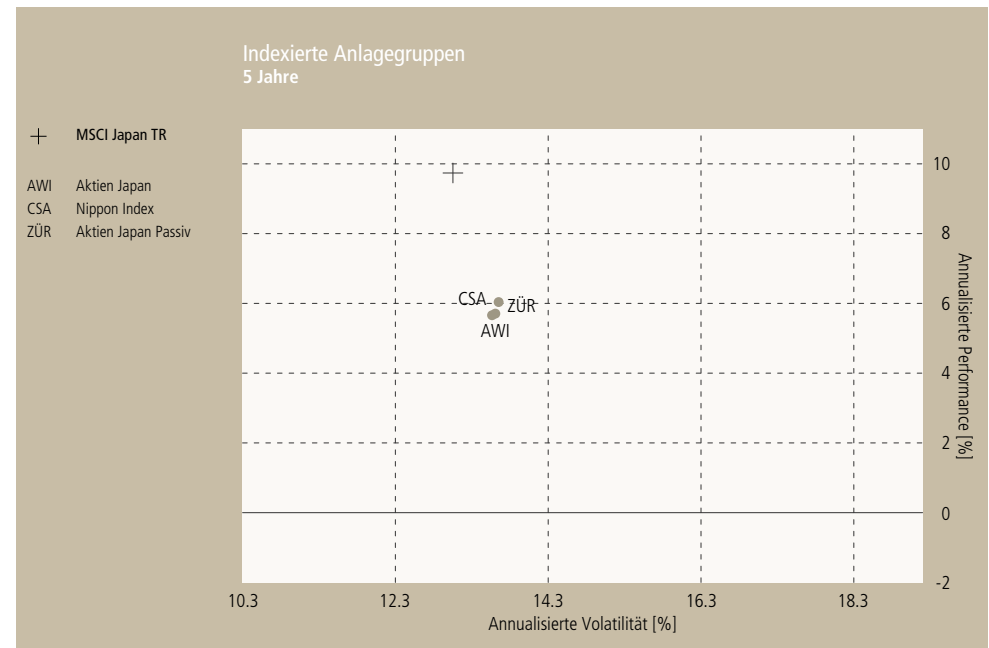
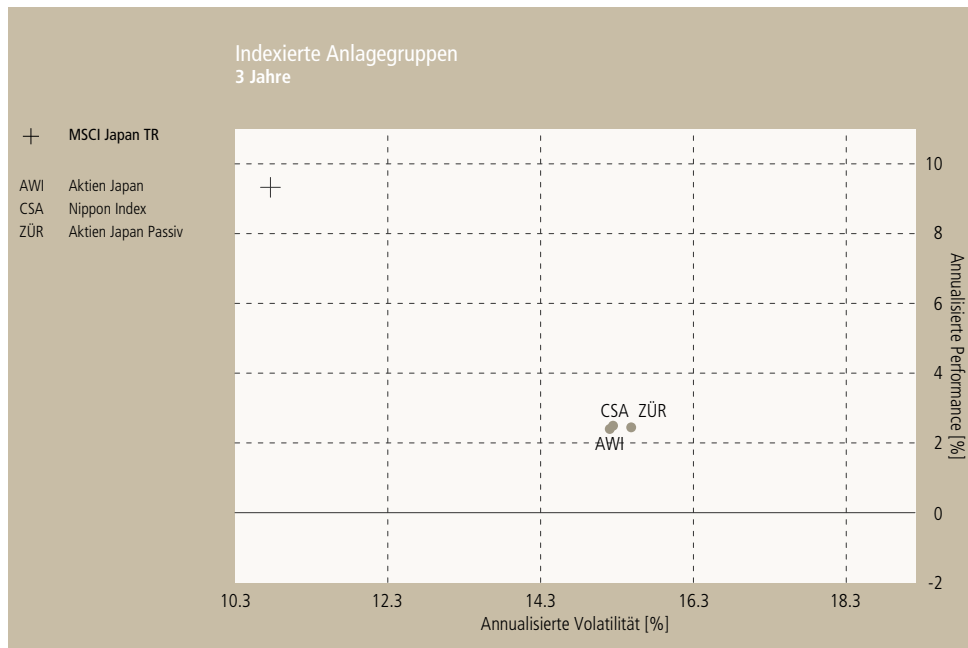
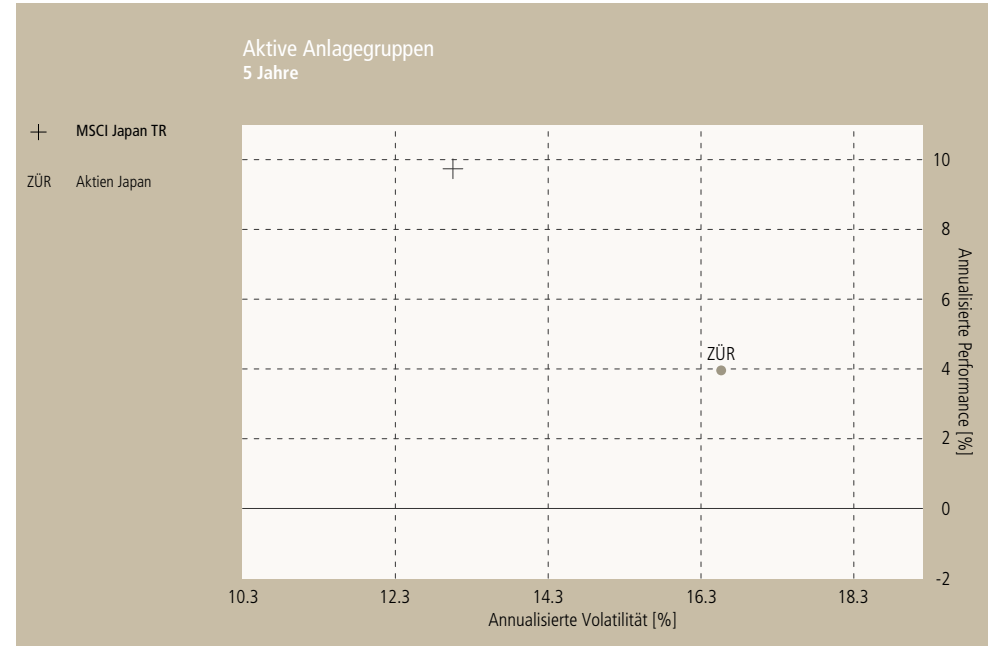
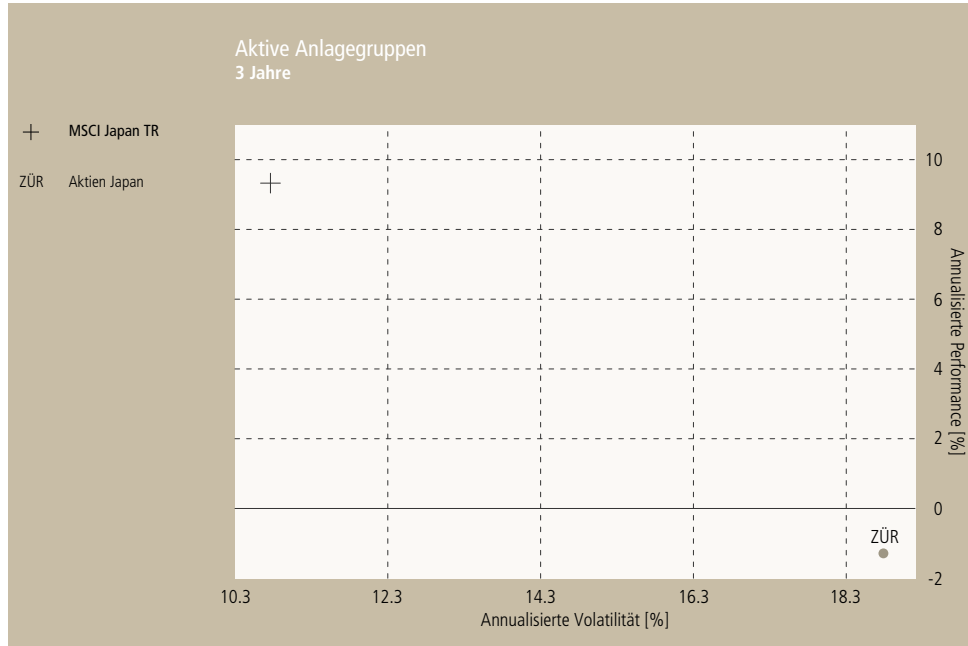
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Aktien Japan	441 476	MSCI Japan TR	1996	50	4.2	2.4	15.2	5.7	13.6	5.6	14.0
CSA	Nippon Index	349 351	MSCI Japan TR	1995	15	4.4	2.5	15.3	5.7	13.6	5.6	14.0
Zürich	Aktien Japan Passiv	2 384 191	MSCI Japan TR	2006	84	4.8	2.5	15.5	6.0	13.7	5.7	14.1

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4.8	2.5	18.8	6.0	16.6	5.7	15.4
Median	4.3	2.4	15.4	5.7	13.6	5.6	14.0
Min.	-4.4	-1.3	15.2	4.0	13.6	5.5	14.0

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.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Emerging Markets	993 380	MSCI Emerging Markets TR	1998	224	11.5	3.7	17.8	9.6	15.2	3.9	14.5
CSA	Fund Selection Equity Emerging Markets	1 062 835	MSCI Emerging Markets TR	2000	35	11.3	3.0	16.3	8.8	14.0	2.7	13.6
IST	Aktien Emerging Markets Low Vol	2 353 012	MSCI Emerging Markets NR	2006	112	-1.9	-2.7	17.1	5.4	15.0	0.6	14.7
Prisma	Global Emerging Markets Equities	27 699 766	MSCI Emerging Markets NR	2015	23	11.7	3.8	16.7	9.6	14.5		
Swiss Life	Aktien Emerging Markets	39 561 902	MSCI Emerging Markets NR	2018	105	21.9						
Zürich	Aktien Emerging Markets	2 261 883	MSCI Emerging Markets TR	2005	787	11.1	4.0	18.9	10.0	16.0	2.6	14.9

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Emerging Markets Indexiert	26 377 228	MSCI Emerging Markets TR	2015	26	7.3	2.1	17.4	9.3	15.1		
AWI	Aktien Emerging Markets	441 477	MSCI Emerging Markets TR	1996	90	7.7	2.3	17.6	9.6	15.3	2.7	14.8
UBS 1	Aktien Emerging Markets Global Indexiert II	27 398 329	MSCI Emerging Markets NR	2015	223	7.7	2.6	17.6	9.8	15.3		
Zürich	Aktien Emerging Markets Passiv	26 088 627	MSCI Emerging Markets TR	2015	270	7.5	2.3	17.5	9.5	15.3		

Verteilungsanalyse

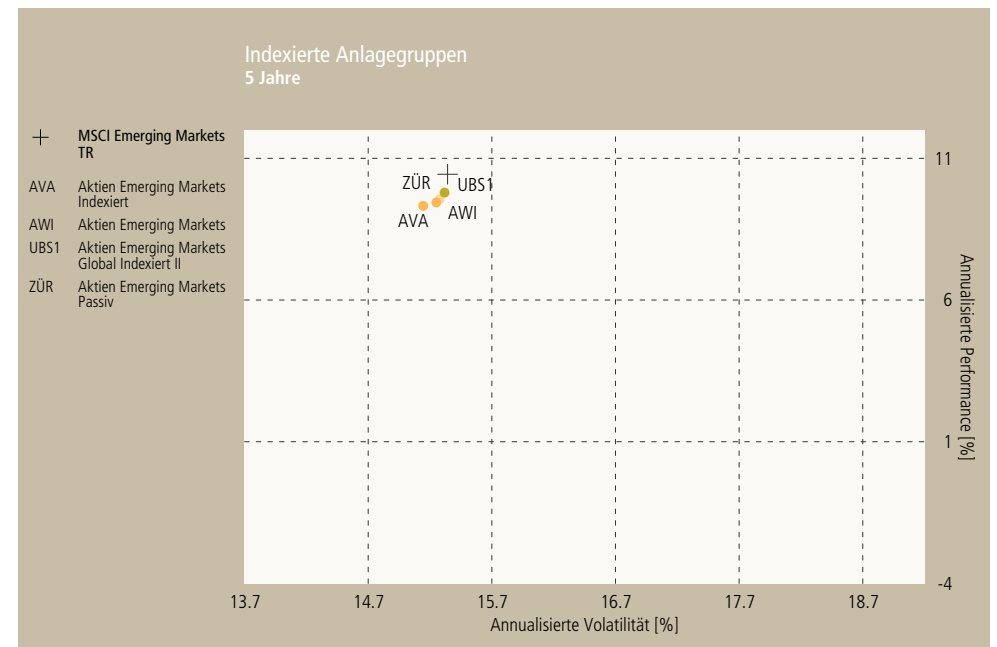
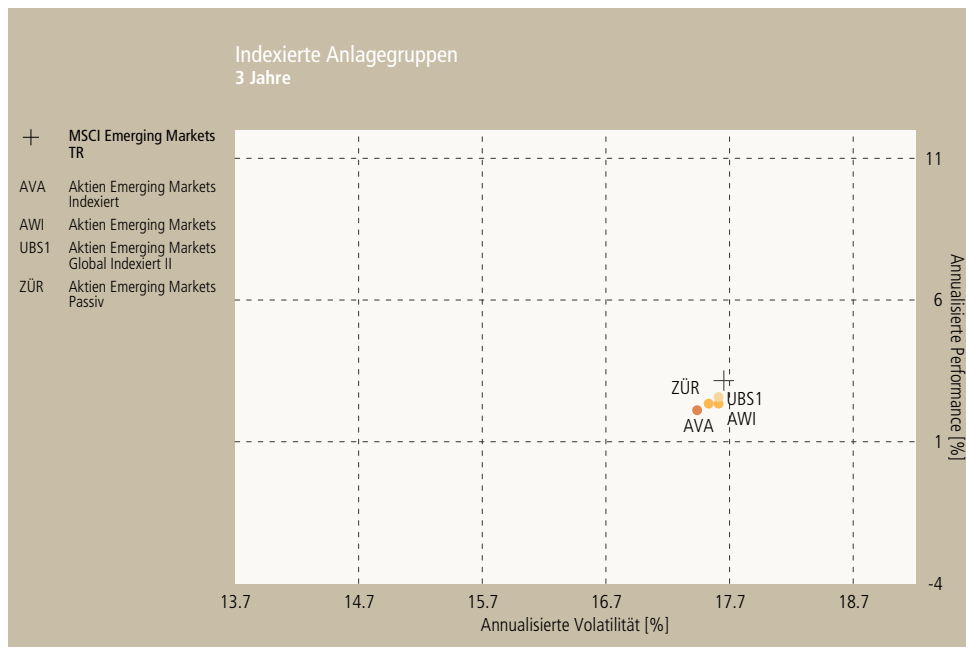
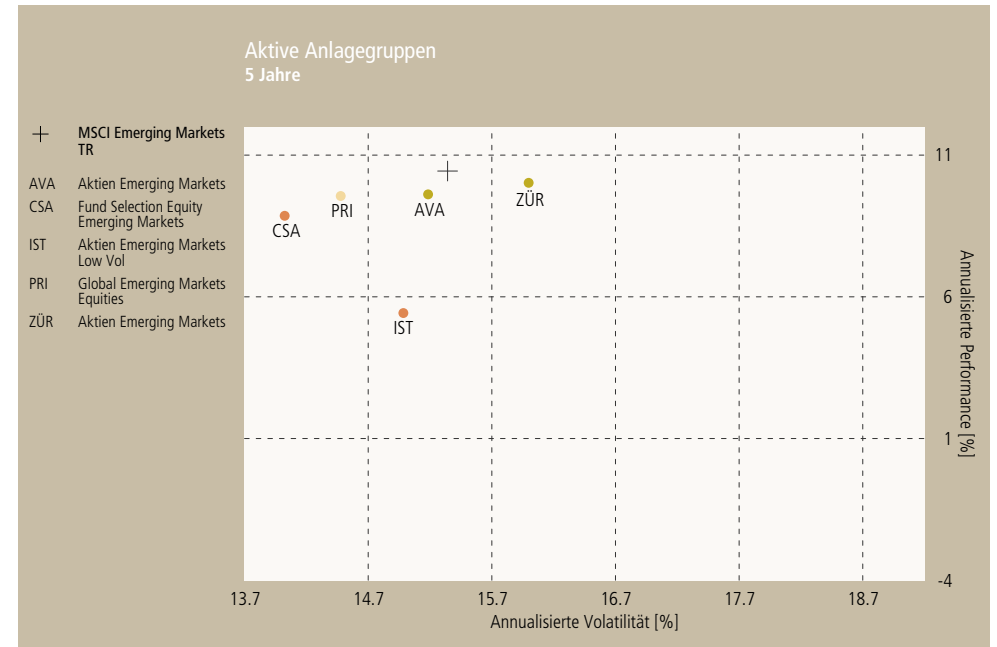
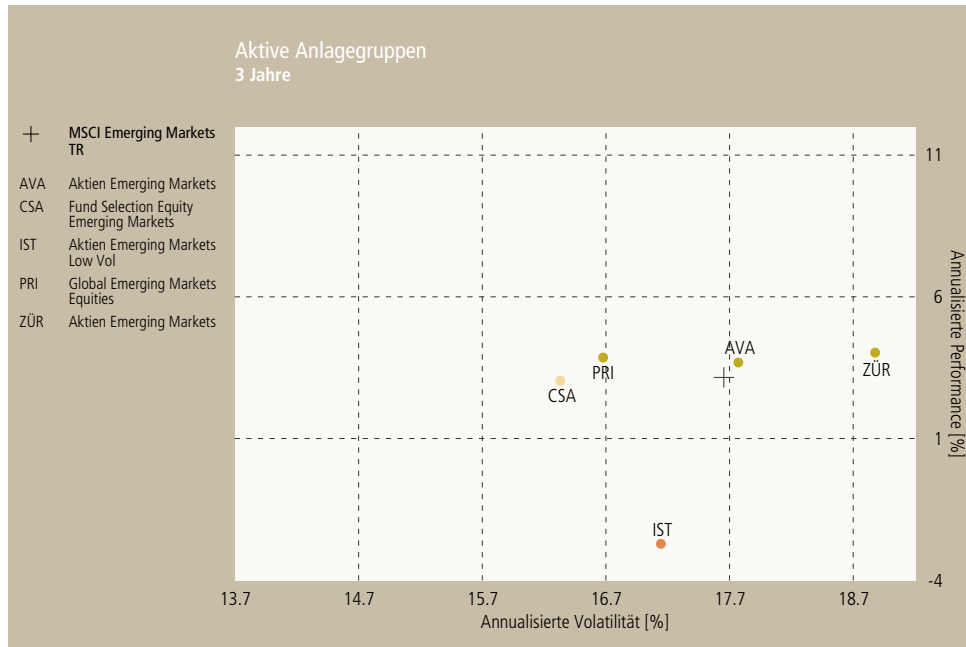
Aktive und indexierte Anlagegruppen

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

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

	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	21.9	4.0	18.9	10.0	16.0	3.9	14.9
Median	9.4	2.6	17.5	9.6	15.2	2.7	14.7
Min.	-1.9	-2.7	16.3	5.4	14.0	0.6	13.6

Aktien Ausland: Emerging Markets



Immobilien Ausland

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AFIAA	Diversified indirect	36 766 965	MSCI/IPD Global Property Fund Index Reweighted	2016	306 ²	-1.2 ³	5.1		
AFIAA	Diversified indirect hedged	42 041 468	MSCI/IPD Global Property Fund Index Reweighted	2019	176 ²	2.4 ⁴			
AFIAA	Global	1 957 472	Kein Benchmark	2004	1'779 ²	-3.5 ⁵	0.6	3.1	2.8
CSA	Real Estate Germany	23 547 751	KGAST Immo-Index	2014	615 ²	2.9 ⁶	2.4	4.9	
IST	Immobilien Global [USD] ⁷	34 217 428	Kein Benchmark	2016	116 ²	-2.4 ³	3.7		
IST	Immobilien Global CHF Hedged	37 905 094	Kein Benchmark	2017	26 ²	2.0 ⁴			
Prisma	Redbrix Real Estate [EUR] ⁸	38 158 212	Kein Benchmark	2017	45 ²	7.4 ⁴			
SFP	Global Core Property	35 641 285	Kein Benchmark	2017	59 ²	-4.8 ³	-0.7		
SFP	Global Core Property Hedged CHF	37 014 272	Kein Benchmark	2017	178 ²	-1.5 ³	0.3		
Testina	Alpha	23 406 580	Customized Benchmark	2014	773 ⁹	-4.1 ¹⁰	1.1	3.1	
Testina	Anlagegruppe D1	12 079 004	Customized Benchmark	2010	27 ⁹	-30.4 ¹⁰	-14.3	-7.0	
Testina	Anlagegruppe D2	30 488 422	Customized Benchmark	2015	74 ⁹	-5.4 ¹⁰	3.3	3.6	
UBS 3	Global Real Estate (ex CH)	12 355 878	Kein Benchmark	2011	4'342 ^{2,11}	0.5 ⁶	3.4	4.2	
Zürich	Immobilien Europa Direkt [EUR] ⁸	18 350 327	Kein Benchmark	2013	1'033 ²	2.3 ⁶	5.3	6.4	
Zürich	Immobilien Global	44 805 881	Kein Benchmark	2019	34 ²	0.5 ⁴			

¹ Nettovermögen. ² Per 30.09.2020. ³ Per 30.09.2020, über 12 und 36 Monate. ⁴ Per 30.09.2020, über 12 Monate. ⁵ Per 30.09.2020, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁶ Per 30.09.2020, über 12, 36 und 60 Monate. ⁷ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF.

⁸ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in CHF. ⁹ Per 30.11.2020. ¹⁰ Per 30.11.2020, über 12, 36 und 60 Monate. ¹¹ Anlagegruppe Global Real Estate (ex CH) plus Einzelanleger.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	7.4	5.3	6.4	
Median	-1.2	2.4	3.6	
Min.	-30.4	-14.3	-7.0	

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	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
CSA 2	Multi-Manager Real Estate Global	32 336 245		2016	1'221 ²	2.8 ³	6.1		
IST	Global REIT	37 905 098	GPR 250 World NR CHF	2017	25	-19.0	-1.5		
Swisscanto Avant	Immobilien Responsible Ausland	2 565 077	Customized Benchmark	2006	162	-9.7	-0.1	1.8	5.0
UBS 1	Immobilien Global Indexiert (CHF hedged)	11 764 632	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2012	18	-12.6	-1.0	0.8	
UBS 2	Global Real Estate Securities (CHF hedged)	11 764 652	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2010	17	-12.0	-0.6	0.0	4.2
Zürich	Immobilien – Global Index	2 974 417	Customized Benchmark	2007	325	-11.6	0.1	1.9	5.8

¹ Nettovermögen. ² Per 30.09.2020. ³ Per 30.09.2020, über 12 und 36 Monate.

Verteilungsanalyse

Nicht NAV-basiert	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	2.8	6.1	1.9	5.8
Median	-11.8	-0.4	1.3	5.0
Min.	-19.0	-1.5	0.0	4.2

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

Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Insurance Linked Strategies	1 603 633	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2003	469 ¹	3.4 ²	-0.7	4.6	-3.3	7.3	-0.4	5.3
CSA	Insurance Linked Strategies Fixed	37 362 632	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2017	157 ¹	3.0 ³	-1.1	4.6				
IST	Insurance Linked Strategies Hedged CHF	31 131 494	Kein Benchmark	2016	89 ⁴	3.0 ⁵	-1.0	2.3				
Zürich	Insurance Linked Strategies Non-Life (CHF hedged)	21 441 511	ICE BofAML LIBOR 3-Mo Cons Mat CHF TR	2013	28 ⁴	-0.9 ⁶	-4.8	4.4	-4.4	7.2		

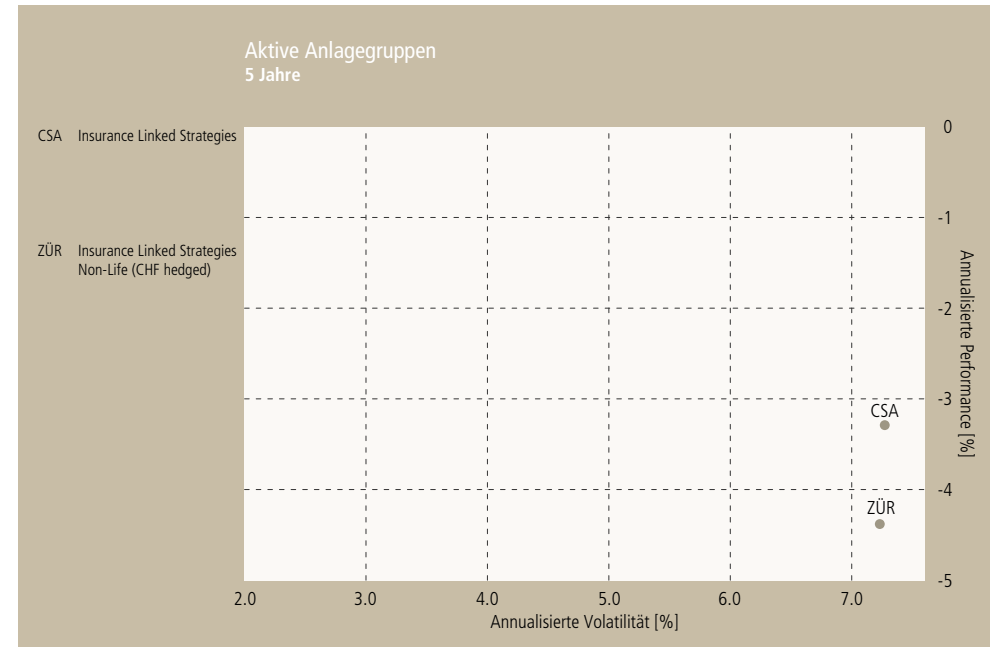
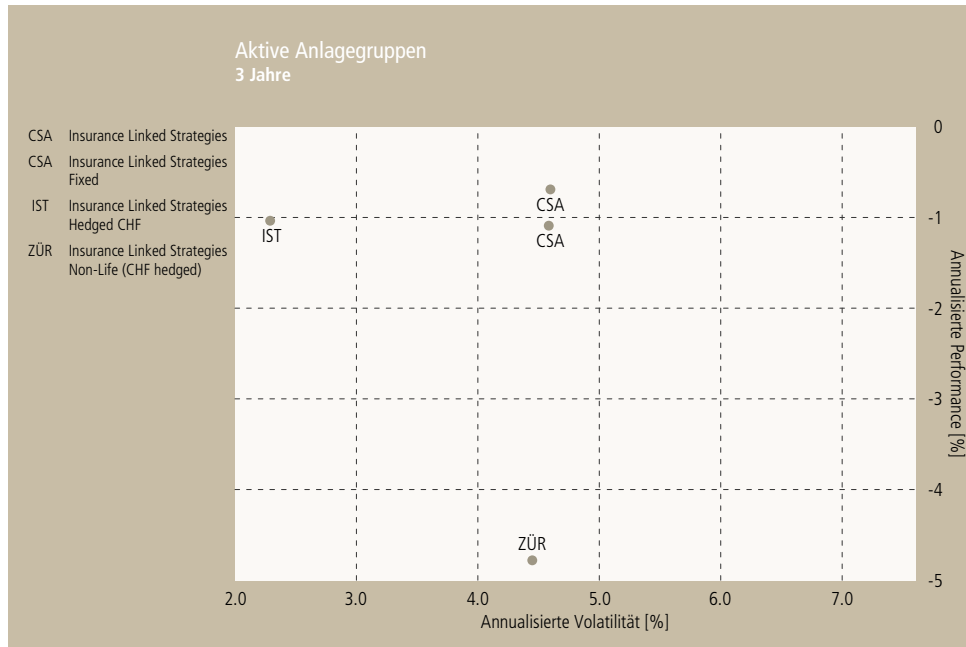
¹ Per 31.10.2020. ² Per 31.10.2020, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ³ Per 31.10.2020, über 12 und 36 Monate. ⁴ Per 30.11.2020. ⁵ Per 30.11.2020, über 12 und 36 Monate. ⁶ Per 30.11.2020, über 12, 36 und 60 Monate.

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	3.4	-0.7	4.6				
Median	3.0	-1.1	4.5				
Min.	-0.9	-4.8	2.3				

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

Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung



Private Equity

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung ¹	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Vol.	Vol.
Avadis	Private Equity Welt II	1 093 265	Kein Benchmark	2000	5	-9.4	-6.3	6.0	-3.8	6.1	-0.9	13.7
Avadis	Private Equity Welt III	1 318 429	Kein Benchmark	2001	4	-12.3	-5.5	6.2	1.2	13.9	10.5	16.3
Avadis	Private Equity Welt IV	1 960 608	Kein Benchmark	2005	4	-20.1	-11.0	14.0	-6.1	12.0	8.0	15.3
Avadis	Private Equity Welt IX	13 262 519	Kein Benchmark	2011	104	37.6	30.0	23.4	23.1	19.9		
Avadis	Private Equity Welt V	2 559 779	Kein Benchmark	2006	22	-4.1	4.0	17.8	5.8	14.9	10.7	13.7
Avadis	Private Equity Welt VI	3 097 785	Kein Benchmark	2007	20	-0.9	7.7	15.4	7.7	13.5	10.6	13.1
Avadis	Private Equity Welt VII	3 893 447	Kein Benchmark	2008	57	33.5	22.9	19.3	19.3	16.7	17.5	14.9
Avadis	Private Equity Welt VIII	10 594 459	Kein Benchmark	2010	41	4.2	15.2	17.6	13.0	15.2	11.7	13.8
Avadis	Private Equity Welt X	20 997 376	Kein Benchmark	2013	53	15.5	14.2	13.8	12.8	12.7		
Avadis	Private Equity Welt XI	25 069 988	Kein Benchmark	2014	183	11.5	16.0	13.6	8.3	12.1		
Avadis	Private Equity Welt XII	31 006 274	Kein Benchmark	2016	149	10.0	7.8	12.5				
Avadis	Private Equity Welt XIII	36 485 159	Kein Benchmark	2018	75	-1.0						
Avadis	Private Equity Welt XIV	46 685 684	Kein Benchmark	2019	18	-4.3						
CSA 2	Private Equity	1 137 822	MSCI World TR	2001	425 ²	15.5 ³	9.0	10.9	6.6	8.7	7.8	7.2
IST 3	Private Equity [EUR] ⁴	34 388 761	Kein Benchmark	2017	134 ⁵	9.4 ⁶	10.0	9.3				
IST 3	Private Equity 2 [EUR] ⁴	46 435 227	Kein Benchmark	2019	15 ⁵	10.8 ⁷						
Renaissance	Evergreen	36 895 052	Kein Benchmark	2019	35	14.5						
Renaissance	Renaissance Technologies 4 (RT4)	19 161 406	Kein Benchmark	2014	94	-2.6	2.4	7.0	2.6	5.7		
Tellco	Private Equity [USD] ⁸	25 250 889	MSCI AC World TR	2014	104 ⁵	1.7 ⁹	5.4	10.8	6.4	9.8		
Zürich	Private Equity [USD] ^{8,10}	18 350 319	Kein Benchmark	2012	185 ²	-7.0 ¹¹	3.4	9.5	6.1	9.4		
Zürich	Private Equity II [USD] ^{8,12}	25 465 536	Kein Benchmark	2015	191 ²	1.1 ¹¹	7.7	9.6	8.4	8.9		
Zürich	Private Equity III [USD] ^{8,13}	37 601 790	Kein Benchmark	2018	174 ²	2.9 ¹⁴						

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

² Per 30.11.2020. ³ Per 30.11.2020, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁴ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in CHF. ⁵ Per 30.09.2020. ⁶ Per 30.09.2020, über 12 und 36 Monate. ⁷ Per 30.09.2020, über 12 Monate. ⁸ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF.

⁹ Per 30.09.2020, über 12, 36 und 60 Monate. ¹⁰ IRR seit Erstaussgabe: 9.16% ¹¹ Per 30.11.2020, über 12, 36 und 60 Monate. ¹² IRR seit Erstaussgabe: 11.08% ¹³ IRR seit Erstaussgabe: 12.66% ¹⁴ Per 30.11.2020, über 12 Monate.

Teil III | Übrige Anlagegruppen

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

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

UBS 1 | UBS 2 | UBS 3 | Zürich

Allianz

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Obligationen USD Credit (CHF hedged)	36 484 368	Bloomberg Barclays U.S. Credit 5-10 Y TR CHF Hedged	2017	57	7.2	3.7	6.4	

Avadis 2

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Immobilien-Aktien Welt 2	4 692 338	MSCI World IMI Core RE Index TR	2008	77	-11.4	0.0	17.5	1.7 15.1 7.4 14.6

AWI

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Insurance Linked Strategies (ILS) [USD] ¹	30 177 090	Kein Benchmark	2015	109 ²	-4.4 ³	1.7	6.5	
KMU Darlehen CHF	48 824 031	Kein Benchmark	2019	43 ²	1.5 ⁴			
Obligationen Inland CHF Redex	20 534 023	Kein Benchmark	2013	20	-0.3	-0.5	2.1	-0.2 1.7

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. ² Per 30.11.2020. ³ Per 30.11.2020, über 12 und 36 Monate. ⁴ Per 30.11.2020, über 12 Monate.

Bâloise

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40 I	28 532 591	Kein Benchmark	2015	46	-0.2	2.4	5.1	2.8 4.1
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-80	43 200 504	Customized Benchmark	2018	10	-0.5			
BVG-Mix Perspectiva Choice	45 719 460		2019	24	-4.4			
BVG-Mix Perspectiva Relax	25 951 351	Pictet BVG/LPP 25	2015	839	-4.2	1.0	6.3	2.7 5.2

CSA

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Energy Infrastructure Switzerland	22 656 688		2014	1'478 ¹	-1.3 ²	2.7	5.3	4.8	5.8		
Fund Selection Equity Dragon Countries	135 404	MSCI AC Far East ex Japan TR	1993	110	9.4	3.3	16.3	9.0	14.0	4.9	13.4
Inflation Linked Bonds CHF	1 764 678	Customized Benchmark	2004	24	-1.1	-0.5	4.4	0.1	3.5	0.4	2.9
Mezzanine	2 314 683	SBI@ AAA-BBB TR	2006	1	8.7	4.5	23.7	-5.4	22.7	0.2	16.7
Mid Yield Bonds CHF	1 082 332	SBI@ AAA-BBB TR	2000	368	1.0	1.1	4.3	1.2	3.6	2.4	3.0
Mixta-BVG Basic I	1 503 660	Customized Benchmark	2002	1'184	2.1	1.9	1.8	1.8	1.5	2.3	1.2
Short Term Bonds CHF	2 070 709	SBI@ AAA-BBB 1-3 Years TR	2005	22	-0.3	-0.3	1.0	-0.3	0.8	0.1	0.7

¹ Per 30.09.2020. ² Per 30.09.2020, über 12, 36 und 60 Monate.

IST

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
America Small Mid Caps	4 493 571	Russell 2500 TR	2012	389	0.8	5.9	21.3	9.2	17.9		
Europe Small Mid Caps	277 250	HSBC Smaller European Companies TR	1990	109	14.3	9.3	20.9	11.6	18.1	11.7	16.0
Global Small Mid Caps	20 068 511	MSCI AC World Small Cap TR	2012	33	6.0	6.4	18.8	9.3	15.6		
Insurance Linked Strategies [USD] ¹	29 905 488	Kein Benchmark	2015	355 ²	-4.9 ³	-0.8	6.3				

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. ² Per 30.11.2020. ³ Per 30.11.2020, über 12 und 36 Monate.

Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Pacific Index	456 994	MSCI Pacific NR	1996	69	2.2	2.0	15.7	5.9	13.7	5.1	13.0

IST 3

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Infrastruktur Global	24 665 533		2014	601 ¹	-4.2 ²	-0.3	3.3	2.9	4.6		
Infrastruktur Kredite [USD] ³	33 904 650	Kein Benchmark	2016	113 ¹	-0.9 ⁴	1.1	8.1				
Infrastruktur Kredite 2 [USD] ³	40 242 077		2018	81 ¹	-0.8 ⁵						

¹ Per 30.09.2020. ² Per 30.09.2020, über 12, 36 und 60 Monate. ³ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. ⁴ Per 30.09.2020, über 12 und 36 Monate. ⁵ Per 30.09.2020, über 12 Monate.

J. Safra Sarasin

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CHF Obligationen Dynamischer Hedge	343 096	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	25	0.9	1.1	4.7	0.4	4.1	1.3	3.5

Prisma

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
China Equities	1 136 268	MSCI China NR	2000	32	20.3	4.3	18.0	9.9	17.0	5.8	15.7
Credit Allocation Europe	27 699 760	Customized Benchmark	2015	59	2.9	1.7	4.9	2.0	4.2		
Renminbi Bonds	18 388 746	FTSE Dim Sum (Offshore CNY) Bond Index	2012	18	2.1	0.9	6.8	2.2	6.4		
SHARP	27 699 704	Kein Benchmark	2015	38	1.9	0.6	9.0	1.4	7.5		

Swiss Life

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Global Protect Flex (CHF hedged)	31 952 442	Kein Benchmark	2016	1'114	6.2	3.5	9.0				
Aktien Global Small Caps	40 068 789	MSCI AC World Small Cap TR	2018	57	6.2						
Immobilien Europa Industrie und Logistik (CHF)	56 847 985	Kein Benchmark	2020								
Immobilien Europa Industrie und Logistik (EUR) [EUR]	56 848 140	Kein Benchmark	2020								
Obligationen Gbl Unternehmen Short Term (CHF hedged)	22 073 699	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp 1-3Y TR CHF Hd	2013	1'329	1.2	0.2	2.0	0.2	1.6		
Senior Secured Loans (CHF hedged)	51 215 713	CS Leveraged Loan Upper Tier Index (80% USD, 20% EUR) CHF Hd	2020	40							

Swisscanto

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Responsible Asien/Pazifik	351 191	MSCI AC Asia Pacific NR	1995	23	4.2	0.8	14.5	7.0	13.2	4.3	12.3
Obligationen Responsible Fremdwährungen ¹	287 586	Customized Benchmark	1973	98	4.1	1.1	3.4	2.3	3.4	2.3	3.6

¹ Teilgehedged in CHF.

Swisscanto Avant

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Aktien Sustainable	287 528	MSCI World NR	1991	28	18.2	10.7 16.3	12.1 13.9	9.1 12.9

UBS 1

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
BVG – Target Risk 5%	18 150 944	Kein Benchmark	2012	46	-1.7	0.9 4.4	1.9 3.6	
BVG – Target Risk 7%	18 152 479	Kein Benchmark	2013	71	-1.8	1.5 5.8	2.7 4.9	

UBS 2

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Global Equities Small Cap (ex CH) Passive II (CHF hedged)	27 537 295	MSCI World Small Cap Index ex Switzerland NR hedged in CHF	2015	368	11.7	5.4 22.2		

UBS 3

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Global Infrastructure		Kein Benchmark	2008	1'428 ¹				

¹ Anlagegruppe Global Infrastructure plus Einzelanleger.

Zürich

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf.	Vol.	
Alternative Alpha	40 543 105	HFRX Global Hedge Fund	2018	453 ¹	-6.2 ²						
Alternative Alpha (CHF hedged) ³	1 830 392	HFRX Global Hedge Fund	2004	17 ¹	-0.4 ⁴	-0.7	5.5	-0.9	4.6	1.1	4.7
Alternative Beta	40 543 106	HFRX Global Hedge Fund	2018	461	-17.6						
Alternative Beta (CHF hedged)	40 543 107	HFRX Global Hedge Fund	2018	5	-11.5						
Immobilien USA [USD] ⁵	44 805 879	NFI-ODCE Fund Index	2019	73 ⁶							
Infrastruktur [USD] ⁷	19 643 868	Kein Benchmark	2013	166 ¹	-2.1 ⁸	6.5	8.5	7.1	9.1		
Infrastruktur II [USD] ^{5,9}	28 396 871	Kein Benchmark	2017	232 ¹	3.0 ¹⁰	6.4	6.9				
Insurance Linked Strategies Life I [EUR] ¹¹	37 668 231	Kein Benchmark	2018	50 ¹	5.3 ²						
Obligationen CHF 15+	2 384 208	SBI® AAA-A 15 Years + TR	2006	905	3.8	4.6	11.3	3.4	10.2	4.9	9.0
Obligationen CHF Inland SDC	23 167 582	Kein Benchmark	2014	647	-0.3	-0.1	3.3	0.0	2.8		
Obligationen Euro	722 707	Customized Benchmark	1999	490	3.3	0.8	5.2	2.7	5.5	2.7	7.1
Obligationen Unternehmungen Euro (CHF hedged)	1 756 138	Customized Benchmark	2004	1'443	2.6	2.1	5.4	2.7	4.6	3.2	4.0
Obligationen Unternehmungen USD (CHF hedged)	19 255 641	Bloomberg Barclays US Agg Corp TR CHF Hedged	2012	1'332	9.3	4.3	8.3	4.2	6.8		
Senior Loans Global	23 167 487	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR	2014	787	-5.3	0.1	9.3	1.8	8.4		
Senior Loans Global (CHF hedged)	22 137 465	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR Hedged	2013	475	0.9	1.0	8.1	2.1	6.3		

¹ Per 30.11.2020. ² Per 30.11.2020, über 12 Monate. ³ Fund of funds. ⁴ Per 30.11.2020, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁵ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. ⁶ Per 30.09.2020. ⁷ IRR seit Erstaussgabe: 8.56% ⁸ Per 30.11.2020, über 12, 36 und 60 Monate. ⁹ IRR seit Erstaussgabe: 9.35% ¹⁰ Per 30.11.2020, über 12 und 36 Monate. ¹¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in CHF.

Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2020	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf.	Vol.	
Aktien Global Small Cap Passiv	20 136 583	MSCI World Small Cap TR	2013	341	6.0	5.0	22.2	7.4	18.5		

Teil IV | Anhang

Übersicht | Gesamtvermögen

Mitglieder der KGAST | Erläuterungen zum Bericht

Übersicht

Anlagesegmente/Anbieter

	1291	Adimora	AFIAA	Allianz	ASSETIMMO	Avadis	Avadis 2	AWI	Baloise	CSA	CSA 2	DAI	Ecoreal	Greenbrix	Helvetia	HFG	IST	IST 2	IST 3	J. Safra Sarasin	J. Safra Sarasin 2	Patrimonium	Pensimo	Prisma	Renaissance	SFP	SIF	Swiss Life	Swiss Prime	Swisscanto	Swisscanto Avant	Tellco	Testina	Tudomus	UBS 1	UBS 2	UBS 3	Zürich	
Hauptanlagesegmente	1	1	5	2	10	3	15	7	19	5	1	2	1	6	1	24	3	16	1	2	2	3	1	2	18	1	14	9	1	2	22	7	20	227					
Obligationen in Schweizer Franken: Inland					1	1	1									1		1									1	1					2	1	10				
Obligationen in Schweizer Franken: Ausland						1	1	1									1		1								1	1					2	1	10				
Obligationen in Schweizer Franken: Gesamt				1				1											1			1						1	1				1		6				
Obligationen in Fremdwährungen: Welt				1			1	1									2		2									1					1			9			
Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)				1			1	1									1										1	1								6			
Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)					2												1										1					1		1		6			
Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)					1	1	1										1										1					1				6			
Hypotheken							1	1							1														1				1	1		6			
Aktien Schweiz				1	1	1	1	3						1	2	2		2				1				3	2				3		2		25				
Aktien Ausland: Welt			1	1	1	2	2		1							3		1	1							1	1	2			1	1			19				
Aktien Ausland: Welt (hedged)					1	2										1																2			6				
Aktien Ausland: Europa							1	1									2											1			1		2		8				
Aktien Ausland: USA/Nordamerika									1								1																	2	6				
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	1	15					
Mischvermögen: 41–50% Aktien							1	1	1										1							1	1	1						1	8				
Mischvermögen: >50% Aktien																	1		1							1		2					2	7					
Immobilien Schweiz: Wohnen		1			1	1			1					1	1	2					1	1	1			1					1			2	15				
Immobilien Schweiz: Geschäft					1	1			1	1	1											1	1								1	1		1	12				
Immobilien Schweiz: Gemischt		1				2	2		1	2	2			2		2			1						1	3	1	1	1		2				20				
Nebenanlagesegmente	3	16	3	8	2	9	2	1	9	2	1	3	2	2	4	2	1	1	3	3	1	1	13	80															
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					2	1	1										1						1				1					1		2	10				
Immobilien Ausland		3							1	1						3						1	2					1	3	1	1	1	3		21				
Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung								2									1																	1	4				
Private Equity					13			1										2						2					1					3	22				
Übrige Anlagegruppen	1	1	3	6	2	26	4	21	11	34	7	1	2	1	6	1	38	3	5	18	1	2	2	10	2	3	2	28	1	18	11	2	3	2	27	9	2	49	58
Gesamttotal	1	1	3	6	2	26	4	21	11	34	7	1	2	1	6	1	38	3	5	18	1	2	2	10	2	3	2	28	1	18	11	2	3	2	27	9	2	49	365

Gesamtvermögen¹

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

Anlagestiftungen	Nettovermögen		Entwicklung		Bruttovermögen		Entwicklung	
	30.09.2020	31.12.2020	Q4 2020	YTD	30.09.2020	31.12.2020	Q4 2020	YTD
Anbieter								
Allianz	1'043	1'067	+2.3%	-4.5%	1'043	1'067	+2.3%	-4.5%
Avadis & Avadis 2	10'311	10'706	+3.8%	+4.6%	10'311	10'706	+3.8%	+4.6%
AWI	1'422	1'494	+5.1%	+6.3%	1'422	1'494	+5.1%	+6.3%
Bâloise	2'232	2'258	+1.2%	-3.2%	2'232	2'258	+1.2%	-3.2%
CSA & CSA 2	22'991	23'572	+2.5%	+9.5%	24'822	25'495	+2.7%	+7.6%
Helvetia	1'480	1'533	+3.6%	+20.0%	1'597	1'675	+4.9%	+23.5%
IST, IST 2 & IST 3	8'908	9'291	+4.3%	+1.9%	8'908	9'291	+4.3%	+1.9%
J. Safra Sarasin & J. Safra Sarasin 2	1'474	1'490	+1.1%	+1.5%	1'551	1'572	+1.4%	+2.3%
Prisma	690	697	+0.9%	+0.7%	702	709	+0.9%	+1.4%
Renaissance	131	129	-1.1%	+33.5%	131	129	-1.1%	+33.5%
Swiss Life	11'212	11'572	+3.2%	+11.8%	11'885	12'948	+8.9%	+17.7%
Swisscanto & Swisscanto Avant	18'088	18'595	+2.8%	+3.8%	18'725	19'272	+2.9%	+3.7%
Tellco	1'143	1'181	+3.3%	+10.1%	1'239	1'313	+6.0%	+7.5%
UBS 1, UBS 2 & UBS 3	24'397	24'946	+2.3%	+11.6%	25'424	25'028	-1.6%	+11.6%
Zürich	19'886	20'716	+4.2%	+0.8%	20'602	21'776	+5.7%	+2.7%
Subtotal	125'408	129'248	+3.1%	+6.4%	130'593	134'732	+3.2%	+6.9%

Immobilienanlagestiftungen	Nettovermögen		Entwicklung		Bruttovermögen		Entwicklung	
	30.09.2020	31.12.2020	Q4 2020	YTD	30.09.2020	31.12.2020	Q4 2020	YTD
Anbieter								
1291		458				572		
Adimora	295	295 ²			355	355 ²		
AFIAA	2'720	2'776	+2.1%	+19.7%	3'373	3'446	+2.2%	+15.2%
ASSETIMMO	2'377	2'406	+1.2%	+2.6%	2'574	2'615	+1.6%	+2.8%
DAI	160	181	+13.6%	+37.2%	185	207	+11.7%	+32.4%
Ecoreal	1'408	1'421	+0.9%	+7.6%	1'452	1'475	+1.6%	+9.3%
Greenbrix	290	300	+3.4%	+26.1%	339	338	-0.3%	+10.8%
HIG	772	772	0.0%	+4.7%	1'083	1'098	+1.4%	+5.4%
Patrimonium	709	746	+5.2%	+12.5%	981	1'026	+4.6%	+12.5%
Pensimo	2'357 ³	2'440		+3.5%	2'594 ³	2'705		+4.3%
SFP	392	386	-1.7%	+13.7%	439	439	-0.1%	+24.9%
SIF	460	460 ²			634	634 ²		
Swiss Prime	1'693	1'803	+6.5%	+12.7%	2'392	2'577	+7.7%	+13.5%
Testina	861 ⁴	873 ⁵			873 ⁴	887 ⁵		
Turidomus	4'504 ³	4'781		+6.1%	4'829 ³	5'158		+6.8%
Subtotal	18'998	20'097	+5.8%	+11.7%	22'103	23'531	+6.5%	+12.6%
Gesamttotal	144'406	149'345	+3.4%	+7.1%	152'696	158'263	+3.6%	+7.7%

¹ In CHF Mio., ohne Doppelzählungen. ² Vermögen per 30.09.2020. ³ Vermögen per 31.12.2019. ⁴ Vermögen per 31.08.2020. ⁵ Vermögen per 30.11.2020.

Mitglieder der KGAST

Abkürzung	Anlagestiftung	Adresse	Telefon	Webseite
1291	Schweizer Anlagestiftung 1291	Feldeggstrasse 26, 8008 Zürich	044 218 12 91	www.1291ast.ch/de
Adimora	Anlagestiftung Adimora	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.adimora.ch
AFIAA	AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland	Zollstrasse 42, 8005 Zürich	058 589 19 19	www.afiaa.com
Allianz	Allianz Suisse Anlagestiftung	Richtiplatz 1, 8304 Wallisellen	058 358 88 32	www.asast.ch
ASSETIMMO	ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung	Badenerstrasse 329, 8003 Zürich	044 404 20 42	www.assetimmo.ch
Avadis	Avadis Anlagestiftung	Zollstrasse 42, Postfach 1077, 8005 Zürich	058 585 33 55	www.avadis.ch
Avadis 2	Avadis Anlagestiftung 2	Zollstrasse 42, Postfach 1077, 8005 Zürich	058 585 33 55	www.avadis.ch
AWI	AWI Anlagestiftung Winterthur	Bahnhofplatz 8, 8400 Winterthur	058 360 78 55	www.awi-anlagestiftung.ch
Bâloise	Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge	Aeschengraben 21, Postfach, 4002 Basel	058 285 80 72	www.baloise-anlagestiftung.ch
CSA	Credit Suisse Anlagestiftung	Uetlibergstrasse 233, 8045 Zürich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/ch/de/asset-management/solutions-capabilities/csa.html
CSA 2	Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule	Uetlibergstrasse 233, 8045 Zürich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/ch/de/asset-management/solutions-capabilities/csa.html
DAI	Die Anlagestiftung DAI	Kirchenweg 8, 8008 Zürich	044 878 99 33	anlagestiftungdai.ch
Ecoreal	Ecoreal Schweizerische Immobilien Anlagestiftung	Stockerstrasse 60, 8002 Zürich	044 202 49 44	www.ecoreal.ch
Greenbrix	Greenbrix Investment Foundation	Hertensteinstrasse 29, 6004 Luzern	058 200 22 22	www.greenbrix.ch/de
Helvetia	Helvetia Anlagestiftung	St. Alban-Anlage 26, 4002 Basel	058 280 10 00	www.helvetia-anlagestiftung.ch
HIG	HIG Immobilien Anlage Stiftung	Löwenstrasse 25, 8001 Zürich	044 213 61 62	www.hig.ch
IST	IST Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 2	IST2 Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 3	IST3 Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
J. Safra Sarasin	J. Safra Sarasin Anlagestiftung	Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	058 317 49 10	www.jsafrasarasin.ch/sast
J. Safra Sarasin 2	J. Safra Sarasin Anlagestiftung 2	Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	058 317 49 10	www.jsafrasarasin.ch/sast
Patrimonium	Patrimonium Anlagestiftung	Zugerstrasse 74, 6340 Baar	058 787 00 00	www.patrimonium.ch
Pensimo	Anlagestiftung Pensimo	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.pensimo.ch
Prisma	Prisma Anlagestiftung	Rue du Sablon 2, 1110 Morges	0848 106 106	www.prismaanlagestiftung.ch
Renaissance	Renaissance KMU, Schweizerische Anlagestiftung	EPFL Innovation Park, Bâtiment C, 1015 Lausanne	058 201 17 81	www.renaissance.net
SFP	SFP Anlagestiftung	Seefeldstrasse 275, 8008 Zürich	043 344 61 31	www.sfp.ch/sfp-group/gesellschaften/sfp-anlagestiftung
SIF	Steiner Investment Foundation	Hagenholzstrasse 56, 8050 Zürich	058 445 20 00	www.steinerinvest.com
Swiss Life	Anlagestiftung Swiss Life	General-Guisan-Quai 40, Postfach, 8022 Zürich	043 284 79 79	www.swisslife.ch/anlagestiftung
Swiss Prime	Swiss Prime Anlagestiftung	Frohburgstrasse 1, Postfach, 4601 Olten	058 317 17 90	www.swiss-prime-anlagestiftung.ch
Swisscanto	Swisscanto Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 9, Postfach, 8010 Zürich	058 344 40 40	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Swisscanto Avant	Swisscanto Anlagestiftung Avant	Bahnhofstrasse 9, Postfach, 8010 Zürich	058 344 40 40	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Tellco	Tellco Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 4, Postfach 713, CH-6431 Schwyz	058 442 60 00	www.tellco.ch/de/tellcoinvestmentfoundation
Testina	Anlagestiftung Testina	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.testina.ch
Turidomus	Anlagestiftung Turidomus	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.turidomus.ch
UBS 1	UBS Investment Foundation 1	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 2	UBS Investment Foundation 2	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 3	UBS Investment Foundation 3	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
Zürich	Zürich Anlagestiftung	Postfach, 8085 Zürich	044 628 78 88	www.zurich-anlagestiftung.ch
KGAST	Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen	Kreuzstrasse 26, 8008 Zürich	044 777 60 70	www.kgast.ch

Erläuterungen zum Bericht

Performancekennzahlen der Anlagegruppe

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

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

Risikokennzahlen der Anlagegruppe

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

Mischvermögen

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

Immobilienanlagegruppen

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

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

Vermögen der Anlagegruppe

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

Disclaimer zur Datenvergleichbarkeit

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

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

Quellenangabe

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