

K|G|A|S|T

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

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

# Performancebericht | Anlagestiftungen

2. Säule | 30.09.2021

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

AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland • Allianz Suisse Anlagestiftung • Anlagestiftung Adimora • Anlagestiftung Pensimo  
Anlagestiftung Swiss Life • Anlagestiftung Testina • Anlagestiftung Turidomus • ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung • Avadis Anlagestiftungen  
avenirplus Anlagestiftung • AWI Anlagestiftung Winterthur • Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge • Credit Suisse Anlagestiftungen  
Die Anlagestiftung DAI • Ecoreal Schweizerische Immobilien Anlagestiftung • Fundamenta Group Investment Foundation • Greenbrix Investment Foundation  
Helvetia Anlagestiftung • HIG Immobilien Anlage Stiftung • IST Investmentstiftungen • J. Safra Sarasin Anlagestiftungen • Patrimonium Anlagestiftung  
Prisma Anlagestiftung • Renaissance KMU, Schweizerische Anlagestiftung • Schweizer Anlagestiftung 1291 • SFP Anlagestiftung • Steiner Investment Foundation  
Swiss Prime Anlagestiftung • Swisscanto Anlagestiftungen • Tellco 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		48
Obligationen in Fremdwährungen	Emerging Markets	50
Wandelanleihen		52
Aktien Schweiz	Small & Mid Caps	54
Aktien Ausland	Japan	56
	Emerging Markets	58
Immobilien Ausland		60
Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung		62
Private Equity		64

### Teil III: Übrige Anlagegruppen

Allianz	66
Avadis	66
Avadis 2	66
avenirplus	66
AWI	66
Bâloise	67
CSA	67
IST	67
IST 3	68
J. Safra Sarasin	68
Prisma	68
Swiss Life	68
Swisscanto	69
Swisscanto Avant	69
UBS 1	69
UBS 2	69
UBS 3	69
Zürich	70

### Teil IV: Anhang

Übersicht	72
Gesamtvermögen	73
Mitglieder der KGAST	74
Erläuterungen zum Bericht	76

## Teil I | Hauptanlagesegmente

**Obligationen in Schweizer Franken**

**Obligationen in Fremdwährungen**

**Hypotheken | Aktien Schweiz | Aktien Ausland**

**Mischvermögen | Immobilien Schweiz**

## Obligationen in Schweizer Franken: Inland

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Obligationen Inland CHF	900 453	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	83	-2.3	-1.9	1.2	4.7	-0.2	4.0	1.5	3.6
CSA	Swiss Bonds CHF	287 565	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1974	240	-2.1	-1.7	1.3	4.8	-0.1	4.1	1.3	3.5
J. Safra Sarasin	CHF Obligationen Inland	978 277	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1998	13	-2.3	-1.7	1.0	4.8	-0.3	4.1	1.2	3.6
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	1 239 071	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	584	-1.8	-1.2	1.3	5.0	-0.1	4.2	1.6	3.7
Swisscanto	Obligationen Responsible Schweiz	287 585	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	1'835	-2.2	-1.9	1.3	4.5	-0.1	3.9	1.4	3.4
UBS 1	Obligationen CHF Inland	11 761 152	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2010	209	-1.9	-1.2	1.4	5.0	-0.0	4.2	1.5	3.6
Zürich	Obligationen CHF Inland	722 694	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	1'654	-2.0	-1.5	1.1	4.9	-0.2	4.2	1.4	3.7
Zürich	Obligationen CHF Inland SDC	23 167 582	Kein Benchmark	2014	369	-0.8	0.0	0.0	3.4	-0.4	2.7		

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Inlandschuldner <sup>1</sup>	935 879	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1994	1'123	-2.2	-1.7	1.2	4.7	-0.2	4.1	1.3	3.6
IST	Obligationen Schweiz <sup>1</sup>	287 597	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1982	165	-2.2	-1.7	1.2	4.8	-0.2	4.1	1.3	3.6

<sup>1</sup> Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

### Verteilungsanalyse

Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-0.8	0.0	1.4	5.0	-0.0	4.2	1.6	3.7
<b>Median</b>	-2.1	-1.7	1.2	4.8	-0.2	4.1	1.4	3.6
<b>Min.</b>	-2.3	-1.9	0.0	3.4	-0.4	2.7	1.2	3.4

Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.

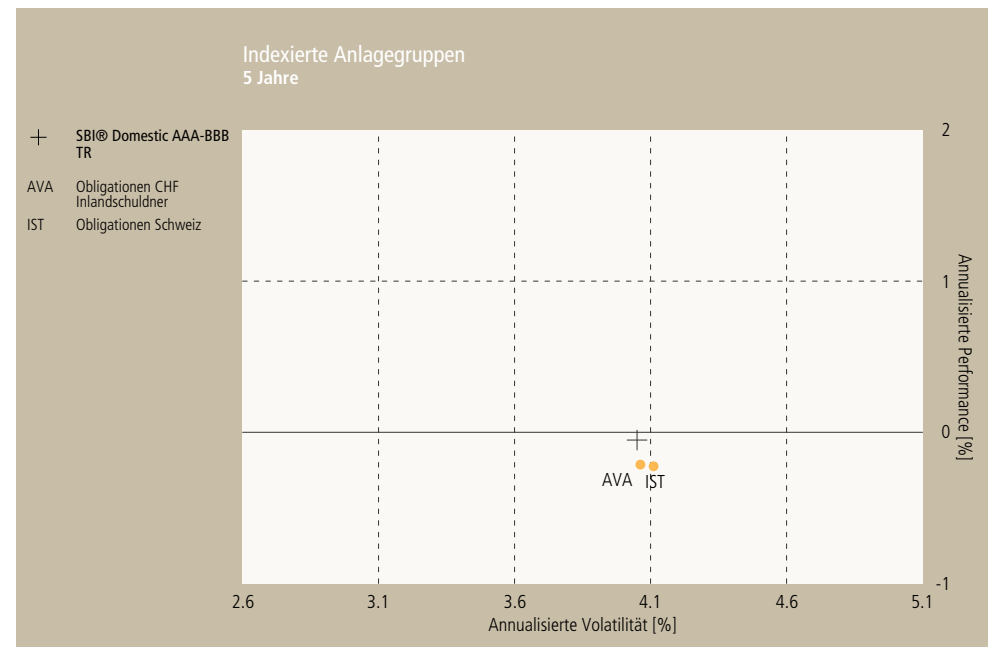
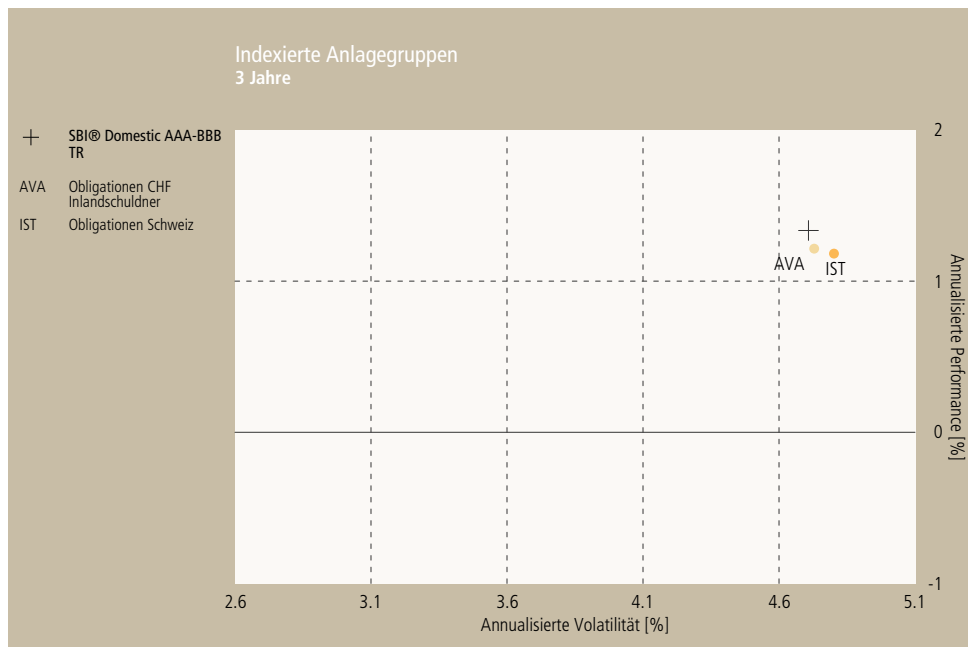
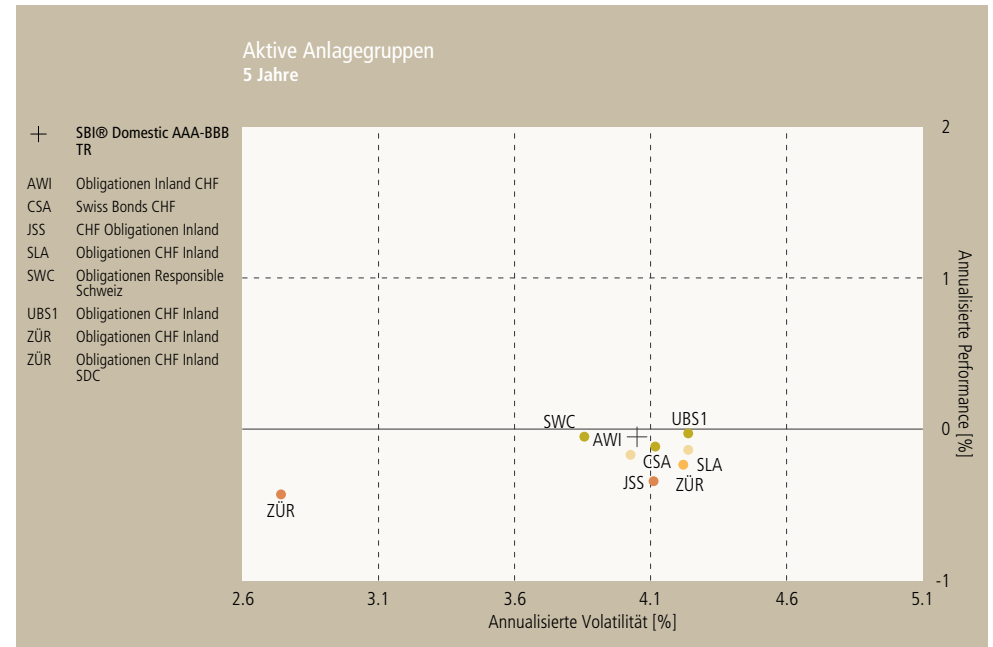
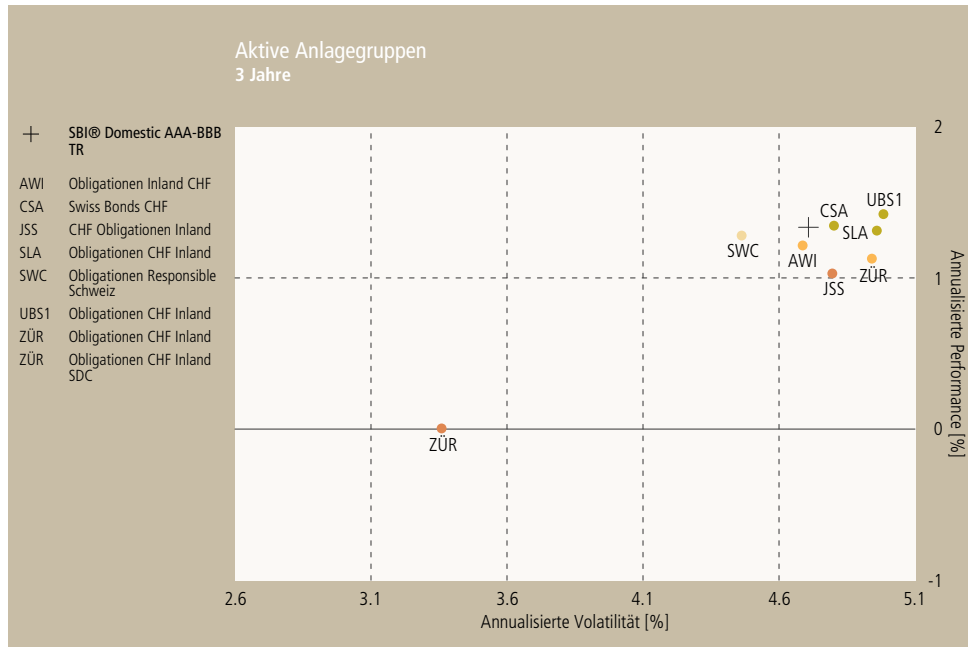
Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.

Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

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

# Obligationen in Schweizer Franken: Inland



## Obligationen in Schweizer Franken: Ausland

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Obligationen Ausland CHF	3 635 379	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2008	17	-0.6	-0.1	0.6	4.0	-0.1	3.2	1.3	2.6
CSA	Foreign Bonds CHF	287 571	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	75	-0.7	-0.2	0.7	4.1	-0.0	3.3	1.1	2.6
IST	Obligationen Ausland in Schweizer Franken	287 595	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1982	40	-0.4	0.3	0.7	4.3	-0.1	3.5	1.3	2.8
J. Safra Sarasin	CHF Obligationen Ausland	1 474 338	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2002	10	-0.5	0.2	0.6	4.1	-0.2	3.3	1.1	2.7
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	1 245 477	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2001	347	-0.4	0.4	0.8	4.4	0.0	3.5	1.6	2.9
Swisscanto	Obligationen Responsible Ausland CHF	287 584	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	615	-0.6	0.2	0.7	3.4	-0.0	2.7	1.6	2.6
UBS 1	Obligationen CHF Ausland	11 761 173	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2010	98	-0.1	0.9	1.1	4.6	0.2	3.6	1.4	2.9
Zürich	Obligationen CHF Ausland	1 731 496	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2003	708	-0.4	0.1	0.7	4.3	-0.1	3.4	1.3	2.8

### Indexierte Anlagegruppen

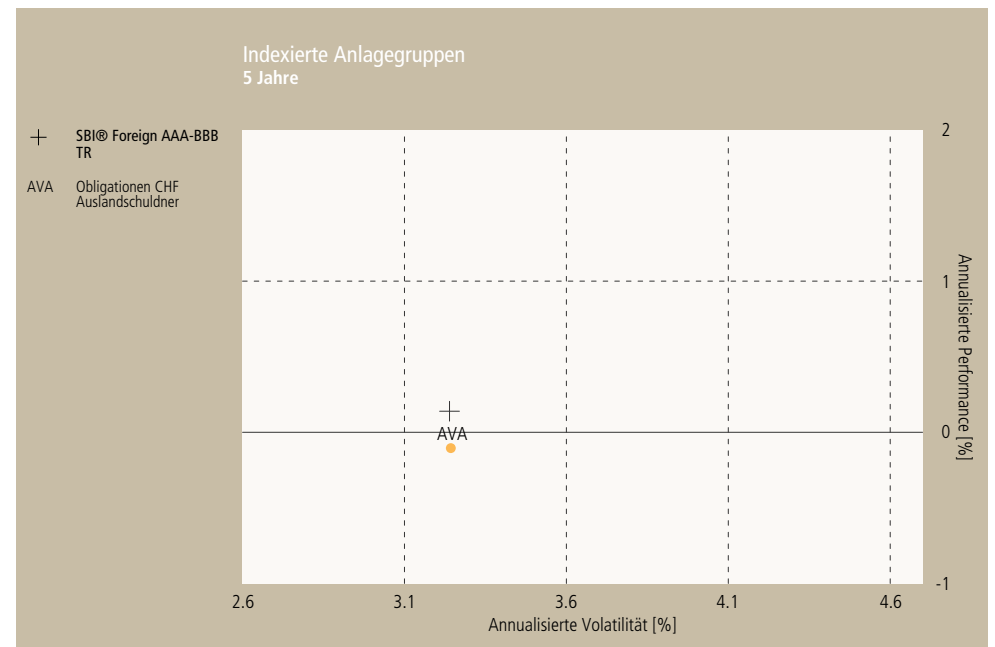
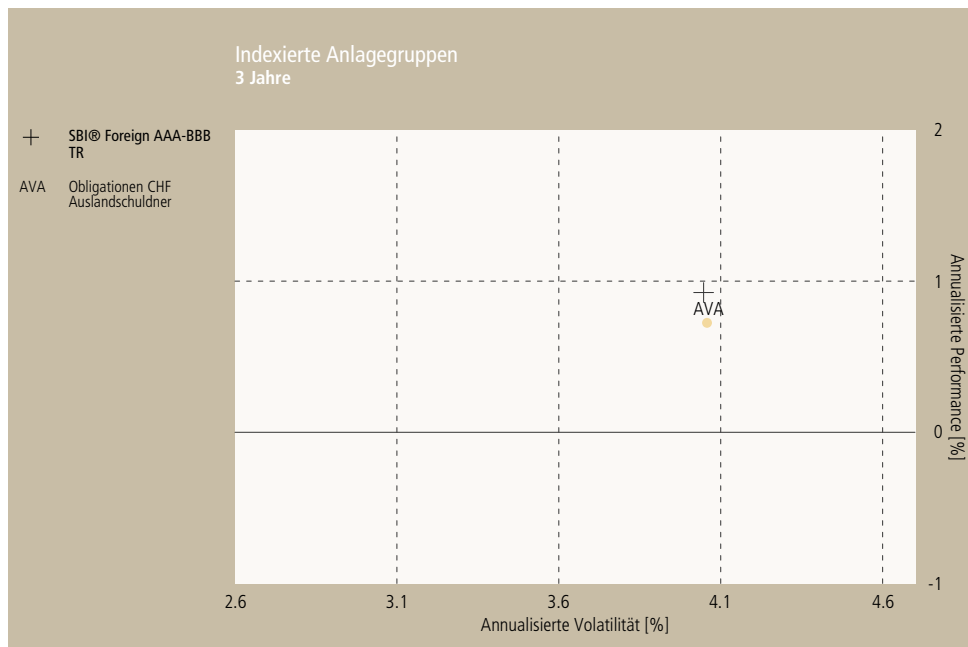
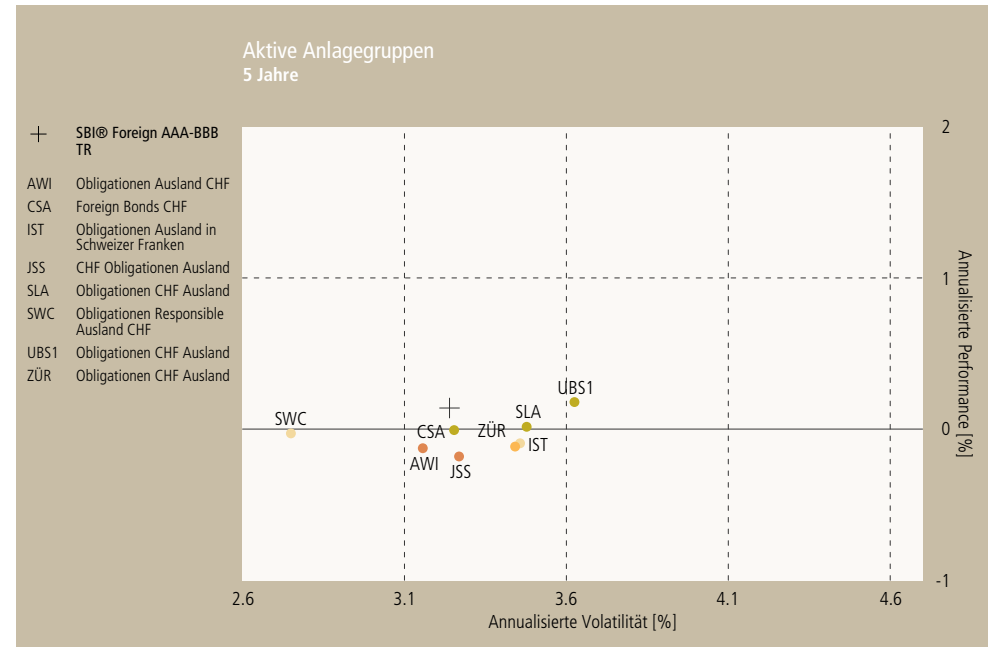
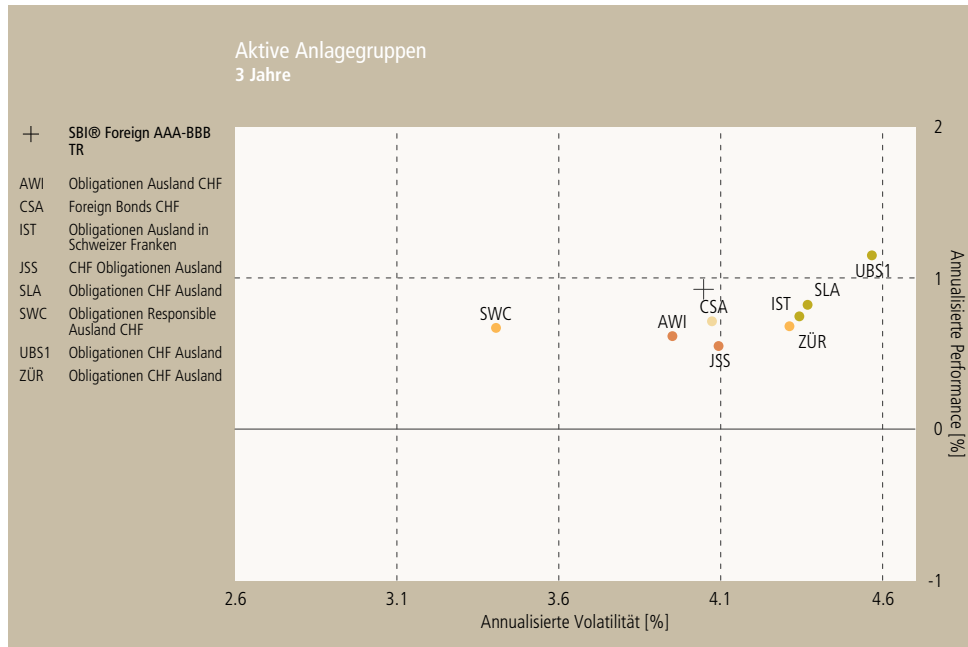
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Auslandschuldner <sup>1</sup>	821 156	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1999	824	-0.5	0.0	0.7	4.1	-0.1	3.2	1.2	2.7

<sup>1</sup> Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.	<b>Max.</b>	-0.1	0.9	1.1	4.6	0.2	3.6	1.6	2.9
■ Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.	<b>Median</b>	-0.5	0.2	0.7	4.1	-0.1	3.3	1.3	2.7
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.	<b>Min.</b>	-0.7	-0.2	0.6	3.4	-0.2	2.7	1.1	2.6

# Obligationen in Schweizer Franken: Ausland



## Obligationen in Schweizer Franken: Gesamt

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen CHF	1 409 113	SBI® AAA-BBB TR	2003	303	-1.6	-1.0	1.2	4.8	-0.2	4.1	1.4	3.6
Bâloise	Swiss Franc Bonds Optimized	835 654	SBI® AAA-BBB TR	1995	332	-1.5	-0.9	1.3	4.5	-0.2	3.9	1.3	3.5
J. Safra Sarasin	Nachhaltig CHF Obligationen	1 474 340	SBI® AAA-BBB TR	2002	43	-1.6	-0.8	1.0	4.9	-0.3	4.1	1.1	3.4
Prisma	ESG CHF Bonds	36 657 868	Kein Benchmark	2017	38	3.5	7.7	1.3	7.1				

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF	48 133 710	SBI® AAA-BBB TR	2019	460	-1.8	-1.3						
Swisscanto	Obligationen CHF Index	13 255 615	SBI® AAA-BBB TR	2012	249	-1.8	-1.3	1.1	4.4	-0.1	3.7		
UBS 1	Obligationen CHF Indexiert	13 567 007	SBI® AAA-BBB TR	2013	2'604	-1.8	-1.3	1.1	4.6	-0.1	3.8		

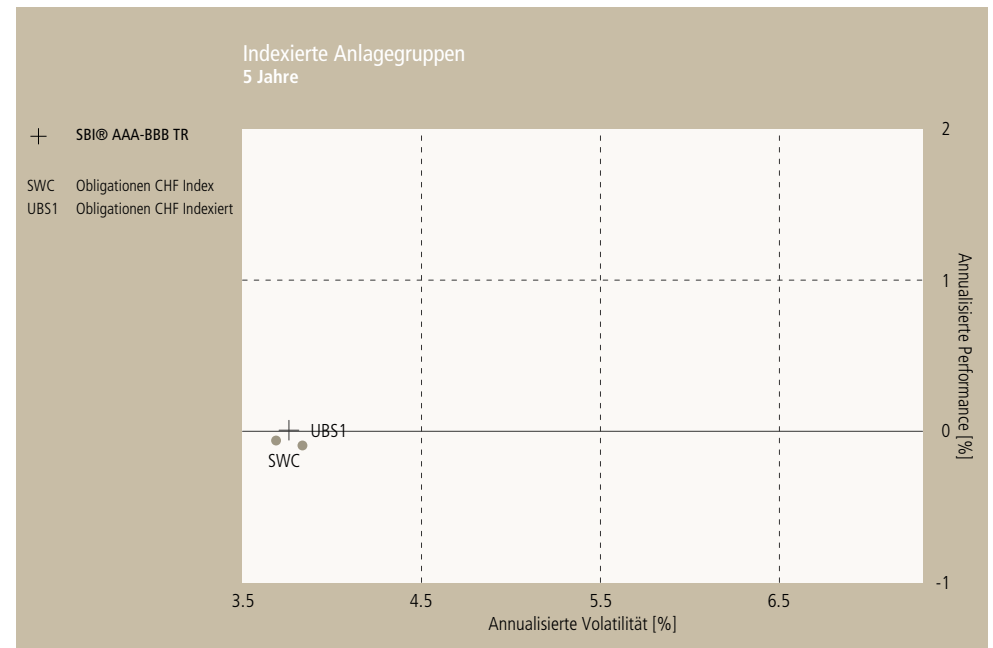
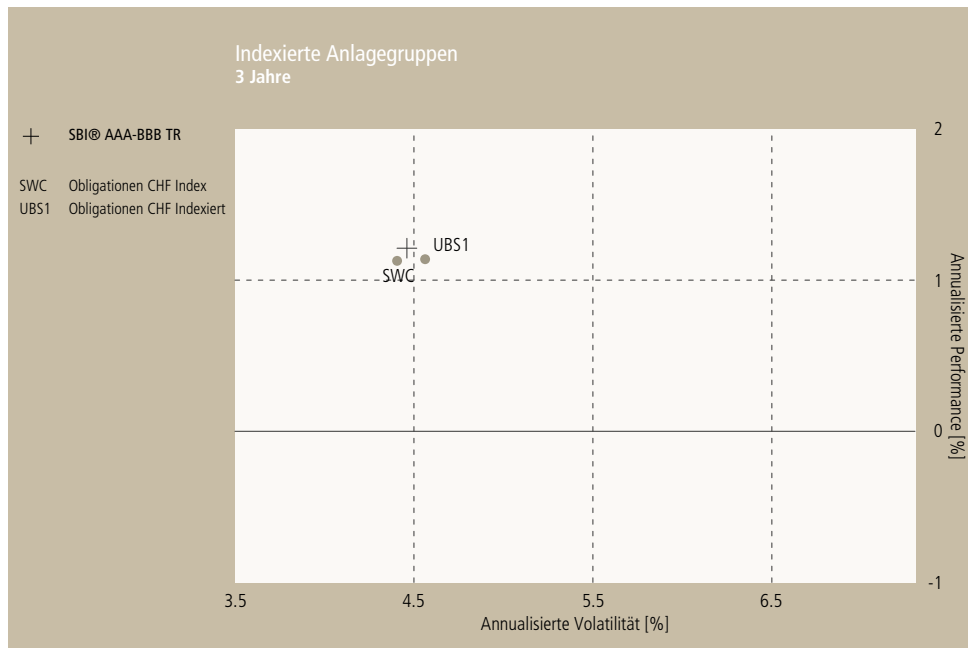
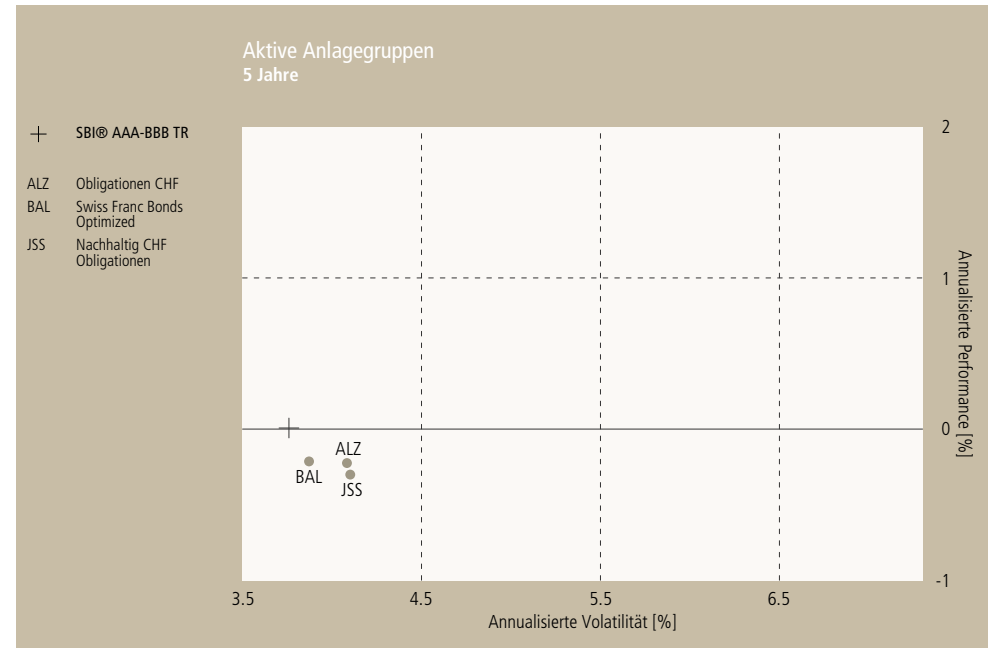
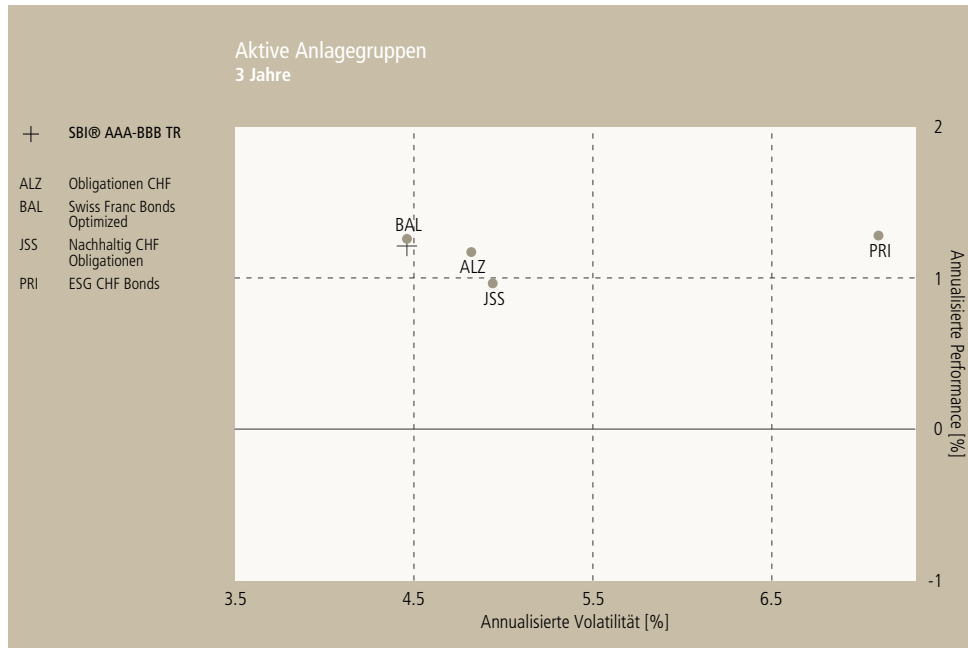
### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	3.5	7.7	1.3	7.1	-0.1	4.1	1.4	3.6
<b>Median</b>	-1.6	-1.0	1.2	4.7	-0.2	3.9	1.3	3.5
<b>Min.</b>	-1.8	-1.3	1.0	4.4	-0.3	3.7	1.1	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.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen	1 536 419	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF <sup>1</sup>	2003	1	0.3	-0.7	2.0	4.2	0.6	4.7	0.8	6.1
AWI	Global Staatsanleihen	287 593	FTSE WGBl ex Switzerland TR	1992	11	-1.0	-2.4	1.9	4.2	0.3	4.8	1.0	6.5
CSA	International Bonds	287 566	JP Morgan Global GBI TR	1974	95	-0.1	-1.5	2.3	4.5	0.6	4.9	1.4	6.5
IST	Governo Bond	277 252	Customized Benchmark	1990	68	-1.0	-1.7	2.0	4.1	0.7	5.0	2.1	6.0
IST	Obligationen Ausland	287 599	Customized Benchmark	1982	244	-0.8	0.7	2.4	4.7	1.4	5.1	2.7	5.9
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF	978 280	FTSE WGBl ex Switzerland TR	1998	20	-1.1	-2.4	1.7	4.5	0.3	4.9	0.9	6.2
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen	11 749 334	Customized benchmark	2010	47	1.5	0.6	2.7	4.5	1.7	4.8	2.6	5.8
UBS 1	Obligationen Fremdwährungen Global Sustainable	11 761 237	JP Morgan Global GBI TR	2010	46	-1.1	-2.2	2.0	4.3	0.5	4.9	1.5	6.6

<sup>1</sup> Customized Benchmark bis zum 30.11.2015.

## Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
 Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.							
 Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.							
 Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.							
 Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.							
<b>Max.</b>	1.5	0.7	2.7	4.7	1.7	5.1	2.7
<b>Median</b>	-0.9	-1.6	2.0	4.4	0.6	4.9	1.4
<b>Min.</b>	-1.1	-2.4	1.7	4.1	0.3	4.7	0.8

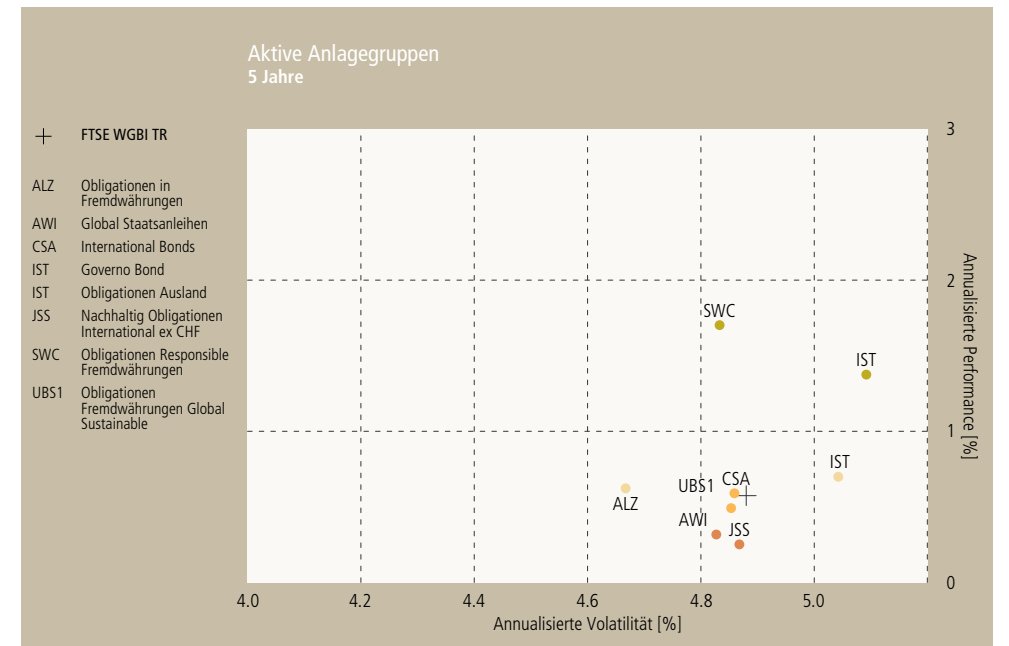
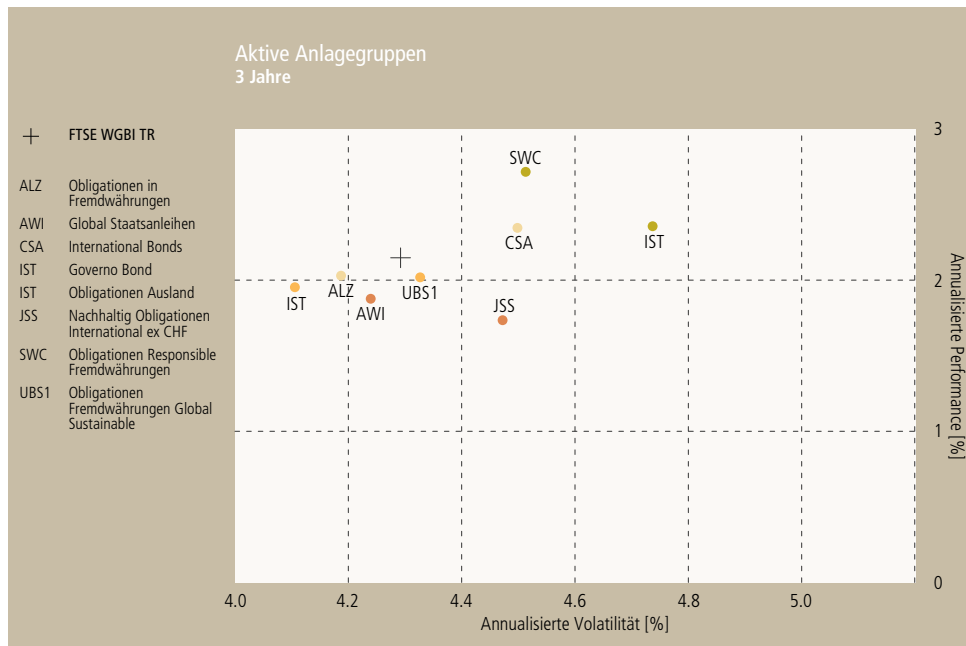
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

# Obligationen in Fremdwährungen: Welt

## Aktive Anlagegruppen

## Währungsaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	CHF	USD	EUR	GBP	JPY	Andere
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen		45%	24%	5%	16%	9%
AWI	Global Staatsanleihen		37%	35%	5%	17%	6%
CSA	International Bonds		44%	25%	7%	19%	5%
IST	Governo Bond		35%	42%	11%	10%	
IST	Obligationen Ausland	17%		52%	8%	4%	19%
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF		39%	28%	8%	18%	7%
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen		43%	24%	5%	13%	15%
UBS 1	Obligationen Fremdwährungen Global Sustainable		45%	25%	7%	19%	4%



## Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen Hedged	18 256 787	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF Hedged <sup>1</sup>	2012	105	-2.7	-2.5	1.9	3.1	-0.0	2.8		
Bâloise	Global Bonds CHF Optimized	4 288 519	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF Hedged	2008	155	-3.3	-2.9	-0.3	4.2	0.1	5.5	1.5	6.5
IST	Obligationen Ausland CHF-Hd	10 964 492	Customized Benchmark	2010	233	-2.6	-1.4	2.7	4.1	0.8	3.6	2.6	3.4
Swiss Life	Obligationen Global CHF-Hd	1 245 479	Customized Benchmark	2010	58	-2.5	-1.7	2.6	3.8	0.6	3.3	2.4	3.3
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen CHF-Hd	11 177 570	Customized Benchmark	2010	468	-2.0	-1.5	2.7	3.2	0.9	2.9	2.5	3.0

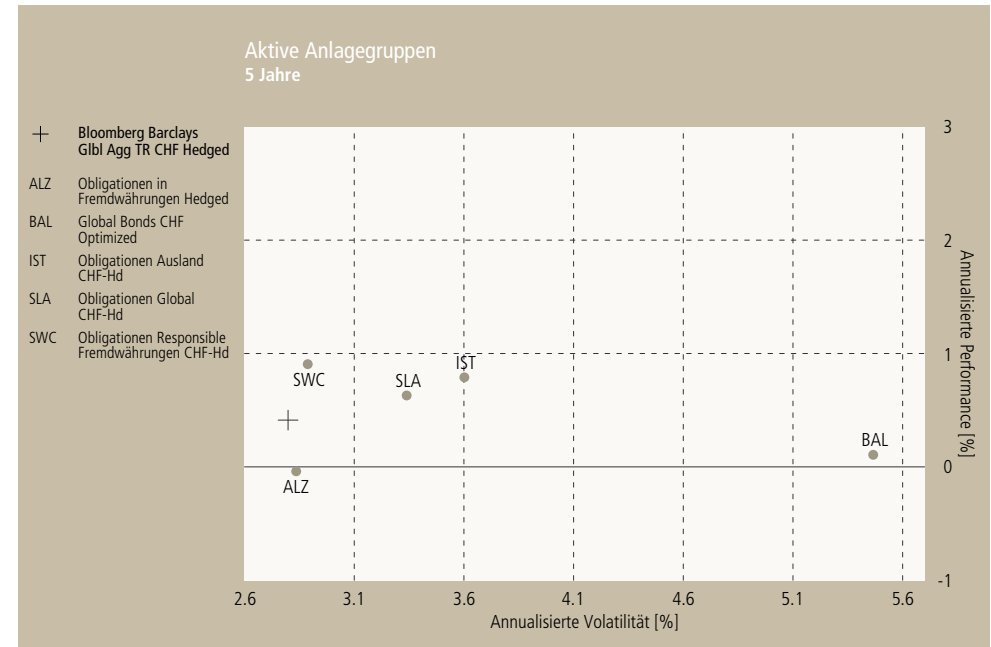
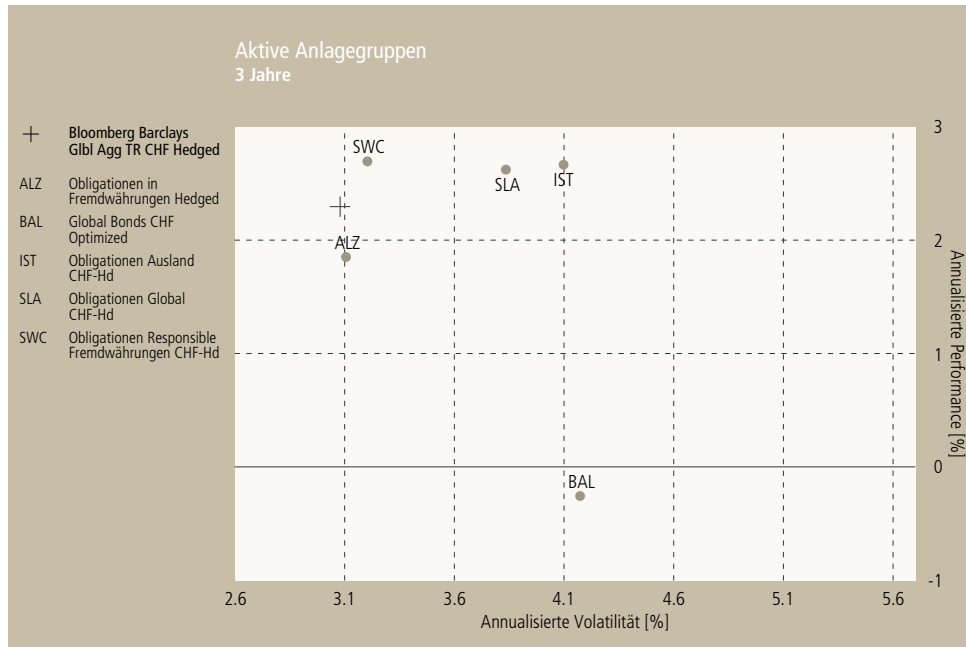
<sup>1</sup> Customized Benchmark bis zum 30.11.2015.

### Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-2.0	-1.4	2.7	4.2	0.9	5.5	2.6	6.5
<b>Median</b>	-2.6	-1.7	2.6	3.8	0.6	3.3	2.4	3.4
<b>Min.</b>	-3.3	-2.9	-0.3	3.1	-0.0	2.8	1.5	3.0

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.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Global Staatsanleihen CHF-Hd	22 342 396	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2019	16	-2.8	-3.1						
IST	Governo Bond Hedged CHF	10 964 589	Customized Benchmark	2012	41	-3.7	-3.5	2.2	3.8	0.1	3.5	2.2	3.7
Swiss Life	Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)	11 955 694	Bloomberg Barclays Gbl Agg Treasury ex CH CHF Hd	2010	580	-2.8	-2.8	1.6	3.0	-0.1	2.7	1.6	2.9

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Staatsanleihen FW AAA-AA Indexiert (CHF hedged) <sup>1</sup>	24 042 361	BB Gbl Gov AAA-AA Capped Bond Index CHF Hd	2014	561	-4.3	-4.5	1.4	4.0	-0.3	3.6		
Avadis	Staatsanleihen FW Indexiert (CHF hedged)	1 735 119	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2003	399	-3.3	-3.4	1.9	3.4	-0.2	3.1	1.4	3.0
UBS 1	Obligationen Fremdwährungen Gbl Indexiert (CHF hdg)	27 375 550	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2015	152	-3.3	-3.4	1.9	3.4	-0.1	3.1	1.4	3.0
Zürich	Obligationen Welt Passiv <sup>2</sup>	722 732	JP Morgan Global GBI CHF Hd <sup>3</sup>	2001	10	-3.2	-3.3	2.0	3.4	0.2	3.1	2.2	6.8

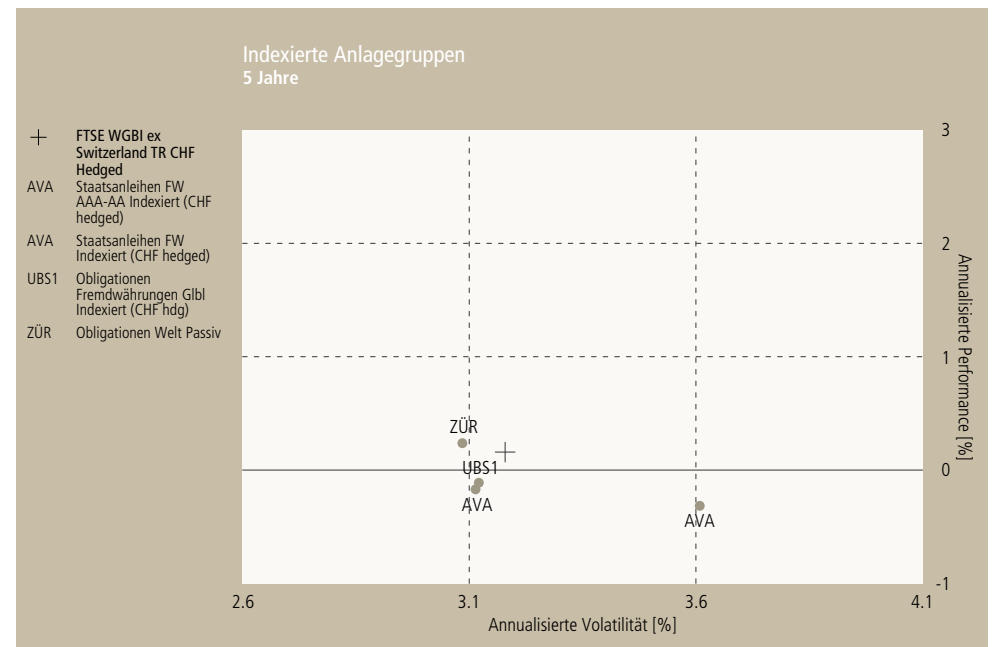
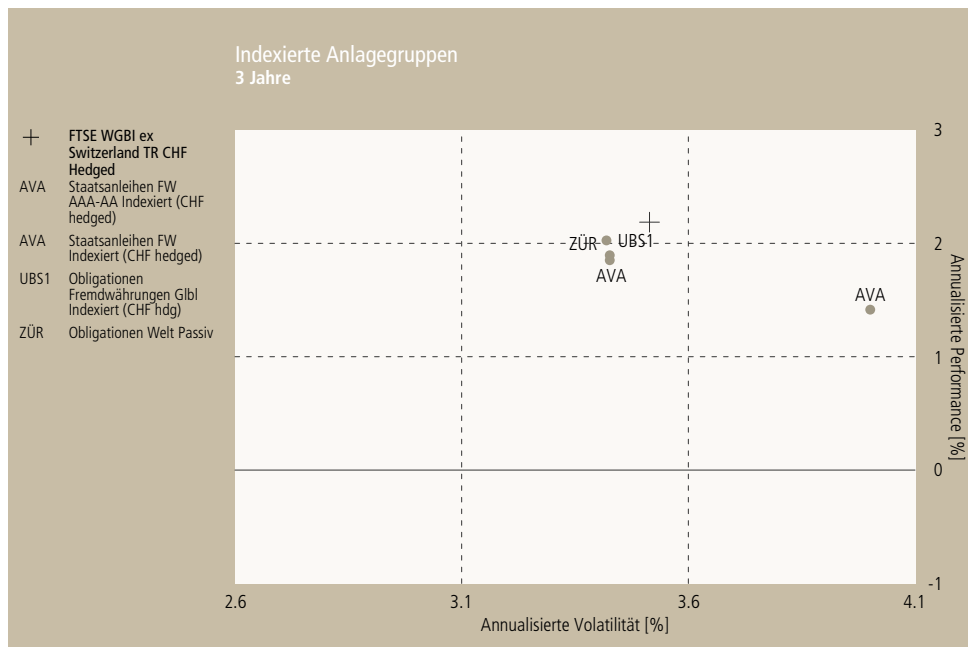
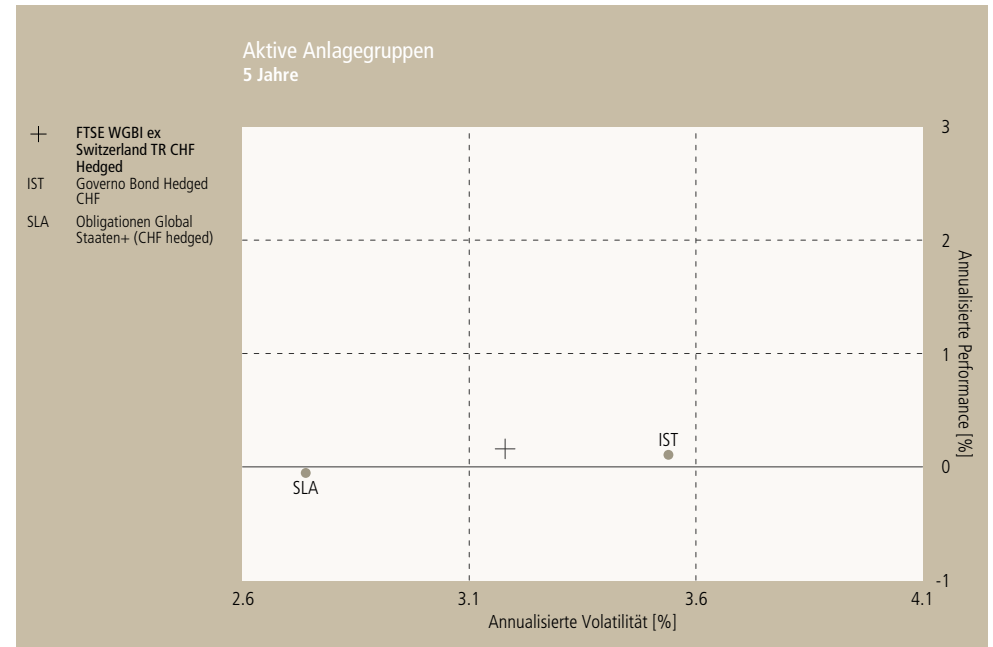
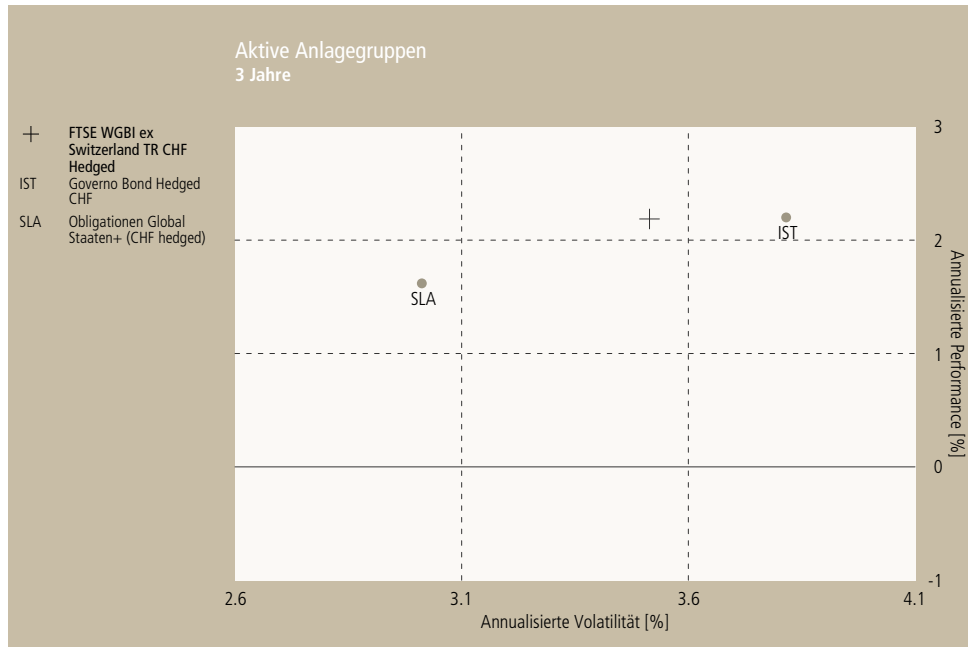
<sup>1</sup> Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 26.06.2019. <sup>2</sup> Obligationen USD bis zum 22.02.2016. <sup>3</sup> JP Morgan United States GBI TR bis zum 22.02.2016.

### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-2.8	-2.8	2.2	4.0	0.2	3.6	2.2	6.8
<b>Median</b>	-3.3	-3.4	1.9	3.4	-0.1	3.1	1.6	3.0
<b>Min.</b>	-4.3	-4.5	1.4	3.0	-0.3	2.7	1.4	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.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Unternehmensanleihen Fremdwährungen hedged	12 751 903	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp ex CH TR CHF Hd	2011	536	-1.4	1.5	4.1	6.8	1.7	5.6	3.0	4.8
AWI	Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	23 093 367	BofA ML Gbl Broad Market Corp Index CHF Hedged	2014	118	-2.3	-0.6	3.8	5.9	1.4	4.9		
IST	Global Corporates IG Hedged CHF	55 369 482	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2020	26	-2.1	0.8						
Swiss Life	Obligationen Gbl Unternehmen (CHF hedged)	11 955 702	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2010	1'140	-2.1	-0.2	4.0	5.7	1.5	4.8	3.3	4.5

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	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	117	-2.0	0.2	3.7	6.3	1.4	5.2		

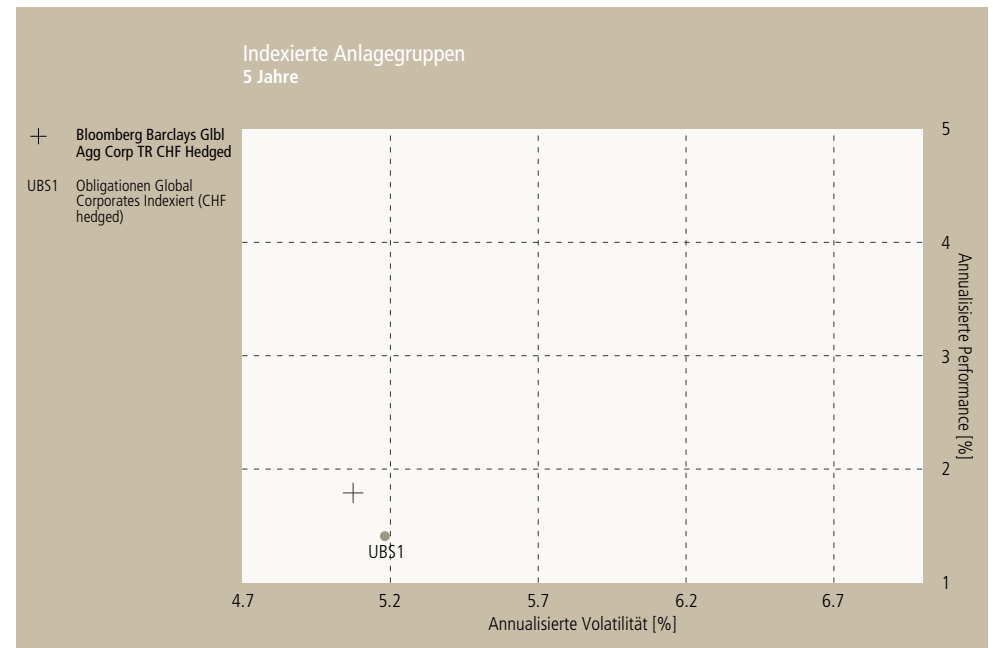
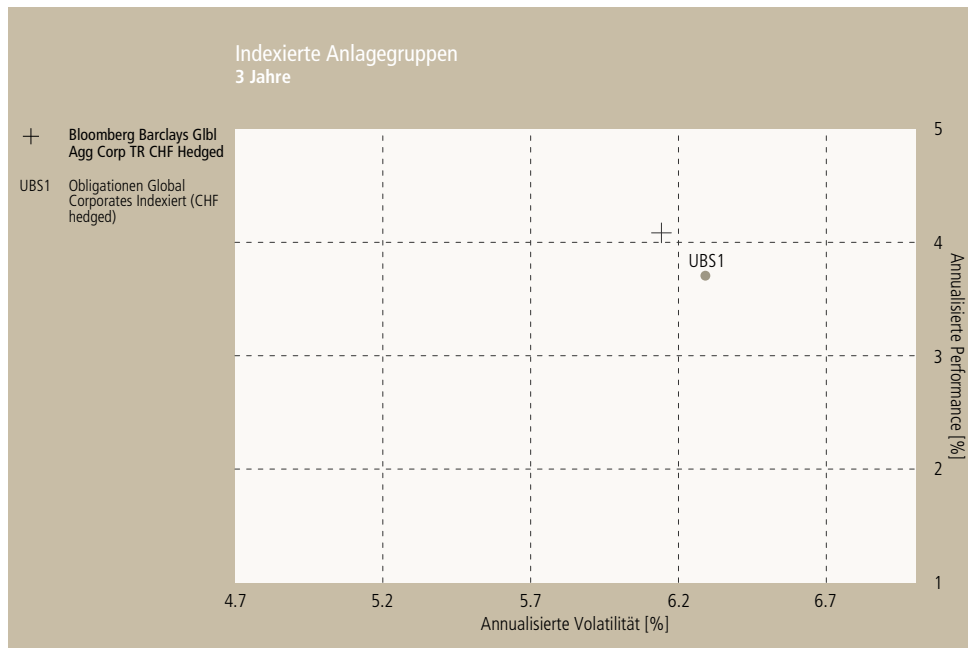
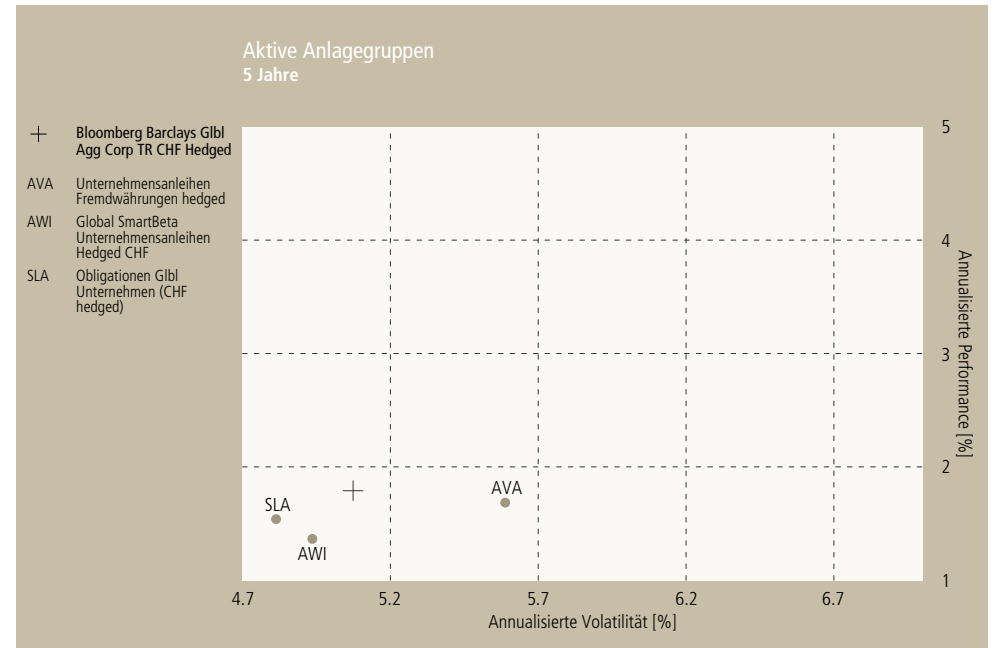
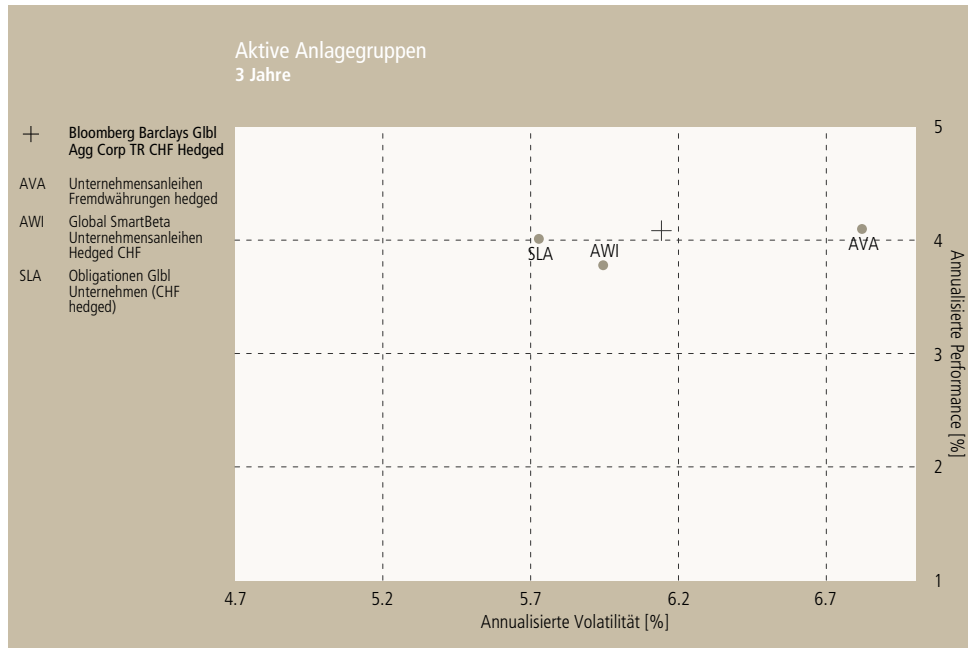
### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-1.4	1.5	4.1	6.8	1.7	5.6		
<b>Median</b>	-2.1	0.2	3.9	6.1	1.5	5.1		
<b>Min.</b>	-2.3	-0.6	3.7	5.7	1.4	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.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Hypotheken Schweiz	51 718 065	SBI® Domestic AAA-BBB 3-5 Years TR	2020	74 <sup>1</sup>	0.1 <sup>2</sup>	0.0						
avenirplus	Hypotheken	37 163 502	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	2016	161	-0.1	0.1	0.9	0.4	0.7	0.4		
AWI	Wohnbauhypotheken Schweiz	37 991 048	Kein Benchmark	2018	162	-0.2	-0.2	0.8	0.7				
CSA	Hypotheken Schweiz	287 573	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	1984	1'597	0.4	0.6	0.4	0.5	0.4	0.4	0.6	0.4
Helvetia	Hypotheken Schweiz	40 868 027	SBI® AAA-BBB 5-7 Years TR	2018	74	0.3	0.4						
Swisscanto	Hypotheken Schweiz	33 752 690	SBI® AAA-BBB TR	2016	1'243	-0.1	-0.1	1.0	0.7				
UBS 1	Hypotheken Schweiz (0-15)	34 740 956	Kein Benchmark	2017	1'572	-0.5	-0.5	0.8	1.0				
Zürich	Hypotheken Schweiz	49 019 220		2019	313 <sup>1</sup>	0.4	0.6						

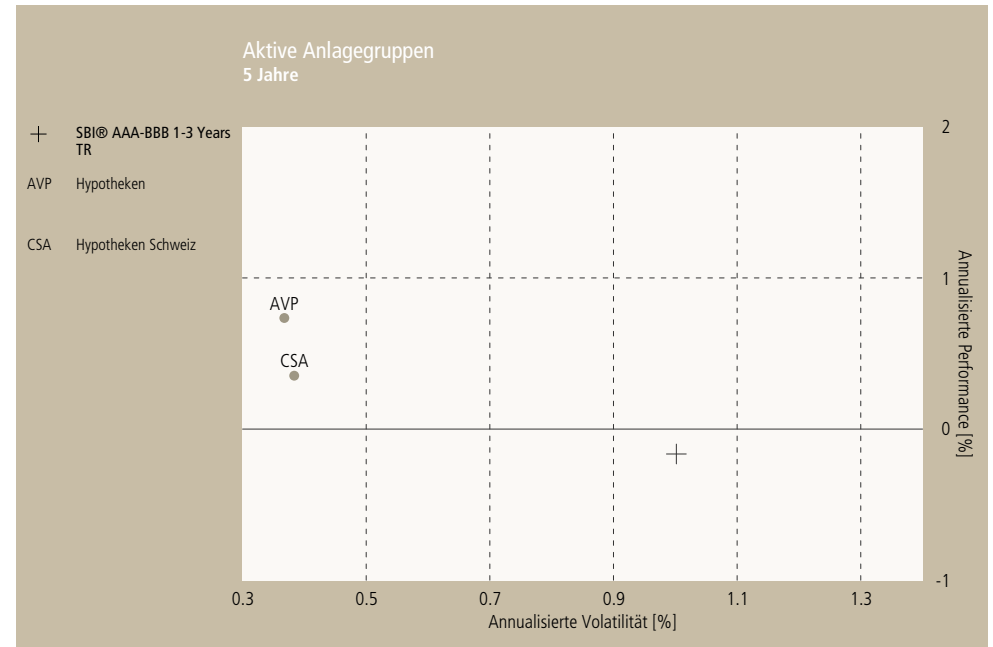
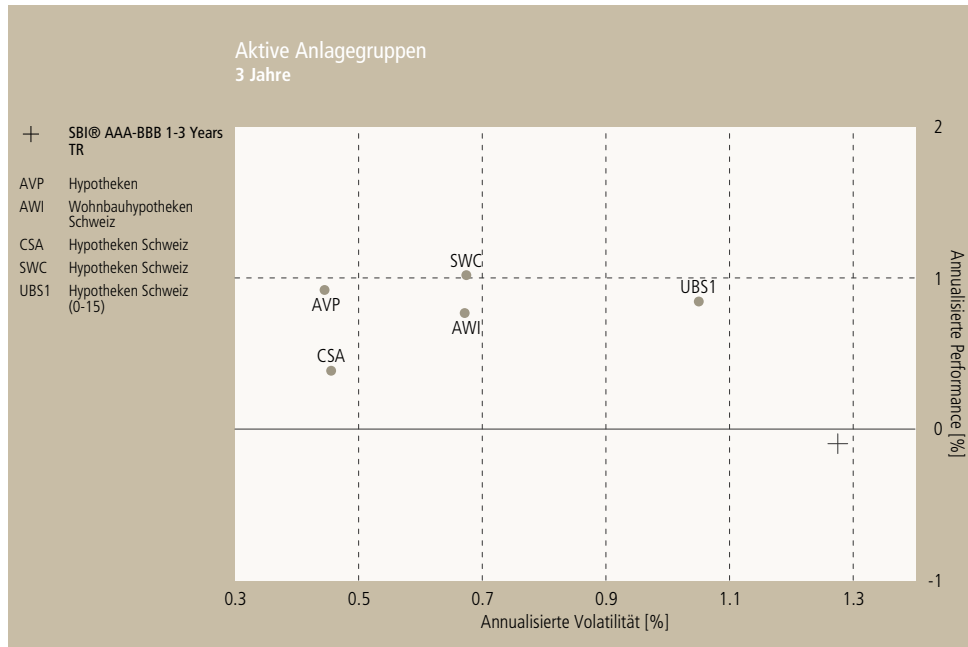
<sup>1</sup> Per 31.08.2021. <sup>2</sup> Per 31.08.2021, über 12 Monate.

## Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>		0.6	1.0	1.0				
<b>Median</b>		0.1	0.8	0.7				
<b>Min.</b>		-0.5	0.4	0.4				

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.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Aktien Schweiz	1 409 125	SPI® TR	2003	294	14.5	19.8	11.5	13.4	11.8	11.6	12.5	10.9
Bâloise	Aktien Schweiz Quality & Dividend	835 655	SPI® TR	1995	364	12.3	17.9	11.5	13.3	9.9	11.6	11.1	11.1
CSA	Equity Switzerland	287 567	SPI® TR	1974	177	8.7	14.6	8.9	12.9	9.9	11.3	11.0	11.2
CSA	Fund Selection Equity Switzerland	10 733 071	SPI® TR	2009	724	14.4	20.3	11.3	13.1	11.5	11.3	11.6	11.0
Helvetia	Aktien Schweiz Smart Beta Dynamisch 100	27 589 595	SPI® TR	2015	142	10.5	18.9	9.7	15.3	11.9	12.8		
IST	Aktien Schweiz SPI Plus	2 733 872	SPI® TR	2006	73	13.5	19.0	11.0	12.9	10.4	11.3	11.6	10.9
IST 2	Aktien Schweiz Minimum Varianz	22 431 333	SPI® TR	2013	102	11.4	14.8	10.4	12.7	10.3	11.0		
IST 2	Aktien Schweiz SPI Plus	3 237 591	SPI® TR	2007	4	13.5	19.0	11.0	12.9	10.4	11.3	11.6	10.9
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz	1 474 343	SPI® TR	2002	71	11.9	17.8	11.6	14.2	10.7	12.1	12.0	11.3
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz Inland	656 054	SPI® TR	1997	14	7.4	14.1	0.5	14.8	4.6	12.6	7.9	12.2
Prisma	ESG SPI® Efficient	11 339 766	SPI® TR	2010	219	14.6	17.6	11.5	13.2	10.7	11.5	13.2	10.5
Swiss Life	Aktien Schweiz	1 245 481	SPI® TR	2001	413	12.4	17.6	11.1	12.9	10.6	11.3	11.2	11.1
Swisscanto	Aktien Responsible Schweiz	287 587	SPI® TR	1973	136	12.3	17.6	10.7	12.7	10.9	11.0	11.2	11.1
UBS 1	Aktien Schweiz Sustainable	11 761 670	SPI® TR	2013	44	10.9	16.7	10.0	13.5	10.5	11.8		
Zürich	Aktien Schweiz	721 861	SPI® TR	1999	700	13.4	18.7	10.3	13.0	10.4	11.5	11.1	11.4

## Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Schweiz	935 908	UBS 100 TR	1995	663	12.5	17.8	11.5	12.9	10.9	11.4	11.3	11.2
AWI	Aktien Schweiz	441 473	SPI® TR	1996	78	12.6	17.8	11.3	12.9	10.8	11.3	11.3	11.1
CSA	Swiss Index	887 912	SMI® TR	1999	97	11.6	17.3	11.7	12.9	10.6	11.6	10.9	11.5
IST	Aktien Schweiz SMI Index	287 596	SMI® TR	1982	473	11.7	17.5	11.9	13.0	10.6	11.6	10.9	11.5
Swiss Life	Aktien Schweiz Large Caps Indexiert	39 561 885	SPI 20	2018	237	11.3	15.4	11.4	12.4				
Swisscanto	Aktien Schweiz Index	13 255 607	SPI® TR	2011	1'068	12.7	18.0	11.5	12.9	10.9	11.4	11.3	11.1
UBS 1	Aktien Schweiz All Indexiert II	28 160 932	SPI® TR	2015	227	12.8	18.1	11.4	12.9	10.9	11.4		
UBS 1	Aktien Schweiz Large Indexiert	11 761 688	SMI® TR	2010	112	11.7	15.8	11.7	12.5	10.6	11.3	11.0	11.3
Zürich	Aktien Schweiz Passiv	2 384 155	SPI® TR	2006	389	12.7	18.1	11.4	12.9	10.9	11.4	11.4	11.2

## Verteilungsanalyse

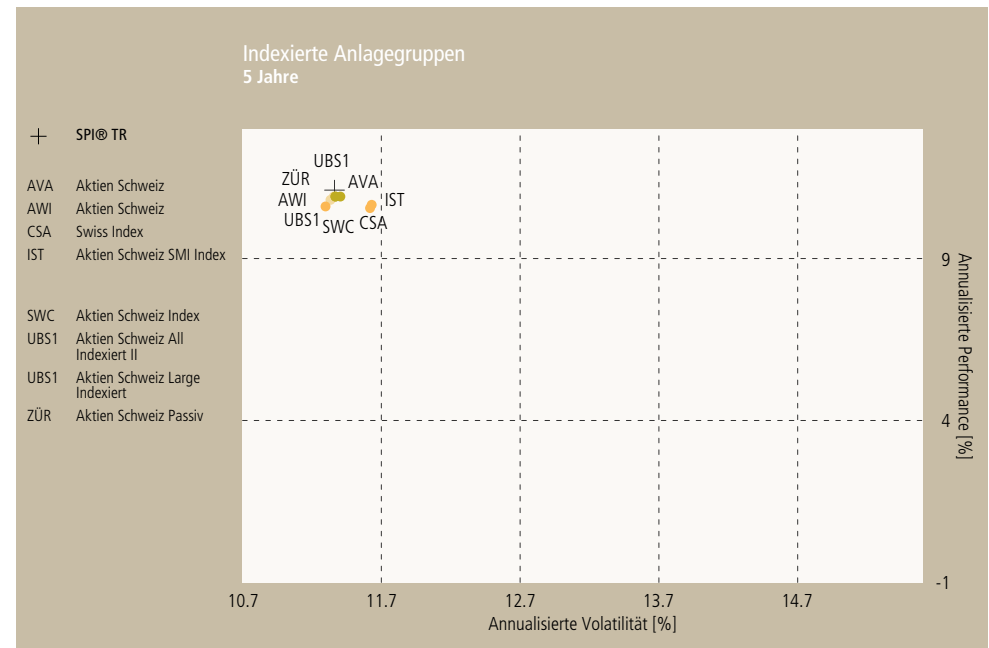
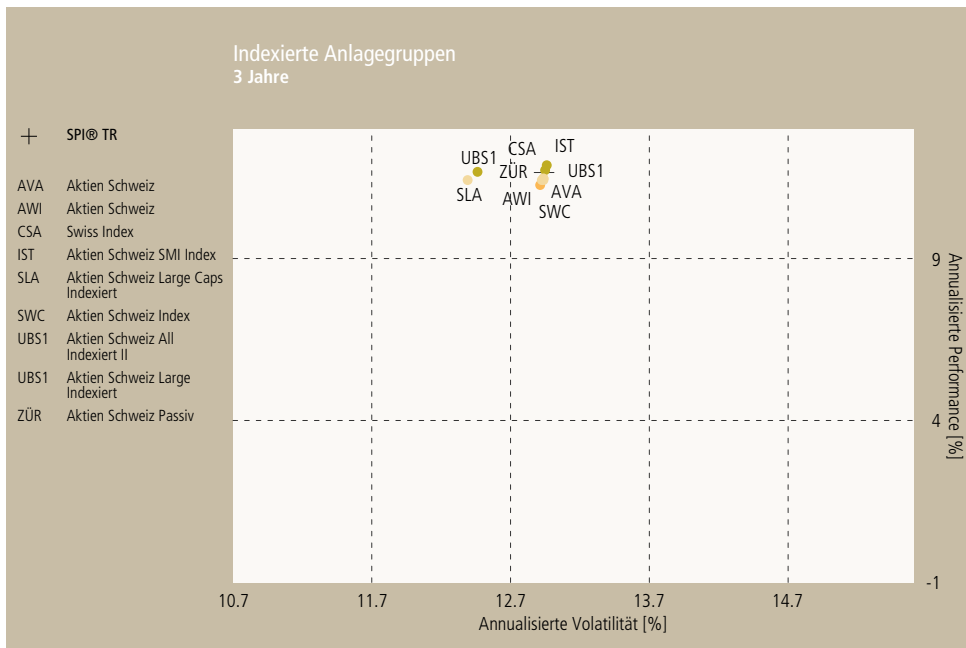
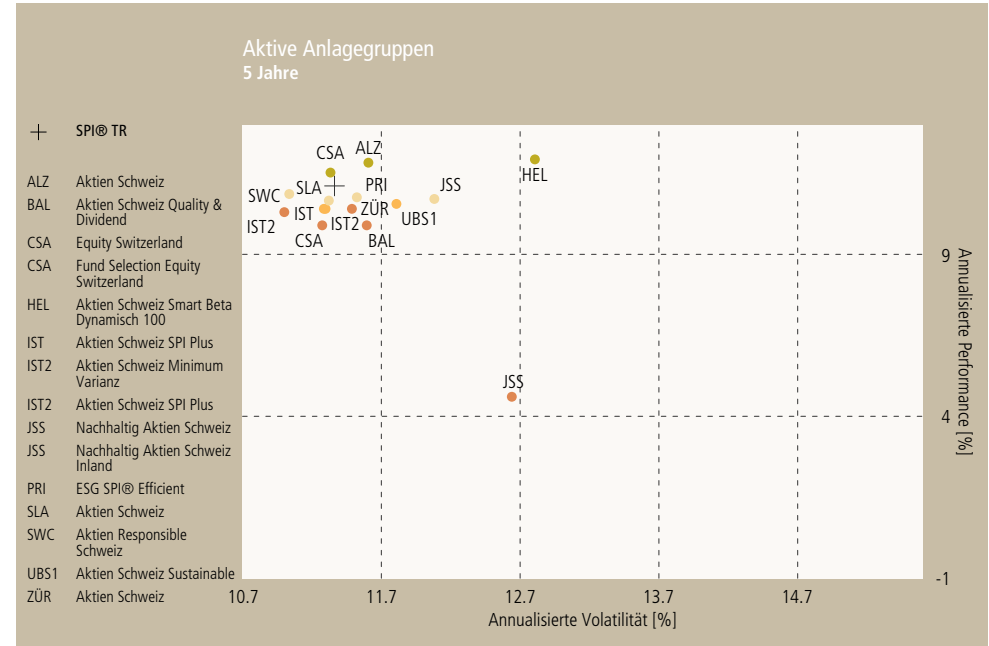
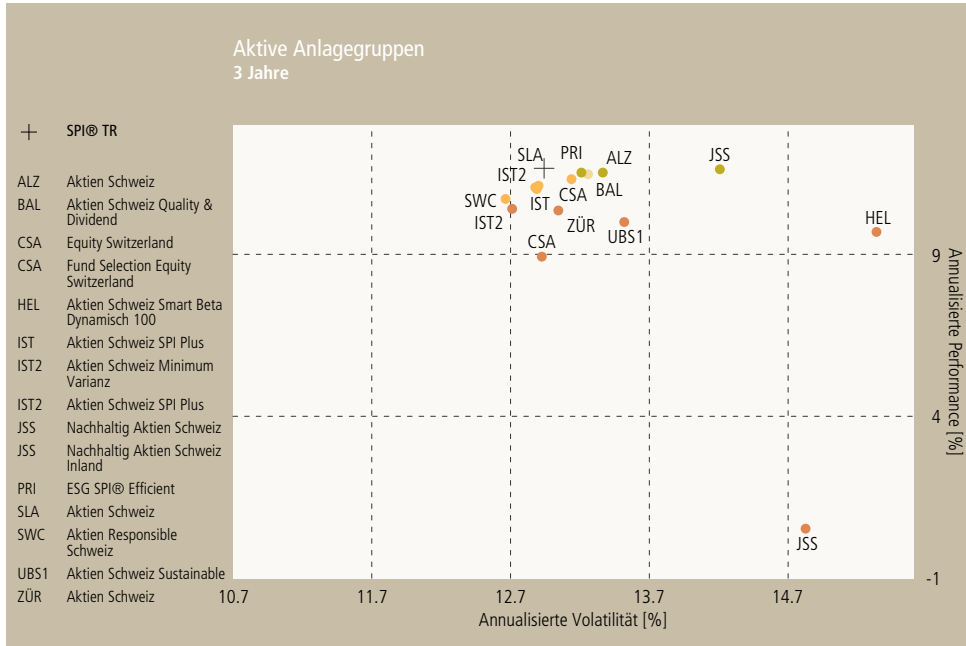
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>						14.6	20.3	11.9	15.3	11.9	12.8	13.2	12.2
<b>Median</b>						12.3	17.8	11.4	12.9	10.6	11.4	11.3	11.1
<b>Min.</b>						7.4	14.1	0.5	12.4	4.6	11.0	7.9	10.5

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

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

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

# Aktien Schweiz



## Aktien Ausland: Welt

## Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Global SmartBeta Aktien ESG	24 760 880	MSCI World ex Switzerland NR	2014	50	19.8	26.2	11.4	15.9	12.2	13.0		
Bâloise	Aktien Global	23 913 810	MSCI World ex Switzerland TR	2014	97	19.9	36.3	6.6	22.0	9.3	17.6		
Bâloise	Aktien Global 0-100 I	52 726 835	Kein Benchmark	2020	14	20.0	27.4						
IST	Aktien Global Low Vol	14 316 840	MSCI World ex Switzerland NR	2011	32	18.4	23.6	5.5	16.2	7.3	13.1		
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien International ex Schweiz	1 474 344	MSCI World NR	2002	40	17.6	29.8	9.8	18.5	12.0	15.0	11.0	13.4
J. Safra Sarasin 2	Aktien World ex Schweiz 2	32 096 336	MSCI World ex Switzerland NR	2016	166	20.4	32.6	9.9	20.9				
Swiss Life	Aktien Ausland	1 245 539	Customized Benchmark	2001	614	18.5	32.5	10.7	18.7	12.0	15.1	12.0	13.3
Swisscanto	Aktien Responsible Ausland WT	2 832 730	MSCI World ex Switzerland NR	2007	7	16.8	29.5	9.0	18.2	10.7	14.7	11.0	13.2
Swisscanto Avant	Aktien Responsible Ausland	287 588	MSCI World ex Switzerland NR	1973	724	18.1	30.9	9.8	18.2	11.3	14.7	11.5	13.1

## Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv	1 536 420	MSCI World ex Switzerland TR	2003	354	19.8	30.8	8.8	18.2	11.5	14.9	12.7	13.2
Avadis	Aktien Welt	935 911	MSCI World ex Switzerland TR	1994	2	19.4	31.2	11.3	18.3	12.8	14.8	13.0	13.1
Avadis 2	Aktien Welt 2	4 692 285	MSCI World ex Switzerland TR	2008	232	19.6	31.5	11.5	18.3	13.1	14.8	13.2	13.1
AWI	Aktien Welt ex CH	1 767 724	MSCI World ex Switzerland TR	2004	43	19.5	31.0	11.1	18.3	12.7	14.8	12.7	13.1
CSA 2	World Index	1 915 891	MSCI World ex Switzerland TR	2004	119	19.4	32.4	11.0	18.7	12.7	15.1	12.9	13.2
IST	Globe Index	96 700	MSCI World ex Switzerland NR	1993	1'018	19.7	31.6	11.7	18.2	13.2	14.7	13.2	13.0
IST	Globe Index SRI	56 541 683	MSCI World ex Switzerland SRI NR	2020	48	19.9							
Swisscanto Avant	Aktien Ausland Index	13 255 612	MSCI World ex Switzerland NR	2012	755	19.7	31.5	11.6	18.2	13.1	14.7		
UBS 1	Aktien Global (ex CH) Indexiert	11 761 937	MSCI World ex Switzerland NR	2015	41	19.4	31.1	11.2	18.2	12.7	14.7	12.7	13.0
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II	23 849 593	MSCI World ex Switzerland NR <sup>1</sup>	2014	345	19.9	31.8	11.9	18.3	13.4	14.8		

<sup>1</sup> FTSE Non-CHF WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged bis zum 29.01.2021.

## Verteilungsanalyse

Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	20.4	36.3	11.9	22.0	13.4	17.6	13.2	13.4
<b>Median</b>	19.6	31.1	11.0	18.3	12.4	14.8	12.7	13.1
<b>Min.</b>	16.8	23.6	5.5	15.9	7.3	13.0	11.0	13.0

Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.

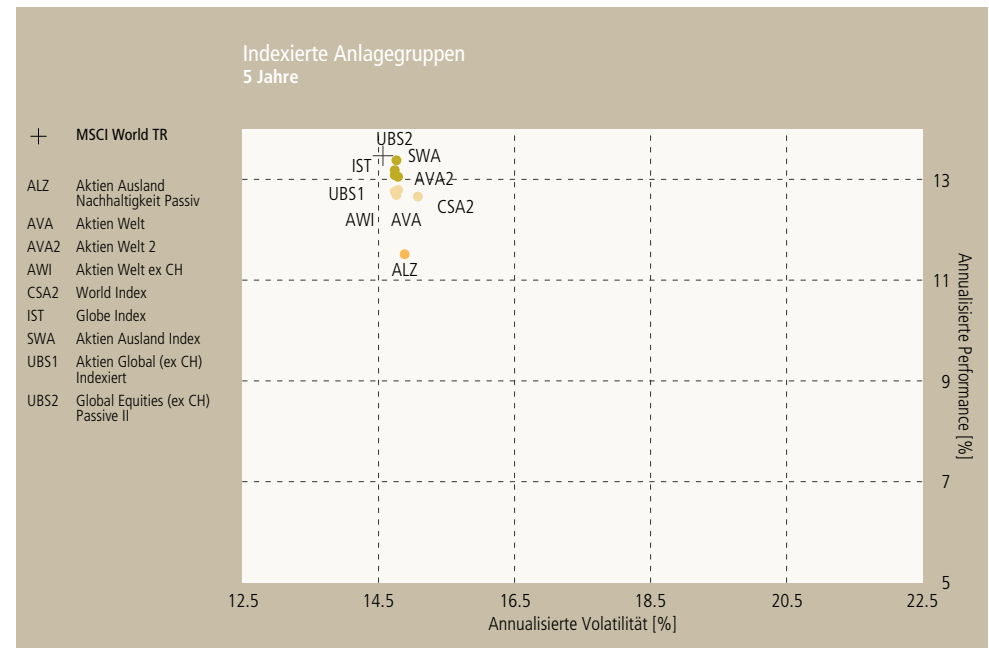
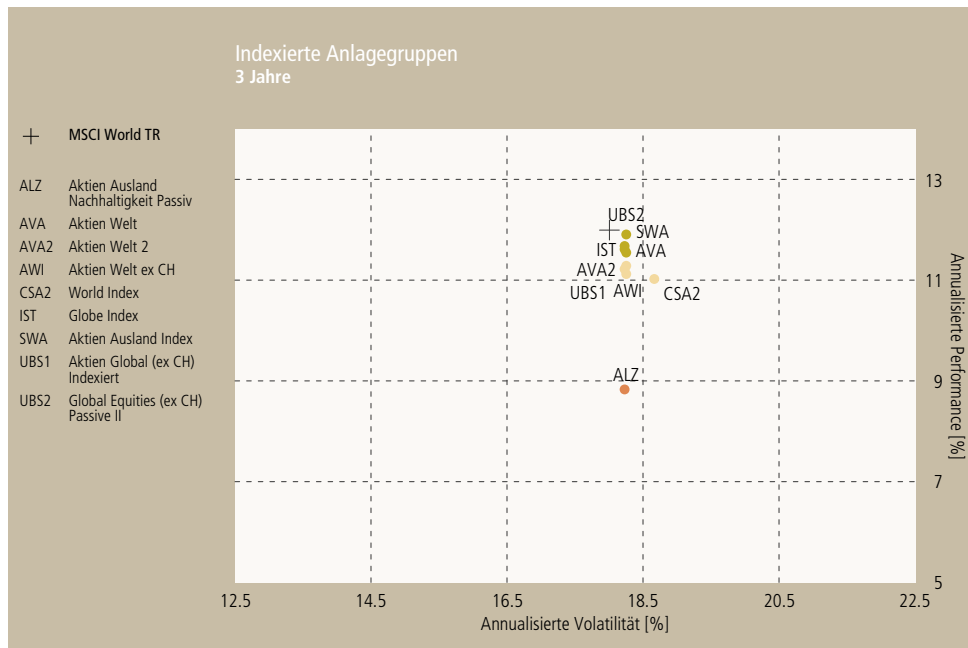
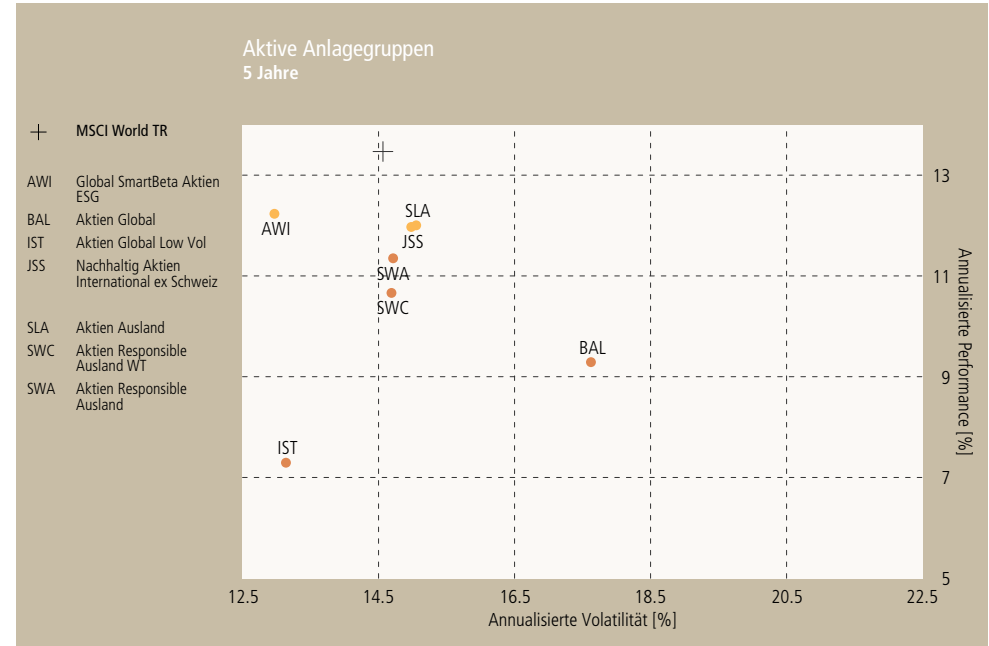
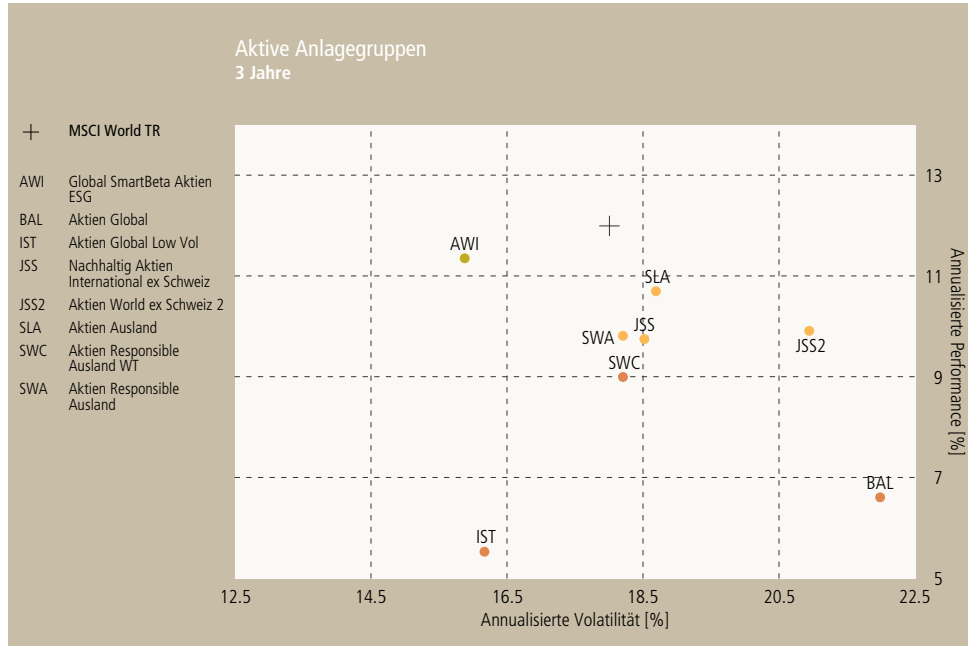
Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.

Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

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

# Aktien Ausland: Welt



## Aktien Ausland: Welt (hedged)

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
UBS 2	Global Equities (ex CH) Climate Aware (CHF hd)	53 626 792	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2020	56	14.0	28.7			

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Welt hedged	2 622 820	MSCI World ex Switzerland TR	2006	77	14.2	28.2	11.0	17.8	11.6	14.2	12.0	12.5
Avadis 2	Aktien Welt ESG hedged 2	53 123 425	MSCI World ex Switzerland TR	2020	391	14.2	28.5						
Avadis 2	Aktien Welt hedged 2	4 692 310	MSCI World ex Switzerland TR	2008	887	14.3	28.3	11.2	17.8	11.9	14.2	12.2	12.5
IST	Globe Index Hedged CHF	28 243 326	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2015	966	14.3	28.5	11.3	17.8	12.0	14.2		
UBS 2	Global Equities (ex CH) ESG Screened Passive (CHF hd)	58 216 061	MSCI World ex Switzerland ESG Screened NR CHF Hd	2021	1'258								
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II (CHF hd)	14 741 965	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2012	5'051	14.4	28.4	11.2	17.8	11.9	14.2		

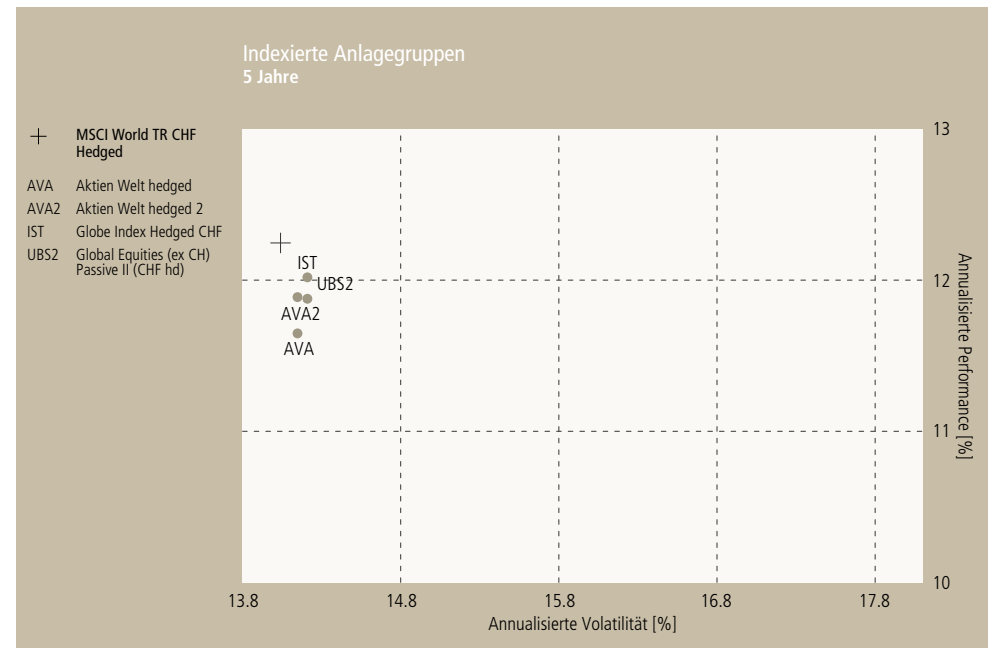
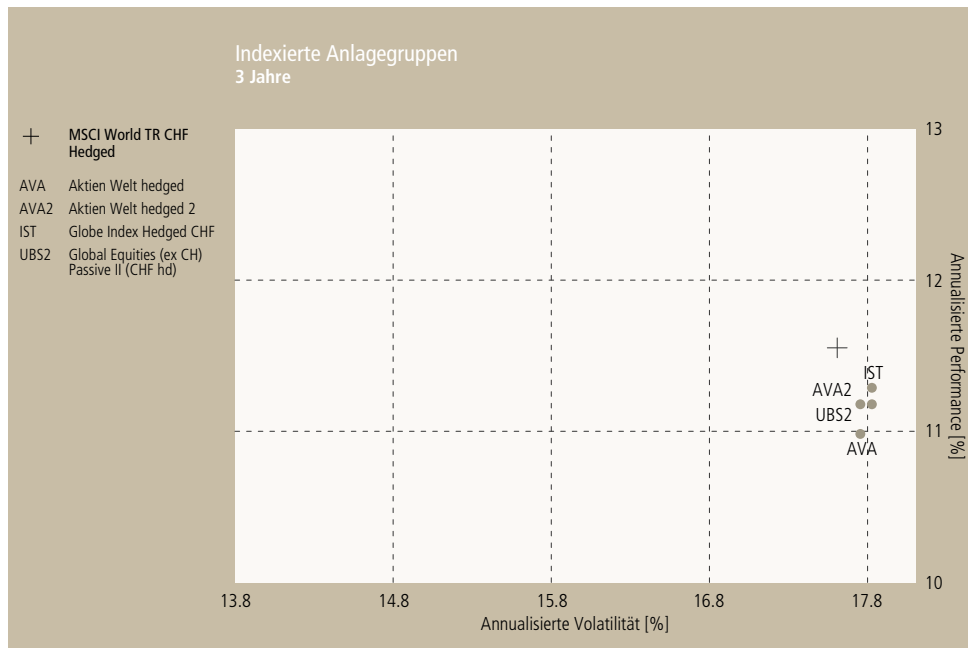
### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	14.4	28.7	11.3	17.8	12.0	14.2		
<b>Median</b>	14.2	28.4	11.2	17.8	11.9	14.2		
<b>Min.</b>	14.0	28.2	11.0	17.8	11.6	14.2		

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



# Aktien Ausland: Welt (hedged)



## Aktien Ausland: Europa

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Fund Selection Equity Europe	287 502	MSCI Europe ex Switzerland NR	1992	205	18.0	30.7	5.8	19.1	8.5	16.0	9.4	14.6
Swisscanto	Aktien Responsible Europa	351 193	MSCI Europe ex Switzerland NR	1995	33	16.2	33.7	4.0	21.0	6.1	17.5	7.8	16.0
Zürich	Aktien Europa	722 683	MSCI Europe ex Switzerland TR	1999	531	18.1	30.5	6.8	19.6	6.9	16.3	7.8	14.6

### Indexierte Anlagegruppen

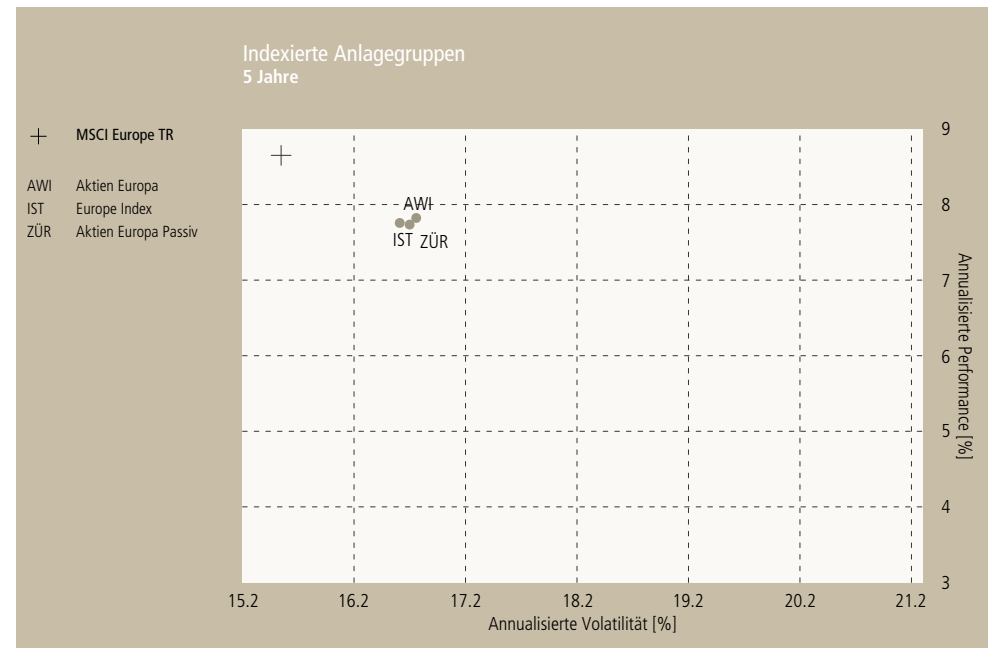
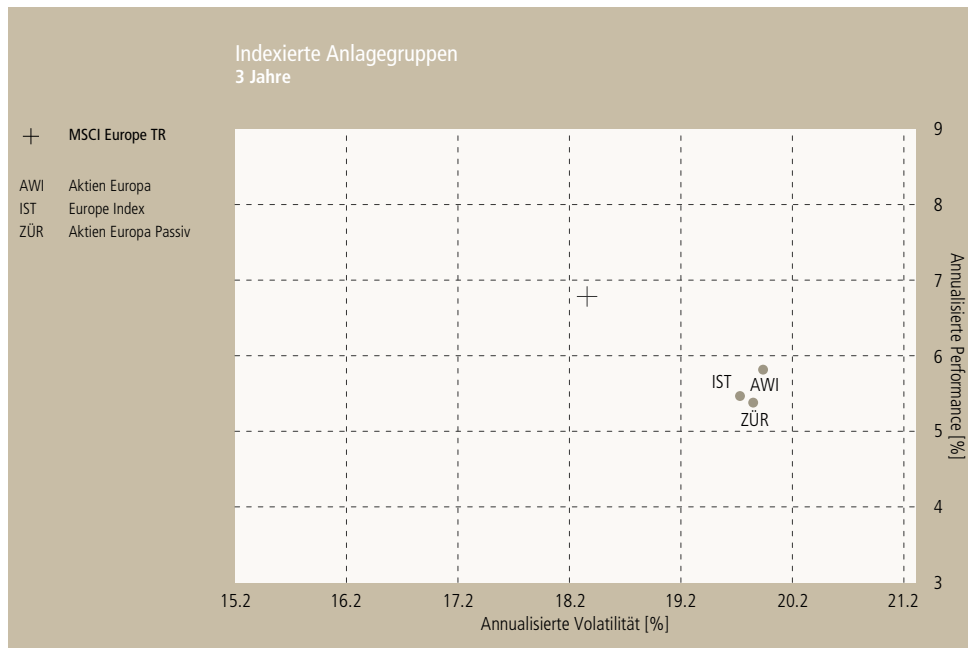
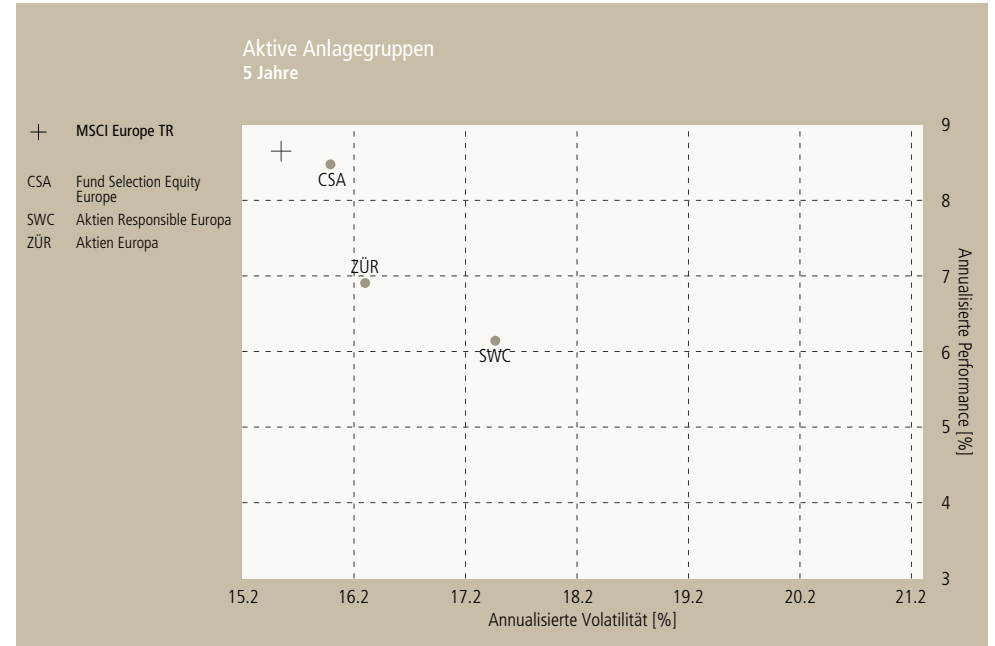
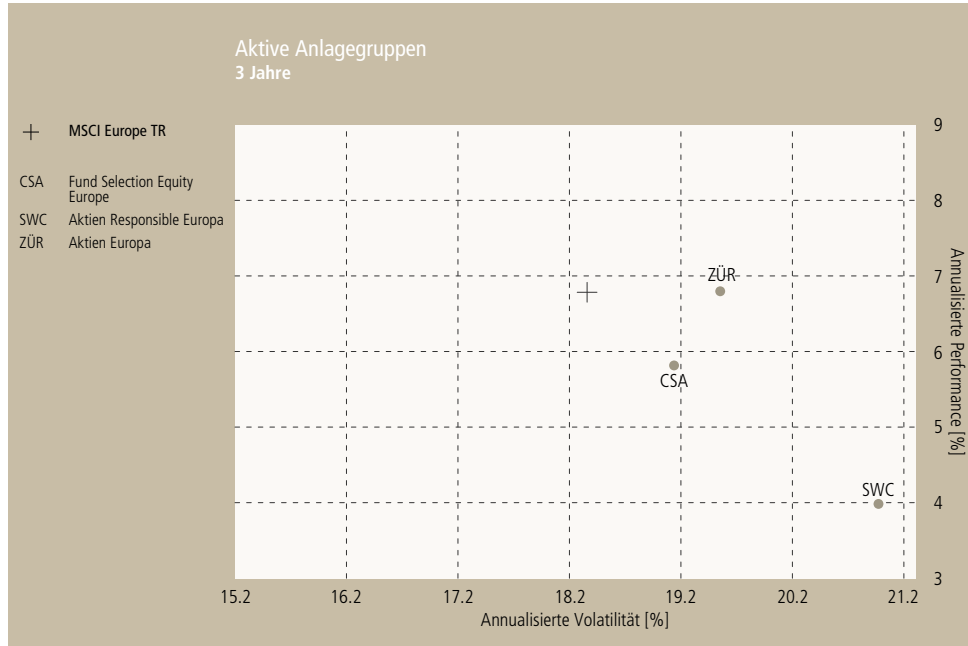
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Aktien Europa	441 474	MSCI Europe ex Switzerland TR	1996	6	17.9	32.6	5.8	19.9	7.8	16.8	8.1	15.1
IST	Europe Index	456 993	MSCI Europe TR	1996	37	17.0	31.8	5.5	19.7	7.7	16.6	8.1	15.0
IST	Europe Index SRI	56 541 550	MSCI Europe ex Switzerland SRI NR	2020	49	17.4							
Zürich	Aktien Europa Passiv	2 384 178	MSCI Europe ex Switzerland TR	2006	267	17.0	31.8	5.4	19.9	7.7	16.7	8.0	15.1

### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	18.1	33.7	6.8	21.0	8.5	17.5	9.4	16.0
<b>Median</b>	17.4	31.8	5.6	19.8	7.7	16.7	8.0	15.0
<b>Min.</b>	16.2	30.5	4.0	19.1	6.1	16.0	7.8	14.6

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.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Fund Selection Equity USA	12 701 578	MSCI USA NR	2011	148	21.3	30.3	14.9	18.3	16.5	14.9	15.4	13.6
Swisscanto Avant	Aktien Responsible Amerika	351 188	MSCI North America NR	1995	37	24.1	36.3	14.3	19.5	15.7	15.8	15.9	14.0
Zürich	Aktien USA	722 693	MSCI USA TR	1999	1'041	25.7	35.1	16.8	19.4	18.0	15.9	17.0	14.2

### Indexierte Anlagegruppen

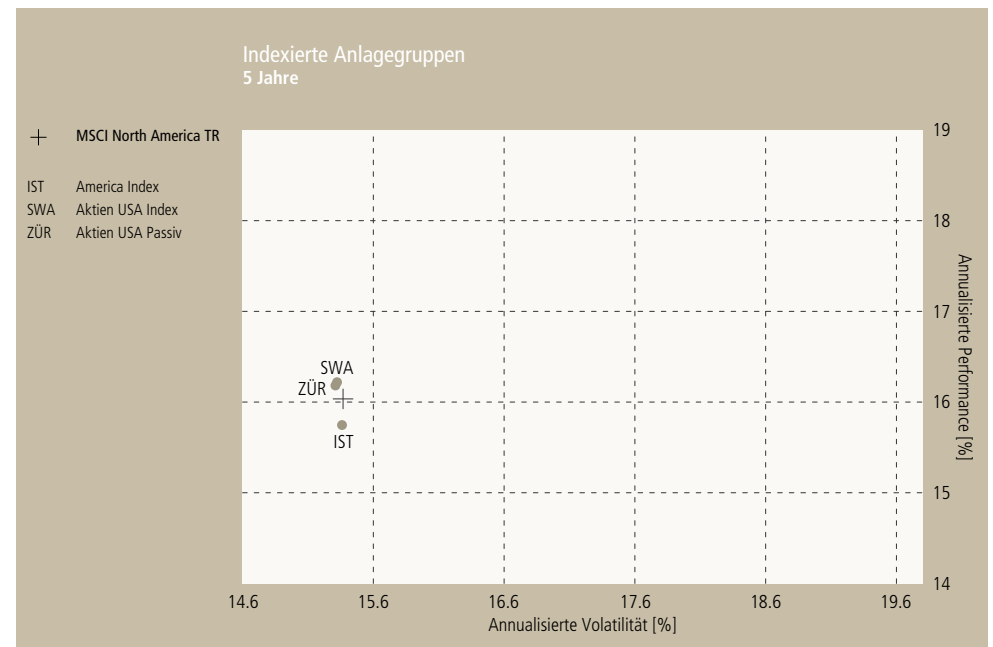
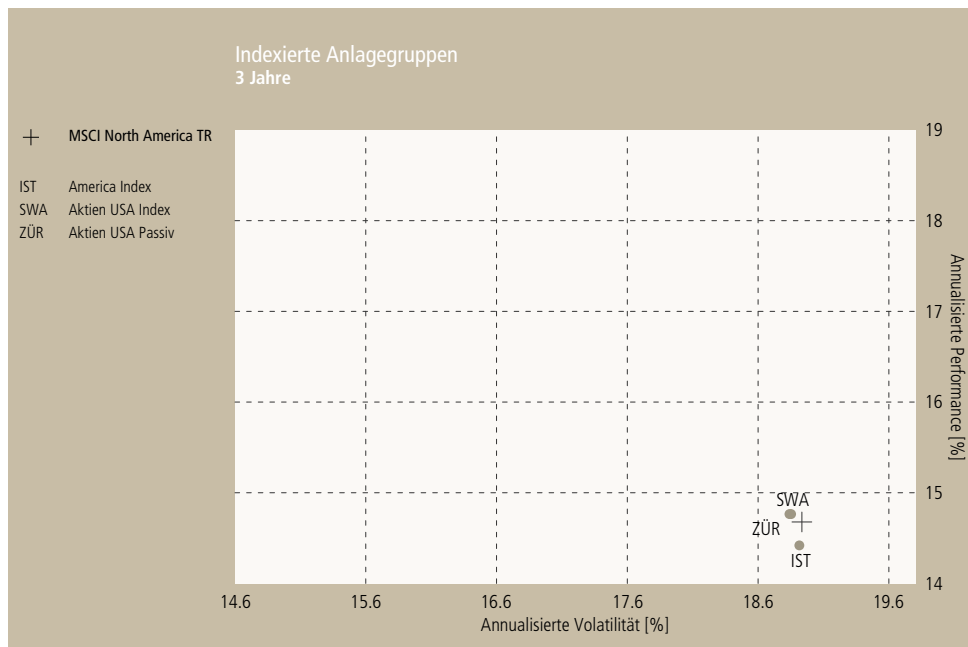
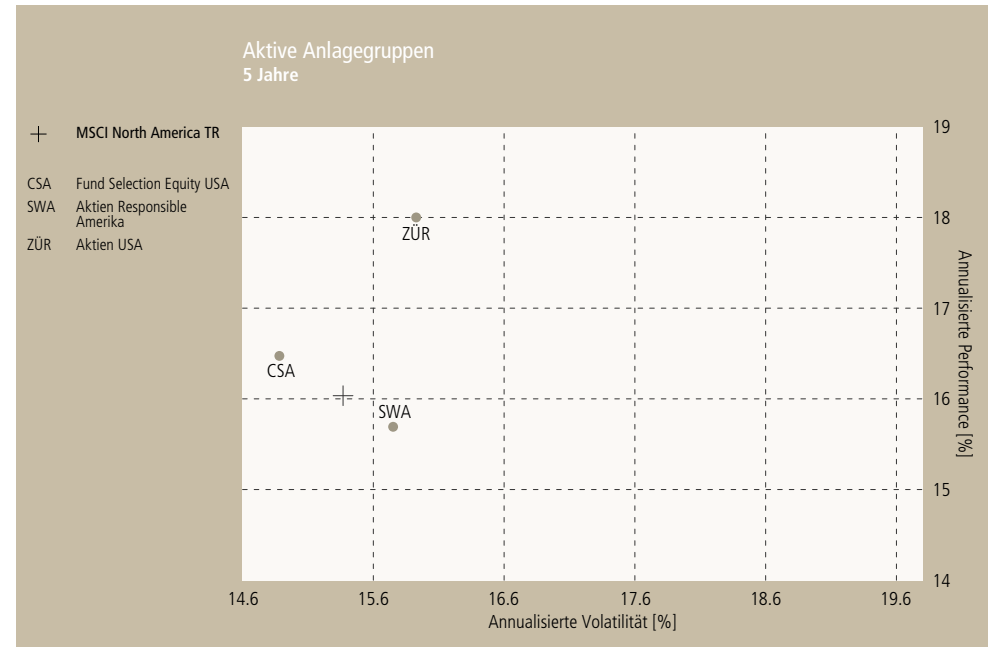
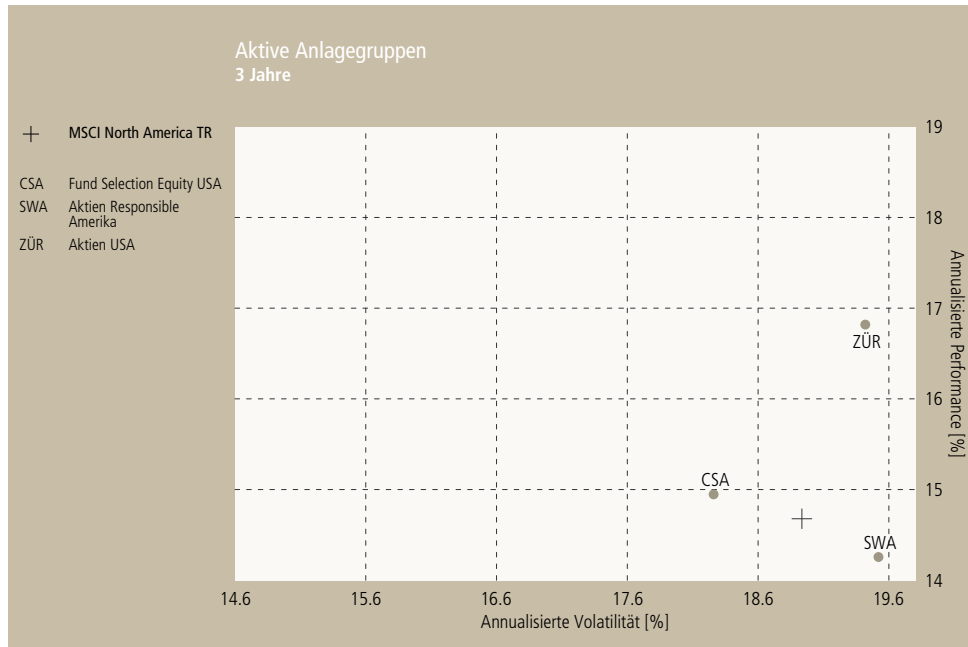
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	America Index	456 992	MSCI North America TR	1996	87	21.7	32.5	14.4	18.9	15.7	15.4	16.1	13.6
Swisscanto Avant	Aktien USA Index	19 225 258	MSCI USA NR	2014	26	21.6	32.4	14.8	18.8	16.2	15.3		
Zürich	Aktien USA Passiv	2 384 201	MSCI USA TR	2006	356	21.6	32.5	14.8	18.8	16.2	15.3	16.8	13.6

### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	25.7	36.3	16.8	19.5	18.0	15.9	17.0	14.2
<b>Median</b>	21.6	32.5	14.8	18.9	16.2	15.3	16.1	13.6
<b>Min.</b>	21.3	30.3	14.3	18.3	15.7	14.9	15.4	13.6

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.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus	2 266 651	Customized Benchmark	2005	32	2.3	4.3	2.5	4.8	1.8	4.0	2.8	3.5
CSA	Mixta-BVG 15 Plus I	46 329 594		2019	46	4.3	7.1						
IST	Mixta Optima 15	2 903 129	Customized Benchmark	2012	41	2.3	5.0	3.7	4.2	3.0	3.5	3.7	3.1
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	2 455 689	Customized Benchmark	2006	55	1.8	4.2	3.6	4.9	2.4	4.0	2.9	3.3
Swiss Life	BVG-Mix 15	1 564 965	Customized Benchmark	2003	223	2.7	5.0	3.7	3.6	2.8	3.0	3.7	2.6
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 10 WT	2 832 733	Customized Benchmark	2007	13	0.7	1.6	2.8	3.3	2.1	2.9	3.2	2.6
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 10	287 524	Customized Benchmark	1992	89	0.9	1.8	2.9	3.4	2.2	2.9	3.3	2.6
Zürich	Profil Defensiv	2 844 745	Customized Benchmark	2007	7	3.9	7.0	4.6	4.8	3.6	3.9	4.6	3.5

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 1	BVG-12 Indexiert (CHF hedged)	11 764 374	Customized Benchmark	2015	37	0.5	1.9	2.0	4.0	1.2	3.3	2.4	2.9

### Verteilungsanalyse

#### Aktive und indexierte Anlagegruppen

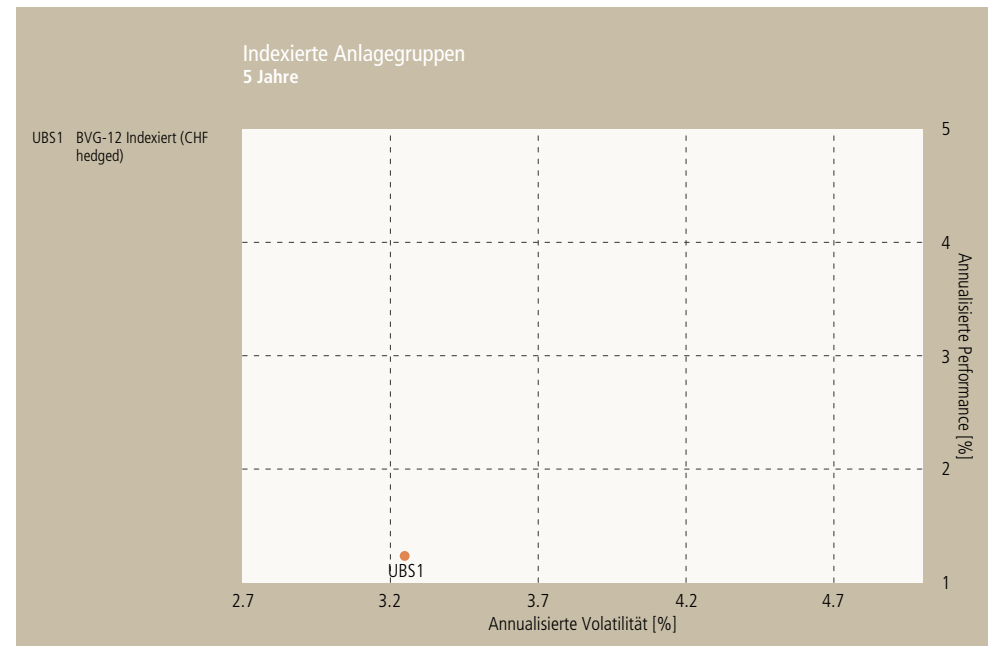
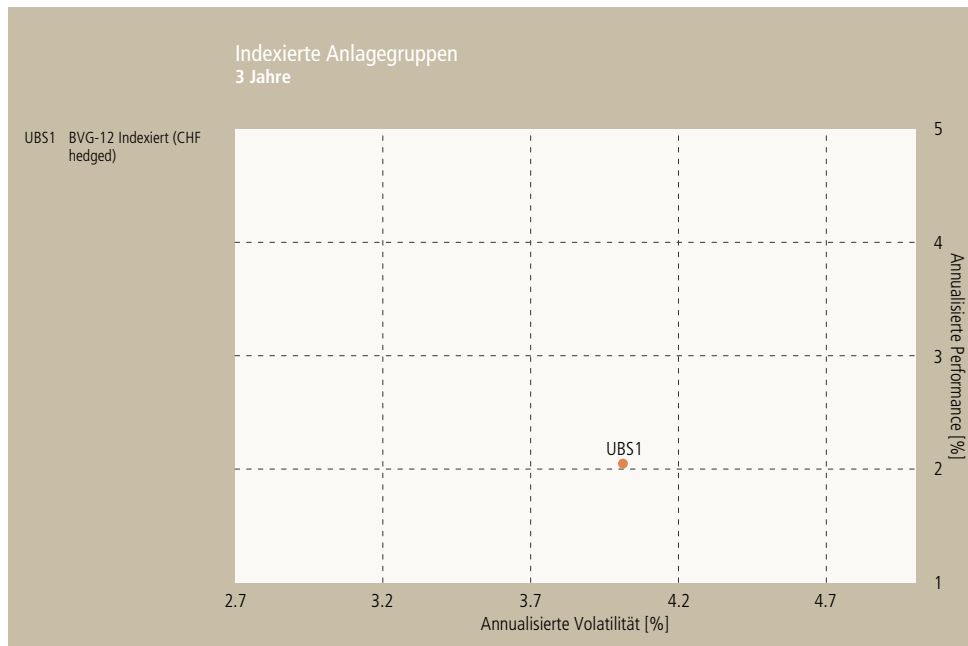
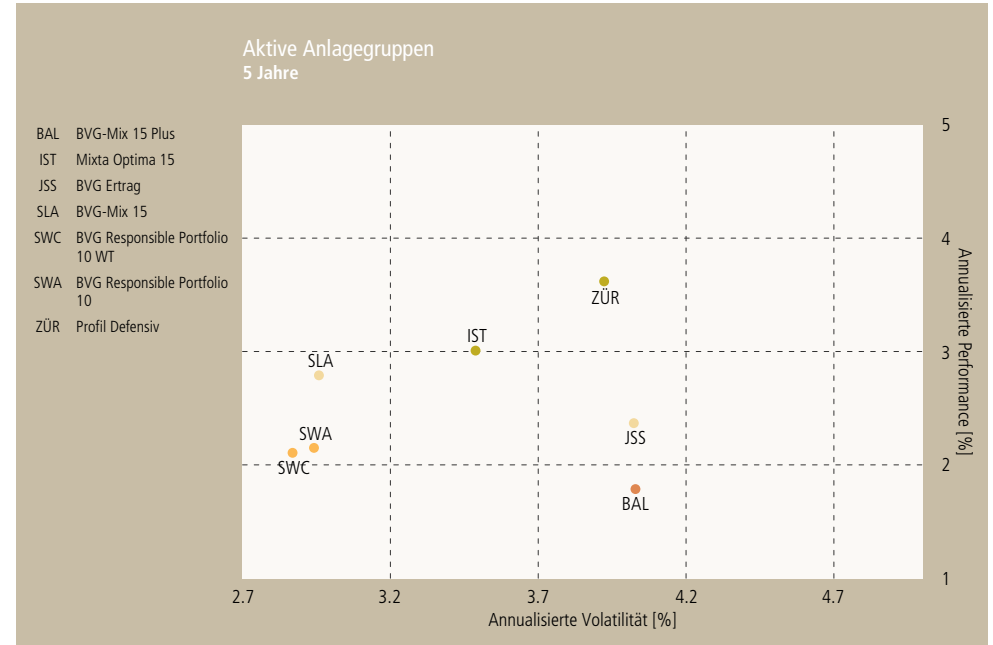
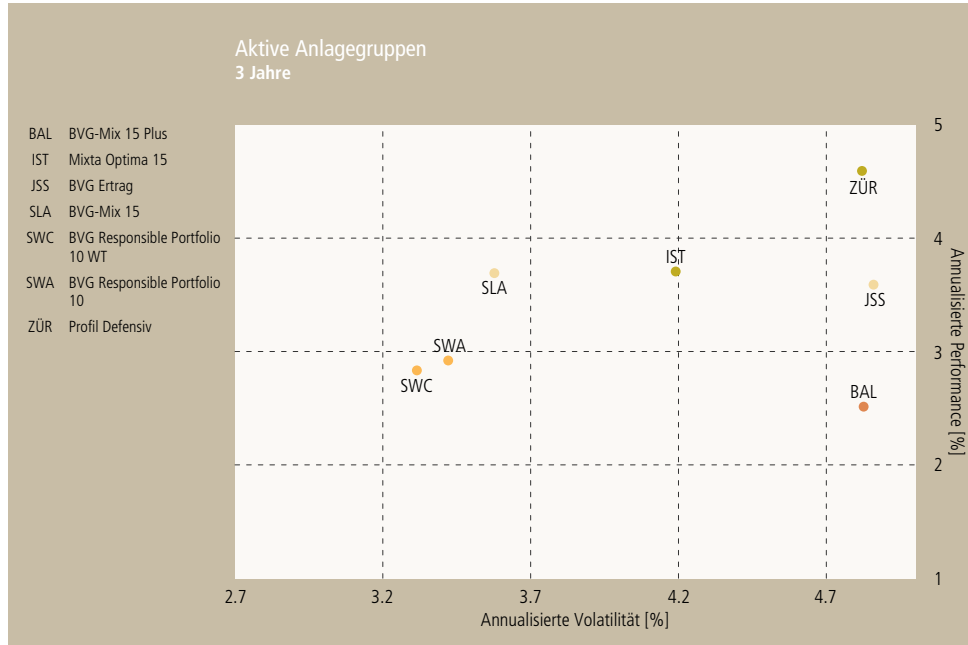
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

■ 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.

	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	4.3	7.1	4.6	4.9	3.6	4.0	4.6	3.5
<b>Median</b>	2.3	4.3	3.3	4.1	2.3	3.4	3.3	3.0
<b>Min.</b>	0.5	1.6	2.0	3.3	1.2	2.9	2.4	2.6

# 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	18%		55%	15%	10%	5%	15%	
CSA	Mixta-BVG 15 Plus I	13%		30%	22%	5%	10%	13%	18%
IST	Mixta Optima 15	14%		53%	10%	8%	7%	18%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	11%		35%	35%	10%	5%	15%	
Swiss Life	BVG-Mix 15	7%	13%	34%	8%	7%	18%	18%	
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 10 WT	3%		59%	16%	7%	15%		
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 10	3%		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.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
avenirplus	BVG 25	45 164 538	Customized Benchmark	2016	5	4.7	7.2	3.2	4.3	2.0	3.7		
AWI	BVG 25 andante	900 434	Customized Benchmark	1999	19	4.2	7.3	4.3	5.6	3.4	4.6	4.1	4.0
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	1 307 354	Customized Benchmark	2003	260	4.3	6.6	3.6	5.5	2.9	4.6	3.9	4.1
CSA 2	Mixta-BVG 25	887 902	Customized Benchmark	1997	372	4.2	6.8	4.5	5.3	3.9	4.3	4.5	3.7
CSA 2	Mixta-BVG 25 Plus	11 217 285	Customized benchmark	2010	112	5.5	8.9	5.0	5.1	4.2	4.1	4.5	3.6
IST	Mixta Optima 25	277 251	Customized Benchmark	1990	690	5.1	8.5	4.8	5.8	4.3	4.8	5.1	4.3
IST 2	Mixta Optima 30	3 237 560	Customized Benchmark	2007	34	5.8	10.4	5.3	7.0	4.4	5.8	5.1	5.1
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	3 543 791	Customized Benchmark <sup>1</sup>	2007	49	3.2	6.6	4.1	5.7	3.5	4.6	4.1	4.0
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	1 016 859	Customized Benchmark <sup>1</sup>	1999	73	3.4	6.5	4.6	5.6	3.5	4.7	3.8	4.0
Swiss Life	BVG-Mix 25	1 245 601	Customized Benchmark	2001	795	4.0	7.2	4.6	5.0	3.6	4.1	4.7	3.7
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 25 WT	2 832 735	Customized Benchmark	2007	59	3.2	5.5	4.5	4.5	3.9	3.8	4.9	3.7
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 25	694 458	Customized Benchmark	1997	355	3.1	5.3	4.4	4.6	3.9	3.9	4.9	3.7
UBS 1	BVG-25 Aktiv Plus	11 763 766	Customized benchmark	2010	53	4.5	8.1	3.4	5.5	3.2	4.4	3.9	4.0
UBS 2	BVG-25 Active Plus	28 093 351	Customized Benchmark	2015	93	4.5	8.1	3.4	5.5	3.2	4.4		
Zürich	MIX 20	51 249 460	Customized Benchmark	2020	30	3.4	6.4						
Zürich	Profil Ausgewogen	2 844 737	Customized Benchmark	2007	91	5.7	9.8	5.3	6.1	4.5	4.9	5.4	4.4

<sup>1</sup> Pictet BVG/LPP 93 bis zum 31.03.2012.

### Indexierte Anlagegruppen

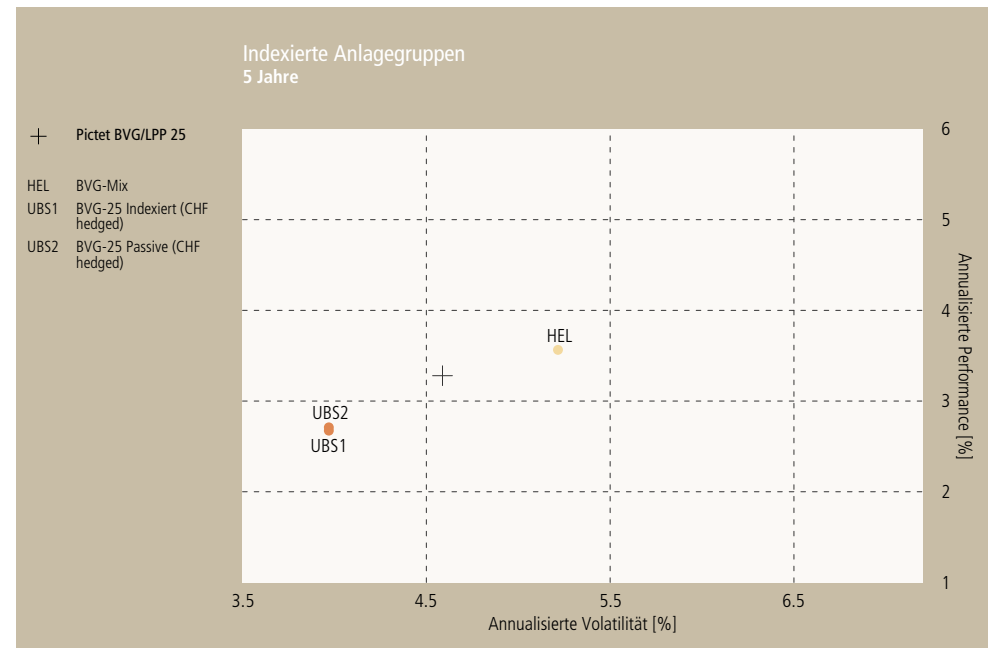
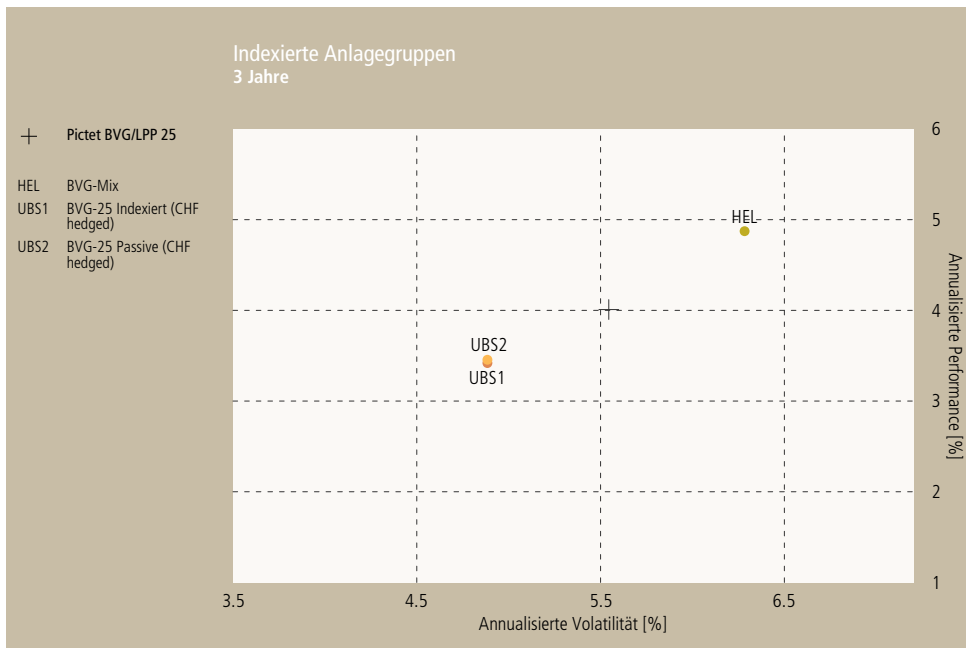
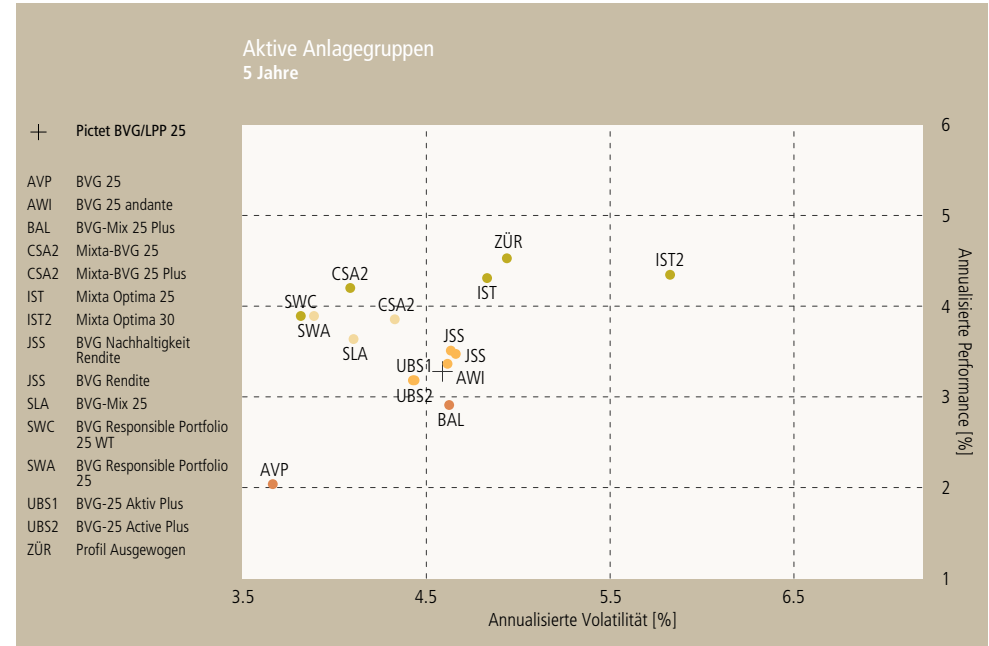
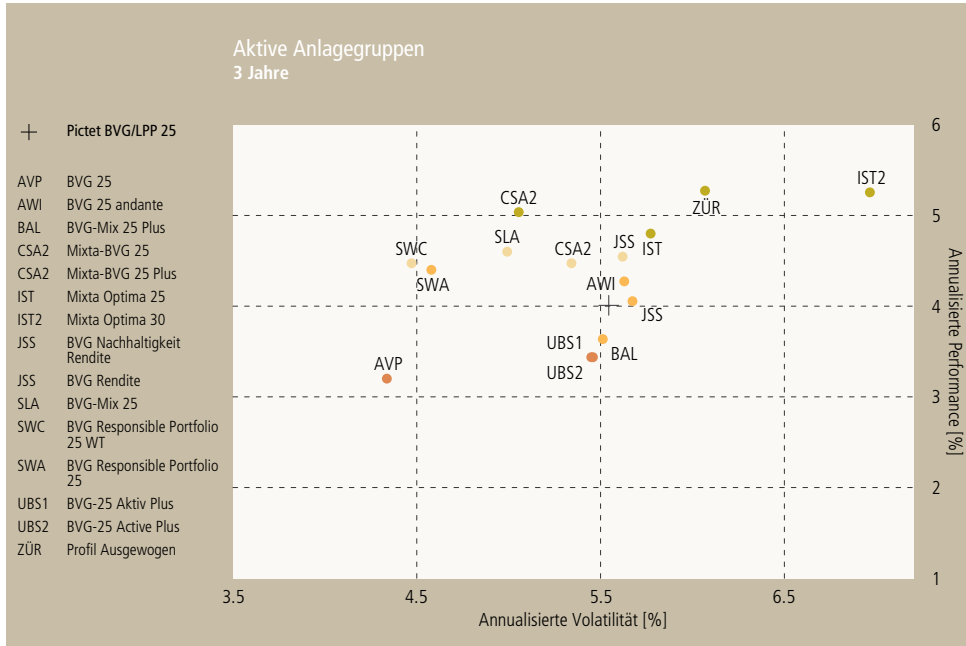
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Helvetia	BVG-Mix	1 176 860	Customized Benchmark	1993	21	5.0	7.6	4.9	6.3	3.6	5.2	4.5	4.5
UBS 1	BVG-25 Indexiert (CHF hedged)	11 764 415	Customized benchmark	2012	15	2.2	4.6	3.4	4.9	2.7	4.0		
UBS 2	BVG-25 Passive (CHF hedged)	28 093 313	Customized Benchmark	2015	126	2.2	4.6	3.5	4.9	2.7	4.0		

### Verteilungsanalyse

Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	5.8	10.4	5.3	7.0	4.5	5.8	5.4	5.1
<b>Median</b>	4.2	7.2	4.4	5.5	3.5	4.4	4.5	4.0
<b>Min.</b>	2.2	4.6	3.2	4.3	2.0	3.7	3.8	3.6

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

# Mischvermögen: 20–30% Aktien



## Mischvermögen: 20–30% Aktien

### Aktive Anlagegruppen

### Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
avenirplus	BVG 25	15%	5%	8%	13%	13%	28%	33%	
AWI	BVG 25 andante	12%		50%	15%	15%	10%	10%	
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	23%		45%	15%	15%	10%	15%	
CSA 2	Mixta-BVG 25	19%	5%	53%	6%	13%	12%	11%	
CSA 2	Mixta-BVG 25 Plus	17%		24%	18%	10%	15%	13%	18%
IST	Mixta Optima 25	20%		40%	10%	15%	10%	20%	5%
IST 2	Mixta Optima 30	24%		38%	10%	18%	13%	18%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	15%		33%	30%	15%	10%	12%	
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	15%		30%	30%	15%	10%	15%	
Swiss Life	BVG-Mix 25	12%		16%	37%	13%	12%	15%	5%
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 25 WT	8%		43%	16%	18%	8%	15%	
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 25	8%		43%	16%	18%	8%	15%	
UBS 1	BVG-25 Aktiv Plus	23%		50%	10%	8%	17%	8%	7%
UBS 2	BVG-25 Active Plus	23%		50%	10%	8%	17%	8%	7%
Zürich	MIX 20	12%		39%	10%	10%	10%	20%	10%
Zürich	Profil Ausgewogen	20%		24%	13%	9%	16%	24%	14%

### Indexierte Anlagegruppen

### Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Helvetia	BVG-Mix	25%		40%	10%	15%	15%	20%	
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.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
avenirplus	BVG 40	45 164 544	Customized Benchmark	2016	8	5.7	9.9	4.4	6.8	3.7	5.7		
AWI	BVG 35 allegro	287 564	Customized Benchmark	1984	241	5.8	9.8	5.3	6.8	4.6	5.6	5.2	4.9
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	835 628	Customized Benchmark	1997	152	6.8	10.3	4.9	7.3	4.5	6.1	5.4	5.5
CSA	BVG 25-45 Dynamic I	30 725 295	Customized Benchmark	2016	29	5.7	11.8	6.2	7.7	5.3	6.4		
CSA	Mixta-BVG I	2 733 319	Customized Benchmark	2006	1'802	5.5	8.7	5.3	6.5	4.8	5.3	5.6	4.8
CSA 2	Mixta-BVG 35	887 904	Customized Benchmark	1974	724	5.5	8.8	5.3	6.5	4.9	5.3	5.6	4.7
Helvetia	BVG-Mix Plus 35	3 539 998	Customized Benchmark	2013	518	5.6	8.9	5.2	6.5	4.6	5.5		
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	Customized Benchmark	2005	239	6.4	10.6	5.4	6.9	5.0	5.7	5.7	5.1
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	1 016 862	Customized Benchmark	2000	97	5.5	10.1	5.4	7.4	5.1	6.0	5.4	5.2
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	287 401	Customized Benchmark	1991	232	5.4	9.3	5.5	6.9	4.7	5.6	4.7	5.0
Swiss Life	BVG-Mix 35	1 245 606	Customized Benchmark	2001	287	5.5	9.4	5.4	6.1	4.7	5.0	5.7	4.6
UBS 1	BVG-40 Aktiv Plus	11 763 867	Customized benchmark	2010	28	6.6	11.8	4.8	7.3	4.8	6.0	5.4	5.4
UBS 2	BVG-40 Active Plus	28 093 357	Customized Benchmark	2015	213	6.6	11.6	4.8	7.3	4.8	6.0		
Zürich	Profil Progressiv	2 844 727	Customized Benchmark	2007	28	7.5	12.2	6.1	7.2	5.5	5.8	6.2	5.3

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 1	BVG-40 Indexiert (CHF hedged)	27 400 346	Customized benchmark	2015	24	4.2	8.0	5.1	6.7	4.4	5.5	5.2	4.9
UBS 2	BVG-40 Passive (CHF hedged)	28 093 322	Customized Benchmark	2015	297	4.2	8.1	5.2	6.7	4.5	5.5		

### Verteilungsanalyse

#### Aktive und indexierte Anlagegruppen

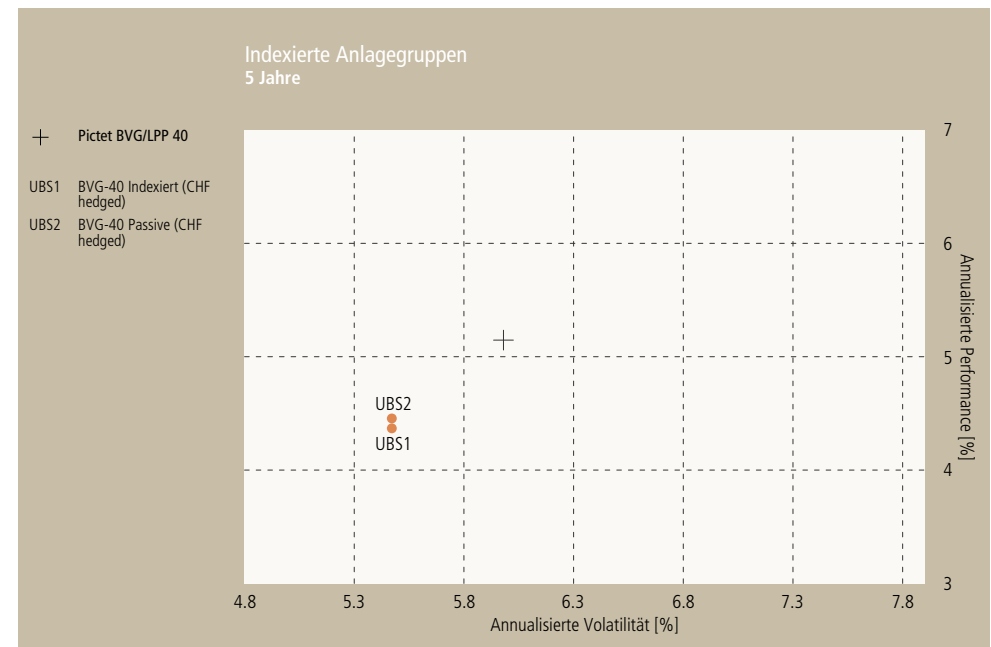
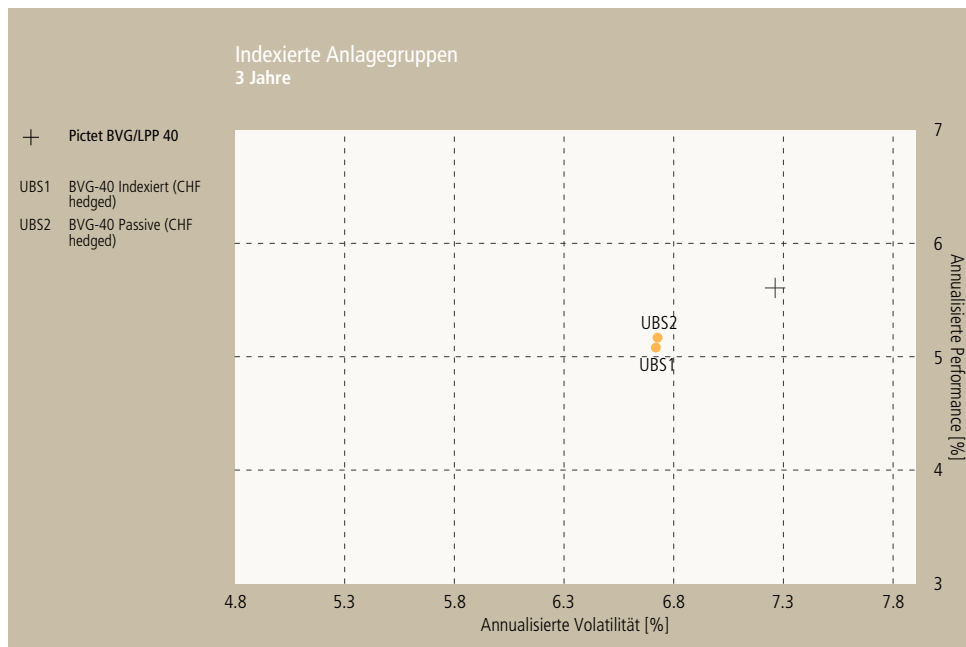
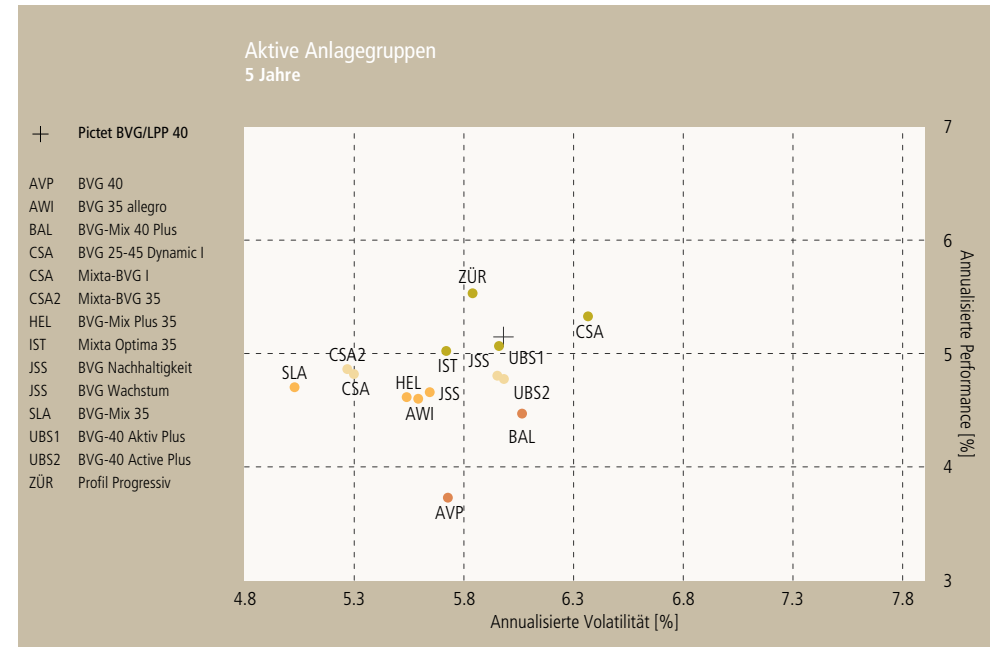
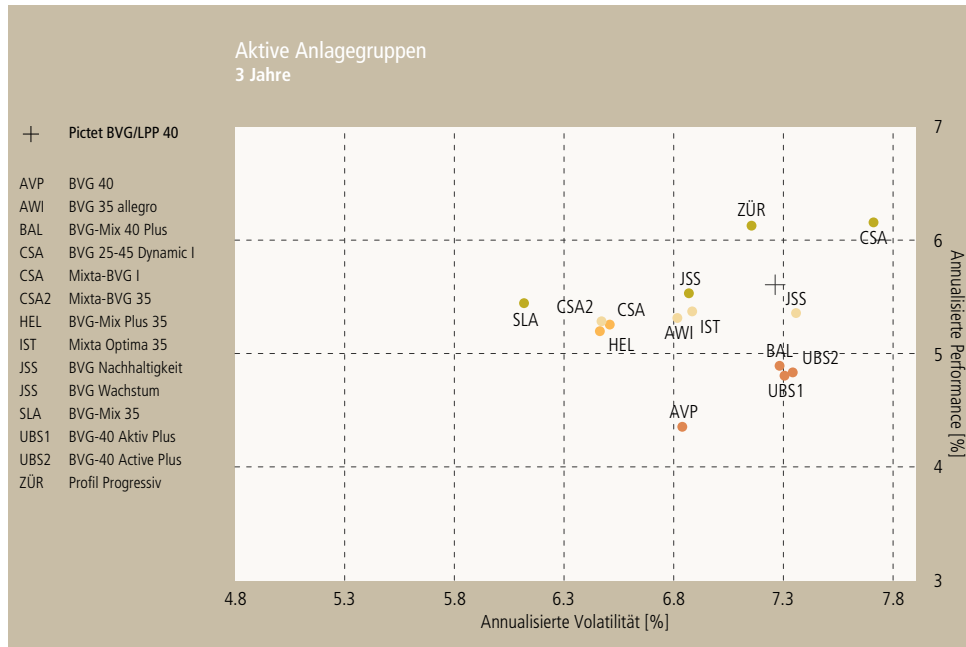
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

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

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

	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	7.5	12.2	6.2	7.7	5.5	6.4	6.2	5.5
<b>Median</b>	5.6	9.8	5.3	6.9	4.7	5.7	5.4	5.0
<b>Min.</b>	4.2	8.0	4.4	6.1	3.7	5.0	4.7	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
avenirplus	BVG 40	23%	8%	20%		20%		25%	25%
AWI	BVG 35 allegro	17%		43%	12%	20%	15%		10%
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	29%		30%	15%	25%	15%		15%
CSA	BVG 25-45 Dynamic I	0%	10%	16%	27%	14%	21%		12%
CSA	Mixta-BVG I	24%	5%		46%	5%	18%		17%
CSA 2	Mixta-BVG 35	23%	5%		46%	5%	18%		17%
Helvetia	BVG-Mix Plus 35	20%		24%	5%	20%	15%	26%	10%
IST	Mixta Optima 35	25%		35%	10%	20%	15%		15%
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	17%		14%	31%	18%	17%		13%
UBS 1	BVG-40 Aktiv Plus	25%		35%	10%	15%	25%	8%	7%
UBS 2	BVG-40 Active Plus	26%		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.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	BVG 45 vivace	900 450	Customized Benchmark	1999	35	6.7	11.2	5.9	7.7	5.5	6.4	6.1	5.7
CSA 2	Mixta-BVG 45	887 909	Customized Benchmark	1999	530	6.9	11.1	6.0	7.7	5.8	6.3	6.6	5.7
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	2 455 731	Customized Benchmark	2006	46	7.0	11.7	6.5	8.1	5.7	6.7	5.6	6.0
Swiss Life	BVG-Mix 45	1 245 607	Customized Benchmark	2001	399	7.1	11.8	6.4	7.5	5.7	6.1	6.6	5.7
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 45 WT	2 832 739	Customized Benchmark	2007	49	6.7	10.7	6.2	6.8	6.1	5.6	6.8	5.4
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 45	287 590	Customized Benchmark	1986	507	6.9	10.9	6.4	6.8	6.1	5.7	6.8	5.5
Zürich	MIX 45	51 249 461	Customized Benchmark	2020	94	7.2	12.8						
Zürich	Profil Dynamisch	50 270 077	Customized Benchmark	2020	48	9.7	15.7						

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Mixta-BVG Index 45 I	11 269 573	Customized benchmark	2010	1'308	6.2	11.1	6.7	7.9	5.7	6.5	6.4	5.7

### Verteilungsanalyse

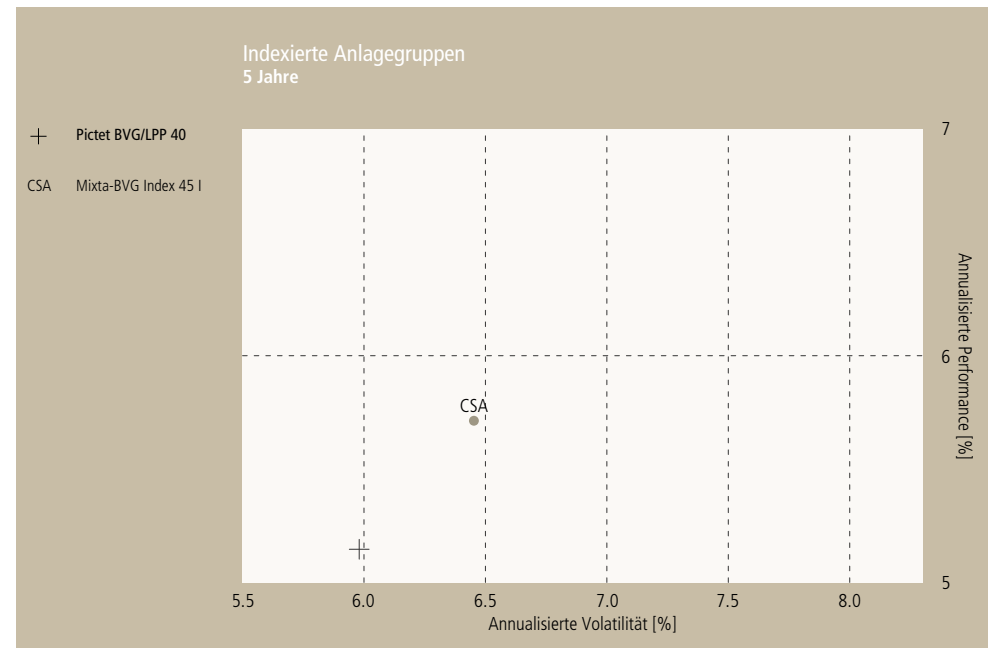
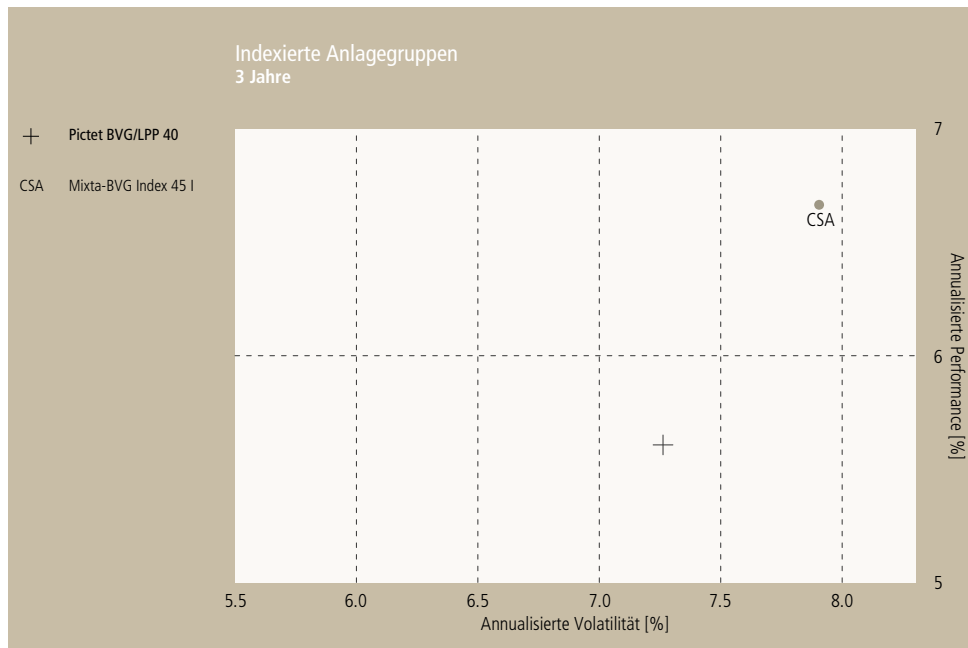
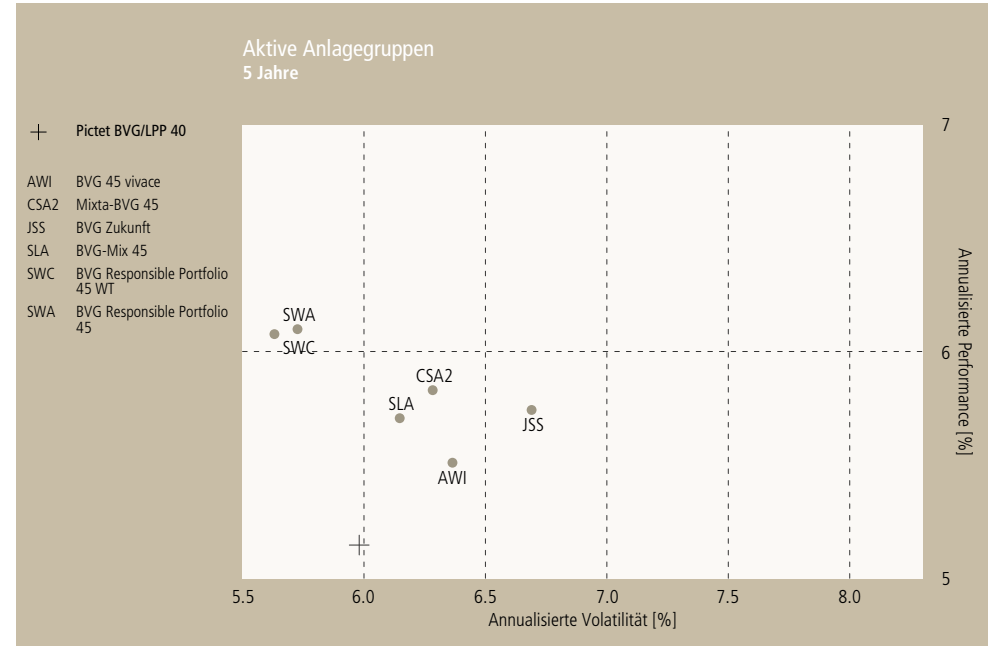
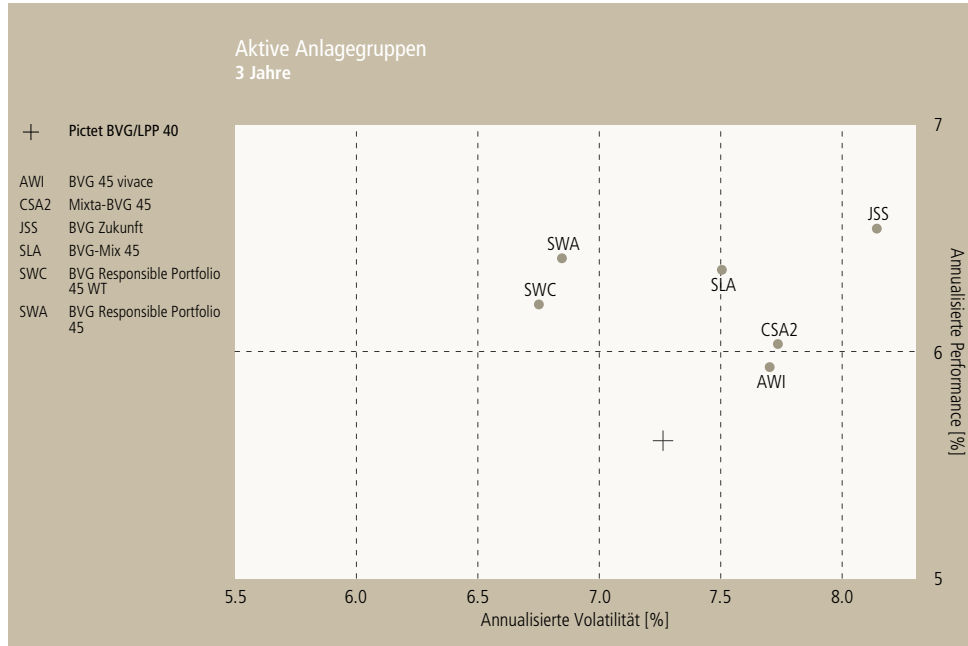
Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	9.7	15.7	6.7	8.1	6.1	6.7	6.8	6.0
<b>Median</b>	6.9	11.2	6.4	7.7	5.7	6.3	6.6	5.7
<b>Min.</b>	6.2	10.7	5.9	6.8	5.5	5.6	5.6	5.4

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.

# 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	23%		35%	10%	25%	20%		10%
CSA 2	Mixta-BVG 45	26%	5%	39%	4%	23%	22%		7%
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	22%		20%	20%	23%	22%		15%
Swiss Life	BVG-Mix 45	23%	12%		25%	23%	22%	11%	5%
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 45 WT	20%		30%	10%	27%	18%		15%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 45	20%		30%	10%	27%	18%		15%
Zürich	MIX 45	27%	14%	11%	20%	25%	18%		10%
Zürich	Profil Dynamisch	31%	8%	6%	23%	27%	23%		11%

### Indexierte Anlagegruppen

### Vermögensaufteilung der Benchmark

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

## Mischvermögen: >50% Aktien

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
IST	Mixta Optima 75	50 992 141	Customized Benchmark	2019	9	11.2	17.8			
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 80 – nicht BVV2 konform	44 120 031		2018	9	10.9	18.9			
Swiss Life	BVG-Mix 75	43 583 002	Customized Benchmark	2018	69	11.9	18.9			
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 75	45 255 490		2019	36	11.9	20.3			
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 95	56 899 248		2020	39	15.1				
Zürich	MIX 65	51 249 462	Customized Benchmark	2020	53	9.9	17.2			

### Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
	Max.	15.1	20.3		
	Median	11.6	18.9		
	Min.	9.9	17.2		

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
IST	Mixta Optima 75	27%	15%		45%		30%	10%
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 80 – nicht BVV2 konform	25%		20%	30%		50%	
Swiss Life	BVG-Mix 75	39%		13%	38%		37%	5%   5%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 75	22%		10%	10%	27%	48%	5%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 95	22%			27%		68%	
Zürich	MIX 65	43%	7%		25%		40%	15%   10%

## Immobilien Schweiz: Wohnen

### NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. <sup>1</sup>	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Adimora	Omega (Wohnimmobilien)	14 983 583	KGAST Immo-Index	2012	347	6.7	7.4	6.8	6.3	
ASSETIMMO	Anlagegruppe W	1 049 345	KGAST Immo-Index	2000	1'696	3.3	4.8	4.8	5.0	5.8
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen	935 935	KGAST Immo-Index	1994	2'545	5.7	6.7	6.3	6.1	5.9
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen Mittelzentren	54 773 708	KGAST Immo-Index	2020	169	5.4				
CSA	Real Estate Switzerland Residential	2 522 609	KGAST Immo-Index Gemischt	2006	942	5.2	6.3	5.4	5.2	4.9
Greenbrix	Greenbrix Housing – Wohngebäude in der Schweiz	22 404 215	KGAST Immo-Index	2013	310 <sup>2</sup>	1.6 <sup>3</sup>	3.1	4.3	4.3	
HIG	CH-Classico	287 520	KGAST Immo-Index	1969	892	3.6	4.8	5.8	6.2	6.3
IST	Immobilien Schweiz Fokus	259 857	KGAST Immo-Index	2003	298	5.5	6.4	6.3	6.3	9.2
IST	Immobilien Schweiz Wohnen	24 522 912	KGAST Immo-Index	2014	282	3.4	4.2	3.8	3.6	
Patrimonium	Wohnimmobilien Schweiz	11 258 967	KGAST Immo-Index	2010	547	5.2	7.8	6.2	5.5	5.5
Pensimo	Casareal (Wohnimmobilien)	2 048 819	KGAST Immo-Index	1983	1'928 <sup>4</sup>	2.1	6.1	6.6	6.9	7.1
Prisma	Previous	29 801 110	Kein Benchmark	2015	99	1.1 <sup>5</sup>	1.4	0.7	1.7	
SIF	Swiss Development Residential	34 401 187	KGAST Immo-Index Wohnen	2017	744	4.9	10.1	6.7		
Turidomus	Casareal (Wohnimmobilien)	2 048 802	KGAST Immo-Index	2002	3'725 <sup>4</sup>	2.1	7.1	6.5	6.5	7.3
Zürich	Immobilien – Traditionell Schweiz	2 384 218	KGAST Immo-Index Wohnen	2005	671	5.2	7.4	7.7	7.4	7.4
Zürich	Immobilien – Wohnen Schweiz	1 819 290	KGAST Immo-Index Wohnen	2004	2'307	4.7	7.1	6.2	6.1	6.8

<sup>1</sup> Nettovermögen. <sup>2</sup> Per 31.08.2021. <sup>3</sup> Per 31.08.2021, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>4</sup> Per 31.12.2020. <sup>5</sup> Per 31.03.2021, über 12, 36 und 60 Monate.

### Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>		10.1	7.7	7.4	9.2
<b>Median</b>		6.4	6.2	6.1	6.6
<b>Min.</b>		1.4	0.7	1.7	4.9

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. <sup>1</sup>	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	Anlagegruppe G	1 049 349	KGAST Immo-Index	2000	765	2.2	3.7	3.5	3.8	4.6
Avadis	Immobilien Schweiz Geschäft	14 126 808	KGAST Immo-Index	2011	856	2.7	3.3	4.3	4.4	
CSA	Real Estate Switzerland Commercial	11 354 362	KGAST Immo-Index Gemischt	2010	1'330	3.0	4.0	4.2	4.1	4.5
DAI	Gewerbeimmobilien Schweiz DAGSIS	34 781 849	KGAST Immo-Index	2016	205	7.1	8.8	8.7		
Ecoreal	Suisseselect	18 111 104	KGAST Immo-Index	2012	484	4.4	5.6	5.4	5.2	
Patrimonium	Gesundheitsimmobilien Schweiz	28 252 771	KGAST Immo-Index	2015	254	4.1	6.0	6.1	6.0	
Pensimo	Proreal (Geschäftsimmobilien)	2 048 822	KGAST Immo-Index	1999	512 <sup>2</sup>	2.5	3.7	5.0	4.9	5.7
SIF	Swiss Development Commercial	50 968 130	KGAST Immo-Index Geschäft	2020	17	9.6	10.0			
Swiss Life	Geschäftsimmobilien Schweiz	13 683 758	KGAST Immo-Index	2011	1'556	5.2	5.9	5.2	5.2	
Turidomus	Proreal (Geschäftsimmobilien)	2 048 806	KGAST Immo-Index	2002	1'056 <sup>2</sup>	2.8	6.4	6.9	6.3	6.0
UBS 1	Kommerzielle Immobilien Schweiz	10 077 053	KGAST Immo-Index	2009	700	2.2	3.1	3.8	4.2	4.9
Zürich	Immobilien – Geschäft Schweiz	3 259 806	KGAST Immo-Index Geschäft	2007	700	4.0	5.3	3.8	4.1	4.1

<sup>1</sup> Nettovermögen. <sup>2</sup> Per 31.12.2020.

## Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	9.6	10.0	8.7	6.3	6.0
<b>Median</b>	3.5	5.4	5.0	4.7	4.7
<b>Min.</b>	2.2	3.1	3.5	3.8	4.1

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. <sup>1</sup>	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
1291	Immobilien Schweiz	42 726 072	KGAST Immo-Index	2018	653	4.4	5.4	5.9		
avenirplus	Immobilien	37 163 493	KGAST Immo-Index	2016	145	3.0	4.5	3.2		
AWI	Immobilien Schweiz	4 735 240	Kein Benchmark	2008	99	4.0	6.2	4.7	4.7	4.5
CSA	Real Estate Switzerland	1 312 300	KGAST Immo-Index Gemischt	2001	6'158	3.4	4.4	5.2	5.0	5.2
Ecoreal	Suissecore Plus	10 852 415	KGAST Immo-Index	2010	1'063	5.6	6.2	4.5	4.2	4.5
Fundamenta	Swiss Real Estate	46 413 344	KGAST Immo-Index Gemischt	2019	249	3.0	3.8			
Helvetia	Immobilien Romandie	30 120 010	KGAST Immo-Index Gemischt	2016	374	3.8	4.7	3.9	5.2	
Helvetia	Immobilien Schweiz	18 823 078	KGAST Immo-Index Gemischt	2012	883	2.4	4.0	3.7	3.7	
IST	Immo Invest Schweiz	2 903 122	KGAST Immo-Index	2003	746	5.3	6.6	5.6	5.8	5.9
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Immobilien Schweiz	4 955 026	KGAST Immo-Index	2009	676	2.1	3.7	4.0	4.9	4.3
SFP	Swiss Real Estate	43 753 274	KGAST Immo-Index	2018	314	2.7	4.6			
Swiss Life	Immobilien Schweiz	10 615 013	KGAST Immo-Index	2009	3'177	5.1	6.0	5.4	5.5	5.9
Swiss Life	Immobilien Schweiz Alter und Gesundheit	38 555 648	KGAST Immo-Index	2017	340	5.5	6.2	5.7		
Swiss Prime	Immobilien Schweiz	26 362 735	KGAST Immo-Index	2015	1'971 <sup>2</sup>	5.0	6.2	4.3	3.9	
Swisscanto	Immobilien Responsible Schweiz	287 589	KGAST Immo-Index	1975	7'626	3.8	4.7	4.5	4.9	5.0
Tellco	Immobilien Schweiz	2 455 979	KGAST Immo-Index	2006	1'112	2.5	3.2	3.5	3.4	3.7
UBS 1	Immobilien Schweiz	287 549	Kein Benchmark	1973	2'366	4.6	5.5	5.5	5.3	5.4

<sup>1</sup> Nettovermögen. <sup>2</sup> Per 31.08.2021.

### Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	5.6	6.6	5.9	5.8	5.9
<b>Median</b>	3.8	4.7	4.5	4.9	5.0
<b>Min.</b>	2.1	3.2	3.2	3.4	3.7

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. <sup>1</sup>	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AWI	Immobilien Schweiz Indirekt	28 507 912	SXI Real Estate® Funds TR	2015	37	5.9	11.5	9.2	6.2	
CSA	Real Estate Switzerland Pooled Investments	3 108 145	Customized Benchmark	2007	460	5.9	13.0	11.1	7.6	7.0
IST	Immo Optima Schweiz	1 478 761	SXI Real Estate® Funds TR	2003	183	6.9	15.7	11.6	7.1	6.5
Swiss Life	Immobilienfonds Schweiz	12 468 379	SXI Swiss Real Estate® Funds TR	2011	387	5.8	14.0	12.4	7.4	6.0
UBS 1	Immparts Schweiz	11 764 616	SXI Real Estate® Funds TR	2010	191	6.8	14.0	11.4	7.2	6.6

<sup>1</sup> Nettovermögen.

### Verteilungsanalyse

Nicht NAV-basiert	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	6.9	15.7	12.4	7.6	7.0
<b>Median</b>	5.9	14.0	11.4	7.2	6.6
<b>Min.</b>	5.8	11.5	9.2	6.2	6.0

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

## Teil II | Nebenanlagesegmente

**Geldmarkt | Obligationen in Fremdwährungen Emerging Markets**

**Wandelanleihen | Aktien Schweiz Small & Mid Caps**

**Aktien Japan | Aktien Emerging Markets | Immobilien Ausland**

**Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung | Private Equity**

## Geldmarkt

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
avenirplus	Cash und Geldmarkt	56 695 963	Customized Benchmark	2020	11	-0.2	-0.2						
CSA	Money Market CHF	287 500	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	1992	27	-0.6	-0.8	-0.9	0.2	-0.8	0.1	-0.5	0.2
IST	Geldmarkt CHF	2 733 870	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	2006	53	-0.5	-0.5	-0.6	0.4	-0.6	0.3	-0.2	0.3
Zürich	Geldmarkt CHF	722 858	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	1999	9	-0.6	-0.8	-0.8	0.2	-0.8	0.2	-0.5	0.2

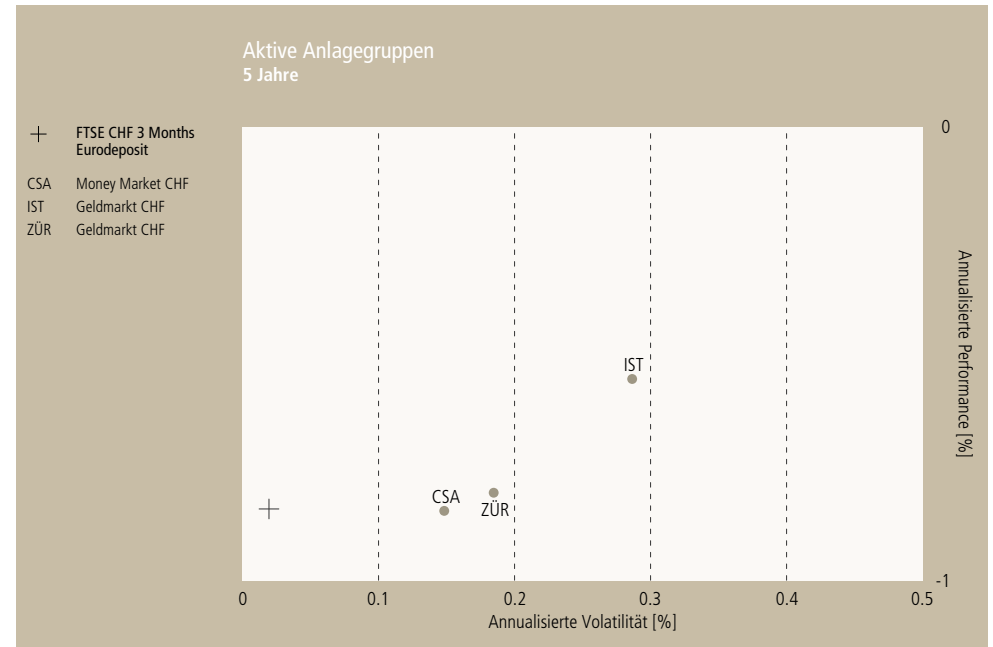
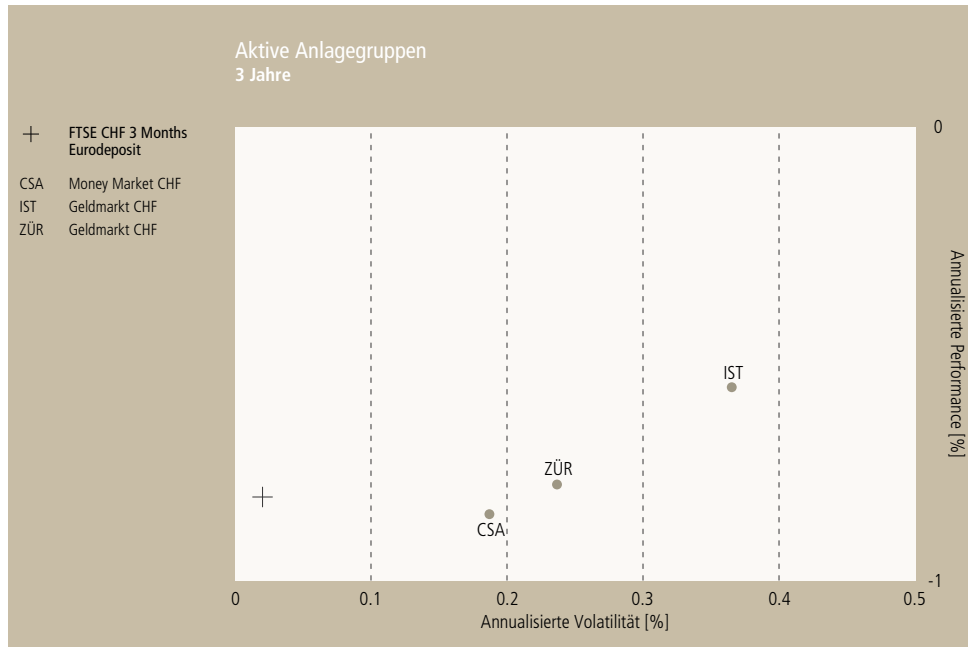
### Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-0.2	-0.2	-0.6	0.4	-0.6	0.3	-0.2	0.3
<b>Median</b>	-0.5	-0.7	-0.8	0.2	-0.8	0.2	-0.5	0.2
<b>Min.</b>	-0.6	-0.8	-0.9	0.2	-0.8	0.1	-0.5	0.2

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



# Geldmarkt



## Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets

### Aktive Anlagegruppen

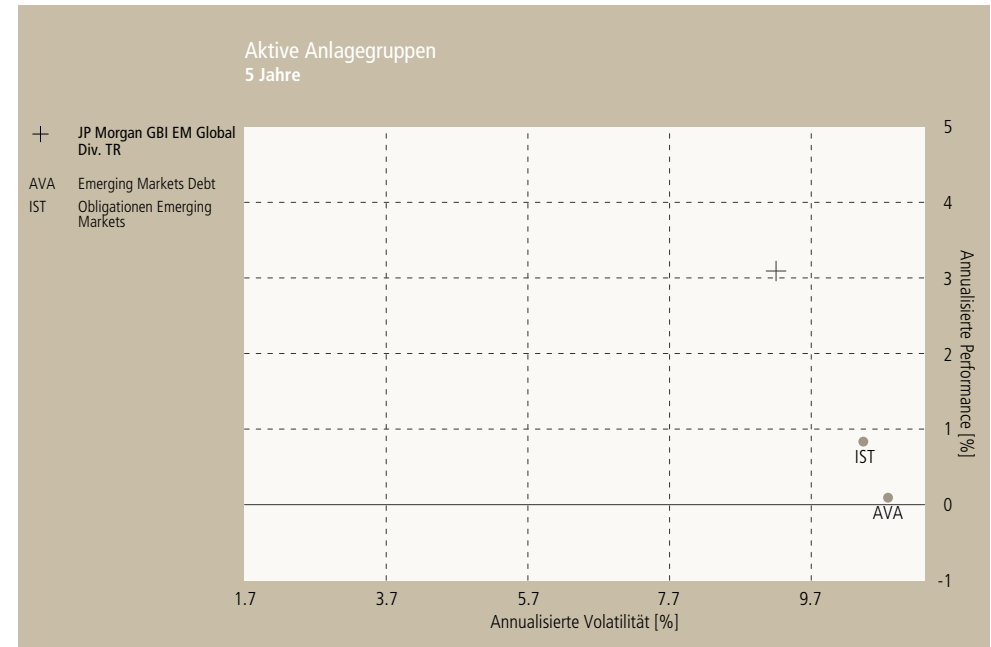
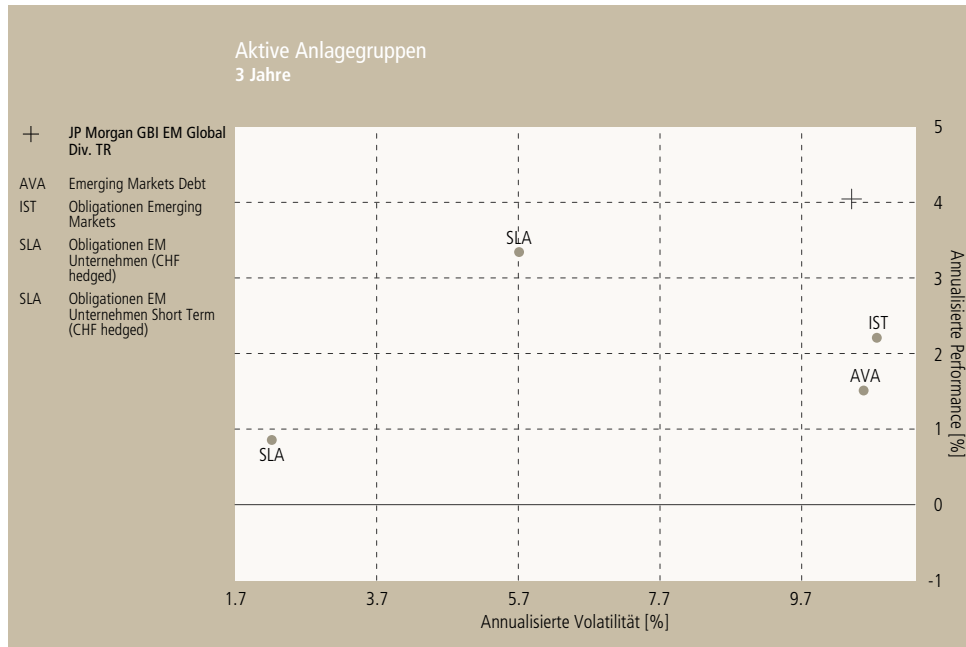
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Emerging Markets Debt	18 510 664	JP Morgan GBI EM Global Div. TR	2012	194	-2.2	3.8	1.5	10.6	0.1	10.8
IST	Obligationen Emerging Markets	12 063 397	JP Morgan GBI EM Div. TR	2010	103	-1.3	5.3	2.2	10.8	0.8	10.4
Swiss Life	Obligationen EM Unternehmen (CHF hedged)	36 974 875	JP Morgan CEMBI Broad Div. IG Index CHF Hd	2017	397	-1.4	0.5	3.4	5.7		
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	-1.0	-0.4	0.8	2.2		

### Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-1.0	5.3	3.4	10.8				
<b>Median</b>	-1.3	2.2	1.9	8.1				
<b>Min.</b>	-2.2	-0.4	0.8	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

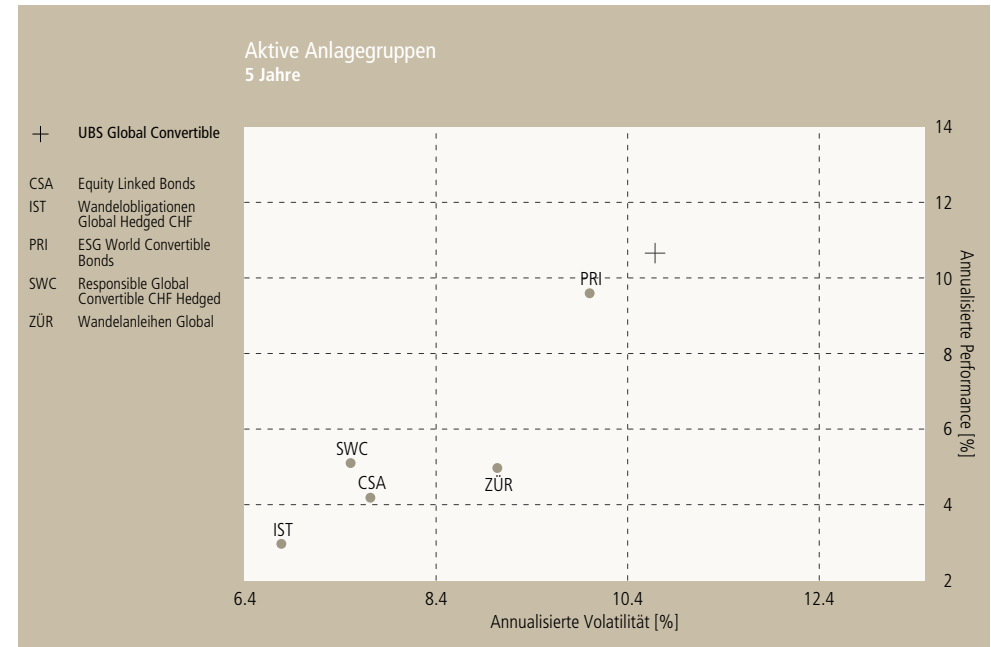
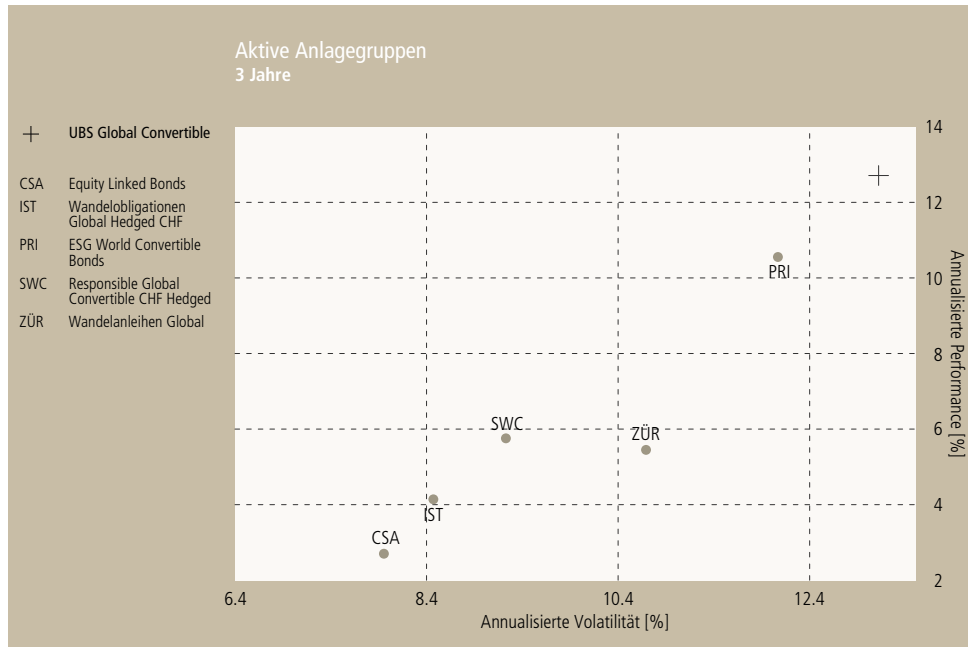
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Equity Linked Bonds	287 572	UBS Global Convertible	1984	68	4.0	9.7	2.7	8.0	4.2	7.7	5.4	7.7
IST	Wandelobligationen Global Hedged CHF	4 493 575	UBS Global Convertible CHF Hedged	2008	163	-2.5	6.2	4.1	8.5	3.0	6.8	4.2	6.1
Prisma	ESG World Convertible Bonds	1 179 845	Refinitiv Global Focus Convertible	2001	100	3.8	16.2	10.6	12.1	9.6	10.0	7.2	8.9
Swisscanto	Responsible Global Convertible CHF Hedged	1 131 586	Customized Benchmark	2000	38	2.2	13.4	5.8	9.2	5.1	7.5	4.6	6.9
Zürich	Wandelanleihen Global	2 521 922	Customized benchmark	2006	523	5.7	14.7	5.5	10.7	5.0	9.0	5.3	8.5

### Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	5.7	16.2	10.6	12.1	9.6	10.0	7.2	8.9
<b>Median</b>	3.8	13.4	5.5	9.2	5.0	7.7	5.3	7.7
<b>Min.</b>	-2.5	6.2	2.7	8.0	3.0	6.8	4.2	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

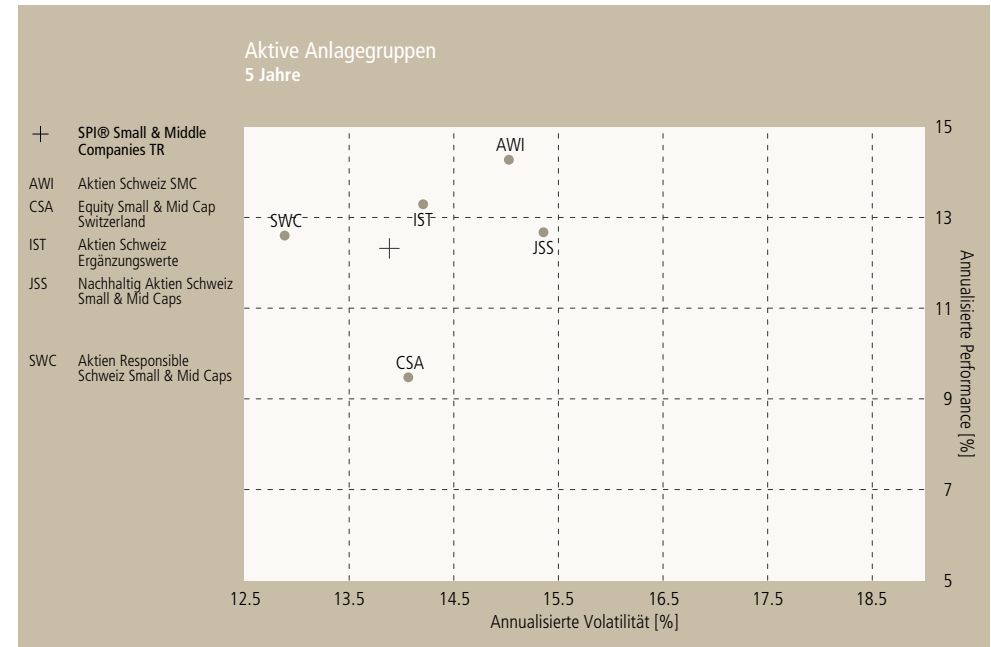
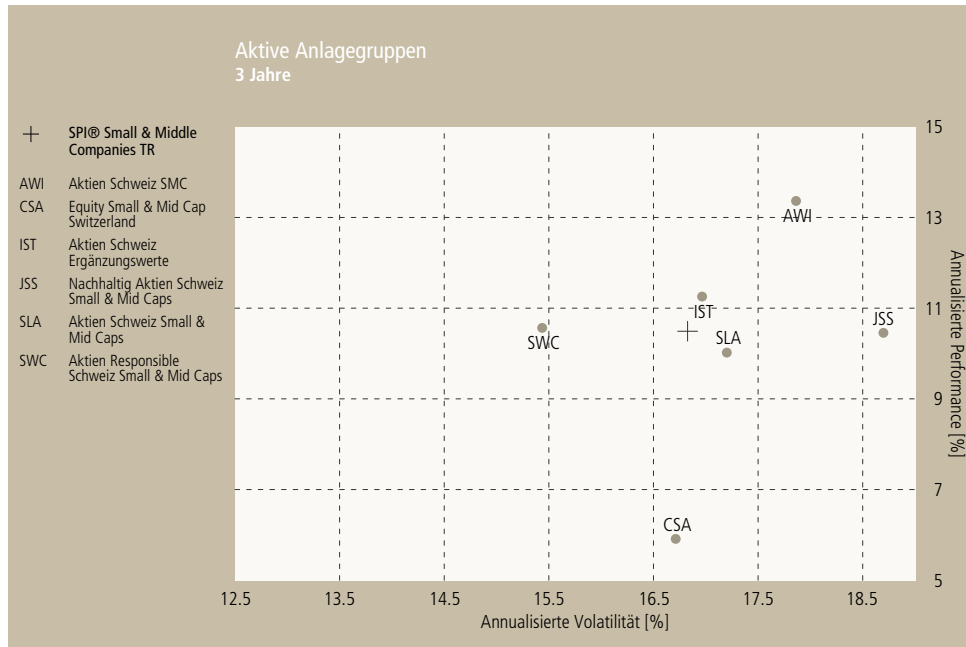
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Aktien Schweiz SMC	1 807 765	SPI EXTRA® TR	2004	156	23.8	36.1	13.4	17.9	14.3	15.0	15.3	13.6
CSA	Equity Small & Mid Cap Switzerland	1 039 194	SPI EXTRA® TR	2000	45	13.2	23.1	5.9	16.7	9.5	14.1	12.5	13.4
IST	Aktien Schweiz Ergänzungswerte	287 594	SPI EXTRA® TR	1984	1'103	18.1	28.8	11.2	17.0	13.3	14.2	15.3	12.8
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz Small & Mid Caps	27 601 051	SPI EXTRA® TR	2015	39	16.1	28.9	10.5	18.7	12.7	15.4		
Swiss Life	Aktien Schweiz Small & Mid Caps	39 561 890	SPI EXTRA® TR	2018	67	16.8	27.3	10.0	17.2				
Swisscanto	Aktien Responsible Schweiz Small & Mid Caps	1 890 843	SPI EXTRA® TR	2004	453	15.8	25.6	10.6	15.4	12.6	12.9	13.9	12.2

### Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	23.8	36.1	13.4	18.7	14.3	15.4	15.3	13.6
<b>Median</b>	16.4	28.0	10.5	17.1	12.7	14.2	14.6	13.1
<b>Min.</b>	13.2	23.1	5.9	15.4	9.5	12.9	12.5	12.2

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.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zürich	Aktien Japan	1 011 761	Topix TR	2001	403	22.6	37.3	5.9	19.7	8.7	16.2	8.5	14.8

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Nippon Index	349 351	MSCI Japan TR	1995	15	11.6	23.6	5.7	15.8	8.3	13.2	8.3	13.1
Zürich	Aktien Japan Passiv	2 384 191	MSCI Japan TR	2006	88	12.1	24.1	5.9	16.0	8.4	13.4	8.4	13.2

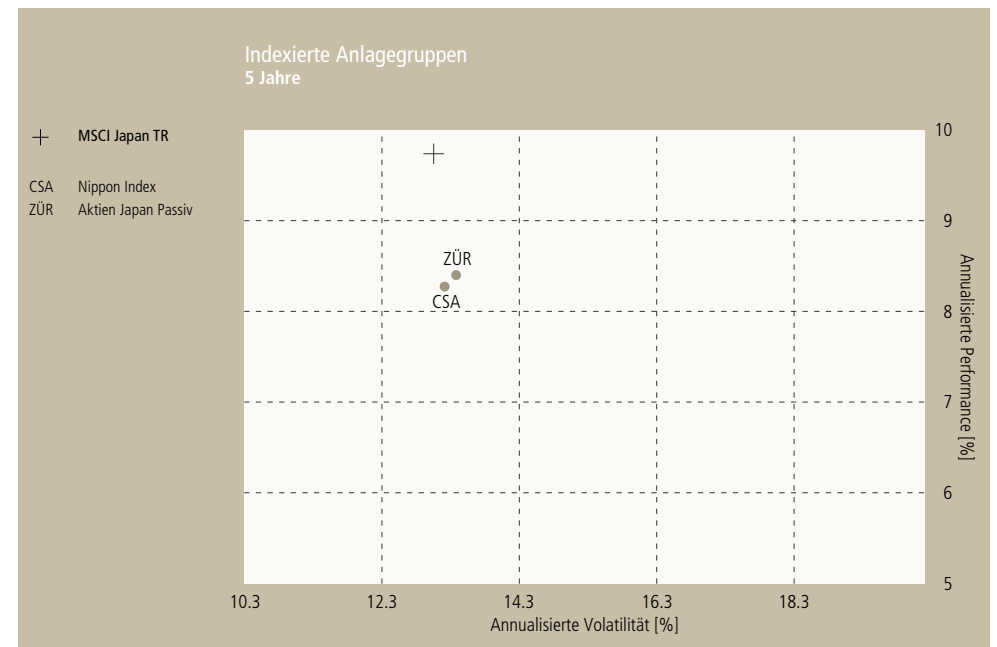
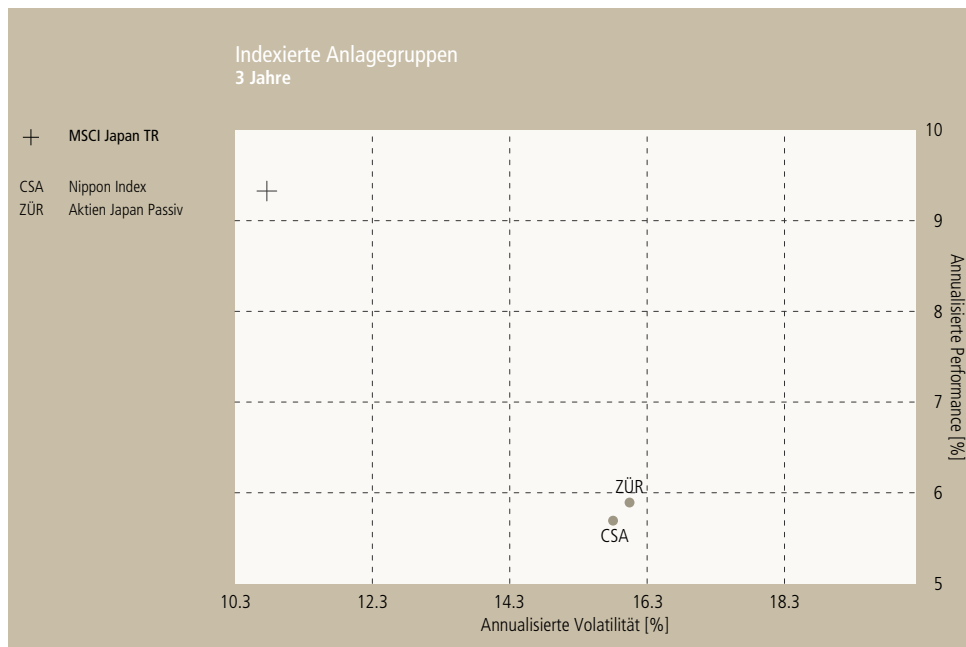
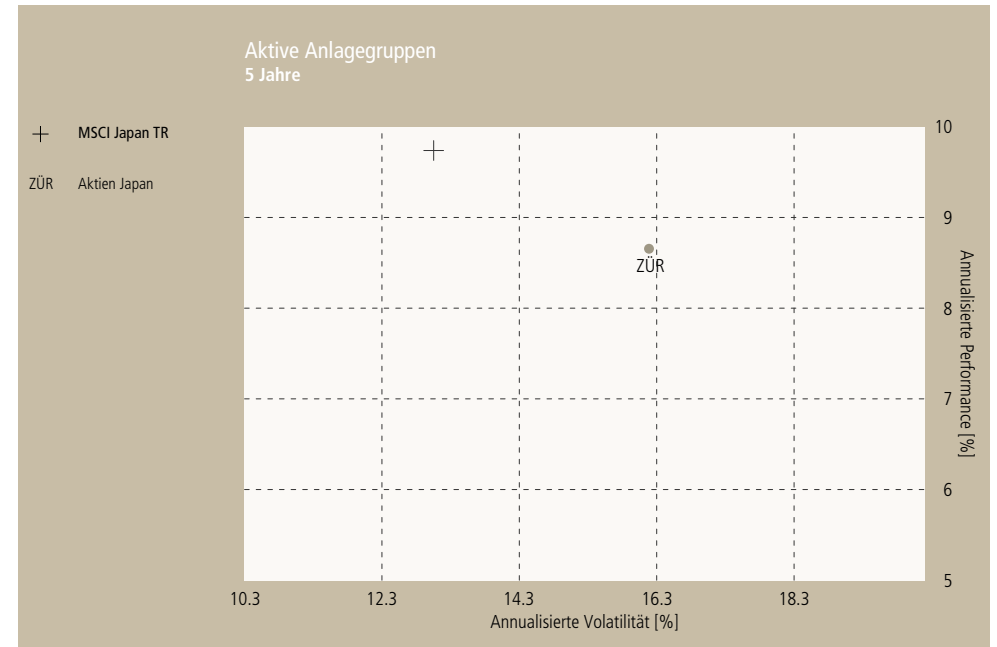
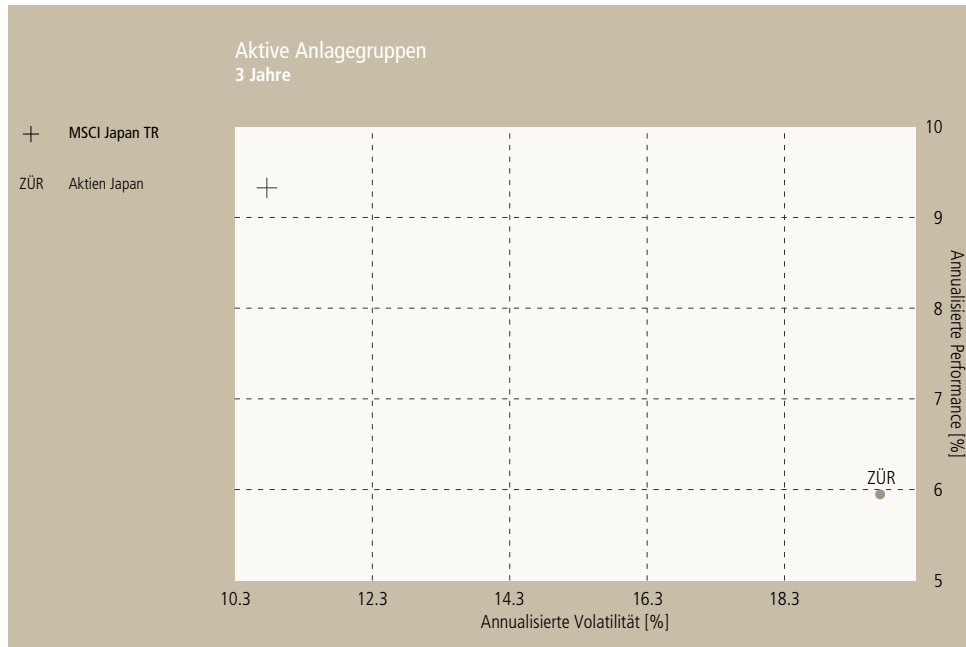
### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	22.6	37.3	5.9	19.7	8.7	16.2	8.5	14.8
<b>Median</b>	12.1	24.1	5.9	16.0	8.4	13.4	8.4	13.2
<b>Min.</b>	11.6	23.6	5.7	15.8	8.3	13.2	8.3	13.1

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



# Aktien Ausland: Japan



## Aktien Ausland: Emerging Markets

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Emerging Markets	993 380	MSCI Emerging Markets TR	1998	216	8.8	27.9	10.0	17.9	9.4	15.3	6.9	14.4
CSA	Fund Selection Equity Emerging Markets	1 062 835	MSCI Emerging Markets TR	2000	34	4.7	17.1	8.4	16.9	7.9	14.2	6.1	13.4
IST	Aktien Emerging Markets Low Vol	2 353 012	MSCI Emerging Markets NR	2006	90	11.0	20.5	3.3	17.7	5.6	14.8	4.8	14.3
Prisma	Global Emerging Markets Equities	27 699 766	MSCI Emerging Markets NR	2015	20	6.0	21.5	9.2	16.5	8.9	14.2		
Swiss Life	Aktien Emerging Markets	39 561 902	MSCI Emerging Markets NR	2018	132	6.2	25.4	12.4	19.1				
Zürich	Aktien Emerging Markets	2 261 883	MSCI Emerging Markets TR	2005	751	4.2	23.3	8.3	19.1	8.4	16.2	5.8	14.8

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Emerging Markets Indexiert	26 377 228	MSCI Emerging Markets TR	2015	38	3.8	19.2	6.2	17.7	7.7	15.1		
AWI	Aktien Emerging Markets	441 477	MSCI Emerging Markets TR	1996	37	3.9	19.6	6.5	17.9	7.9	15.3	5.9	14.5
UBS 1	Aktien Emerging Markets Global Indexiert II	27 398 329	MSCI Emerging Markets NR	2015	202	3.5	19.0	6.5	17.9	8.0	15.3		
Zürich	Aktien Emerging Markets Passiv	26 088 627	MSCI Emerging Markets TR	2015	262	4.0	19.6	6.4	17.8	7.9	15.2		

### Verteilungsanalyse

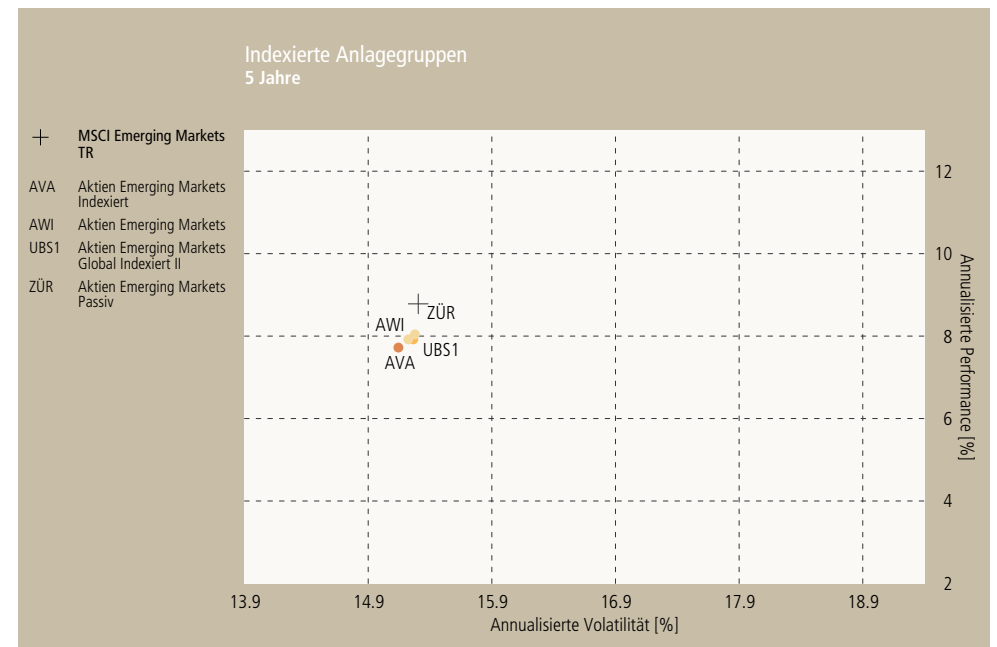
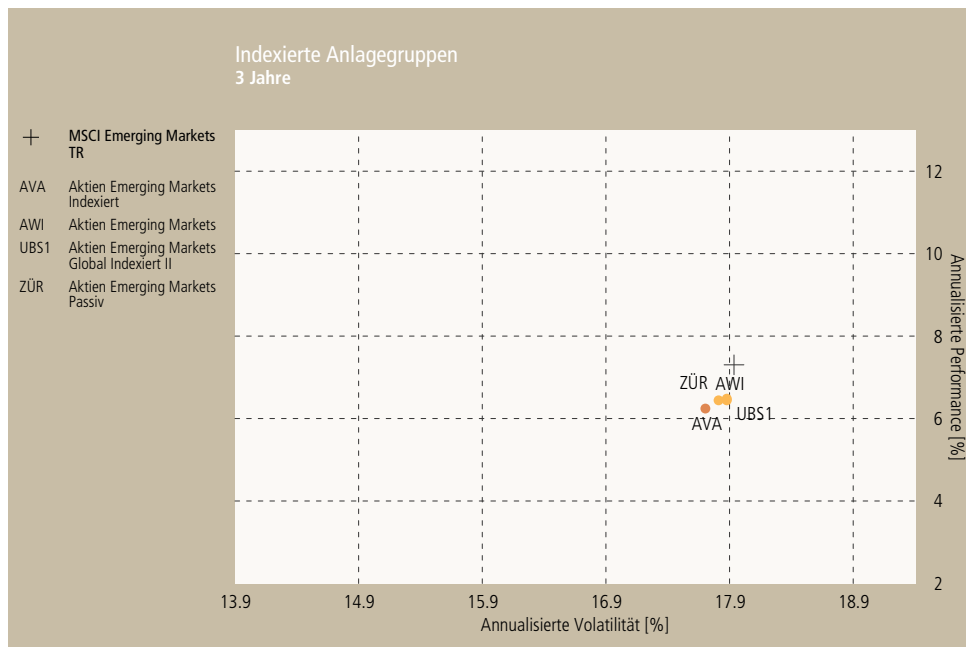
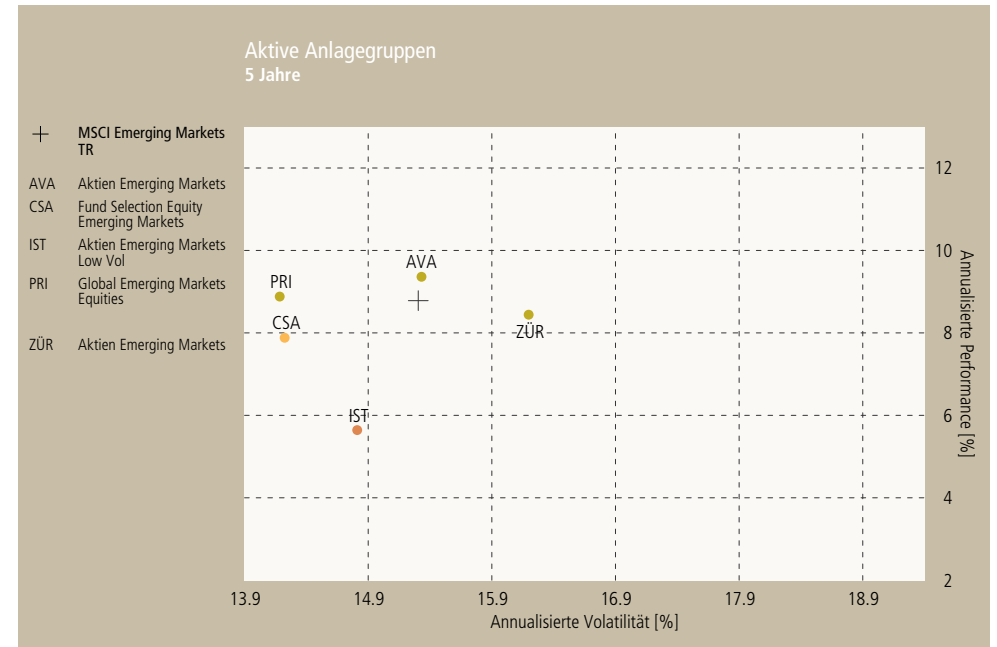
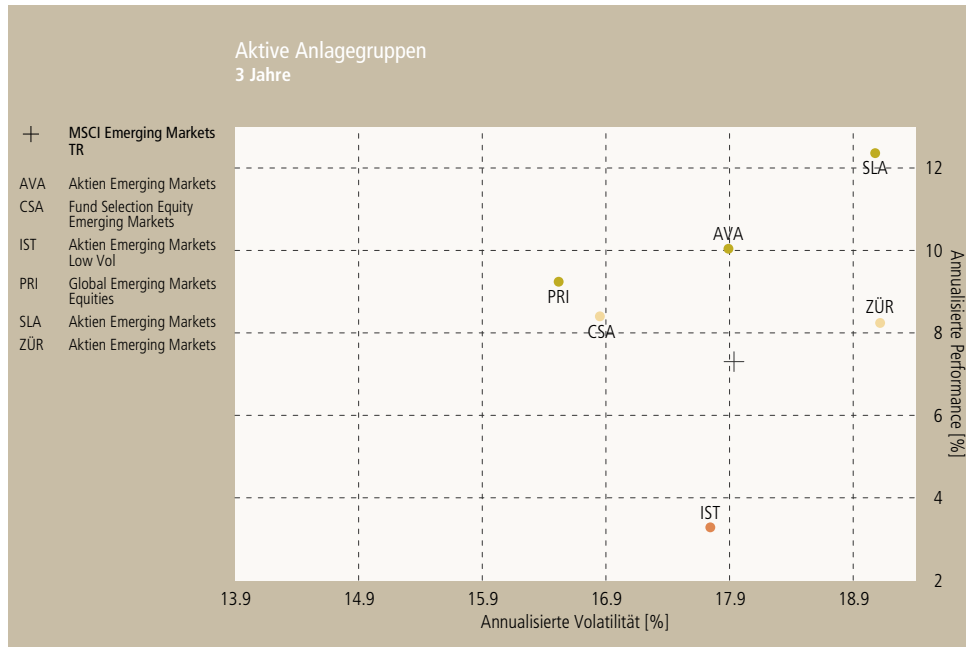
Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	11.0	27.9	12.4	19.1	9.4	16.2	6.9	14.8
<b>Median</b>	4.5	20.0	7.4	17.8	7.9	15.2	5.9	14.4
<b>Min.</b>	3.5	17.1	3.3	16.5	5.6	14.2	4.8	13.4

■ 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: Emerging Markets



## Immobilien Ausland

### NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. <sup>1</sup>	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf. <sup>2</sup>	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AFIAA	Diversified indirect	36 766 965	MSCI/IPD Global Property Fund Index Reweighted	2016	312 <sup>3</sup>		12.1 <sup>4</sup>	6.0		
AFIAA	Diversified indirect hedged	42 041 468	MSCI/IPD Global Property Fund Index Reweighted	2019	200 <sup>3</sup>		10.6 <sup>5</sup>			
AFIAA	Global	1 957 472	Kein Benchmark	2004	1'793 <sup>3</sup>		5.4 <sup>6</sup>	0.9	3.6	3.5
AFIAA	Global Hedged	42 041 475	Kein Benchmark	2018	515 <sup>3</sup>		1.5 <sup>4</sup>	0.9		
CSA	Real Estate Germany [EUR]	23 547 751	Kein Benchmark	2014	677 <sup>7</sup>		10.4 <sup>8</sup>	3.6	5.7	
CSA 2	Multi-Manager Real Estate Global	32 336 245		2016	1'455 <sup>7</sup>		10.6 <sup>4</sup>	7.0		
IST	Immobilien Global [USD] <sup>9</sup>	34 217 428	Kein Benchmark	2016	143 <sup>7</sup>		7.2 <sup>4</sup>	3.8		
IST	Immobilien Global CHF Hedged	37 905 094	Kein Benchmark	2017	32 <sup>7</sup>		6.6 <sup>4</sup>	3.6		
Prisma	Global Residential Real Estate [USD]	58 142 152	Kein Benchmark	2020	55					
Prisma	Redbrix Real Estate [EUR] <sup>10</sup>	38 158 212	Kein Benchmark	2017	49 <sup>11</sup>		16.9 <sup>4</sup>	1.8		
SFP	Global Core Property	35 641 285	Kein Benchmark	2017	62 <sup>7</sup>		7.1 <sup>4</sup>	0.6		
SFP	Global Core Property Hedged CHF	37 014 272	Kein Benchmark	2017	193 <sup>7</sup>		4.9 <sup>4</sup>	1.2		
Swiss Life	Immobilien Europa Industrie und Logistik [EUR] <sup>10</sup>	56 848 140	Kein Benchmark	2020	60 <sup>12</sup>					
Swiss Life	Immobilien Europa Industrie und Logistik	56 847 985	Kein Benchmark	2020	8 <sup>13</sup>					
Swiss Prime	Living+ Europe hedged	56 192 668	KGAST Immo-Index	2021	4 <sup>13</sup>					
Swiss Prime	Living+ Europe unhedged	56 192 676	KGAST Immo-Index	2021	26 <sup>13</sup>					
Testina	Alpha	23 406 580	Customized Benchmark	2014	814 <sup>13</sup>		8.1 <sup>14</sup>	3.3	3.9	
Testina	Anlagegruppe D2	30 488 422	Customized Benchmark	2015	77 <sup>13</sup>		7.1 <sup>14</sup>	4.0	6.0	
UBS 3	Global Real Estate (ex CH)	12 355 878	Kein Benchmark	2011	4'761 <sup>7,15</sup>		6.7 <sup>6</sup>	3.9	4.4	5.7
Zürich	Immobilien Europa Direkt [EUR] <sup>10</sup>	18 350 327	Kein Benchmark	2013	1'134 <sup>7</sup>		12.6 <sup>8</sup>	6.4	7.8	
Zürich	Immobilien Global	44 805 881	Kein Benchmark	2019	44 <sup>7</sup>		10.4 <sup>5</sup>			
Zürich	Immobilien USA [USD] <sup>9</sup>	44 805 879	NFI-ODCE Fund Index	2019	151 <sup>7</sup>		4.0 <sup>5</sup>			

<sup>1</sup> Nettovermögen. <sup>2</sup> Verzicht auf Performanceangabe, da uneinheitliche Zeitspannen vorliegen. <sup>3</sup> Per 31.12.2020. <sup>4</sup> Per 30.06.2021, über 12 und 36 Monate. <sup>5</sup> Per 30.06.2021, über 12 Monate. <sup>6</sup> Per 30.06.2021, über 12, 36, 60 und 120 Monate. <sup>7</sup> Per 30.06.2021. <sup>8</sup> Per 30.06.2021, über 12, 36 und 60 Monate.

<sup>9</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. <sup>10</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in CHF. <sup>11</sup> Per 31.03.2021. <sup>12</sup> Per 31.07.2021. <sup>13</sup> Per 31.08.2021. <sup>14</sup> Per 31.08.2021, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>15</sup> Anlagegruppe Global Real Estate (ex CH) plus Einzelanleger.

### Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>		16.9	7.0	7.8	
<b>Median</b>		7.2	3.6	5.1	
<b>Min.</b>		1.5	0.6	3.6	

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

## Immobilien Ausland

### Nicht NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. <sup>1</sup>	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
IST	Global REIT	37 905 098	GPR 250 World NR CHF	2017	28	22.7	30.9	5.1		
Swisscanto Avant	Immobilien Responsible Ausland	2 565 077	Customized Benchmark	2006	211	16.5	28.9	5.1	3.8	8.2
Zürich	Immobilien – Global Index	2 974 417	Customized Benchmark	2007	354	17.1	30.0	5.2	3.6	8.9

<sup>1</sup> Nettovermögen.

### Verteilungsanalyse

Nicht NAV-basiert	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	22.7	30.9	5.2		
<b>Median</b>	17.1	30.0	5.1		
<b>Min.</b>	16.5	28.9	5.1		

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.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Insurance Linked Strategies	1 603 633	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2003	265 <sup>1</sup>	1.0 <sup>2</sup>	2.4	-1.2	3.4	-3.4	7.3	-0.2	5.2
CSA	Insurance Linked Strategies Fixed	37 362 632	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2017	129 <sup>1</sup>	0.7 <sup>3</sup>	2.0	-1.6	3.4				
IST	Insurance Linked Strategies Hedged CHF	31 131 494	Kein Benchmark	2016	44 <sup>1</sup>	-0.3 <sup>4</sup>	0.9	-1.1	2.4	-0.8	2.5		
Zürich	Insurance Linked Strategies Non-Life (CHF hedged)	21 441 511	ICE BofAML LIBOR 3-Mo Cons Mat CHF TR	2013	13 <sup>1</sup>	1.6 <sup>4</sup>	2.4	-3.8	5.3	-4.3	7.6		

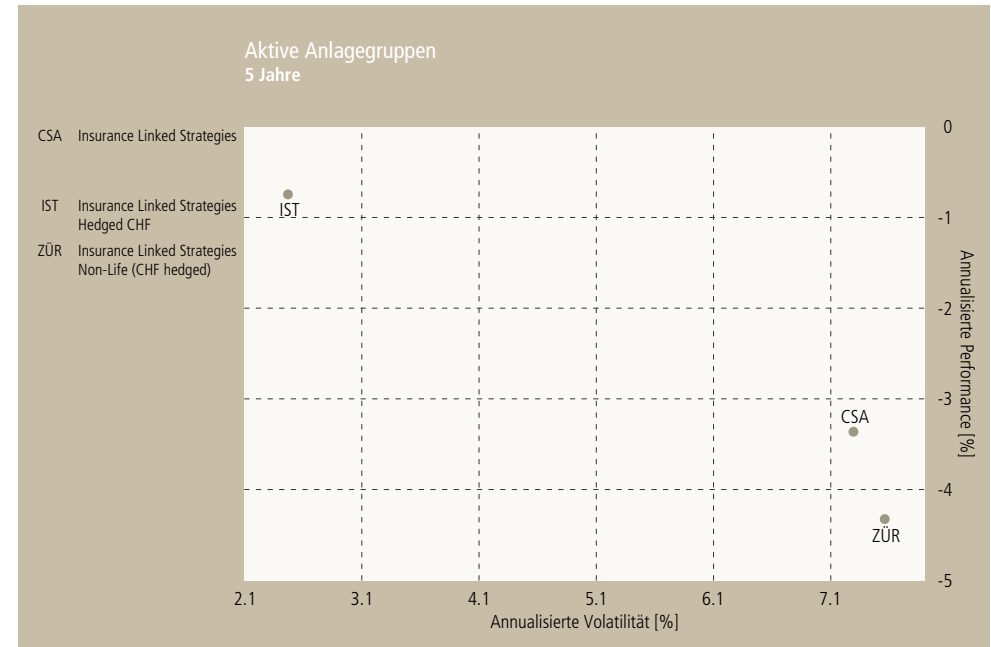
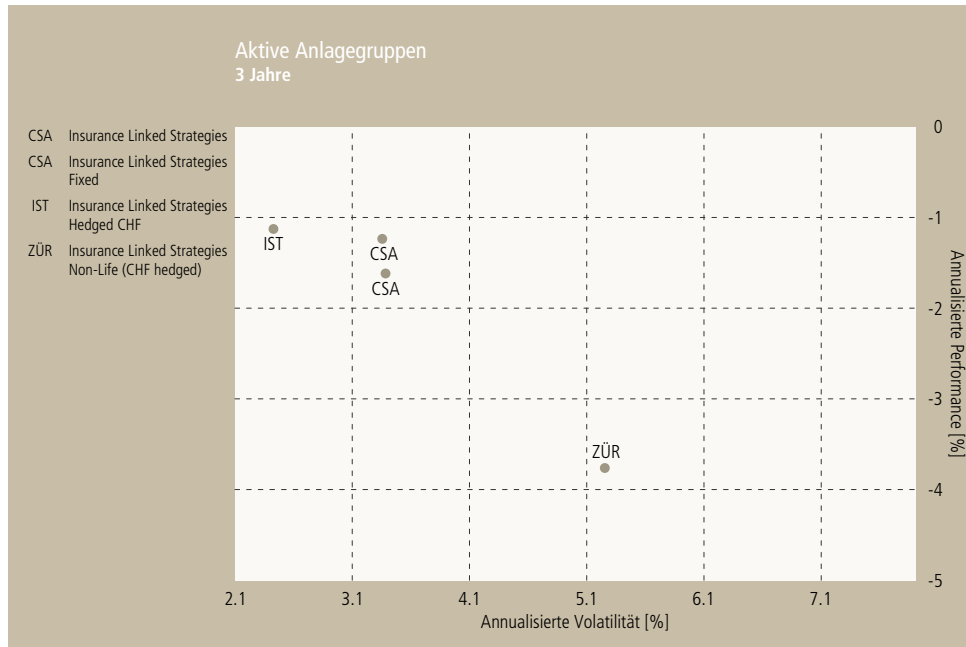
<sup>1</sup> Per 31.08.2021. <sup>2</sup> Per 31.08.2021, über 12, 36, 60 und 120 Monate. <sup>3</sup> Per 31.08.2021, über 12 und 36 Monate. <sup>4</sup> Per 31.08.2021, über 12, 36 und 60 Monate.

### Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>		2.4	-1.1	5.3	-0.8	7.6		
<b>Median</b>		2.2	-1.4	3.4	-3.4	7.3		
<b>Min.</b>		0.9	-3.8	2.4	-4.3	2.5		

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 <sup>1</sup>	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Private Equity Welt IX	13 262 519	Kein Benchmark	2011	140	75.4	99.4	44.7	30.6	37.0	25.5	17.3	21.2
Avadis	Private Equity Welt VII	3 893 447	Kein Benchmark	2008	60	31.2	36.6	27.3	21.1	25.9	17.9	19.3	15.1
Avadis	Private Equity Welt VIII	10 594 459	Kein Benchmark	2010	50	55.4	68.5	27.5	22.4	22.9	18.7	16.1	15.3
Avadis	Private Equity Welt X	20 997 376	Kein Benchmark	2013	68	53.8	71.8	24.8	20.9	21.0	17.4		
Avadis	Private Equity Welt XI	25 069 988	Kein Benchmark	2014	265	79.8	91.5	34.3	24.9	23.1	20.3		
Avadis	Private Equity Welt XII	31 006 274	Kein Benchmark	2016	227	46.5	57.1	21.7	17.6	12.3	14.6		
Avadis	Private Equity Welt XIII	36 485 159	Kein Benchmark	2018	140	53.9	58.5	14.9	17.6				
Avadis	Private Equity Welt XIV	46 685 684	Kein Benchmark	2019	65	18.8	17.5						
Avadis	Private Equity Welt XV	57 214 258	Kein Benchmark	2021	9								
CSA 2	Private Equity	1 137 822	MSCI World TR	2001	539 <sup>2</sup>	22.1 <sup>3</sup>	37.8	14.9	11.5	11.9	9.1	9.7	7.4
IST 3	Private Equity [EUR] <sup>4</sup>	34 388 761	Kein Benchmark	2017	191 <sup>5</sup>	28.9 <sup>6</sup>	43.4	19.5	13.4				
IST 3	Private Equity 2 [EUR] <sup>4</sup>	46 435 227	Kein Benchmark	2019	43 <sup>5</sup>	3.4 <sup>7</sup>	35.5						
Renaissance	Evergreen <sup>8</sup>	36 895 052	Kein Benchmark	2019	50 <sup>5</sup>	2.1 <sup>7</sup>	5.9						
Renaissance	Renaissance Technologies 4 (RT4) <sup>9</sup>	19 161 406	Kein Benchmark	2014	83 <sup>5</sup>	9.9 <sup>10</sup>	8.6	4.4	7.6	4.1	6.3		
Tellco	Private Equity [USD] <sup>11</sup>	25 250 889	MSCI AC World TR	2014	104 <sup>12</sup>	11.3 <sup>10</sup>	21.2	12.0	13.9	10.8	11.7		
UBS 3	Private Equity Growth IV		Customized Benchmark	2020	20								
Zürich	Private Equity [USD] <sup>11,13</sup>	18 350 319	Kein Benchmark	2012	215 <sup>2</sup>	40.3 <sup>14</sup>	47.5	11.7	12.1	13.3	10.5		
Zürich	Private Equity II [USD] <sup>11,15</sup>	25 465 536	Kein Benchmark	2015	233 <sup>2</sup>	32.0 <sup>14</sup>	42.6	15.1	11.1	14.7	9.9		
Zürich	Private Equity III [USD] <sup>11,16</sup>	37 601 790	Kein Benchmark	2018	283 <sup>2</sup>	35.9 <sup>17</sup>	44.7	16.5	12.4				
Zürich	Private Equity IV [USD] <sup>11,18</sup>	49 648 510	Kein Benchmark	2020	39 <sup>2</sup>	18.8 <sup>19</sup>	20.5						

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Per 31.08.2021. <sup>3</sup> Per 31.08.2021, über 12, 36, 60 und 120 Monate. <sup>4</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in CHF. <sup>5</sup> Per 30.06.2021. <sup>6</sup> Per 30.06.2021, über 12 und 36 Monate. <sup>7</sup> Per 30.06.2021, über 12 Monate. <sup>8</sup> IRR seit Erstaussgabe: 9.6% <sup>9</sup> IRR seit Erstaussgabe: 6.9%

<sup>10</sup> Per 30.06.2021, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>11</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. <sup>12</sup> Per 31.03.2021. <sup>13</sup> IRR seit Erstaussgabe: 12.72% <sup>14</sup> Per 31.08.2021, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>15</sup> IRR seit Erstaussgabe: 15.20% <sup>16</sup> IRR seit Erstaussgabe: 24.24%

<sup>17</sup> Per 31.08.2021, über 12 und 36 Monate. <sup>18</sup> IRR seit Erstaussgabe: 16.57% <sup>19</sup> Per 31.08.2021, über 12 Monate.



## Teil III | Übrige Anlagegruppen

**Allianz | Avadis | Avadis 2 | avenirplus | AWI | Bâloise | CSA  
IST | IST 3 | J. Safra Sarasin | Prisma | Swiss Life | Swisscanto  
Swisscanto Avant | UBS 1 | UBS 2 | UBS 3 | Zürich**

## Allianz

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.
Obligationen USD Credit (CHF hedged)	36 484 368	Bloomberg Barclays U.S. Credit 5-10 Y TR CHF Hedged	2017	56	-2.0	-0.1	4.5	6.4	

## Avadis

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.
Aktien Small Caps	46 915 406		2019	145	17.9	40.0			

## Avadis 2

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.			
Immobilien-Aktien Welt 2	4 692 338	MSCI World IMI Core RE Index TR	2008	88	20.7	29.8	8.3	17.1	4.2	15.1	10.1	14.6

## avenirplus

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	
BVG 0	45 164 497	Customized Benchmark	2016	9	0.5	0.9	0.1	1.0	-0.2	0.9

## AWI

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	
Insurance Debt Europe Hedged Units	112 399 202	Kein Benchmark	2021	15						
Insurance Linked Strategies (ILS) [USD] <sup>1</sup>	30 177 090	Kein Benchmark	2015	145 <sup>2</sup>	5.6 <sup>3</sup>	5.6	1.9	6.6	0.9	7.2
KMU Darlehen CHF	48 824 031	Kein Benchmark	2019	43 <sup>2</sup>	1.8 <sup>4</sup>	2.1				
Obligationen Inland CHF Redex	20 534 023	Kein Benchmark	2013	20	-0.6	-0.0	-0.1	2.1	-0.5	1.7

<sup>1</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. <sup>2</sup> Per 31.08.2021. <sup>3</sup> Per 31.08.2021, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>4</sup> Per 31.08.2021, über 12 Monate.

## Bâloise

## Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40 I	28 532 591	Customized Benchmark	2015	47	3.5	5.9	3.9	5.2	2.9	4.3
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-80	43 200 504	Customized Benchmark	2018	20	7.9	12.9				
BVG-Mix Perspectiva Choice	45 719 460	Customized Benchmark	2019	27	5.1	7.5				
BVG-Mix Perspectiva Relax	25 951 351	Customized Benchmark	2015	981	5.3	7.8	3.0	6.6	3.2	5.4

## CSA

## Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Energy Infrastructure Switzerland	22 656 688		2014	1'563 <sup>1</sup>	12.0 <sup>2</sup>	14.0	6.1	8.4	6.7	7.5		
Fund Selection Equity Dragon Countries	135 404	MSCI AC Far East ex Japan TR	1993	75	-1.0	10.9	5.5	17.3	7.1	14.5	7.6	13.2
Inflation Linked Bonds CHF	1 764 678	Customized Benchmark	2004	25	3.7	5.1	0.6	4.5	0.6	3.6	0.5	2.9
Mezzanine	2 314 683	SBI® AAA-BBB TR	2006	1	-2.3	8.1	9.9	22.5	-4.7	22.6	-0.5	16.7
Mid Yield Bonds CHF	1 082 332	SBI® AAA-BBB TR	2000	358	-0.6	0.4	1.4	4.3	0.3	3.6	2.0	3.0
Mixta-BVG Basic I	1 503 660	Customized Benchmark	2002	1'208	0.7	1.3	2.0	1.7	1.5	1.5	2.1	1.2
Short Term Bonds CHF	2 070 709	SBI® AAA-BBB 1-3 Years TR	2005	20	-0.3	-0.3	-0.3	1.0	-0.4	0.8	0.0	0.6

<sup>1</sup> Per 30.06.2021. <sup>2</sup> Per 30.06.2021, über 12, 36 und 60 Monate.

## IST

## Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
America Small Mid Caps	4 493 571	Russell 2500 TR	2012	465	19.6	42.3	8.9	21.9	10.9	18.0		
Europe Small Mid Caps	277 250	HSBC Smaller European Companies TR	1990	127	16.3	33.9	14.2	21.2	15.4	17.5	15.9	15.4
Global Small Mid Caps	20 068 511	MSCI AC World Small Cap TR	2012	35	16.6	35.1	10.2	19.3	11.4	15.4		
Insurance Linked Strategies [USD] <sup>1</sup>	29 905 488	Kein Benchmark	2015	452 <sup>2</sup>	4.2 <sup>3</sup>	3.9	-0.5	6.3	0.4	6.7		

<sup>1</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. <sup>2</sup> Per 31.08.2021. <sup>3</sup> Per 31.08.2021, über 12, 36 und 60 Monate.

## Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Pacific Index	456 994	MSCI Pacific NR	1996	66	11.4	25.1	5.6	15.9	7.9	13.2	8.1	12.6

## IST 3

## Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Infrastruktur Global	24 665 533	Kein Benchmark	2014	662 <sup>1</sup>	8.7 <sup>2</sup>	6.6	0.6	7.8	4.2	11.5
Infrastruktur Kredite [USD] <sup>3</sup>	33 904 650	Kein Benchmark	2016	0 <sup>4</sup>	6.1 <sup>5</sup>	8.7	2.6	7.9		
Infrastruktur Kredite 2 [USD] <sup>3</sup>	40 242 077	Kein Benchmark	2018	89 <sup>1</sup>	5.1 <sup>6</sup>	5.9				

<sup>1</sup> Per 30.06.2021. <sup>2</sup> Per 30.06.2021, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>3</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. <sup>4</sup> Per 30.04.2021. <sup>5</sup> Per 30.06.2021, über 12 und 36 Monate. <sup>6</sup> Per 30.06.2021, über 12 Monate.

## J. Safra Sarasin

## Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CHF Obligationen Dynamischer Hedge	343 096	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	24	-2.2	-1.8	1.0	4.7	-0.6	4.0	0.6	3.4
Sustainable Global High Yield	36 258 487	ICE BofA ML Global High Yield Index TR	2017	17	2.4	8.5	5.4	9.9				

## Prisma

## Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
China Equities	1 136 268	MSCI China NR	2000	32	-0.3	10.2	9.0	17.1	9.7	15.8	9.0	15.3
Credit Allocation Europe	27 699 760	Customized Benchmark	2015	67	0.0	3.4	2.0	4.9	1.8	4.0		
Renminbi Bonds	18 388 746	FTSE Dim Sum (Offshore CNY) Bond Index	2012	27	8.1	10.6	4.9	6.4	3.8	6.3		
SHARP	27 699 704	Kein Benchmark	2015	41	5.9	11.4	3.0	9.4	3.1	7.7		

## Swiss Life

## Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Global Protect Flex (CHF hedged)	31 952 442	Kein Benchmark	2016	1'128	9.3	19.0	6.7	9.2	6.4	7.6		
Aktien Global Small Caps	40 068 789	MSCI AC World Small Cap TR	2018	73	20.1	45.4	9.2	23.1				
Aktien Schweiz Protect Flex	58 002 332	Kein Benchmark	2020	69	7.6							
Infrastruktur Global [EUR]	56 897 994	Kein Benchmark	2021	31								
Infrastruktur Global (CHF hedged)	56 897 992	Kein Benchmark	2021	16								
Obligationen Gbl Unternehmen Short Term (CHF hedged)	22 073 699	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp 1-3Y TR CHF Hd	2013	1'386	-0.4	-0.1	0.6	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	63	1.0	3.6						

## Swisscanto

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Responsible Asien/Pazifik	351 191	MSCI AC Asia Pacific NR	1995	20	7.5	19.6	3.8	15.0	7.8	12.8	7.5	12.1
Obligationen Responsible Fremdwährungen <sup>1</sup>	287 586	Customized Benchmark	1973	88	-1.8	-0.5	1.7	3.1	0.7	3.3	2.0	3.4

<sup>1</sup> Teilgehedged in CHF.

## Swisscanto Avant

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Sustainable	287 528	MSCI World NR	1991	33	23.5	37.8	16.4	17.0	16.3	13.9	13.4	12.5

## UBS 1

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
BVG – Target Risk 5%	18 150 944	Kein Benchmark	2012	44	2.9	4.7	2.1	4.4	2.3	3.7		
BVG – Target Risk 7%	18 152 479	Kein Benchmark	2013	70	4.6	7.5	3.1	5.9	3.7	4.9		

## UBS 2

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Global Equities Small Cap (ex CH) Passive II (CHF hedged)	27 537 295	MSCI World Small Cap Index ex Switzerland NR hedged in CHF	2015	361	14.8	39.4	8.8	22.3	10.5	17.7		

## UBS 3

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Global Infrastructure		Kein Benchmark	2008	1'910 <sup>1</sup>								

<sup>1</sup> Anlagegruppe Global Infrastructure plus Einzelanleger.

## Zürich

## Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Alternative Alpha	40 543 105	HFRX Global Hedge Fund	2018	509 <sup>1</sup>	1.5 <sup>2</sup>	3.6	1.3	5.9				
Alternative Alpha (CHF hedged) <sup>3</sup>	1 830 392	HFRX Global Hedge Fund	2004	12 <sup>1</sup>	-1.5 <sup>4</sup>	1.5	0.8	5.2	0.2	4.4	1.2	4.5
Alternative Beta	40 543 106	HFRX Global Hedge Fund	2018	487	5.6	1.0	-2.7	7.2				
Alternative Beta (CHF hedged)	40 543 107	HFRX Global Hedge Fund	2018	4	0.1	-1.3	-3.1	4.5				
Infrastruktur [USD] <sup>5,6</sup>	19 643 868	Kein Benchmark	2013	171 <sup>1</sup>	14.8 <sup>7</sup>	12.3	9.8	9.0	8.8	8.6		
Infrastruktur II [USD] <sup>5,8</sup>	28 396 871	Kein Benchmark	2017	234 <sup>1</sup>	8.7 <sup>2</sup>	14.2	8.0	6.0				
Infrastruktur III [USD] <sup>5,9</sup>	49 648 511		2020	132 <sup>1</sup>	67.1 <sup>1</sup>							
Insurance Linked Strategies Life I [EUR] <sup>10</sup>	37 668 231	Kein Benchmark	2018	52 <sup>1</sup>	-13.8 <sup>2</sup>	-7.5	-0.0	9.7				
Obligationen CHF 15+	2 384 208	SBI® AAA-A 15 Years + TR	2006	849	-6.3	-5.8	4.1	11.8	-0.4	10.1	3.2	9.0
Obligationen Euro	722 707	Customized Benchmark	1999	497	-3.5	-2.4	0.5	3.8	0.6	5.2	2.0	6.3
Obligationen Unternehmungen Euro (CHF hedged)	1 756 138	Customized Benchmark	2004	1'411	-0.5	1.9	2.3	5.5	1.2	4.5	3.1	4.0
Obligationen Unternehmungen USD (CHF hedged)	19 255 641	Bloomberg Barclays US Agg Corp TR CHF Hedged	2012	1'225	-1.6	2.5	5.6	8.3	2.4	6.8		
Senior Loans Global	23 167 487	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR	2014	828	9.6	9.7	2.2	9.5	3.3	8.3		
Senior Loans Global (CHF hedged)	22 137 465	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR Hedged	2013	529	3.9	7.2	1.8	8.1	2.0	6.3		

<sup>1</sup> Per 31.08.2021. <sup>2</sup> Per 31.08.2021, über 12 und 36 Monate. <sup>3</sup> Fund of funds. <sup>4</sup> Per 31.08.2021, über 12, 36, 60 und 120 Monate. <sup>5</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. <sup>6</sup> IRR seit Erstausgabe: 9.20% <sup>7</sup> Per 31.08.2021, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>8</sup> IRR seit Erstausgabe: 9.45%  
<sup>9</sup> IRR seit Erstausgabe: 39.10% <sup>10</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in CHF.

## Indizierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.
Aktien Global Small Cap Passiv	20 136 583	MSCI World Small Cap TR	2013	352	19.4	42.5	10.1	22.8	10.9	18.1	

## Teil IV | Anhang

**Übersicht | Gesamtvermögen**

**Mitglieder der KGAST | Erläuterungen zum Bericht**





# Gesamtvermögen<sup>1</sup>

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

Anlagestiftungen	Nettovermögen		Entwicklung		Bruttovermögen		Entwicklung	
	30.06.2021	30.09.2021	Q3 2021	YTD	30.06.2021	30.09.2021	Q3 2021	YTD
Anbieter								
Allianz	1'132	1'124	-0.7%	+5.3%	1'132	1'124	-0.7%	+5.3%
Avadis & Avadis 2	11'435	11'596	+1.4%	+8.3%	11'435	11'596	+1.4%	+8.3%
avenirplus	515	519	+0.8%		635	699	+10.0%	
AWI	1'438	1'431	-0.5%	-4.2%	1'438	1'431	-0.5%	-4.2%
Bâloise	2'470	2'470 <sup>2,2</sup>			2'470	2'470 <sup>2,2</sup>		
CSA & CSA 2	24'646	24'953	+1.2%	+5.9%	26'868	27'147	+1.0%	+6.5%
Helvetia	1'693	1'724	+1.8%	+12.5%	1'816	1'838	+1.2%	+9.7%
IST, IST 2 & IST 3	10'102	10'034	-0.7%	+8.0%	10'102	10'034	-0.7%	+8.0%
J. Safra Sarasin & J. Safra Sarasin 2	1'650	1'634	-1.0%	+9.6%	1'729	1'705	-1.4%	+8.5%
Prisma	755	748	-1.0%	+7.3%	767	759	-1.0%	+7.2%
Renaissance	133	133 <sup>2,2</sup>			133	133 <sup>2,2</sup>		
Swiss Life	12'969	13'319	+2.7%	+15.1%	14'054	14'354	+2.1%	+10.9%
Swisscanto & Swisscanto Avant	19'619	19'732	+0.6%	+6.1%	20'338	20'349	+0.1%	+5.6%
Tellco	1'260	1'280	+1.6%	+8.4%	1'388	1'403	+1.1%	+6.9%
UBS 1, UBS 2 & UBS 3	27'505	27'985	+1.7%	+12.2%	27'635	28'040	+1.5%	+12.0%
Zürich	22'022	21'973	-0.2%	+6.1%	22'913	22'903	-0.0%	+5.2%
Subtotal	139'344	140'655	+0.9%	+8.8%	144'853	145'987	+0.8%	+8.4%

Immobilienanlagestiftungen	Nettovermögen		Entwicklung		Bruttovermögen		Entwicklung	
	30.06.2021	30.09.2021	Q3 2021	YTD	30.06.2021	30.09.2021	Q3 2021	YTD
Anbieter								
1291	662	653	-1.3%	+42.7%	751	758	+0.8%	+32.4%
Adimora	295 <sup>3,3</sup>	347		+17.6%	355 <sup>3,3</sup>	406		+14.4%
AFIAA	2'984	3'053	+2.3%	+10.0%	3'696	3'761	+1.8%	+9.1%
ASSETIMMO	2'373	2'461	+3.7%	+2.3%	2'648	2'682	+1.3%	+2.6%
DAI	197	205	+4.3%	+13.4%	224	232	+3.8%	+12.4%
Ecoreal	1'482	1'547	+4.4%	+8.9%	1'533	1'592	+3.8%	+7.9%
Fundamenta	216	249	+15.2%		216	249	+15.2%	
Greenbrix	308	310 <sup>4,4</sup>			356	358 <sup>4,4</sup>		
HIG	790	892	+12.9%	+15.5%	1'185	1'230	+3.8%	+12.0%
Patrimonium	754 <sup>5,5</sup>	754 <sup>5,5</sup>			1'032 <sup>5,5</sup>	1'032 <sup>5,5</sup>		
Pensimo	2'440 <sup>6,6</sup>	2'440 <sup>6,6</sup>			2'705 <sup>6,6</sup>	2'705 <sup>6,6</sup>		
SFP	477	477 <sup>2,2</sup>			520	520 <sup>2,2</sup>		
SIF	750	762	+1.6%	+37.3%	964	972	+0.9%	+35.0%
Swiss Prime	1'949	1'976	+1.4%	+9.6%	2'804	2'890	+3.1%	+12.2%
Testina	864 <sup>7,7</sup>	891 <sup>4,4</sup>			878 <sup>7,7</sup>	905 <sup>4,4</sup>		
Turidomus	4'781 <sup>6,6</sup>	4'781 <sup>6,6</sup>			5'158 <sup>6,6</sup>	5'158 <sup>6,6</sup>		
Subtotal	21'322	21'799	+2.2%	+7.6%	25'025	25'450	+1.7%	+7.7%
Gesamttotal	160'665	162'453	+1.1%	+8.7%	169'877	171'436	+0.9%	+8.3%

<sup>1</sup> In CHF Mio., ohne Doppelzählungen. <sup>2</sup> Vermögen per 30.06.2021. <sup>3</sup> Vermögen per 30.09.2020. <sup>4</sup> Vermögen per 31.08.2021. <sup>5</sup> Vermögen per 31.03.2021. <sup>6</sup> Vermögen per 31.12.2020. <sup>7</sup> Vermögen per 31.05.2021. <sup>8</sup> Vermögen per 30.06.2021. <sup>9</sup> Vermögen per 30.09.2020. <sup>10</sup> Vermögen per 31.08.2021. <sup>11</sup> Vermögen per 31.03.2021. <sup>12</sup> Vermögen per 31.12.2020. <sup>13</sup> Vermögen per 31.05.2021.

## Mitglieder der KIGAST

Abkürzung	Anlagestiftung	Adresse	Telefon	Webseite
1291	Schweizer Anlagestiftung 1291	Feldeggstrasse 26, 8008 Zürich	044 218 12 91	www.1291ast.ch/de
Adimora	Anlagestiftung Adimora	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	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
avenirplus	avenirplus Anlagestiftung	Bärenplatz 8, Postfach, 3001 Bern	031 328 80 00	www.avenirplus-anlagestiftung.ch
AWI	AWI Anlagestiftung Winterthur	Bahnhofplatz 8, 8400 Winterthur	058 360 78 55	www.awi-anlagestiftung.ch
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
Fundamenta	Fundamenta Group Investment Foundation	Poststrasse 4a, 6300 Zug	041 444 22 22	www.fundamentagroup-invest.ch
Greenbrix	Greenbrix Investment Foundation	Hertensteinstrasse 29, 6004 Luzern	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

## Mitglieder der KGAST

Abkürzung	Anlagestiftung	Adresse	Telefon	Webseite
Zürich	Zürich Anlagestiftung	Postfach, 8085 Zürich	044 628 78 88	<a href="http://www.zurich-anlagestiftung.ch">www.zurich-anlagestiftung.ch</a>
KGAST	Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen	Kreuzstrasse 26, 8008 Zürich	044 777 60 70	<a href="http://www.kgast.ch">www.kgast.ch</a>

## 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.