

K|G|A|S|T

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

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

# Performancebericht | Anlagestiftungen

## 2. Säule | 31.03.2024

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 • Anlagestiftung VALYOU • ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung  
Avadis Anlagestiftungen • avenirplus Anlagestiftung • AWI Anlagestiftung Winterthur • AXA Anlagestiftung • AXA Vorsorge Anlagestiftung  
Baloise 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 • Realstone Anlagestiftung • REMNEX Anlagestiftung  
Renaissance KMU, Schweizerische Anlagestiftung • Schweizer Anlagestiftung 1291 • Seraina Investment Foundation • SFP Anlagestiftung  
Swiss Prime Anlagestiftung • Swisscanto Anlagestiftungen • Tellco Anlagestiftung • Terra Helvetica Anlagestiftung • UBS Anlagestiftungen  
UTILITA Anlagestiftung für gemeinnützige Immobilien • Vertina Anlagestiftung • Zürich Anlagestiftung

## Inhaltsverzeichnis

### Teil I: Hauptanlagesegmente

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

### Teil II: Nebenanlagesegmente

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

### Teil III: Übrige Anlagegruppen

Allianz	67
Avadis	67
avenirplus	67
AWI	67
Baloise	68
CSA	68
IST	68
IST 3	69
Prisma	69
Swiss Life	69
Swisscanto	70
Swisscanto Avant	70
UBS 2	70
UBS 3	70
VALYOU	70
Zürich	71

### Teil IV: Anhang

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

## Teil I | Hauptanlagesegmente

**Obligationen in Schweizer Franken**

**Obligationen in Fremdwährungen**

**Hypotheken | Aktien Schweiz | Aktien Ausland**

**Mischvermögen | Immobilien Schweiz**

# Obligationen in Schweizer Franken: Inland

## Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	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	106	0.5	6.5	-2.2	5.5	-1.2	5.5	0.5	4.4
CSA	Swiss Bonds CHF	287 565	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1974	166	0.4	6.5	-2.2	5.5	-1.1	5.5	0.4	4.4
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	1 239 071	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	824	0.5	6.9	-2.3	5.8	-1.2	5.8	0.5	4.6
Swisscanto	Obligationen Responsible Schweiz	287 585	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	1'842	0.8	7.1	-2.1	6.0	-1.0	5.6	0.5	4.5
UBS 1	Obligationen CHF Inland	11 761 152	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2010	200	0.6	7.5	-1.8	5.6	-0.9	5.7	0.6	4.5
Zürich	Obligationen CHF Inland	722 694	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	1'745	0.4	6.9	-2.2	5.7	-1.2	5.7	0.4	4.6
Zürich	Obligationen CHF Inland SDC	23 167 582	Kein Benchmark	2014	591	0.5	3.8	-1.0	2.8	-0.7	3.3		

## Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	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	1'478	0.4	6.8	-2.2	5.7	-1.2	5.6	0.4	4.5
IST	Obligationen Schweiz <sup>1</sup>	287 597	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1982	122	0.5	6.9	-2.2	5.7	-1.2	5.6	0.4	4.5

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

## Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	0.8	7.5	-1.0	6.0	-0.7	5.8	0.6	4.6
<b>Median</b>	0.5	6.9	-2.2	5.7	-1.2	5.6	0.5	4.5
<b>Min.</b>	0.4	3.8	-2.3	2.8	-1.2	3.3	0.4	4.4

Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.

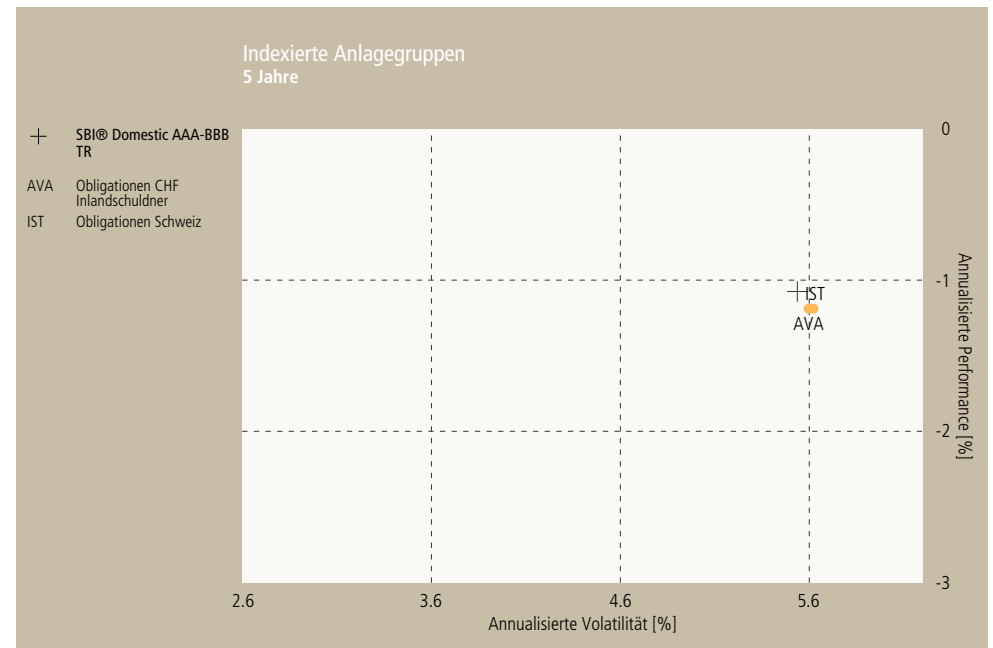
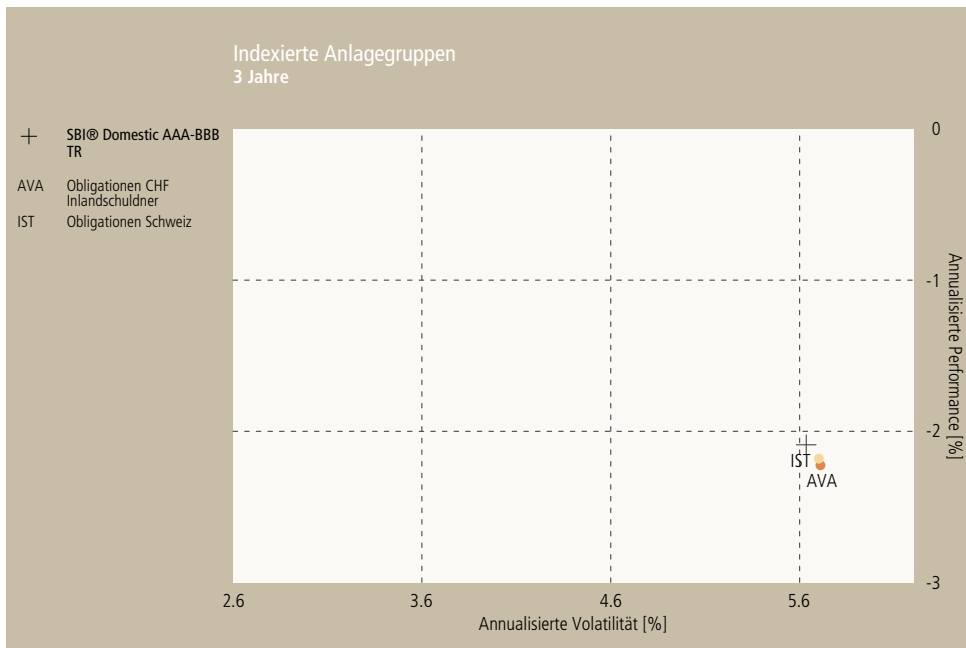
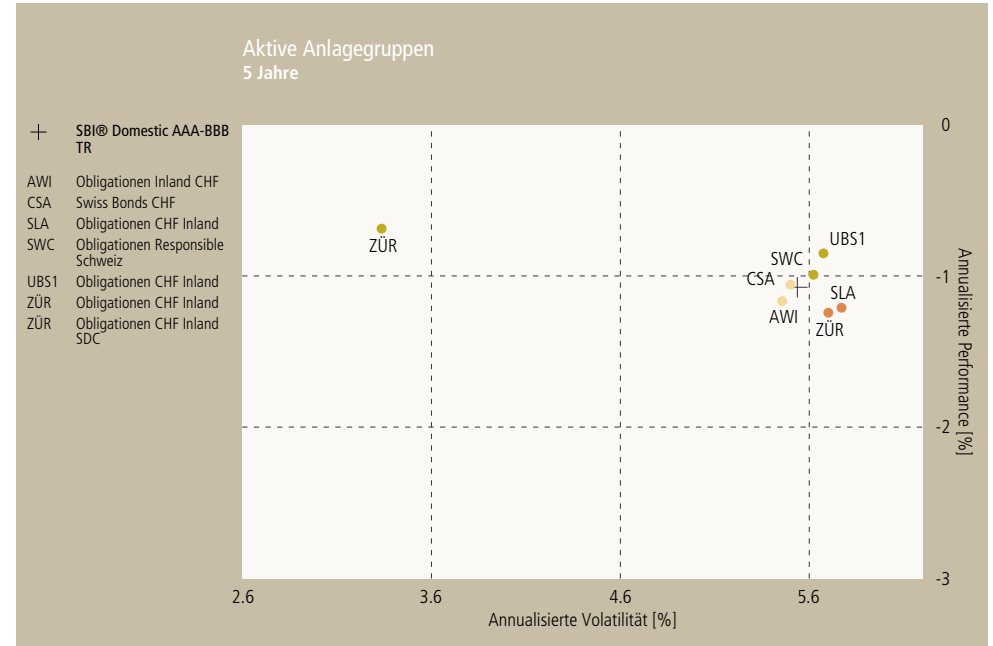
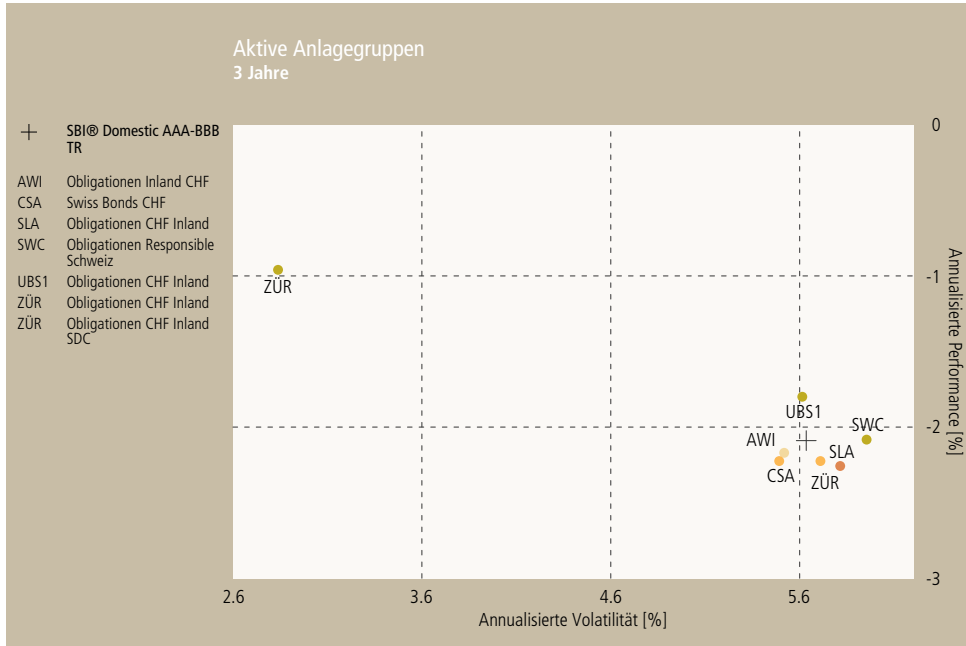
Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.

Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

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

# Obligationen in Schweizer Franken: Inland



# Obligationen in Schweizer Franken: Ausland

## Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024		1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Obligationen Ausland CHF	3 635 379	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2008	40	0.6	3.3	4.7	3.3	-1.4	3.3	-0.8	3.9	0.2	3.0
CSA	Foreign Bonds CHF	287 571	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	46	0.6	3.4	5.2	3.4	-1.1	3.4	-0.6	4.0	0.3	3.0
IST	Obligationen Ausland in Schweizer Franken	287 595	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1982	16	0.7	3.7	5.5	3.7	-1.5	3.7	-0.8	4.4	0.1	3.3
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	1 245 477	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2001	344	0.7	3.7	5.6	3.7	-1.6	3.7	-0.8	4.4	0.2	3.3
Swisscanto	Obligationen Responsible Ausland CHF	287 584	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	549	0.7	3.6	5.9	3.6	-1.3	3.6	-0.6	3.8	0.4	2.9
UBS 1	Obligationen CHF Ausland	11 761 173	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2010	35	0.7	4.4	6.9	4.4	-1.1	4.4	-0.4	4.9	0.3	3.6
Zürich	Obligationen CHF Ausland	1 731 496	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2003	695	0.7	3.5	5.6	3.5	-1.3	3.5	-0.7	4.2	0.2	3.2

## Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024		1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Auslandschuldner <sup>1</sup>	821 156	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1999	642	0.6	4.1	5.7	4.1	-1.3	4.1	-0.7	4.4	0.2	3.3

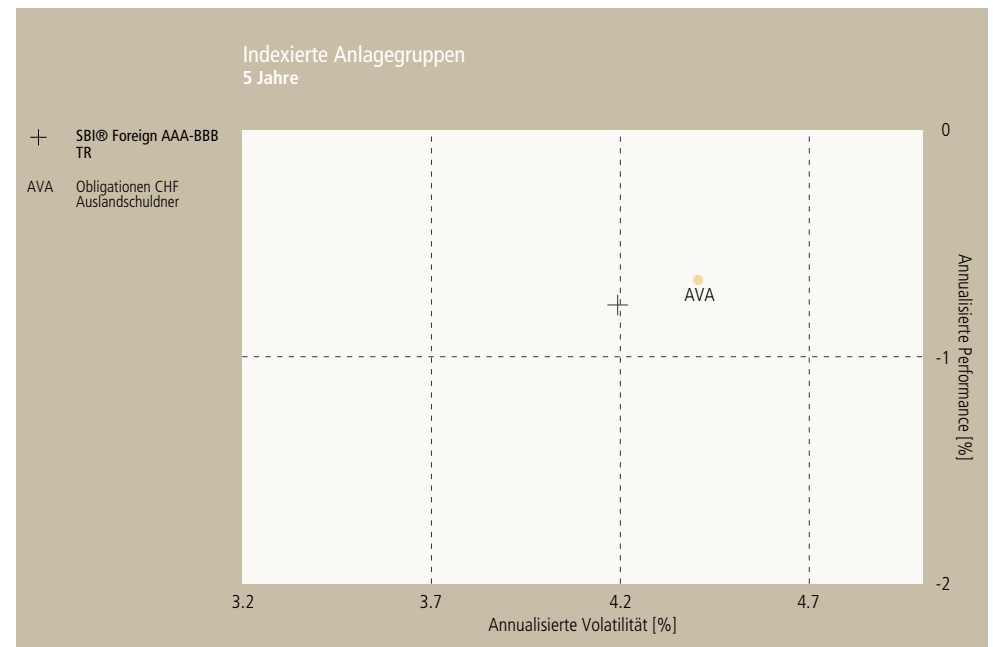
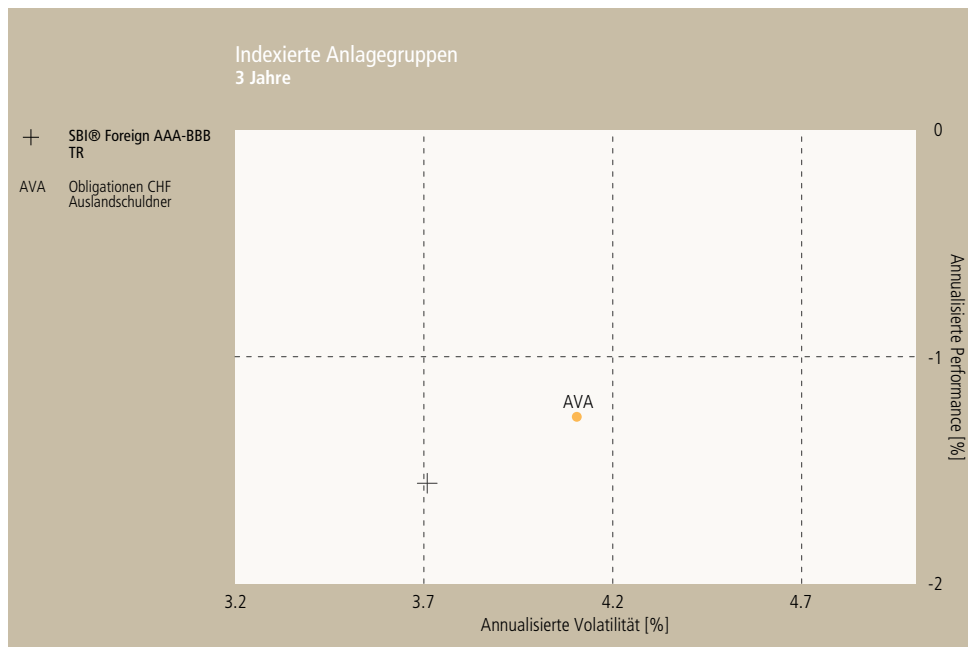
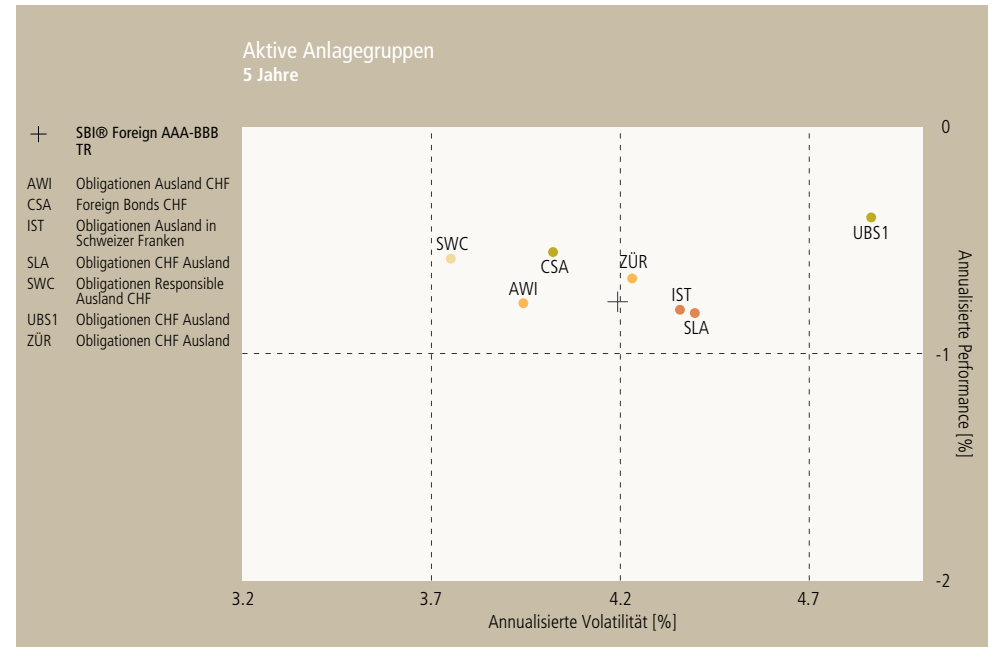
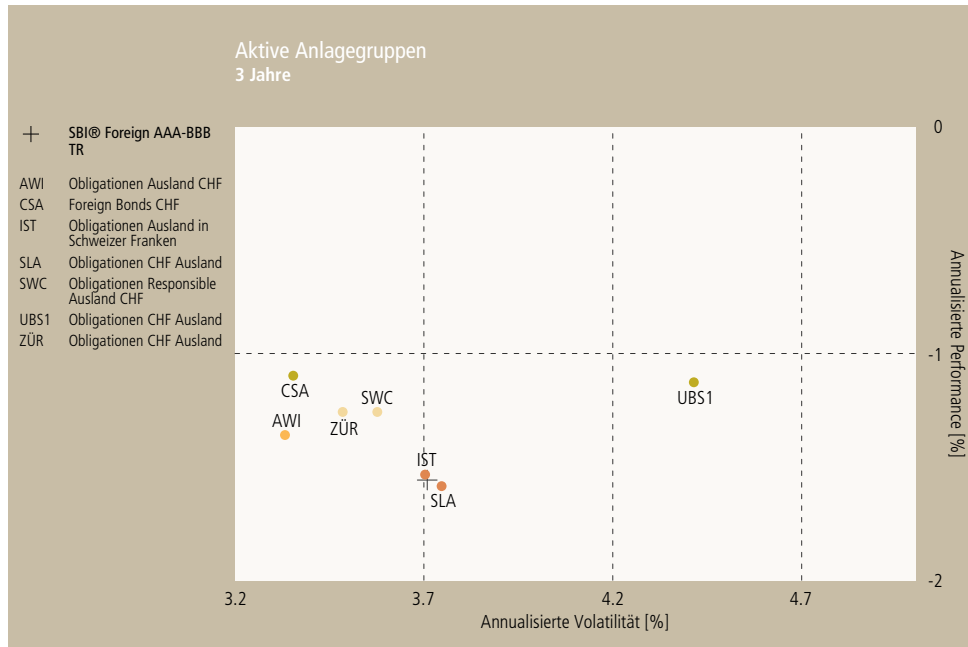
<sup>1</sup> Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

## Verteilungsanalyse

Anlagegruppen	2024		1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	0.7	4.4	6.9	4.4	-1.1	4.4	-0.4	4.9	0.4	3.6
<b>Median</b>	0.7	3.6	5.6	3.6	-1.3	3.6	-0.7	4.3	0.2	3.2
<b>Min.</b>	0.6	3.3	4.7	3.3	-1.6	3.3	-0.8	3.8	0.1	2.9

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

# Obligationen in Schweizer Franken: Ausland



## Obligationen in Schweizer Franken: Gesamt

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	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	278	0.7	6.9	-1.8	5.1	-0.9	5.3	0.6	4.3
J. Safra Sarasin	Nachhaltig CHF Obligationen	1 474 340	SBI® AAA-BBB TR	2002	78	0.7	6.8	-2.1	5.1	-1.1	5.4	0.2	4.2
Prisma	ESG CHF Bonds	36 657 868	Kein Benchmark	2017	35	1.0	5.7	-0.9	3.9	-0.6	6.1		

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	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	548	0.5	6.7	-2.0	5.3				
UBS 1	Obligationen CHF Indexiert	13 567 007	SBI® AAA-BBB TR	2013	3'160	0.5	6.7	-2.0	5.2	-1.0	5.3	0.4	4.1

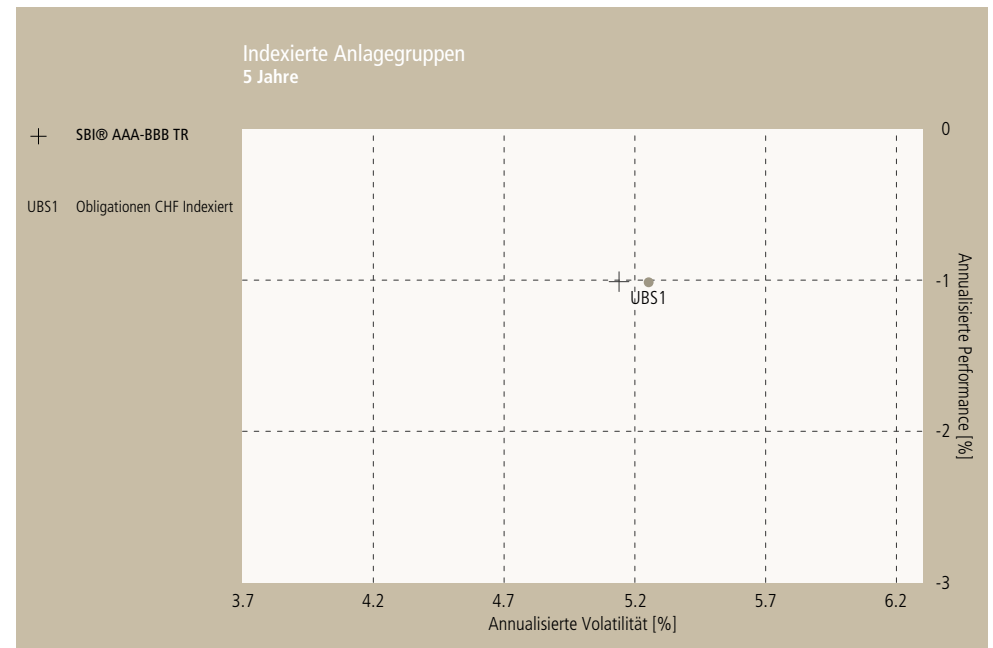
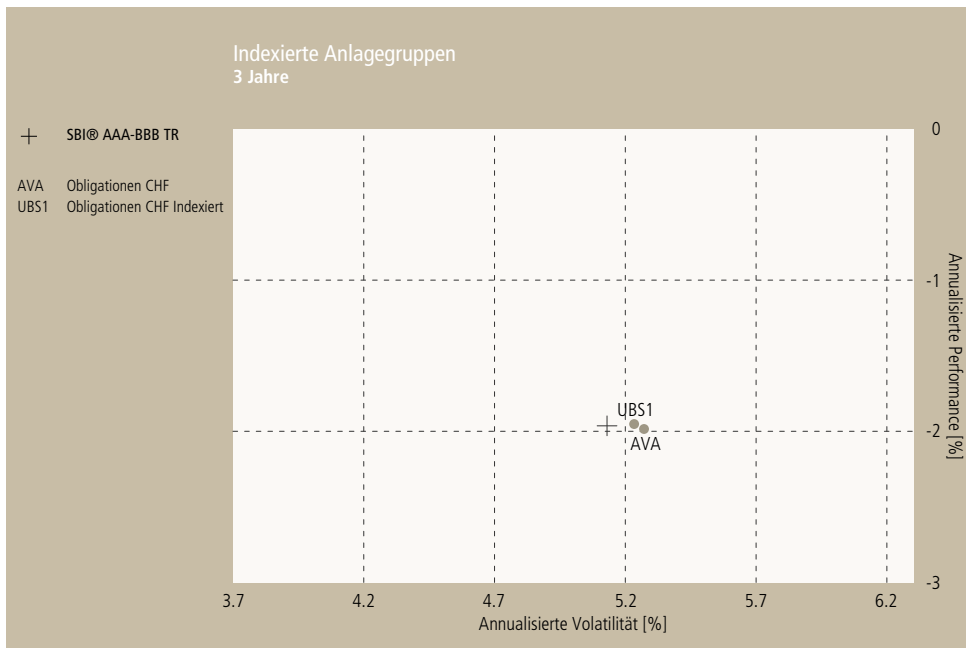
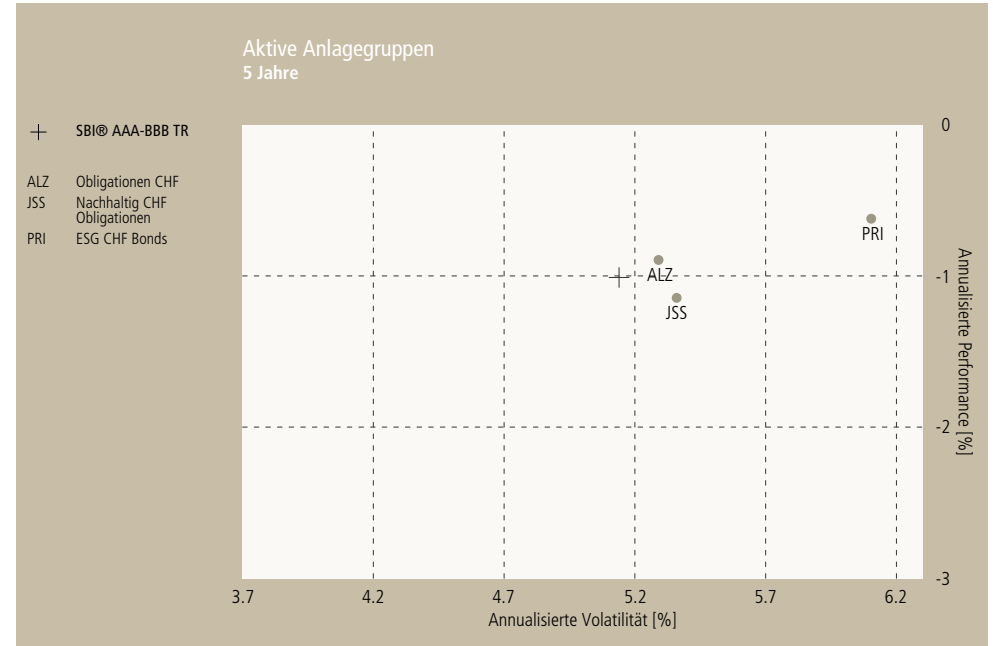
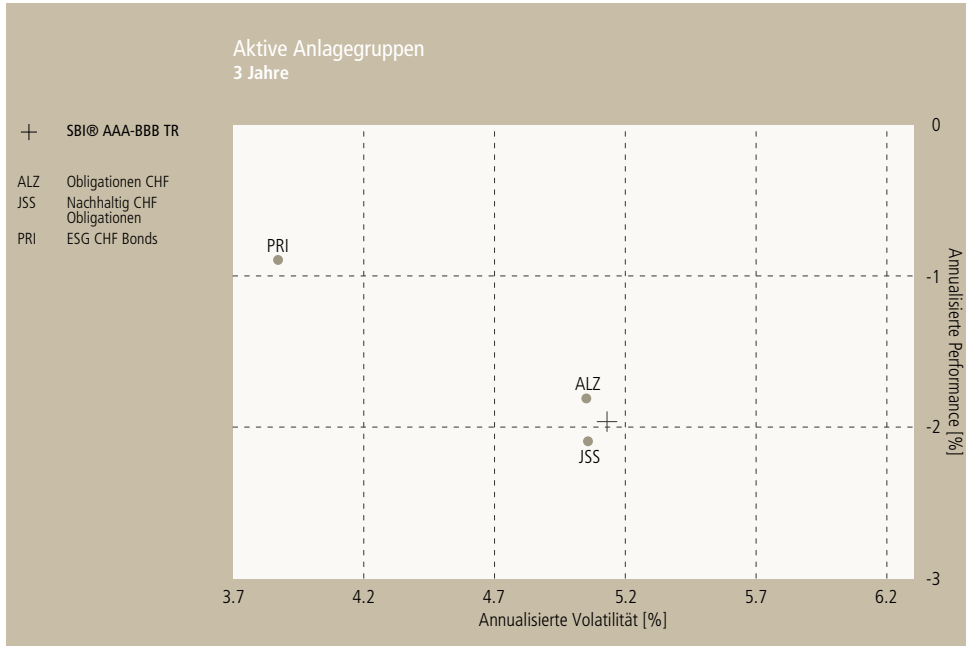
### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	1.0	6.9	-0.9	5.3	-0.6	6.1	0.6	4.3
<b>Median</b>	0.7	6.7	-2.0	5.1	-1.0	5.3	0.4	4.2
<b>Min.</b>	0.5	5.7	-2.1	3.9	-1.1	5.3	0.2	4.1

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



# Obligationen in Schweizer Franken: Gesamt



## Obligationen in Fremdwährungen: Welt

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Global Staatsanleihen	287 593	JP Morgan GBI Global Traded	1992	8	4.1	-3.8	-8.2	6.1	-4.6	5.6	-1.1	6.2
CSA	International Bonds	287 566	JP Morgan Global GBI TR	1974	21	4.2	-3.1	-7.4	5.9	-4.0	5.5	-0.4	6.0
IST	Governo Bond	277 252	Customized Benchmark	1990	58	4.1	-1.9	-8.1	6.5	-4.4	5.8	-1.2	6.6
IST	Obligationen Ausland	287 599	Customized Benchmark	1982	153	4.8	1.9	-7.4	7.3	-3.5	6.7	-0.6	6.7
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF	978 280	FTSE WGBI ex Switzerland TR	1998	21	4.4	-2.1	-7.6	6.0	-4.4	5.5	-1.0	6.1
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen	11 749 334	Bloomberg Gbl Agg ex CHF TR	2010	31	4.9	-0.6	-5.8	5.9	-2.7	5.5	0.0	6.1
UBS 1	Obligationen Fremdwährungen Global Sustainable	11 761 237	JP Morgan Global GBI TR	2010	20	3.9	-3.6	-7.7	6.1	-4.4	5.6	-0.6	6.1

### Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	4.9	1.9	-5.8	7.3	-2.7	6.7	0.0	6.7
<b>Median</b>	4.2	-2.1	-7.6	6.1	-4.4	5.6	-0.6	6.1
<b>Min.</b>	3.9	-3.8	-8.2	5.9	-4.6	5.5	-1.2	6.0

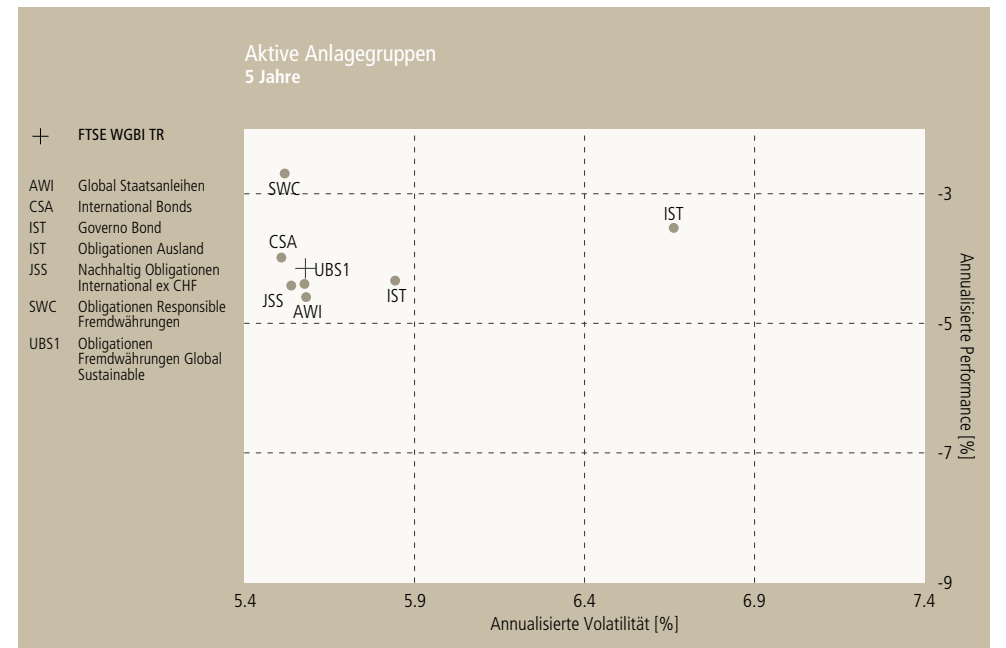
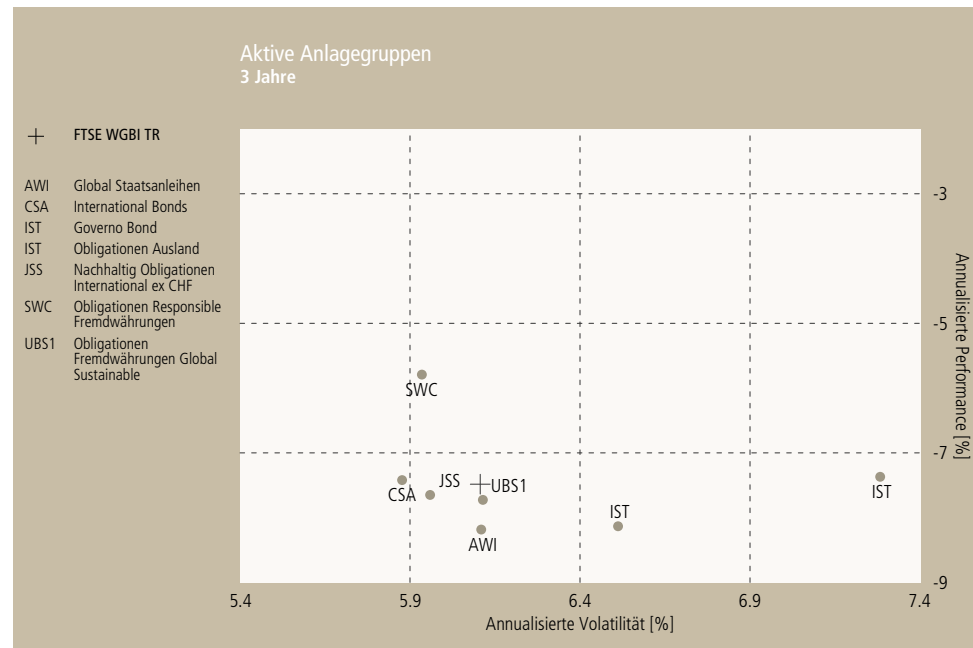
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

# Obligationen in Fremdwährungen: Welt

## Aktive Anlagegruppen

## Währungsaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	CHF	USD	EUR	GBP	JPY	Andere
AWI	Global Staatsanleihen		37%	35%	5%	17%	6%
CSA	International Bonds		49%	23%	6%	18%	4%
IST	Governo Bond		34%	45%	10%	10%	
IST	Obligationen Ausland	17%		52%	8%	4%	19%
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF		45%	25%	6%	20%	4%
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen		45%	22%	4%	11%	18%
UBS 1	Obligationen Fremdwährungen Global Sustainable		49%	23%	6%	18%	4%



## Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen Hedged	18 256 787	Bloomberg Gbl Agg TR CHF Hedged <sup>1</sup>	2012	97	-1.3	-1.6	-4.8	5.7	-2.5	5.0	-0.7	4.0
IST	Obligationen Ausland CHF-Hd	10 964 492	Customized Benchmark	2010	165	-0.4	1.6	-4.8	6.6	-2.0	5.9	0.0	4.7
Swiss Life	Obligationen Global (CHF hedged)	1 245 479	Bloomberg Gbl Agg ex Securitized ex CNY TR CHF Hd	2010	132	-1.2	-0.5	-4.6	5.7	-1.9	5.2	-0.2	4.2
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen CHF-Hd	11 177 570	Bloomberg Gbl Agg ex CHF TR CHF Hedged	2010	360	-0.6	0.1	-3.9	5.4	-1.4	4.8	0.2	3.9

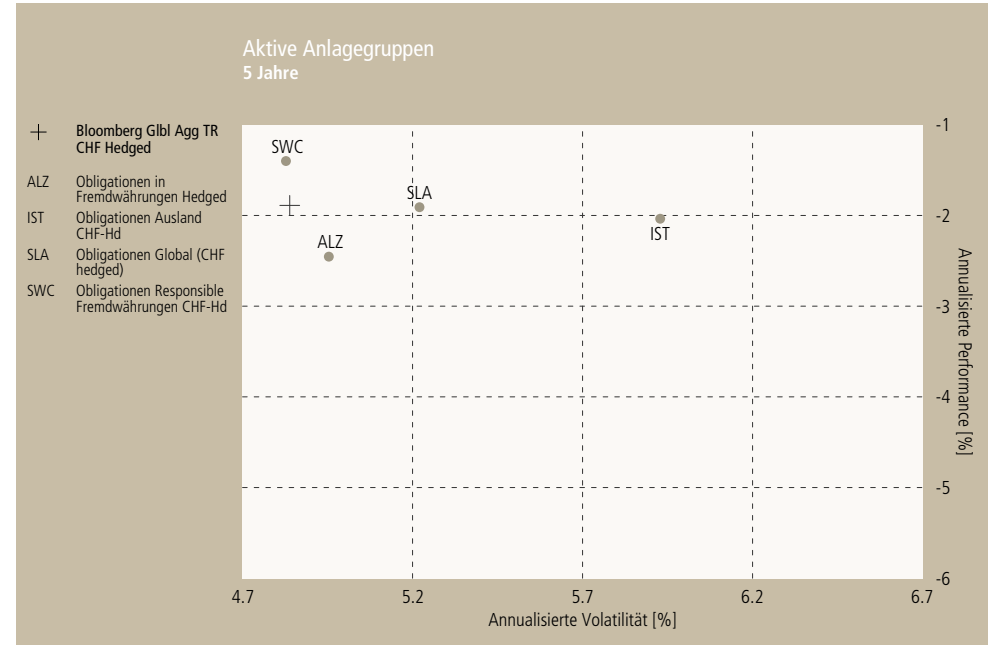
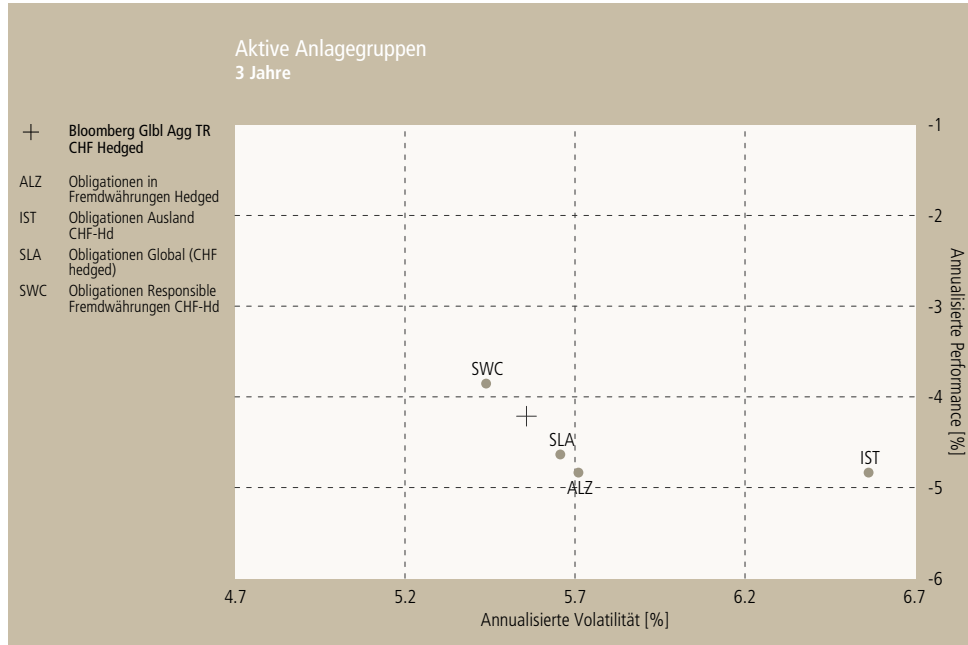
<sup>1</sup> Customized Benchmark bis zum 30.11.2015.

### Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-0.4	1.6	-3.9	6.6	-1.4	5.9	0.2	4.7
<b>Median</b>	-0.9	-0.2	-4.7	5.7	-2.0	5.1	-0.1	4.1
<b>Min.</b>	-1.3	-1.6	-4.8	5.4	-2.5	4.8	-0.7	3.9

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.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
AWI	Global Staatsanleihen CHF-Hd	22 342 396	JP Morgan GBI Global Traded (CHF hedged)	2019	19	-1.1	-2.8	-5.7	5.5	
IST	Governo Bond Hedged CHF	10 964 589	Customized Benchmark	2012	24	-1.5	-1.7	-5.8	6.3	-2.8 5.6 -0.5 4.8
Swiss Life	Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)	11 955 694	Bloomberg Gbl Agg Treasury ex CH CHF Hd	2010	592	-1.1	-0.8	-4.5	4.9	-2.4 4.3 -0.4 3.7

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
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	195	-1.9	-1.7	-6.5	7.2	-3.7 6.3
Avadis	Staatsanleihen FW Indexiert (CHF hedged)	1 735 119	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2003	352	-1.5	-2.3	-5.7	5.7	-3.0 5.1 -0.9 4.2
UBS 1	Obligationen Fremdwährungen Gbl Indexiert (CHF hdg)	27 375 550	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2015	137	-1.3	-1.8	-5.3	5.6	-2.8 5.0 -0.7 4.1

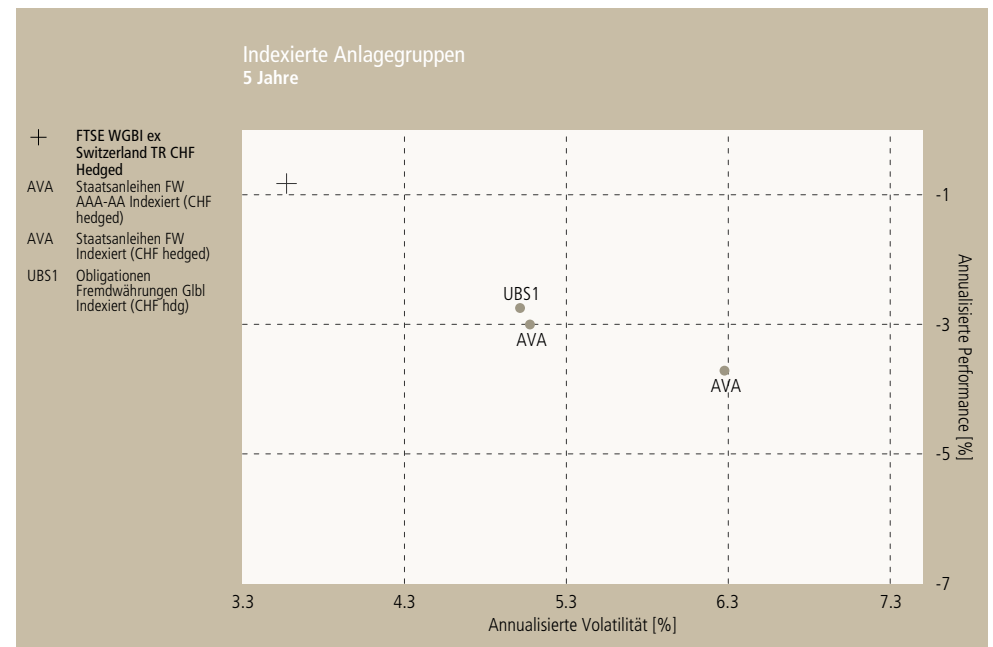
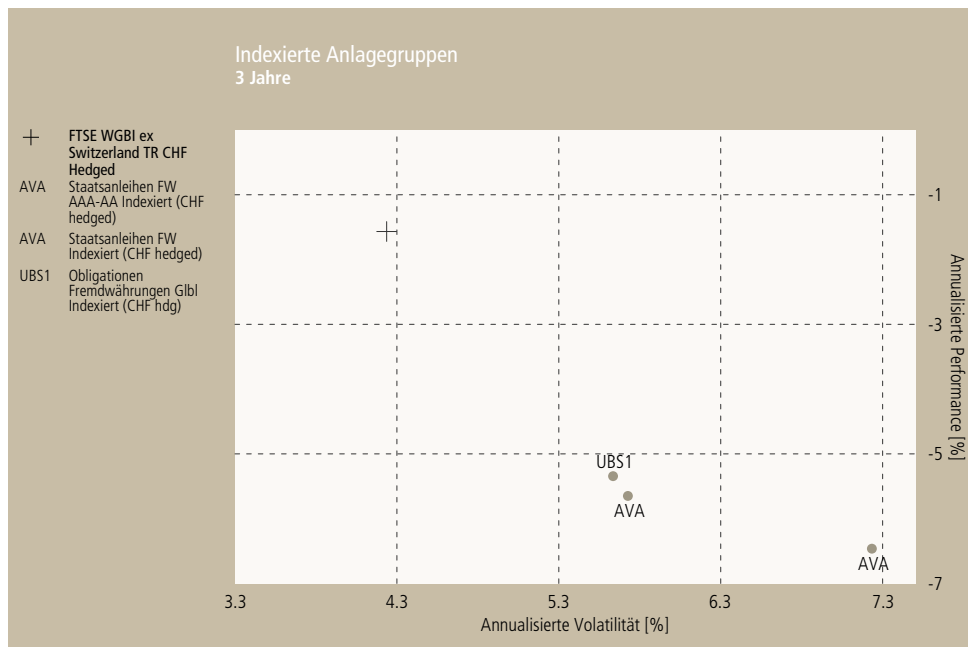
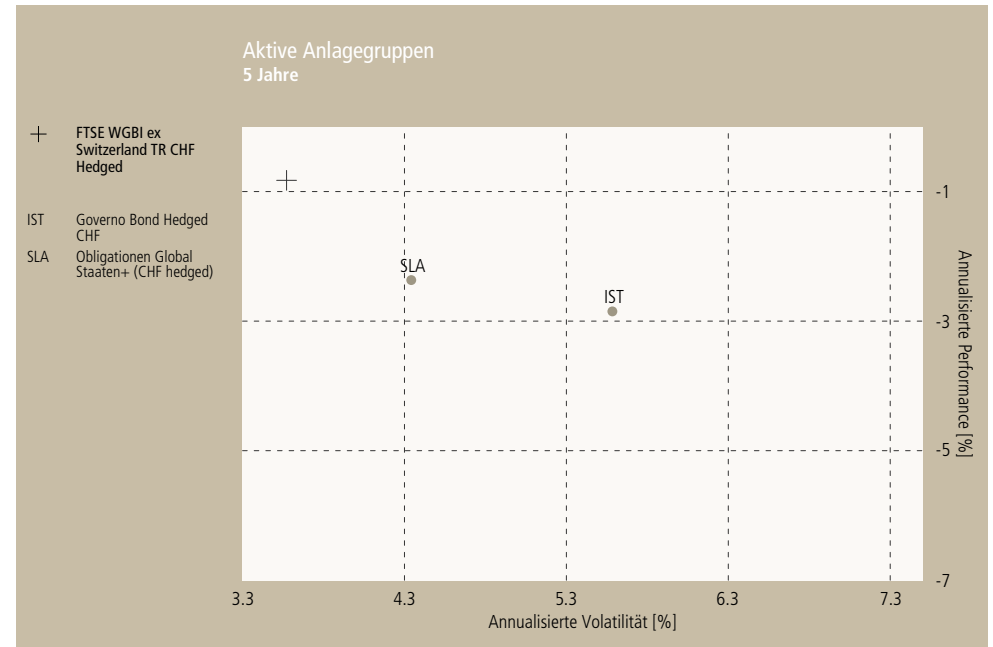
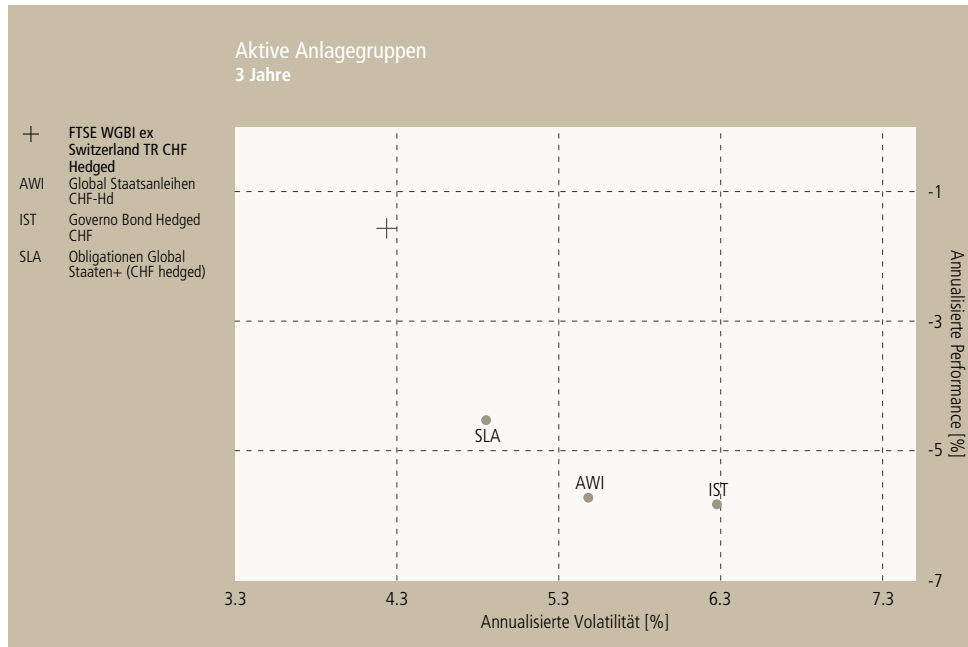
<sup>1</sup> Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 26.06.2019.

### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-1.1	-0.8	-4.5	7.2	-2.4	6.3	-0.4	4.8
<b>Median</b>	-1.4	-1.8	-5.7	5.7	-2.8	5.1	-0.6	4.2
<b>Min.</b>	-1.9	-2.8	-6.5	4.9	-3.7	4.3	-0.9	3.7

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

# Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)



## Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Unternehmensanleihen Fremdwährungen hedged	12 751 903	Bloomberg Gbl Agg Corp ex CHF TR CHF Hd	2011	467	-0.5	2.6	-4.0	8.1	-1.0	8.1	0.3	6.2
AWI	Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	23 093 367	BofA ML Gbl Broad Market Corp Index CHF Hedged	2014	42	-0.7	1.7	-4.5	7.9	-1.4	7.6	0.2	5.8
IST	Global Corporates IG Hedged CHF	55 369 482	Bloomberg Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2020	21	-0.8	1.4	-4.2	7.9				
Swiss Life	Obligationen Gbl Unternehmen (CHF hedged)	11 955 702	Bloomberg Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2010	814	-0.6	1.3	-4.6	6.8	-1.2	6.8	0.2	5.3

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	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 Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2016	108	-1.1	1.0	-4.5	7.6	-1.5	7.5		

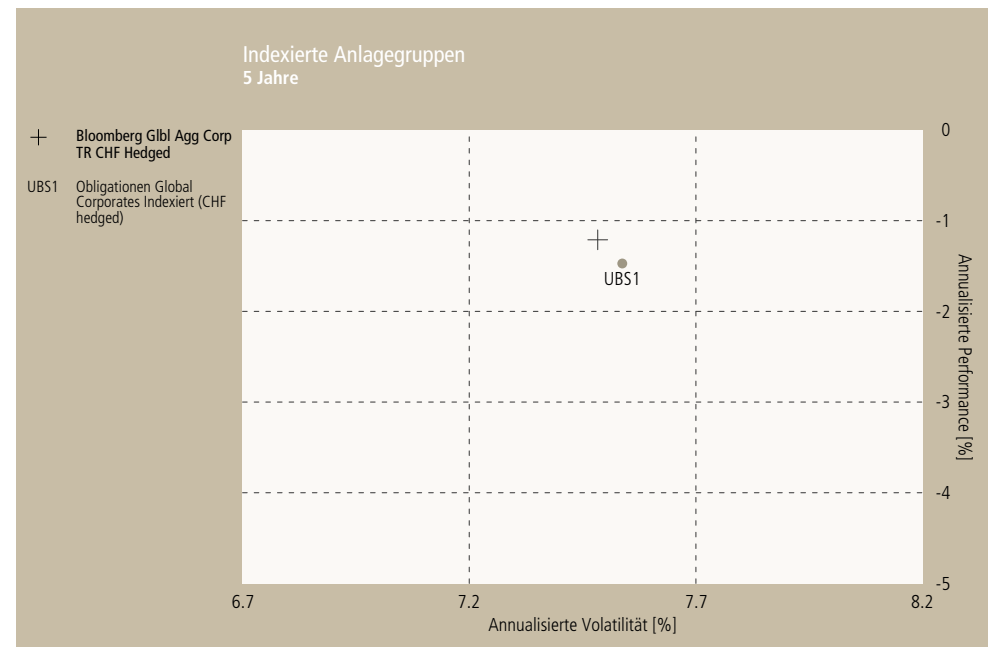
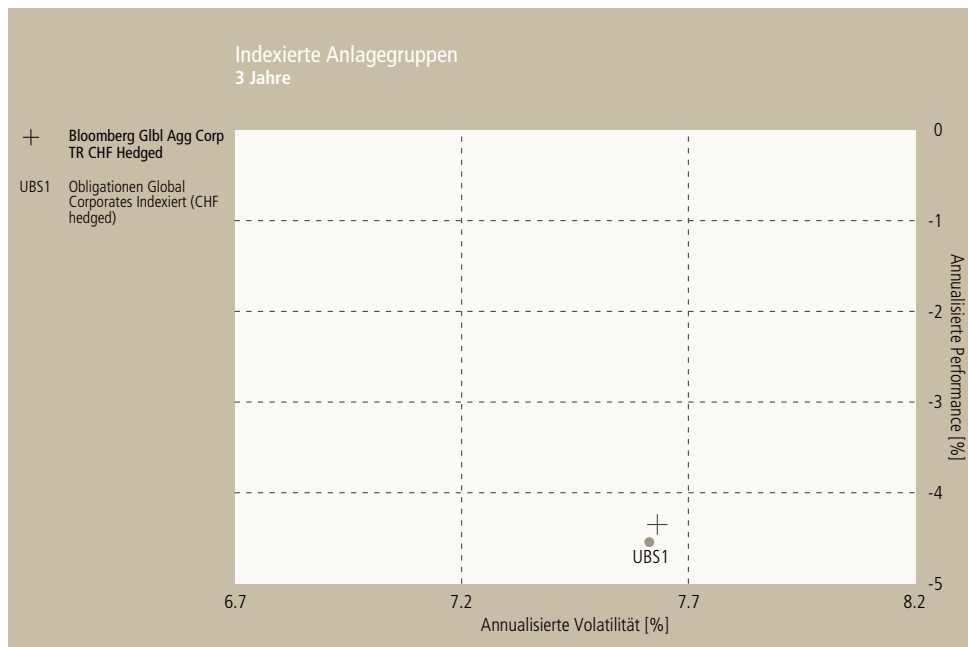
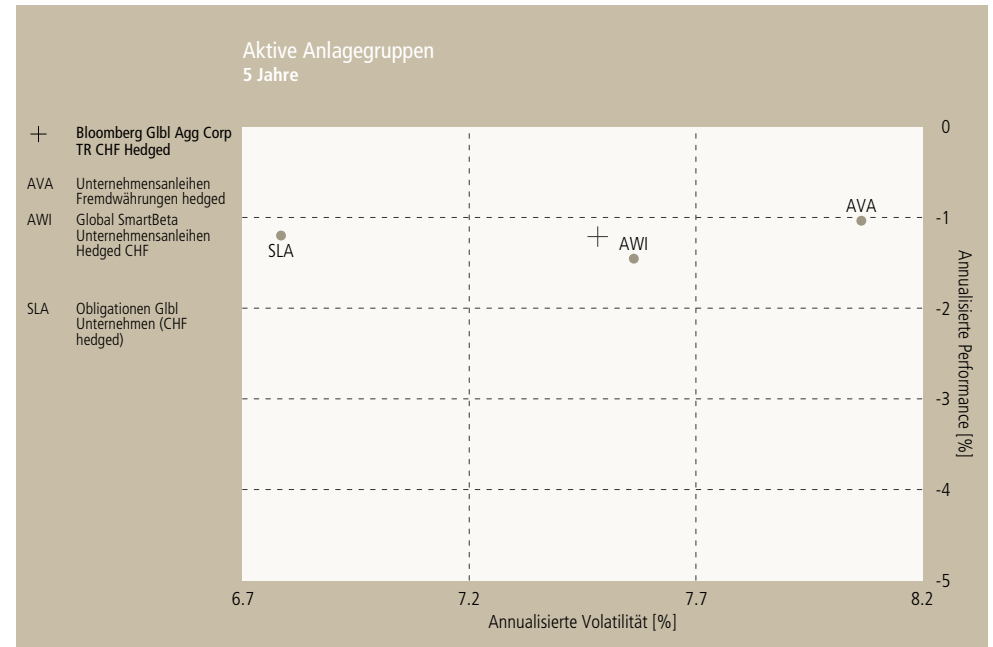
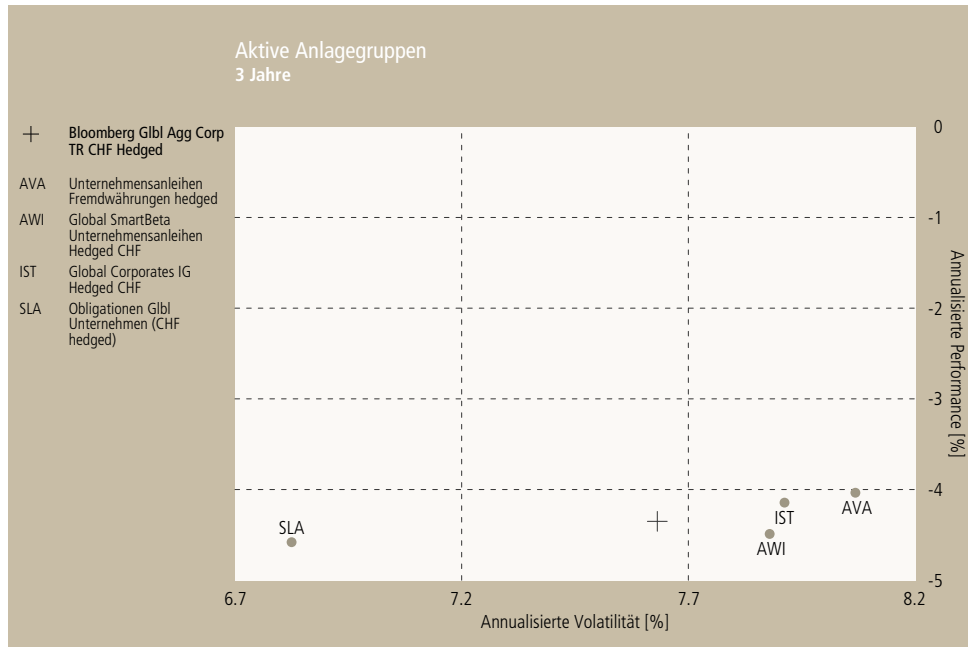
### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-0.5	2.6	-4.0	8.1	-1.0	8.1	0.3	6.2
<b>Median</b>	-0.7	1.4	-4.5	7.9	-1.3	7.5	0.2	5.8
<b>Min.</b>	-1.1	1.0	-4.6	6.8	-1.5	6.8	0.2	5.3

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.	2024	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	90 <sup>1</sup>	0.2 <sup>2</sup>	3.8	-0.3	2.2				
avenirplus	Hypotheken	37 163 502	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	2016	189	0.8	1.7	-1.1	1.4	-0.2	1.1		
AWI	Wohnbauhypotheken Schweiz	37 991 048	SBI® AAA-BBB 5-7 Years TR	2018	169	0.6	6.8	-1.2	4.8	-0.6	3.7		
AXA	Hypotheken Schweiz	43 669 849	SBI Domestic Swiss Pfandbrief 1-10y	2019	1'893	0.6	6.0	-0.8	4.3	-0.5	3.7		
AXA Vorsorge	Hypotheken Schweiz	52 515 879	Kein Benchmark	2020	1'542	0.7	6.5	-0.4	4.4				
CSA	Hypotheken Schweiz	287 573	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	1984	1'162	0.5	3.3	0.8	1.0	0.6	0.8	0.6	0.6
Helvetia	Hypotheken Schweiz	40 868 027	SBI® AAA-BBB 5-7 Years TR	2018	125	1.5	2.8	-2.7	1.9	-0.7	1.7		
IST 2	Wohnbauhypotheken Schweiz	113 343 073	Kein Benchmark	2021	89	0.5	9.0						
Swiss Life	Hypotheken Schweiz ESG	112 778 762	Kein Benchmark	2021	216	-0.4	8.0						
Swisscanto	Hypotheken Schweiz	33 752 690	SBI® AAA-BBB TR	2016	1'674	0.5	5.5	-1.1	4.1	-0.5	3.2		
UBS 1	Hypotheken Schweiz (0-15)	34 740 956	Kein Benchmark	2017	1'675	0.5	5.7	-1.1	3.9	-0.4	3.1		
Zürich	Hypotheken Schweiz	49 019 220	SBI® AAA-A 5-7 Years TR	2019	368 <sup>1</sup>	-0.1 <sup>2</sup>	1.7	-0.4	3.1				

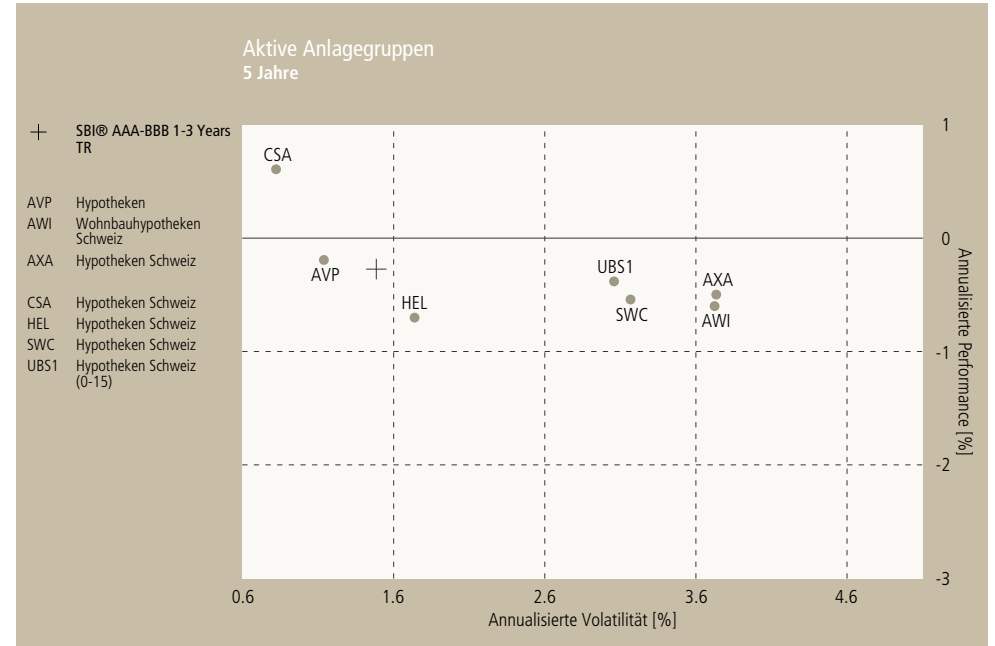
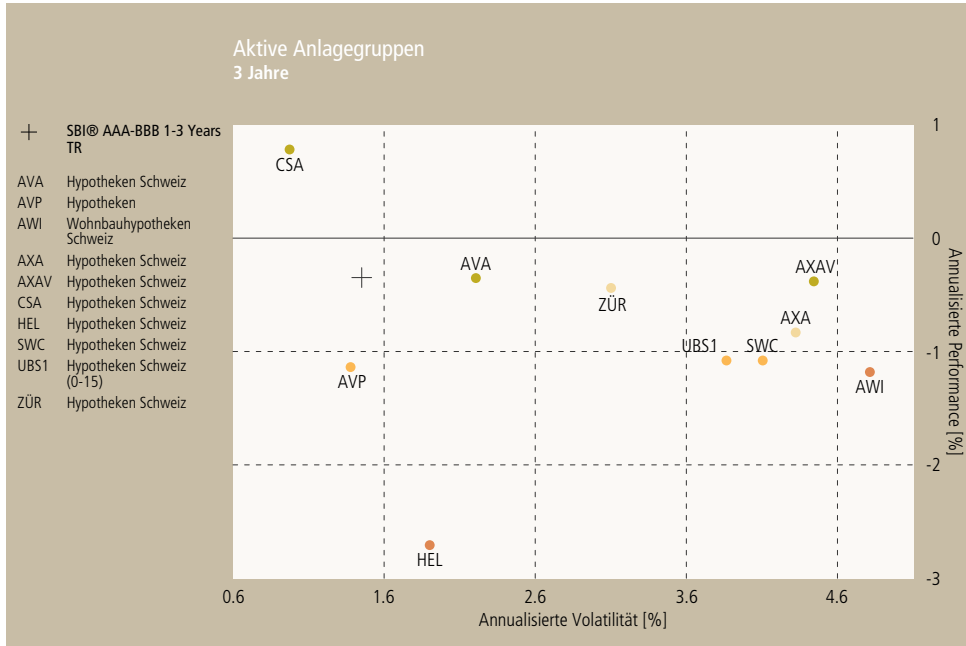
<sup>1</sup> Per 29.02.2024. <sup>2</sup> Per 29.02.2024, über 12 und 36 Monate.

## Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>		9.0	0.8	4.8	0.6	3.7		
<b>Median</b>		5.6	-1.0	3.5	-0.5	3.1		
<b>Min.</b>		1.7	-2.7	1.0	-0.7	0.8		

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.	2024	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	266	6.8	6.5	2.7	12.6	6.2	12.7	7.2	12.0
CSA	Equity Switzerland	287 567	SPI® TR	1974	33	5.7	4.7	2.7	11.5	5.7	12.0	6.0	11.7
CSA	Fund Selection Equity Switzerland	10 733 071	SPI® TR	2009	74	5.8	5.9	2.7	12.8	6.4	12.7	6.5	12.0
Helvetia	Aktien Schweiz Smart Beta Dynamisch 100 ESG	27 589 595	SPI® TR	2015	111	5.3	8.0	1.9	13.2	6.4	14.3		
IST	Aktien Schweiz SPI Plus	2 733 872	SPI® TR	2006	59	5.4	4.1	2.9	12.1	6.2	12.3	6.5	11.7
IST 2	Aktien Schweiz Minimum Varianz	22 431 333	SPI® TR	2013	73	4.2	2.5	1.8	10.9	5.2	11.4	6.9	11.1
IST 2	Aktien Schweiz SPI Plus	3 237 591	SPI® TR	2007	9	5.4	4.1	2.9	12.1	6.2	12.3	6.5	11.7
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz	1 474 343	SPI® TR	2002	63	4.6	3.9	2.8	13.4	6.8	13.6	6.7	12.4
Prisma	ESG SPI® Efficient	11 339 766	SPI® TR	2010	177	4.5	5.9	2.0	11.4	6.6	11.9	8.0	11.4
Swiss Life	Aktien Schweiz	1 245 481	SPI® TR	2001	506	5.9	6.0	3.2	12.7	6.4	12.6	6.2	12.0
Swisscanto	Aktien Responsible Schweiz	287 587	SPI® TR	1973	84	6.3	3.6	2.4	12.3	5.8	12.3	5.8	11.8
UBS 1	Aktien Schweiz Sustainable	11 761 670	SPI® TR	2013	30	6.2	5.0	3.1	12.4	5.7	12.9	6.3	12.1
Zürich	Aktien Schweiz	721 861	SPI® TR	1999	671	6.1	5.4	3.5	13.0	5.9	12.9	5.9	12.3

## Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	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	565	5.9	5.9	3.0	12.8	6.3	12.6	6.3	12.1
AWI	Aktien Schweiz	441 473	SPI® TR	1996	55	5.9	5.8	3.0	12.6	6.3	12.6	6.2	12.0
CSA	Swiss Index	887 912	SMI® TR	1999	80	6.7	8.4	4.6	12.6	7.3	12.6	6.3	12.2
IST	Aktien Schweiz SMI Index	287 596	SMI® TR	1982	450	6.7	8.6	4.8	12.6	7.5	12.6	6.4	12.2
Swiss Life	Aktien Schweiz Large Caps Indexiert	39 561 885	SPI 20	2018	504	6.2	6.8	4.1	12.5	6.4	12.2		
UBS 1	Aktien Schweiz All Indexiert II	28 160 932	SPI® TR	2015	74	5.9	5.9	3.1	12.7	6.4	12.6		
Zürich	Aktien Schweiz Passiv	2 384 155	SPI® TR	2006	582	6.0	6.0	3.2	12.7	6.4	12.6	6.3	12.1

## Verteilungsanalyse

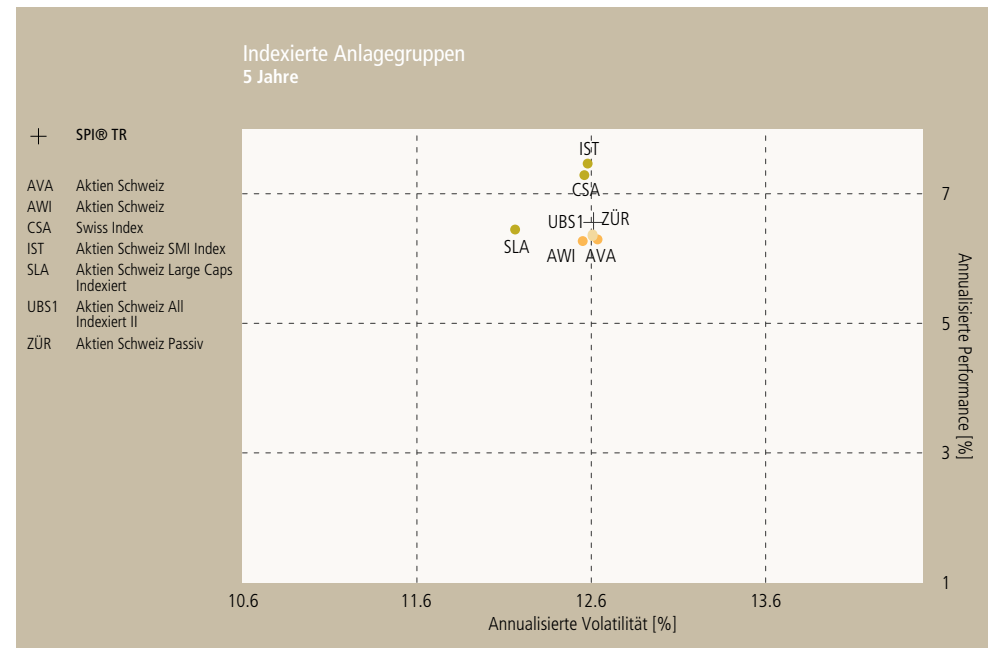
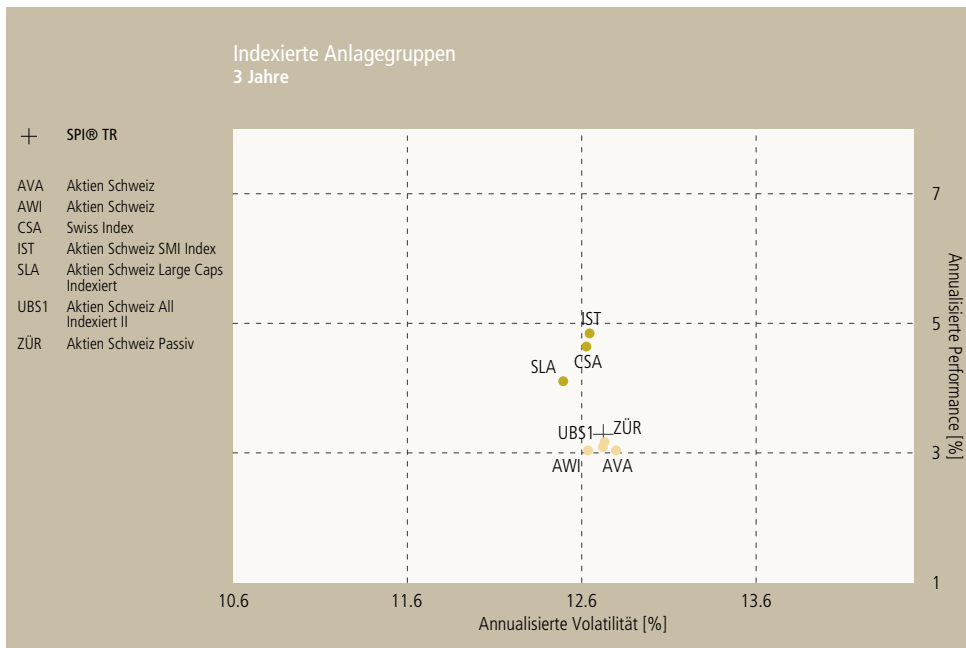
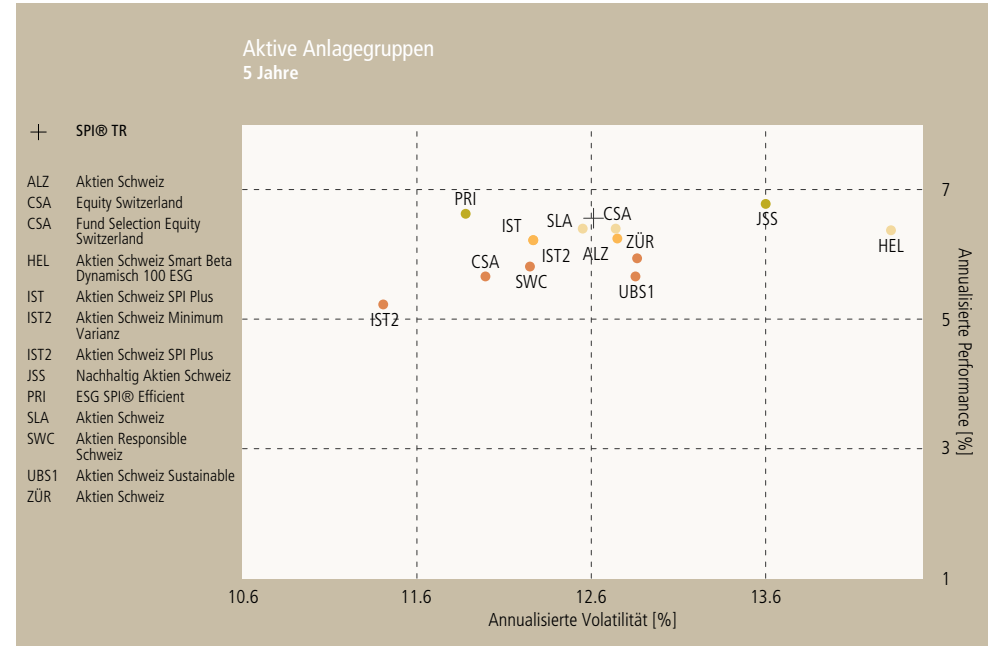
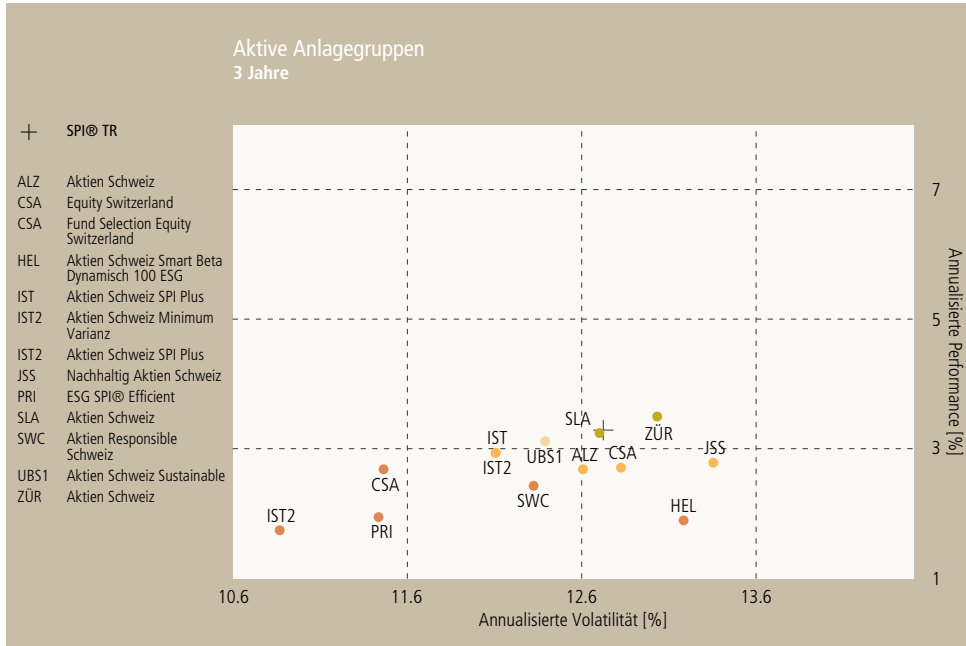
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>						6.8	8.6	4.8	13.4	7.5	14.3	8.0	12.4
<b>Median</b>						5.9	5.9	3.0	12.6	6.3	12.6	6.3	12.0
<b>Min.</b>						4.2	2.5	1.8	10.9	5.2	11.4	5.8	11.1

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

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

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

# Aktien Schweiz



## Aktien Ausland: Welt

## Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	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	65	15.3	19.3	6.9	13.3	8.9	14.8		
AWI	LongRun Equity [USD] <sup>1</sup>	114 719 624	Kein Benchmark	2021	54	13.1	18.5						
Baloise	Aktien Global 0-100 I	52 726 835	Kein Benchmark	2020	29	16.6	20.1	5.6	10.2				
IST	Aktien Global Low Vol	14 316 840	MSCI World ex Switzerland NR	2011	9	14.0	10.9	5.0	11.8	4.8	14.5	5.8	12.5
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien International ex Schweiz	1 474 344	MSCI World NR	2002	48	15.2	20.3	5.3	14.0	9.4	16.4	7.7	14.7
J. Safra Sarasin 2	Aktien World ex Schweiz 2	32 096 336	MSCI World ex Switzerland NR	2016	162	15.5	19.4	4.6	14.0	8.8	17.8		
Prisma	ESG Sustainable SOCIETY [USD] <sup>1</sup>	117 620 113	MSCI World NR	2022	24	22.5	30.7						
Swiss Life	Aktien Ausland ESG	1 245 539	Customized Benchmark	2001	468	16.1	21.3	4.5	14.3	8.4	16.8	8.3	14.7
Swiss Life	Aktien Global ESG	113 873 862	Kein Benchmark	2021	6	13.7	15.4						
Swisscanto Avant	Aktien Responsible Ausland	287 588	MSCI World ex Switzerland NR	1973	65	15.9	21.7	5.3	13.8	8.7	16.3	8.3	14.5

<sup>1</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD.

## Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	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	379	17.0	24.2	7.3	14.5	9.1	16.7	8.9	14.7
Avadis	Aktien Welt	935 911	MSCI World ex Switzerland TR	1994	2	16.6	23.4	6.8	14.6	9.7	16.7	9.6	14.7
Avadis 2	Aktien Welt 2	4 692 285	MSCI World ex Switzerland TR	2008	218	16.7	24.0	7.2	14.6	10.1	16.7	9.9	14.7
AWI	Aktien Welt ex CH	1 767 724	MSCI World ex Switzerland TR	2004	12	16.8	23.7	7.1	14.5	9.8	16.6	9.5	14.6
CSA 2	World Index	1 915 891	MSCI World ex Switzerland TR	2004	88	16.3	22.7	6.1	14.7	9.3	17.0	9.3	14.8
IST	Globe Index	96 700	MSCI World ex Switzerland NR	1993	499	16.9	24.2	7.3	14.7	10.2	16.7	10.0	14.7
IST	Globe Index SRI	56 541 683	MSCI World ex Switzerland SRI NR	2020	60	13.5	21.0	7.3	15.6				
Swiss Life	Aktien Ausland ESG Indexiert	117 189 932	MSCI World ex Switzerland ESG Leaders	2022	271	17.3	24.8						
Swisscanto Avant	Aktien Ausland Index	13 255 612	MSCI World ex Switzerland NR	2012	947	16.8	24.1	7.3	14.6	10.1	16.7	9.9	14.7
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II	23 849 593	MSCI World ex Switzerland NR <sup>1</sup>	2014	187	16.9	24.4	7.5	14.7	10.4	16.7	10.2	14.7

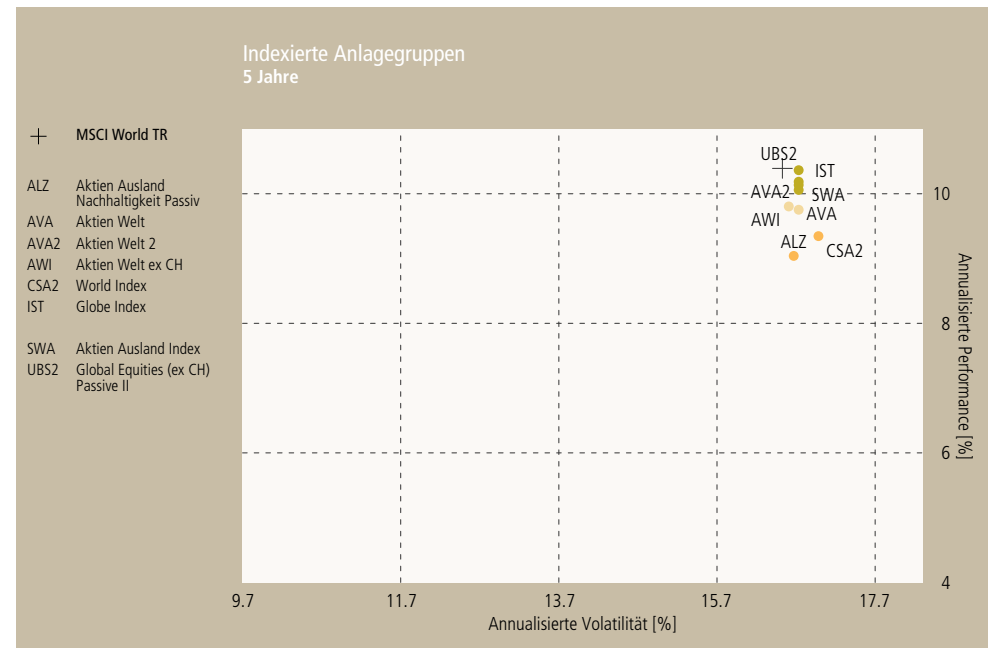
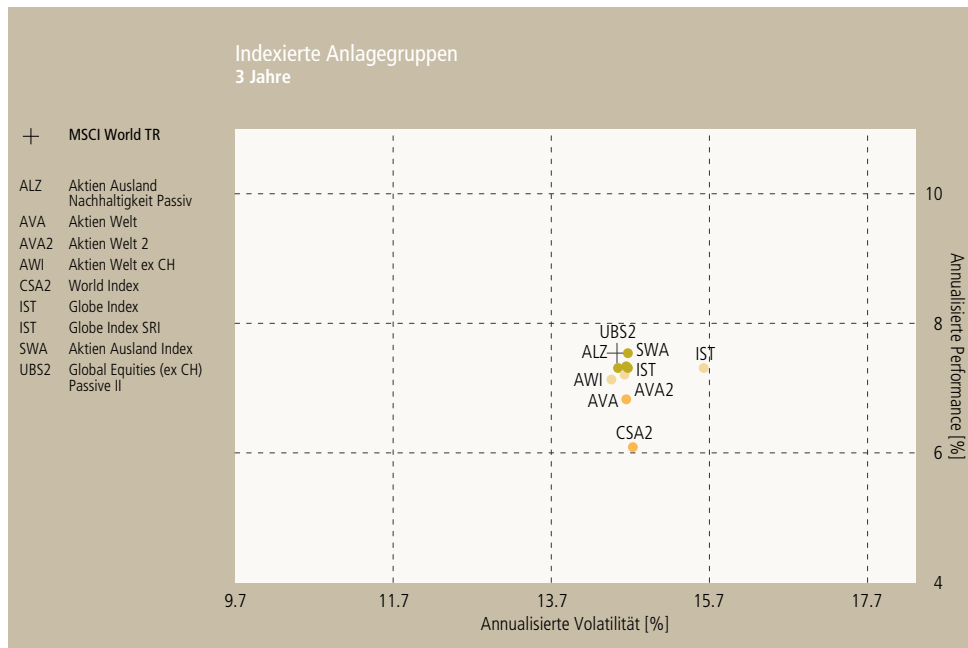
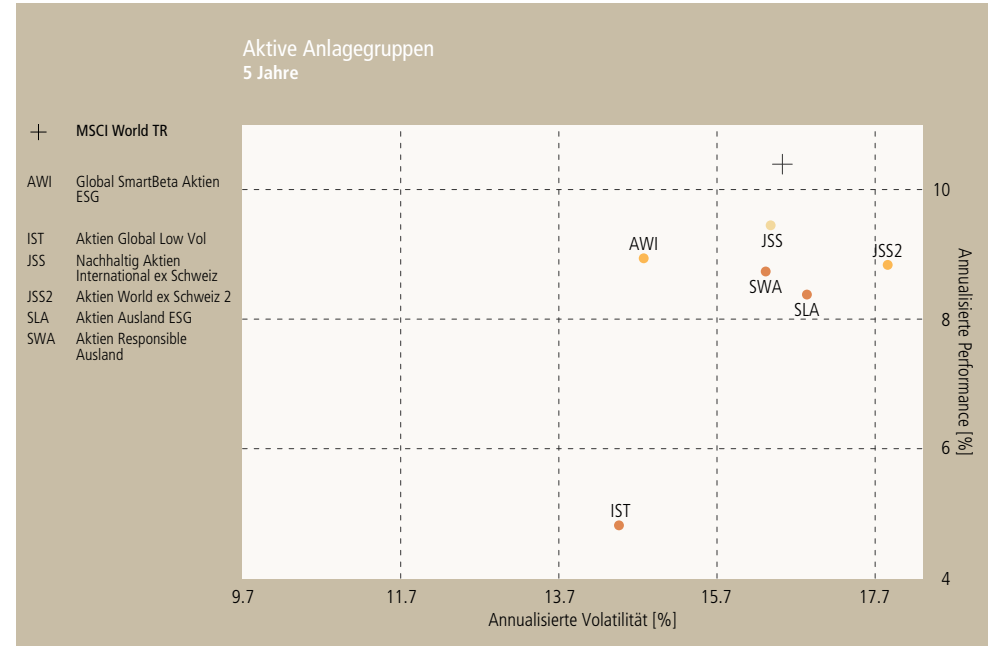
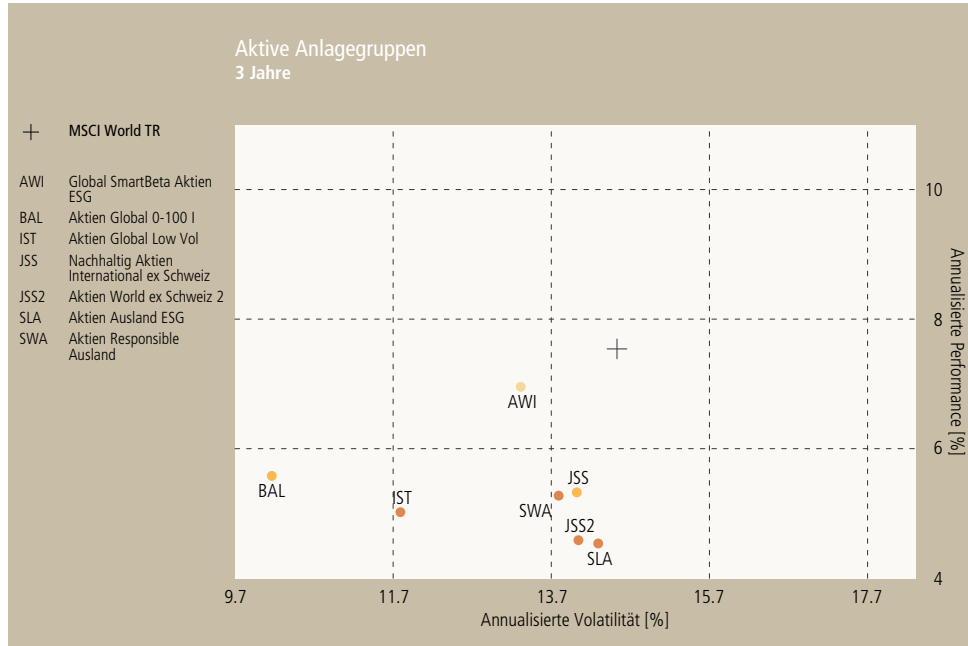
<sup>1</sup> FTSE Non-CHF WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged bis zum 29.01.2021.

## Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	22.5	30.7	7.5	15.6	10.4	17.8	10.2	14.8
<b>Median</b>	16.4	22.2	6.9	14.5	9.4	16.7	9.4	14.7
<b>Min.</b>	13.1	10.9	4.5	10.2	4.8	14.5	5.8	12.5

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.	2024	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	727	8.9	21.6	7.1	15.6	

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Avadis	Aktien Welt hedged	2 622 820	MSCI World ex Switzerland TR CHF Hedged	2006	73	9.4	21.7	7.2	15.6	10.2 16.9 8.4 14.0
Avadis 2	Aktien Welt CO <sub>2</sub> Selection hedged 2	53 123 425	MSCI World ex Switzerland TR CHF Hedged	2020	523	9.3	21.6	7.4	15.6	
Avadis 2	Aktien Welt hedged 2	4 692 310	MSCI World ex Switzerland TR CHF Hedged	2008	793	9.5	22.0	7.4	15.6	10.4 16.9 8.6 14.0
IST	Globe Index Hedged CHF	28 243 326	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2015	1'500	9.6	22.4	7.5	15.7	10.5 17.0
UBS 2	Global Equities (ex CH) ESG Screened Passive (CHF hd)	58 216 061	MSCI World ex Switzerland ESG Screened NR CHF Hd	2021	1'367	9.9	23.9	7.8	16.0	
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II (CHF hd)	14 741 965	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2012	5'558	9.5	22.1	7.4	15.6	10.4 17.0 8.5 14.1

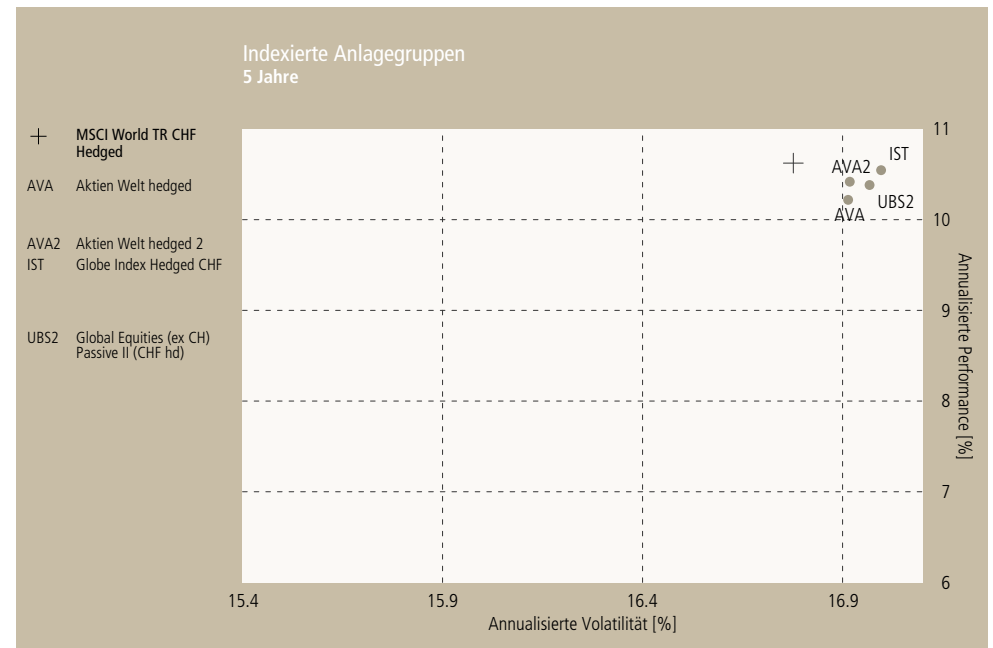
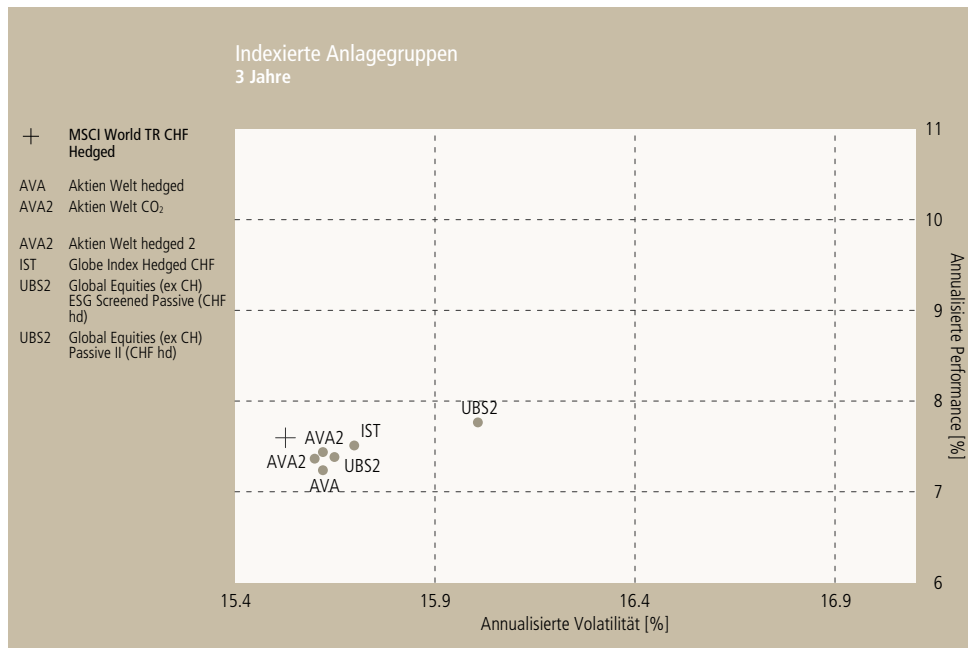
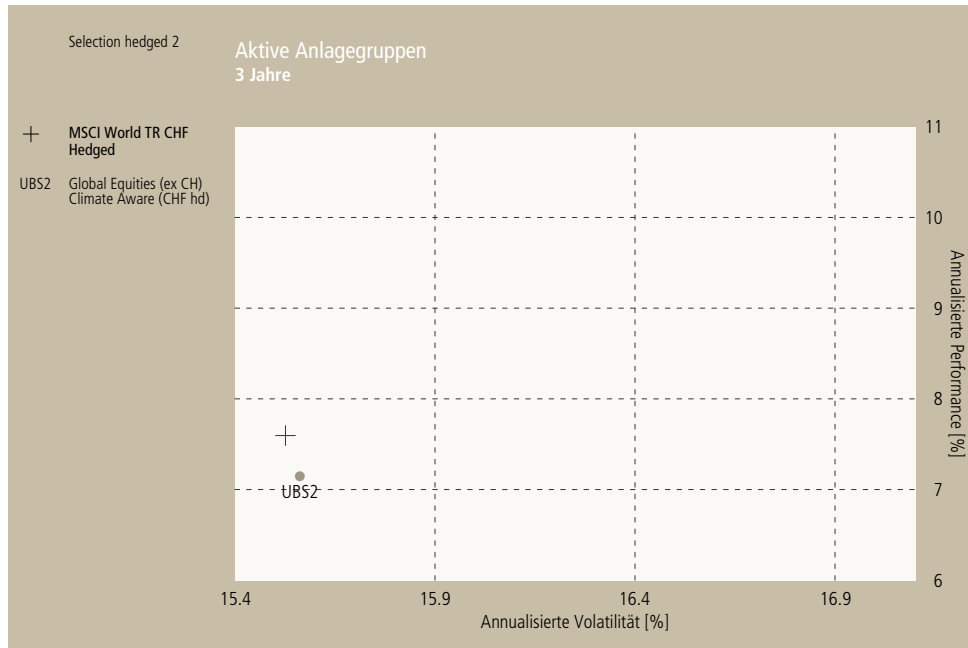
### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	9.9	23.9	7.8	16.0	10.5	17.0	8.6	14.1
<b>Median</b>	9.5	22.0	7.4	15.6	10.4	16.9	8.5	14.0
<b>Min.</b>	8.9	21.6	7.1	15.6	10.2	16.9	8.4	14.0

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.	2024	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	29	12.3	10.2	1.2	15.6	4.3	17.7	3.6	15.8
Swisscanto	Aktien Responsible Europa	351 193	MSCI Europe ex Switzerland NR	1995	18	11.2	9.0	3.2	15.1	4.8	19.1	3.1	16.7
Zürich	Aktien Europa	722 683	MSCI Europe ex Switzerland TR	1999	704	13.5	16.5	7.1	15.7	8.0	18.2	4.3	15.7

### Indexierte Anlagegruppen

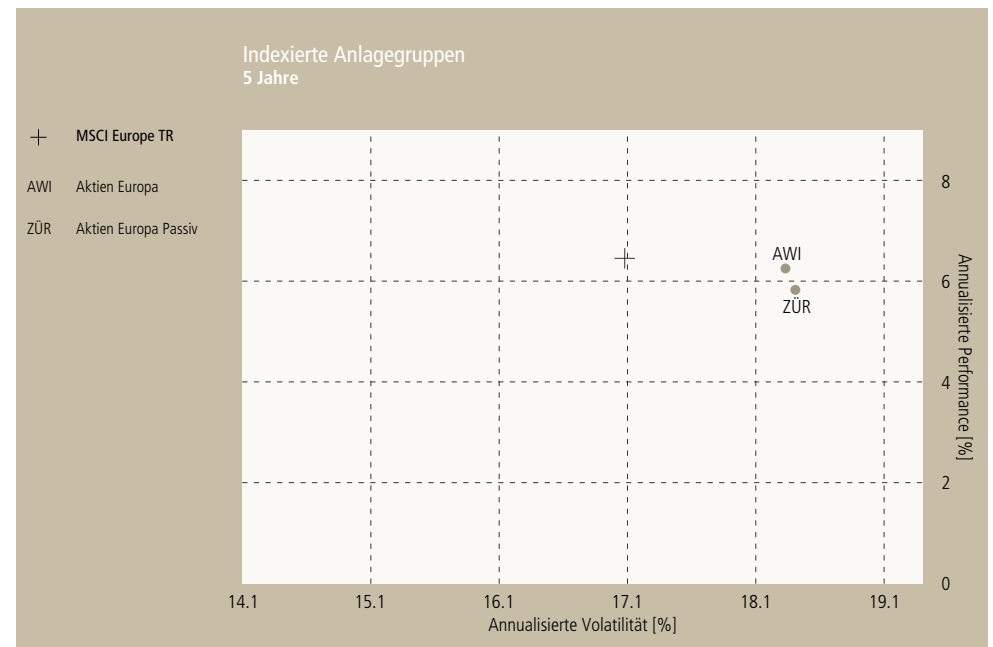
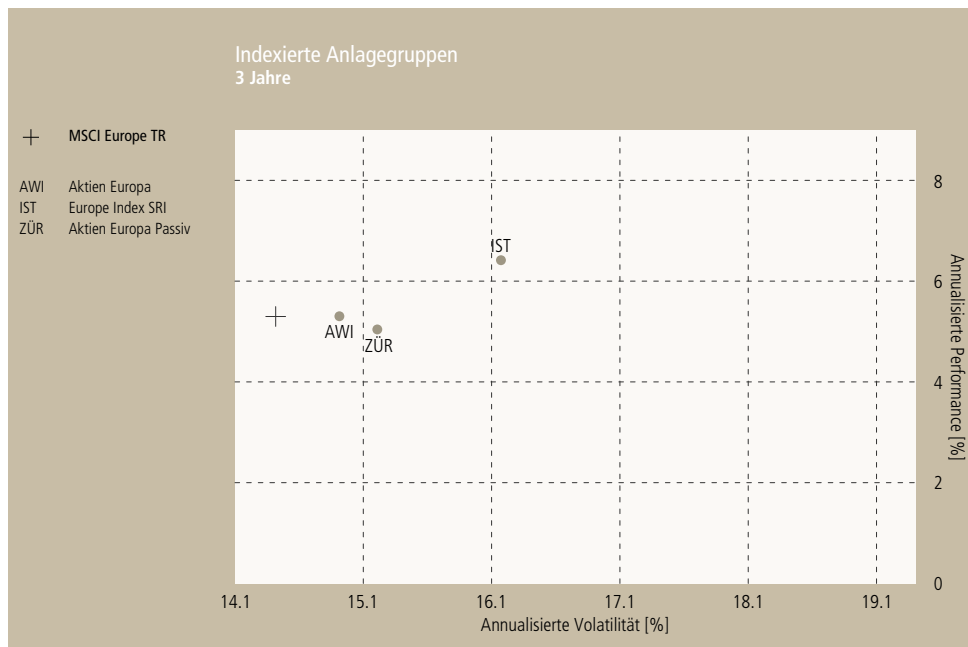
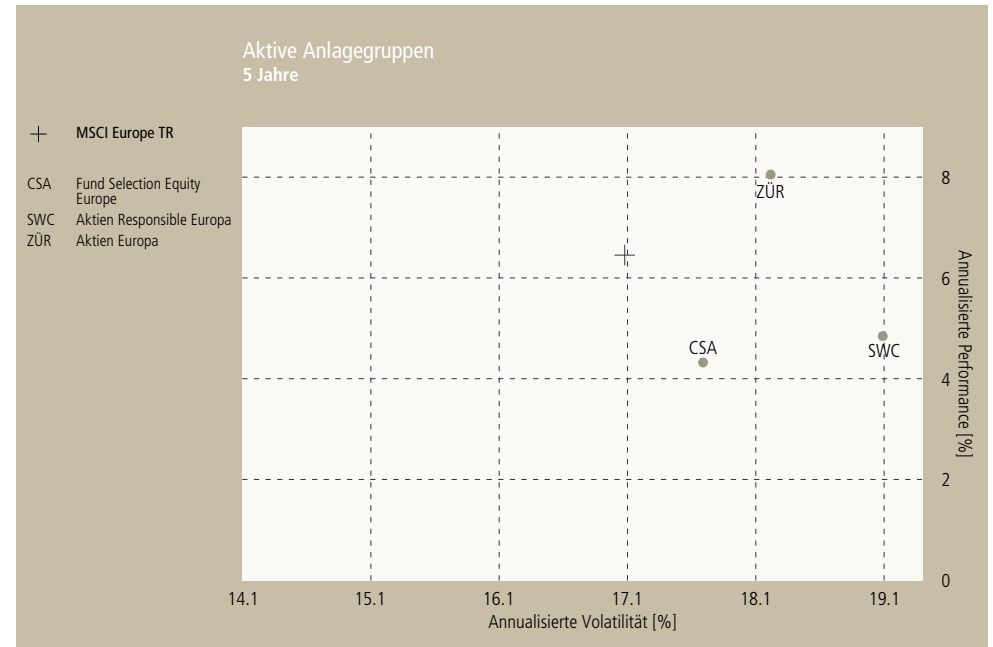
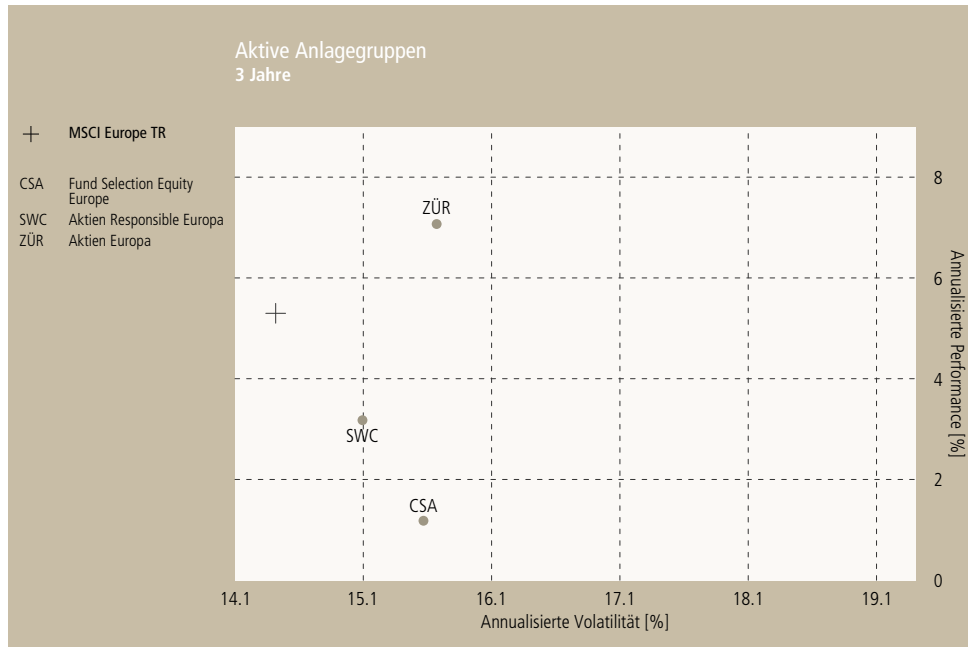
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Aktien Europa	441 474	MSCI Europe ex Switzerland TR	1996	0	13.4	13.3	5.3	14.9	6.2	18.3	4.6	16.0
IST	Europe Index SRI	56 541 550	MSCI Europe ex Switzerland SRI NR	2020	51	16.6	17.5	6.4	16.2				
Zürich	Aktien Europa Passiv	2 384 178	MSCI Europe ex Switzerland TR	2006	193	13.8	13.6	5.0	15.2	5.8	18.4	4.5	16.1

### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	16.6	17.5	7.1	16.2	8.0	19.1	4.6	16.7
<b>Median</b>	13.5	13.5	5.2	15.4	5.8	18.3	4.3	16.0
<b>Min.</b>	11.2	9.0	1.2	14.9	4.3	17.7	3.1	15.7

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.	2024	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	61	18.0	28.0	7.9	15.7	12.1	16.9	12.2	15.2
Swisscanto Avant	Aktien Responsible Amerika	351 188	MSCI North America NR	1995	39	17.7	28.1	10.7	15.9	13.0	17.9	12.7	15.8
Zürich	Aktien USA	722 693	MSCI USA TR	1999	1'037	19.9	32.8	10.4	18.9	14.0	19.5	13.7	16.7

### Indexierte Anlagegruppen

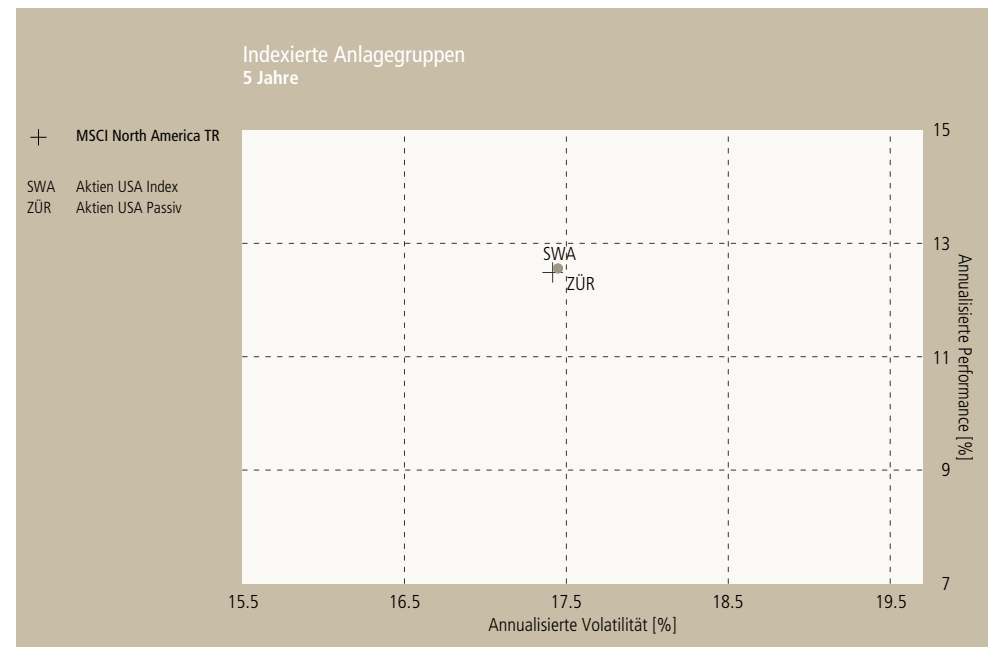
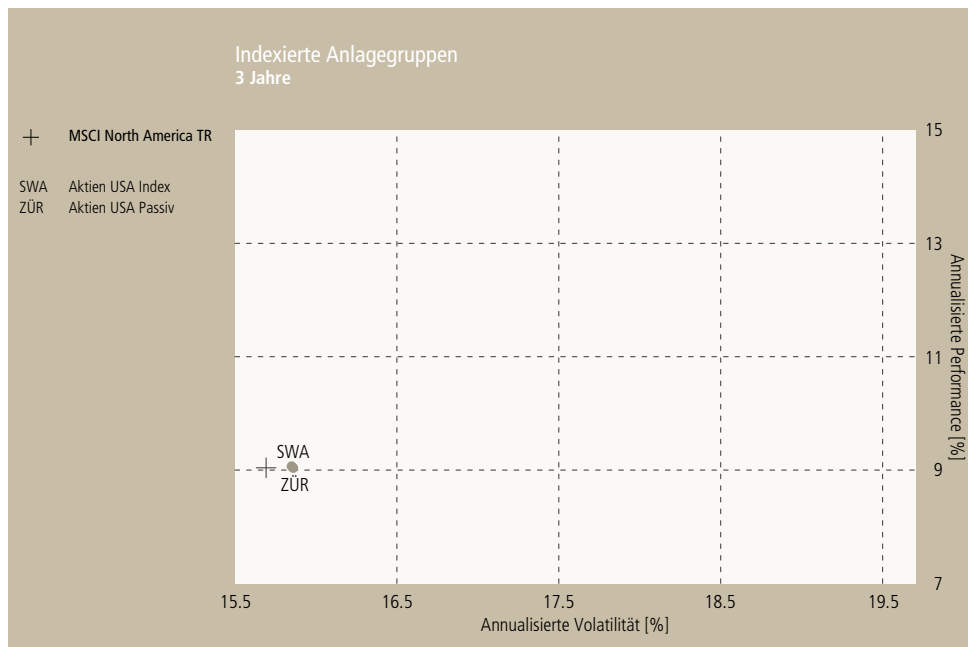
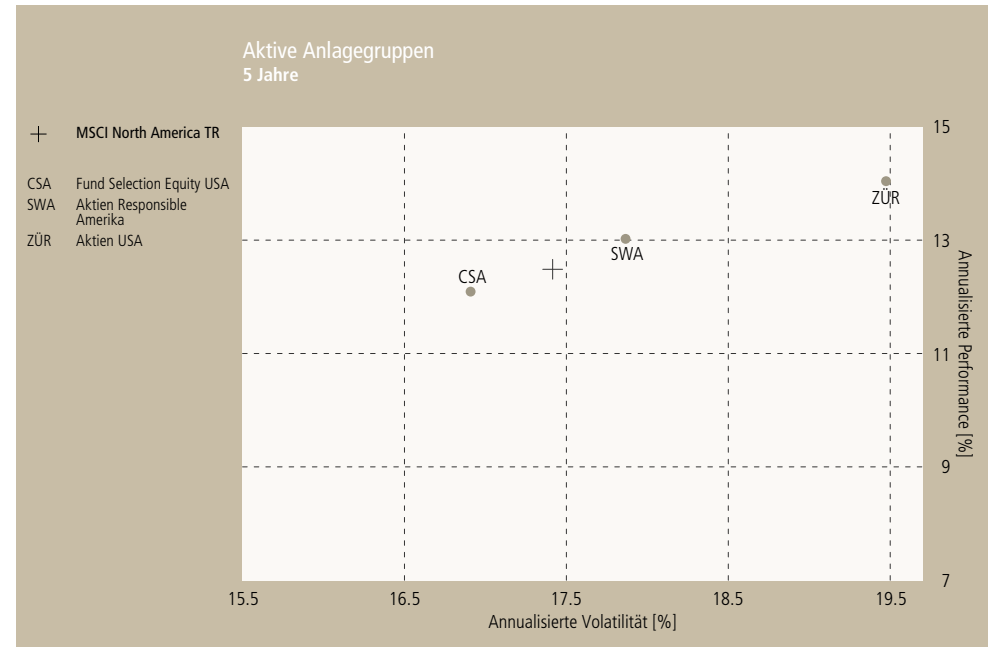
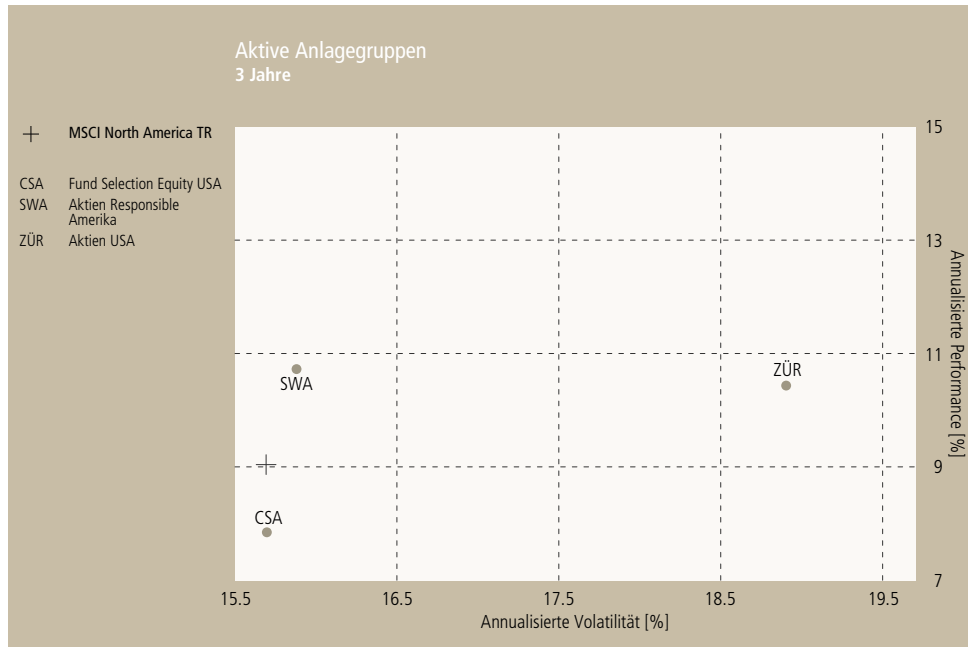
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Swisscanto Avant	Aktien USA Index	19 225 258	MSCI USA NR	2014	20	18.2	28.4	9.1	15.8	12.6	17.4		
Zürich	Aktien USA Passiv	2 384 201	MSCI USA TR	2006	396	18.1	28.3	9.0	15.9	12.6	17.4	12.9	15.4

### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	19.9	32.8	10.7	18.9	14.0	19.5	13.7	16.7
<b>Median</b>	18.1	28.3	9.1	15.9	12.6	17.4	12.8	15.6
<b>Min.</b>	17.7	28.0	7.9	15.7	12.1	16.9	12.2	15.2

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.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Baloise	BVG-Mix 15 Plus	2 266 651	Customized Benchmark	2005	42	2.3	6.1	-0.6	4.7	0.3	5.0	1.6	4.1
CSA	Mixta-BVG 15 Plus I	46 329 594		2019	44	2.4	4.7	-0.7	4.7	1.4	4.9		
IST	Mixta Optima 15	2 903 129	Customized Benchmark	2012	36	2.2	4.5	-0.5	4.5	1.2	4.6	2.2	3.7
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	2 455 689	Customized Benchmark	2006	42	1.5	1.8	-2.6	4.7	0.0	5.1	1.1	4.1
Swiss Life	BVG-Mix 15	1 564 965	Customized Benchmark	2003	225	1.7	4.1	0.0	3.6	1.5	3.7	2.2	3.1
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 15 WT	2 832 733	Customized Benchmark	2007	10	1.7	6.2	-0.6	4.9	0.7	4.5	1.8	3.5
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 15	287 524	Customized Benchmark	1992	47	1.7	6.1	-0.6	5.0	0.6	4.5	1.8	3.6
Zürich	Profil Defensiv	2 844 745	Customized Benchmark	2007	9	2.1	6.5	0.3	5.2	2.1	5.3	2.7	4.2

### Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	2.4	6.5	0.3	5.2	2.1	5.3	2.7	4.2
<b>Median</b>	1.9	5.4	-0.6	4.7	0.9	4.7	1.8	3.7
<b>Min.</b>	1.5	1.8	-2.6	3.6	0.0	3.7	1.1	3.1

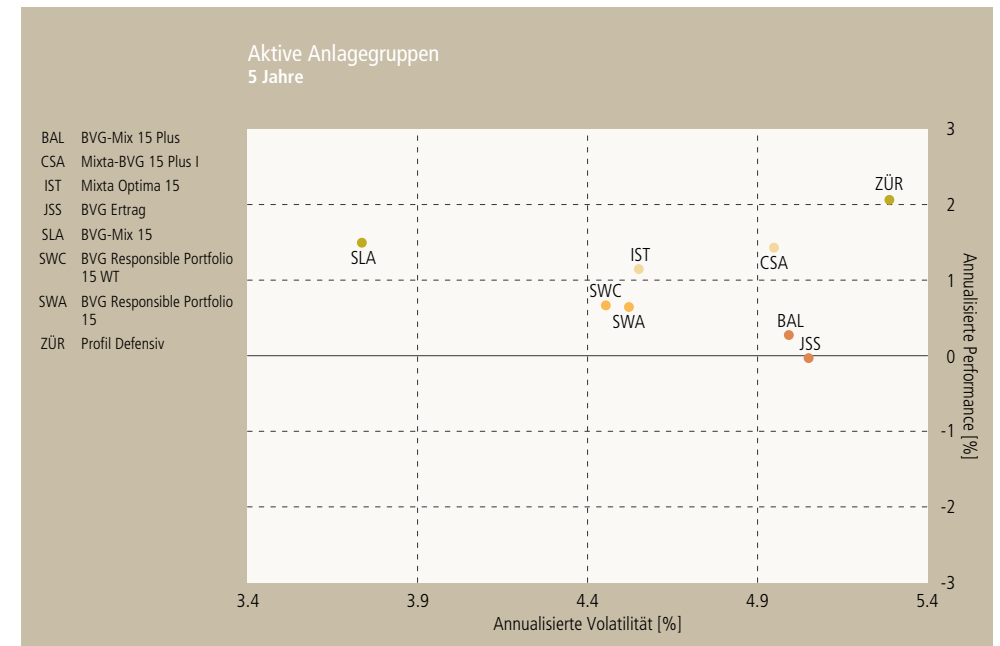
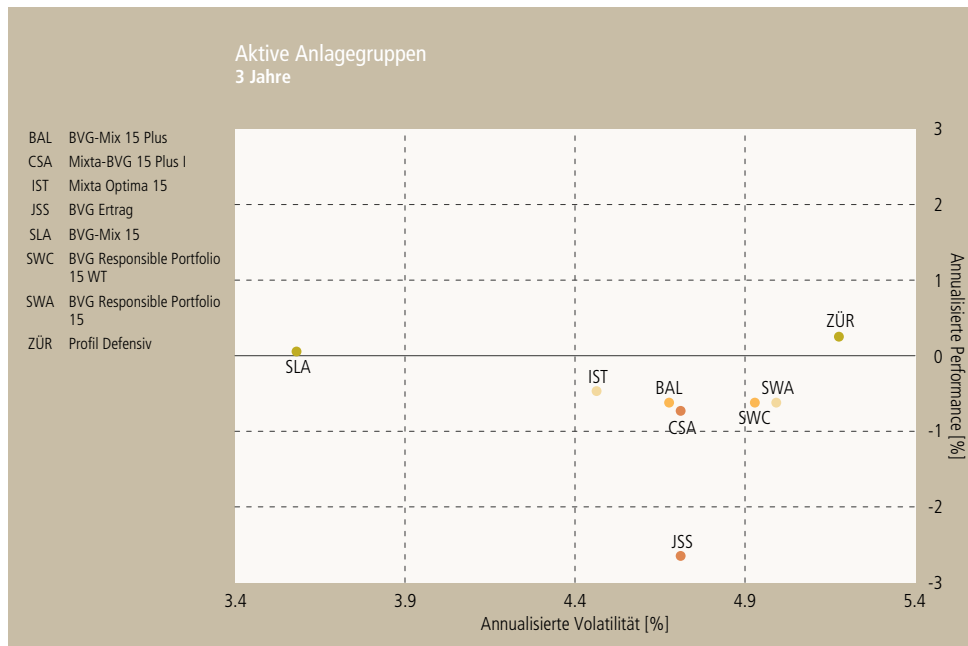
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

# Mischvermögen: 10–19% Aktien

## Aktive Anlagegruppen

## Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Baloise	BVG-Mix 15 Plus	15%		55%	15%	10%	5%	15%	
CSA	Mixta-BVG 15 Plus I	12%		30%	22%	5%	10%	13%	18%
IST	Mixta Optima 15	14%		50%	10%	8%	7%	20%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	11%		32%	35%	10%	5%	18%	
Swiss Life	BVG-Mix 15	7%	13%		34%	8%	7%	18%	18%
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 15 WT	9%		59%		16%	7%		15%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 15	9%		59%		16%	7%		15%
Zürich	Profil Defensiv	9%	6%	38%	12%	4%	8%	24%	9%



## Mischvermögen: 20–30% Aktien

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	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	235	2.7	3.1	0.2	3.5	1.6	4.0		
AWI	BVG 25 andante	900 434	Customized Benchmark	1999	12	3.2	6.2	-0.4	6.6	1.4	6.4	2.3	5.1
Baloise	BVG-Mix 25 Plus	1 307 354	Customized Benchmark	2003	305	3.3	6.7	-0.1	5.5	1.1	5.7	2.3	4.8
CSA 2	Mixta-BVG 25	887 902	Customized Benchmark	1997	240	3.5	6.4	0.0	5.4	1.8	5.6	2.8	4.5
CSA 2	Mixta-BVG 25 Plus	11 217 285	Customized benchmark	2010	138	3.3	5.7	0.4	5.2	2.4	5.3	2.8	4.4
IST	Mixta Optima 25	277 251	Customized Benchmark	1990	560	3.0	4.7	0.3	5.3	2.0	5.7	3.2	4.9
IST 2	Mixta Optima 30	3 237 560	Customized Benchmark	2007	77	3.4	5.9	0.2	5.8	2.3	6.5	3.1	5.6
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	3 543 791	Customized Benchmark <sup>1</sup>	2007	38	2.3	3.3	-2.1	5.1	0.8	5.6	1.9	4.7
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	1 016 859	Customized Benchmark <sup>1</sup>	1999	64	2.1	2.3	-2.2	5.2	0.8	5.6	1.7	4.7
Swiss Life	BVG-Mix 25	1 245 601	Customized Benchmark	2001	734	2.8	5.4	0.2	4.9	2.0	5.1	2.7	4.3
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 25 WT	2 832 735	Customized Benchmark	2007	44	2.5	6.0	0.3	5.6	2.0	5.2	2.9	4.5
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 25	694 458	Customized Benchmark	1997	275	2.4	5.9	0.2	5.7	1.9	5.3	2.9	4.5
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 25 DT CHF	121 424 613		2023	5	2.5							
UBS 1	BVG-25 Aktiv Plus	11 763 766	Customized benchmark	2010	156	3.3	5.7	-0.7	4.9	1.2	5.4	2.1	4.6
Zürich	MIX 20	51 249 460	Customized Benchmark	2020	38	2.7	5.8	0.6	5.3				
Zürich	Profil Ausgewogen	2 844 737	Customized Benchmark	2007	206	3.2	6.8	0.9	5.9	2.8	6.2	3.2	5.2

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

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	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	25	3.6	7.5	1.0	6.0	2.5	6.4	2.9	5.3
UBS 1	BVG-25 Indexiert (CHF hedged)	11 764 415	Customized benchmark	2012	139	2.0	6.3	-0.4	5.6	1.1	5.5	2.0	4.4

### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	3.6	7.5	1.0	6.6	2.8	6.5	3.2	5.6
<b>Median</b>	2.9	5.9	0.2	5.4	1.9	5.6	2.8	4.7
<b>Min.</b>	2.0	2.3	-2.2	3.5	0.8	4.0	1.7	4.3

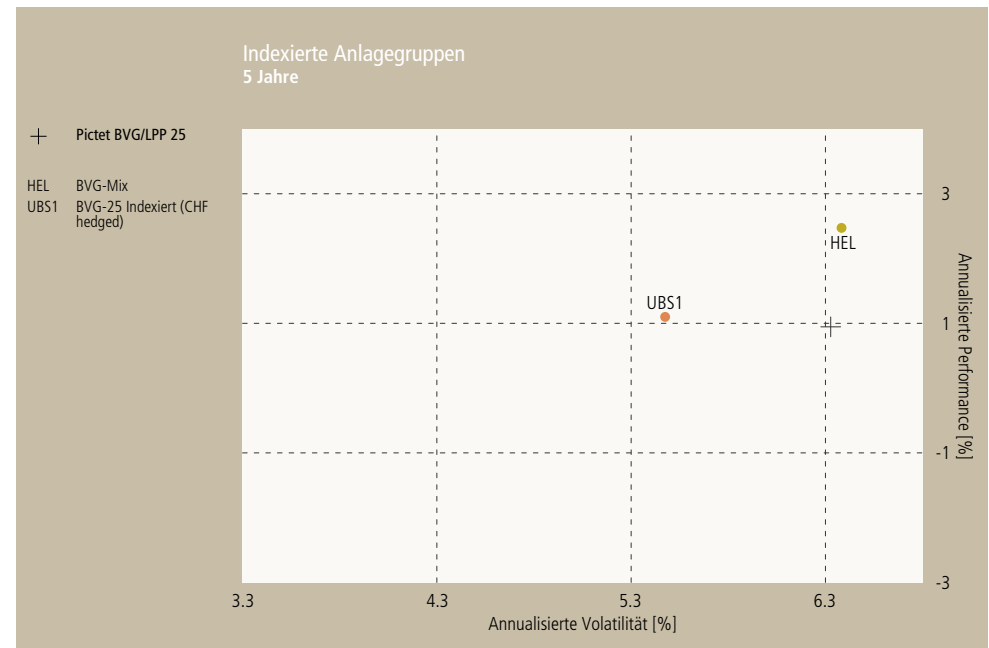
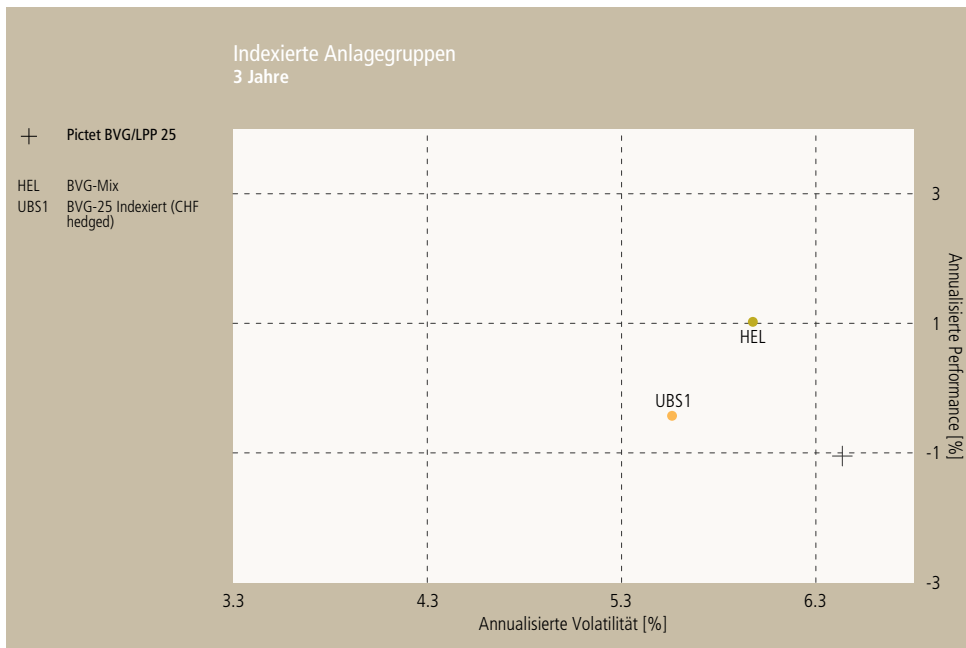
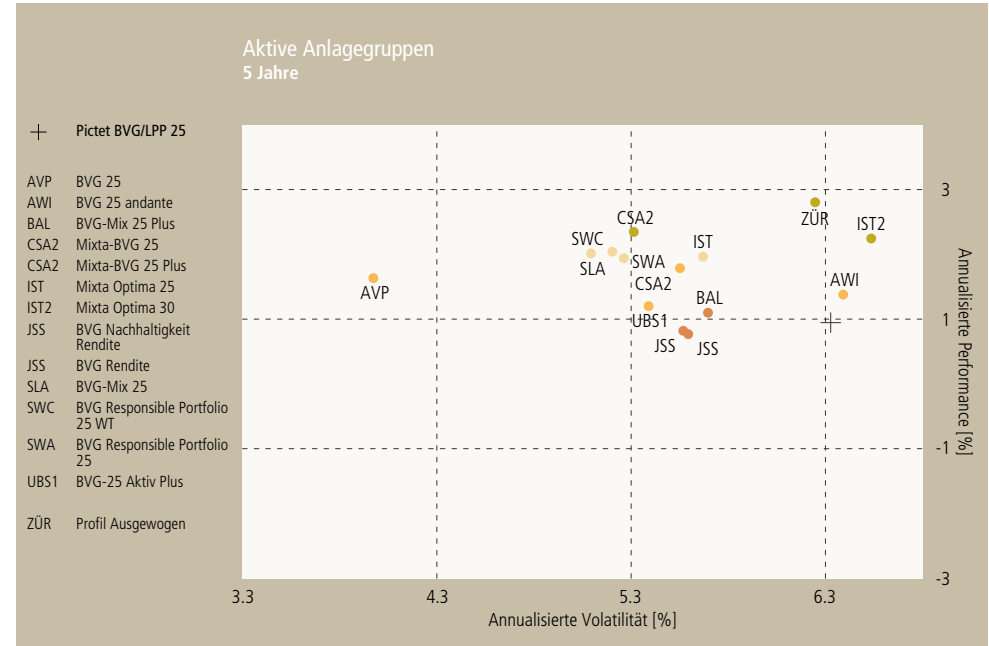
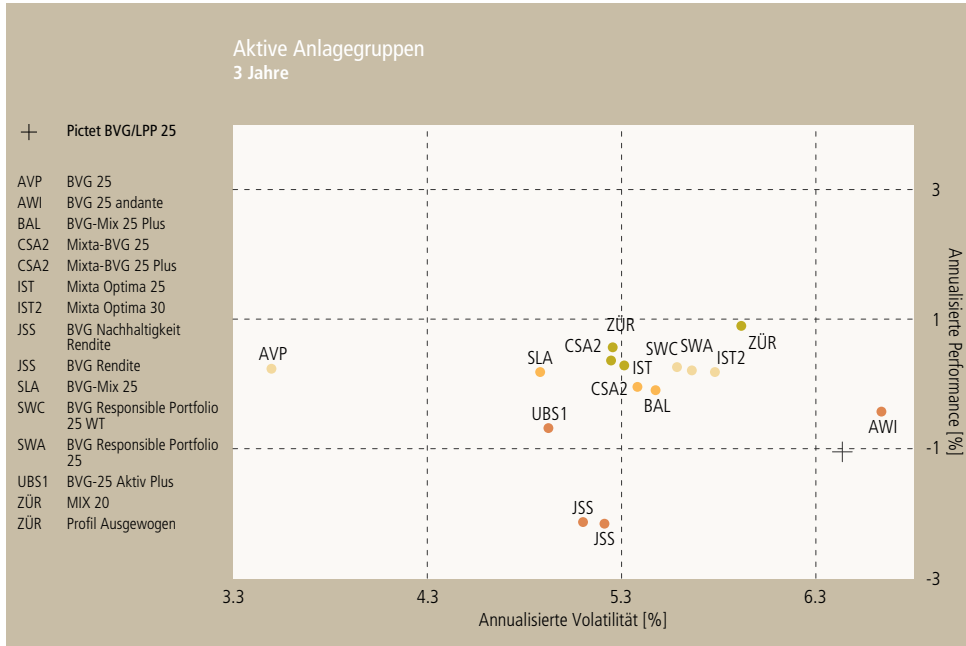
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

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

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



# 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	13%		50%	15%	15%	10%	10%	
Baloise	BVG-Mix 25 Plus	21%		45%	15%	15%	10%	15%	
CSA 2	Mixta-BVG 25	20%	5%	53%	6%	13%	12%	11%	
CSA 2	Mixta-BVG 25 Plus	17%		24%	18%	10%	15%	13%	18%
IST	Mixta Optima 25	19%		38%	8%	15%	10%	25%	5%
IST 2	Mixta Optima 30	21%		35%	8%	18%	12%	23%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	15%		30%	30%	15%	10%	15%	
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	15%		27%	30%	15%	10%	18%	
Swiss Life	BVG-Mix 25	13%		16%	37%	13%	12%	15%	5%
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 25 WT	15%		43%	16%	18%	8%	15%	
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 25	15%		43%	16%	18%	8%	15%	
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 25 DT CHF	12%		38%	38%	13%	13%		
UBS 1	BVG-25 Aktiv Plus	20%		50%	10%	8%	17%	7%	8%
Zürich	MIX 20	11%		41%	7%	10%	10%	20%	10%
Zürich	Profil Ausgewogen	15%	5%	30%	8%	8%	14%	25%	12%

### Indexierte Anlagegruppen

### Vermögensaufteilung der Benchmark

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

## Mischvermögen: 31–40% Aktien

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
avenirplus	BVG 40	45 164 544	Customized Benchmark	2016	6	4.1	4.9	1.2	5.4	2.9	6.2		
AWI	BVG 35 allegro	287 564	Customized Benchmark	1984	155	4.2	7.1	0.2	7.5	2.2	7.4	3.0	6.0
Baloise	BVG-Mix 40 Plus	835 628	Customized Benchmark	1997	193	4.4	7.4	0.6	6.8	2.2	7.2	3.3	6.2
CSA	BVG 25-45 Dynamic I	30 725 295	Customized Benchmark	2016	2	3.0	8.7	0.2	8.0	2.7	8.1		
CSA	Mixta-BVG I	2 733 319	Customized Benchmark	2006	1'418	4.1	7.2	0.2	6.2	2.4	6.5	3.4	5.6
CSA 2	Mixta-BVG 35	887 904	Customized Benchmark	1974	542	4.3	7.2	0.5	6.2	2.5	6.5	3.5	5.5
Helvetia	BVG-Mix Plus 35	127 924 353		2013	1'137	3.8	6.8	1.0	5.8	3.0	6.2	3.6	5.4
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	Customized Benchmark	2005	257	3.8	5.5	0.5	6.4	2.4	6.8	3.5	5.9
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	1 016 862	Customized Benchmark	2000	88	3.9	4.5	-1.2	6.1	2.2	6.8	2.9	5.9
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	287 401	Customized Benchmark	1991	190	3.2	3.1	-1.6	5.9	1.6	6.5	2.3	5.7
Swiss Life	BVG-Mix 35	1 245 606	Customized Benchmark	2001	383	3.8	6.4	0.7	5.8	2.7	6.1	3.3	5.3
UBS 1	BVG-40 Aktiv Plus	11 763 867	Customized benchmark	2010	271	4.3	6.6	-0.2	6.5	2.2	7.0	3.0	6.2
Zürich	Profil Progressiv	2 844 727	Customized Benchmark	2007	133	4.2	8.1	1.8	6.7	3.8	7.1	3.9	6.1

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	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	295	3.1	7.6	0.3	7.2	2.3	7.1		

### Verteilungsanalyse

Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	4.4	8.7	1.8	8.0	3.8	8.1	3.9	6.2
<b>Median</b>	4.0	7.0	0.4	6.3	2.4	6.8	3.3	5.9
<b>Min.</b>	3.0	3.1	-1.6	5.4	1.6	6.1	2.3	5.3

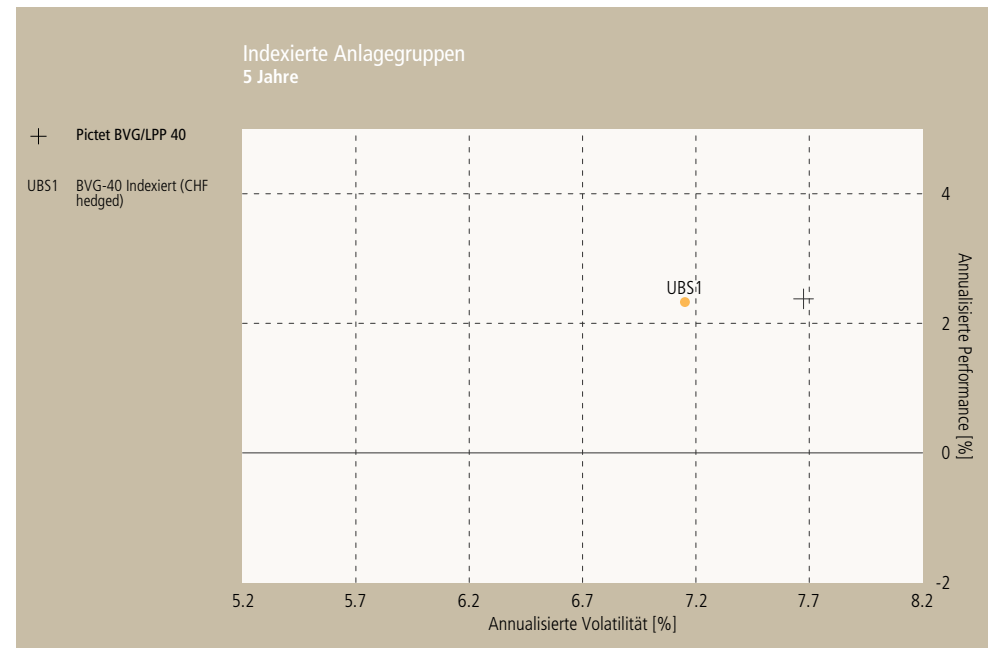
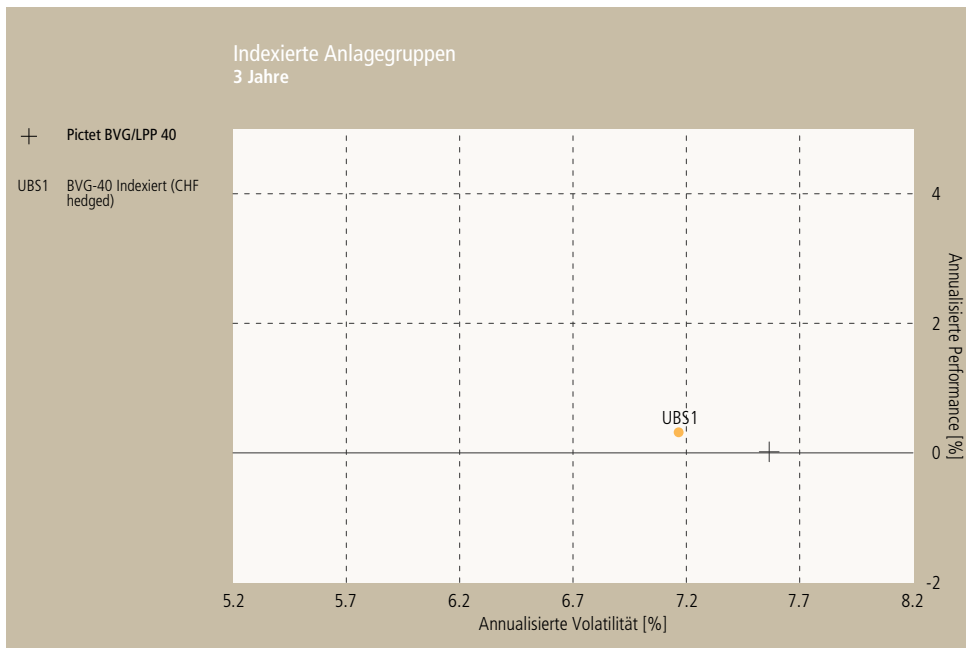
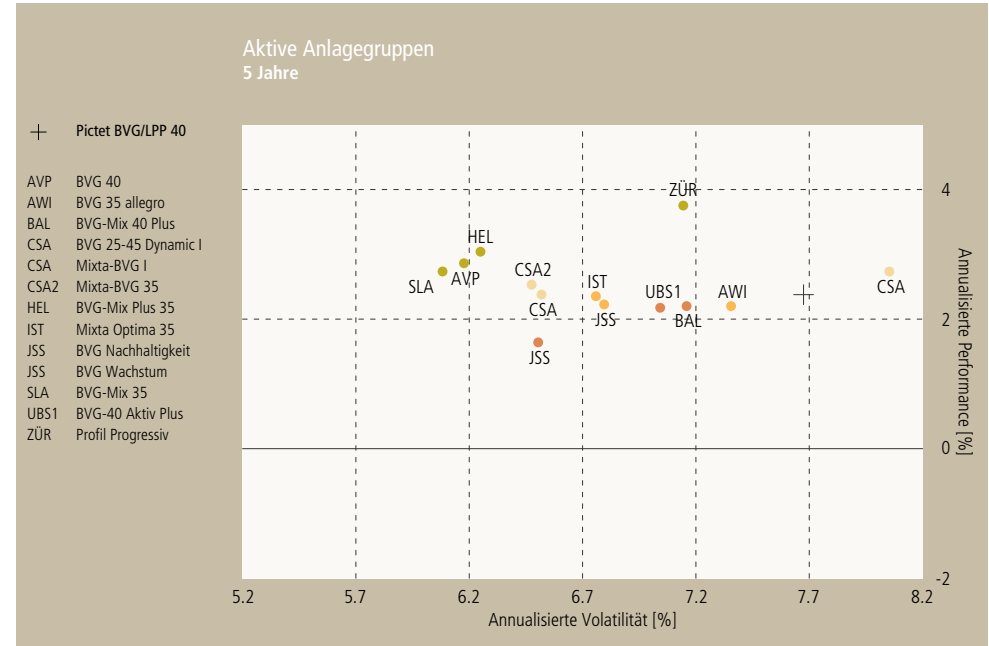
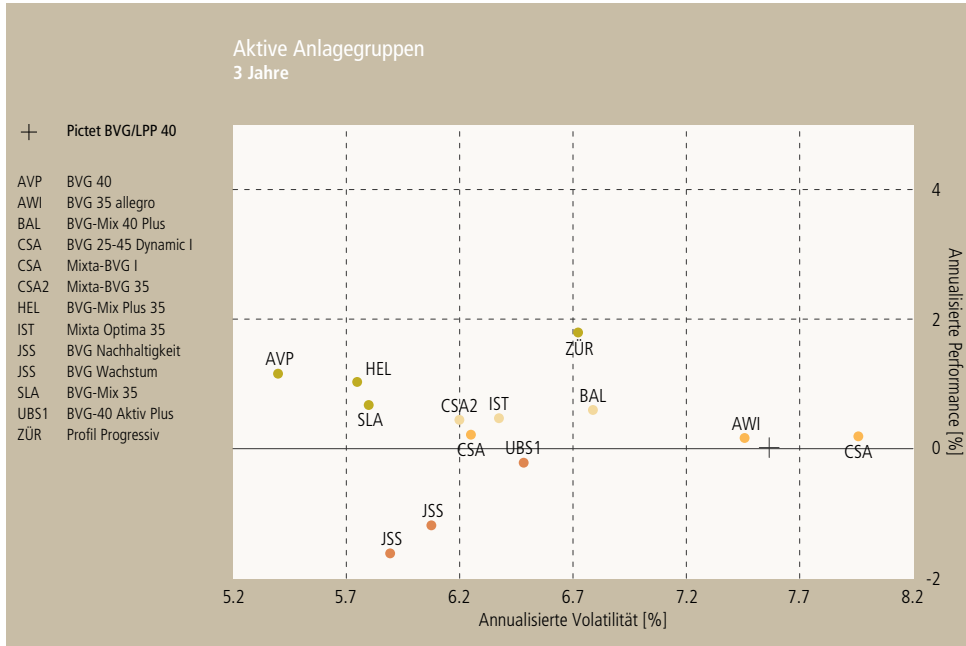
Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.

Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.

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

# Mischvermögen: 31-40% Aktien



## Mischvermögen: 31–40% Aktien

### Aktive Anlagegruppen

### Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
avenirplus	BVG 40	23%	8%	20%		20%		25%	25%
AWI	BVG 35 allegro	18%		43%	12%	20%		15%	10%
Baloise	BVG-Mix 40 Plus	26%		30%	15%	25%		15%	15%
CSA	BVG 25-45 Dynamic I	0%	10%	16%	27%	14%		21%	12%
CSA	Mixta-BVG I	24%	5%		46%	5%	18%		17%
CSA 2	Mixta-BVG 35	25%	5%		46%	5%	18%		17%
Helvetia	BVG-Mix Plus 35	15%		17%	7%	20%		15%	26%
IST	Mixta Optima 35	24%		33%	8%	20%		15%	20%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	24%		22%		25%		18%	20%
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	21%		22%		25%		18%	17%
Swiss Life	BVG-Mix 35	17%		14%		31%		18%	17%
UBS 1	BVG-40 Aktiv Plus	23%		35%	10%	15%		25%	8%
Zürich	Profil Progressiv	20%	6%		22%	6%	12%		19%
								25%	12%

### Indexierte Anlagegruppen

### Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
UBS 1	BVG-40 Indexiert (CHF hedged)	3%		50%		10%		22%	18%

## Mischvermögen: 41–50% Aktien

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	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	32	4.7	7.5	0.4	7.9	2.7	8.0	3.5	6.8
CSA 2	Mixta-BVG 45	887 909	Customized Benchmark	1999	436	5.3	8.1	0.9	7.2	3.2	7.6	4.0	6.6
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	2 455 731	Customized Benchmark	2006	44	3.9	4.4	-0.8	6.6	2.6	7.4	2.9	6.7
Swiss Life	BVG-Mix 45	1 245 607	Customized Benchmark	2001	731	4.8	7.3	1.0	6.8	3.4	7.3	3.9	6.4
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 45 WT	2 832 739	Customized Benchmark	2007	46	5.1	7.8	1.7	6.8	3.7	6.8	4.2	6.2
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 45	287 590	Customized Benchmark	1986	516	5.1	7.7	1.6	6.9	3.8	6.8	4.2	6.2
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 45 DT CHF	121 446 714		2023	20	4.9							
Zürich	MIX 45	51 249 461	Customized Benchmark	2020	123	5.3	7.9	1.5	7.6				
Zürich	Profil Dynamisch	50 270 077	Customized Benchmark	2020	110	5.5	8.3	2.4	7.8				

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	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	1'189	5.3	7.9	-0.1	8.3	2.8	8.4	3.8	6.9

### Verteilungsanalyse

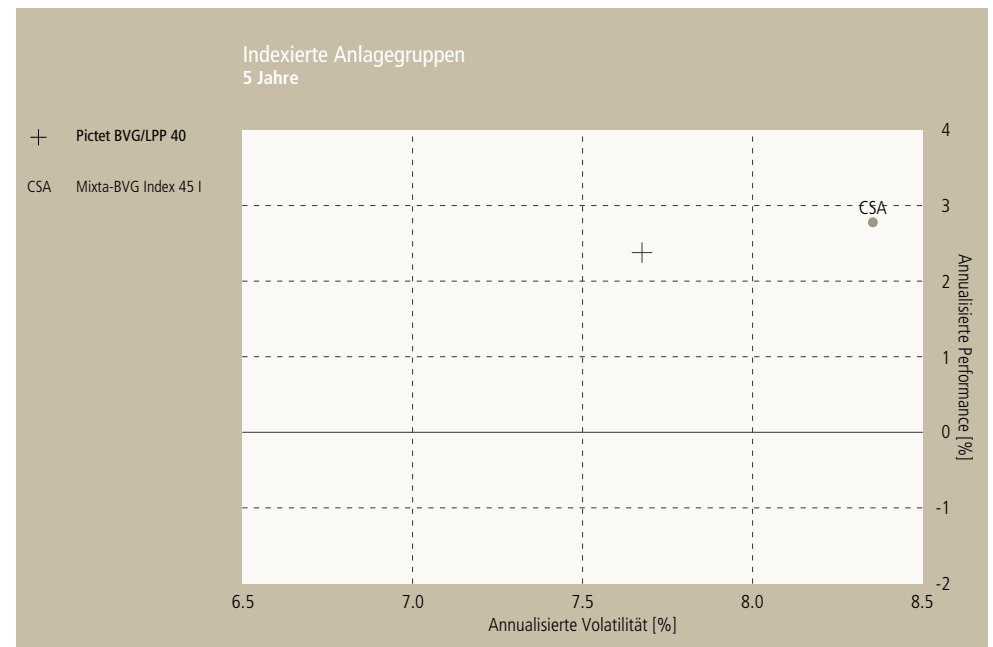
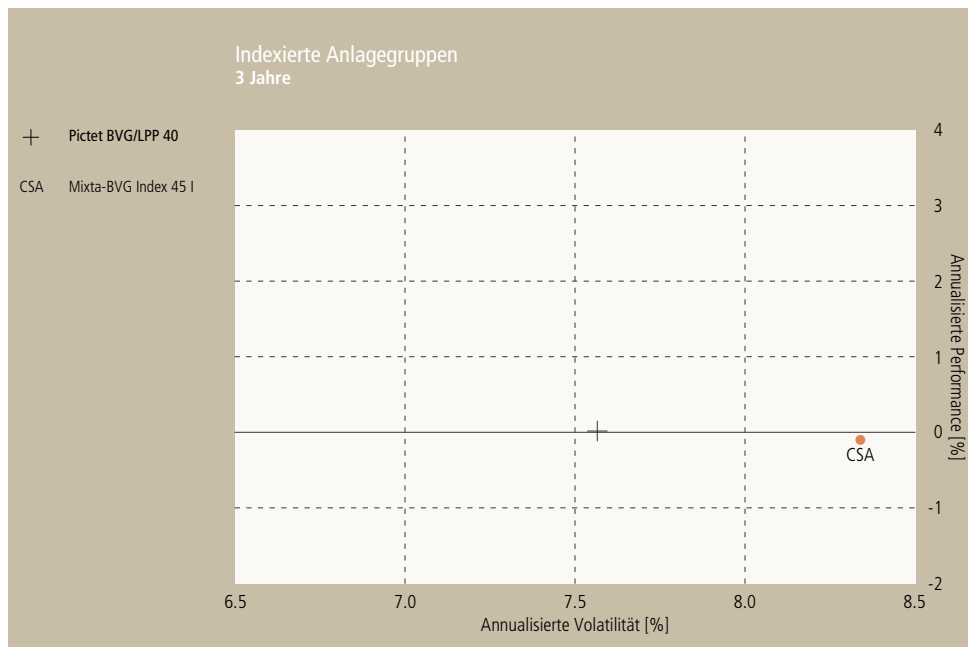
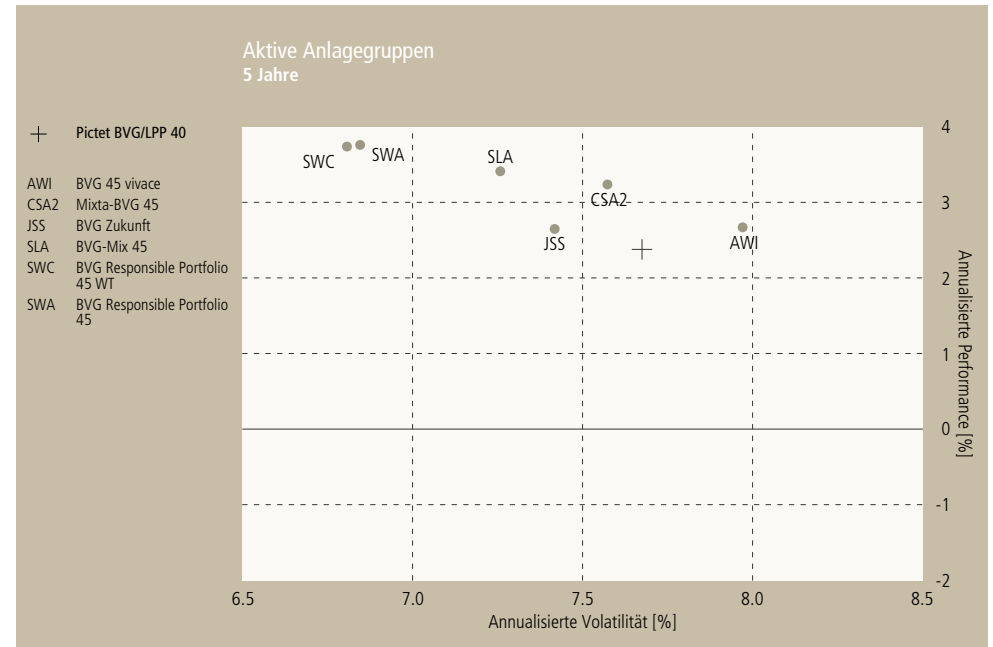
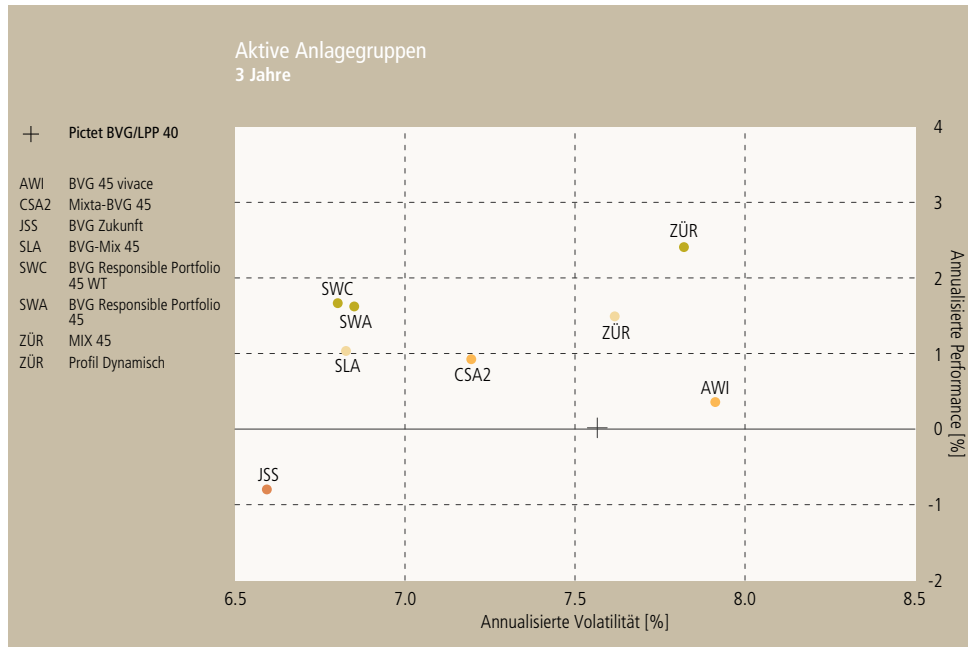
Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	5.5	8.3	2.4	8.3	3.8	8.4	4.2	6.9
<b>Median</b>	5.1	7.8	1.0	7.2	3.2	7.4	3.9	6.6
<b>Min.</b>	3.9	4.4	-0.8	6.6	2.6	6.8	2.9	6.2

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

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

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

# Mischvermögen: 41-50% Aktien



## Mischvermögen: 41–50% Aktien

### Aktive Anlagegruppen

### Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
AWI	BVG 45 vivace	20%		35%	10%	25%	20%		10%
CSA 2	Mixta-BVG 45	29%	5%	39%	4%	23%	22%		7%
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	22%		17%	20%	23%	22%		18%
Swiss Life	BVG-Mix 45	22%		12%	25%	23%	22%	11%	5%
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 45 WT	24%		30%	10%	27%	18%		15%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 45	24%		30%	10%	27%	18%		15%
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 45 DT CHF	24%		28%	28%	20%	25%		
Zürich	MIX 45	27%	4%	15%	9%	20%	25%	18%	10%
Zürich	Profil Dynamisch	26%	7%	12%	4%	22%	24%	24%	9%

### Indexierte Anlagegruppen

### Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
CSA	Mixta-BVG Index 45 I	26%		25%	25%	18%	27%		5%



## Mischvermögen: >50% Aktien

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
IST	Mixta Optima 75	50 992 141	Customized Benchmark	2019	21	6.5	7.9	2.0	9.9	
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 80	44 120 031		2018	18	6.5	8.7	0.6	9.5	4.5 10.9
Swiss Life	BVG-Mix 75	43 583 002	Customized Benchmark	2018	221	8.0	10.1	2.7	9.8	5.7 10.5
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 75	52 069 840		2020	130	7.5	11.5	3.3	10.4	
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 95	56 899 248		2020	256	9.3	14.2	4.4	12.9	
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 75 DT CHF	121 420 709		2023	12	8.1				
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 95 DT CHF	121 420 736		2023	13	10.2				
Zürich	MIX 65	51 249 462	Customized Benchmark	2020	116	7.8	10.1	2.8	8.8	

### Indexierte Anlagegruppen

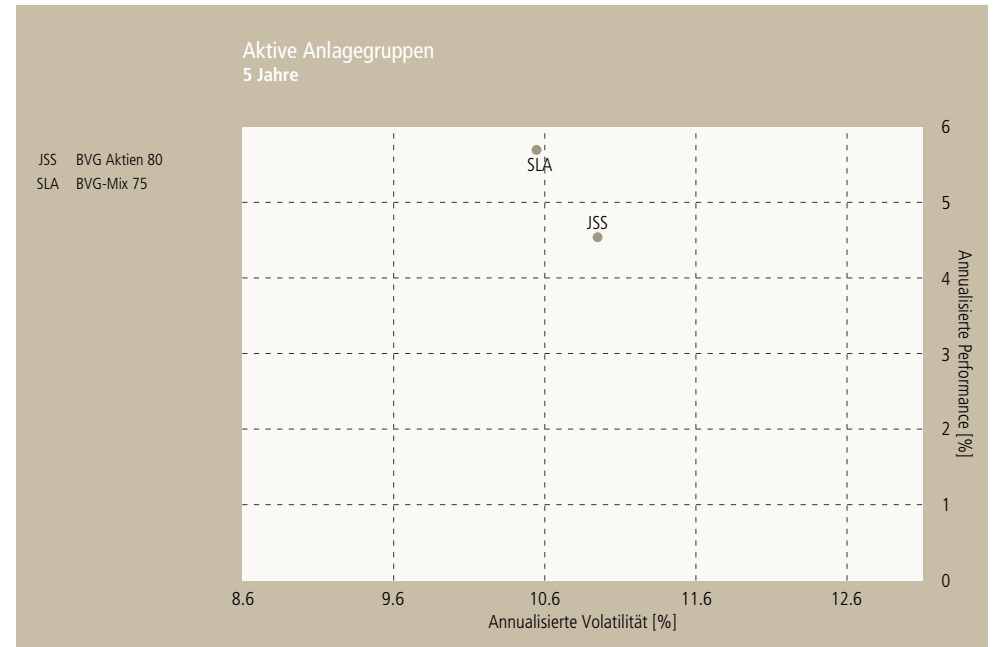
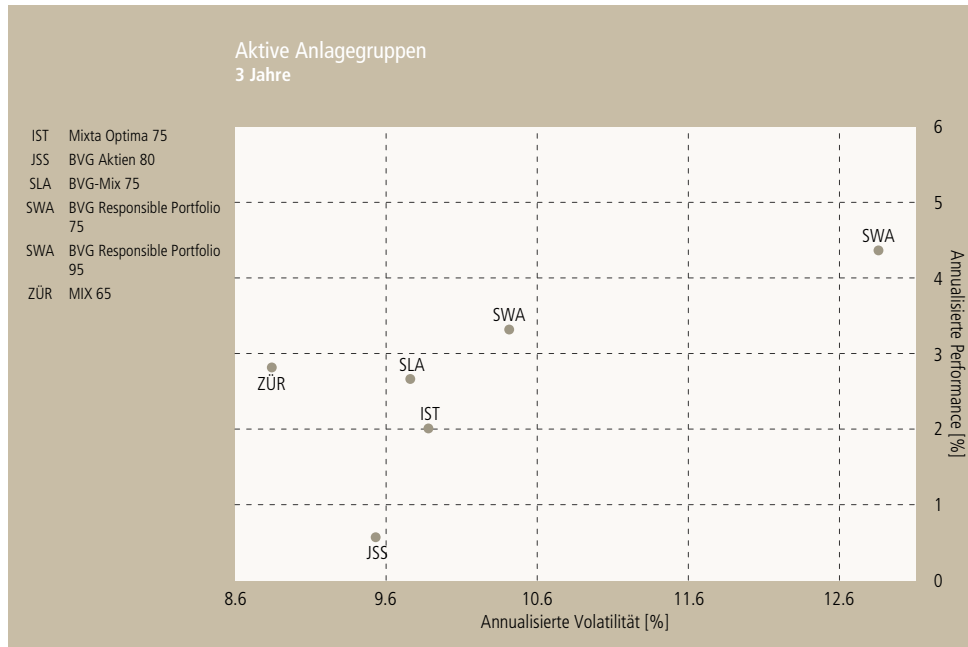
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
CSA 2	Mixta-BVG Index 75	112 546 430		2021	105	6.6	9.1			

### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	10.2	14.2	4.4	12.9				
<b>Median</b>	7.8	10.1	2.7	9.8				
<b>Min.</b>	6.5	7.9	0.6	8.8				

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

# Mischvermögen: >50% Aktien



## Mischvermögen: >50% Aktien

### Aktive Anlagegruppen

### Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
IST	Mixta Optima 75	25%	13%		45%		30%		13%
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 80	25%		20%	30%		50%		
Swiss Life	BVG-Mix 75	37%		13%	38%		37%	5%	5%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 75	27%		10%	10%	27%	48%		5%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 95	28%			27%		68%		
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 75 DT CHF	26%		13%	13%	38%		38%	
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 95 DT CHF	28%	5%			48%		48%	
Zürich	MIX 65	41%	7%		25%		40%	15%	10%

### Indexierte Anlagegruppen

### Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
CSA 2	Mixta-BVG Index 75	23%	10%		15%	37%		38%	

# Immobilien Schweiz: Wohnen

## NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. <sup>1</sup>	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Adimora	Omega (Wohnimmobilien)	14 983 583	KGAST Immo-Index	2012	408 <sup>2</sup>	0.6	3.4	4.7	5.5	6.1
ASSETIMMO	Anlagegruppe W	1 049 345	KGAST Immo-Index	2000	1'834	0.8	2.8	5.0	4.9	5.6
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen	935 935	KGAST Immo-Index	1994	3'410	0.7	3.1	5.8	5.9	5.9
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen Mittelzentren	54 773 708	KGAST Immo-Index	2020	295	0.7	2.7	5.6		
CSA	Real Estate Switzerland Residential	2 522 609	KGAST Immo-Index Wohnen	2006	1'082	0.8	2.4	4.9	5.1	4.9
Greenbrix	Greenbrix Housing – Wohngebäude in der Schweiz	22 404 215	KGAST Immo-Index	2013	364	0.8	3.9	4.3	4.4	3.7
HIG	CH-Classico	287 520	KGAST Immo-Index	1969	1'056	2.2	5.3	8.0	7.3	6.9
IST	Immobilien Schweiz Fokus	259 857	KGAST Immo-Index	2003	329	0.7	4.3	4.8	5.4	7.5
IST	Immobilien Schweiz Wohnen	24 522 912	KGAST Immo-Index	2014	323	0.7	1.8	3.3	3.4	
Patrimonium	Wohnimmobilien Schweiz	11 258 967	KGAST Immo-Index	2010	719	0.6	0.0	4.5	4.9	5.2
Pensimo	Casareal (Wohnimmobilien)	2 048 819	KGAST Immo-Index	1983	2'330 <sup>3</sup>	0.7	2.1	3.3	4.5	5.8
Prisma	Previous Responsible Residential Real Estate	29 801 110	Kein Benchmark	2015	104	0.2	1.4	1.2	1.1	
Realstone	Realstone Wohnimmobilien Schweiz	45 749 578	KGAST Immo-Index Wohnen	2019	243	0.6	0.6	3.7		
SIF	Swiss Development Residential	34 401 187	KGAST Immo-Index Wohnen	2017	1'100 <sup>3</sup>		1.0 <sup>4</sup>	4.8	5.2	
Terra Helvetica	Wohnen Schweiz	54 407 343	KGAST Immo-Index	2020	125	0.5	0.8	2.4		
Turidomus	Casareal (Wohnimmobilien)	2 048 802	KGAST Immo-Index	2002	4'513 <sup>3</sup>	0.7	2.0	4.4	5.4	6.1
UTILITA	Gemeinnützige Immobilien Schweiz	35 781 736	KGAST Immo-Index Wohnen	2018	148	2.8	3.3	4.1	3.4	
Vertina	Wohnen	116 503 599	KGAST Immo-Index Wohnen	2022	83	0.4	2.1			
Zürich	Immobilien – Traditionell Schweiz	2 384 218	KGAST Immo-Index Wohnen	2005	724	0.3	1.5	4.5	6.0	6.6
Zürich	Immobilien – Wohnen Schweiz	1 819 290	KGAST Immo-Index Wohnen	2004	3'462	0.7	1.6	4.0	4.9	5.8

<sup>1</sup> Nettovermögen. <sup>2</sup> Per 30.09.2023. <sup>3</sup> Per 31.12.2023. <sup>4</sup> Per 31.12.2023, über 12, 36 und 60 Monate.

## Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	2.8	5.3	8.0	7.3	7.5
<b>Median</b>	0.7	2.1	4.5	5.0	5.9
<b>Min.</b>	0.2	0.0	1.2	1.1	3.7

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

# Immobilien Schweiz: Geschäft

## NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. <sup>1</sup>	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	Anlagegruppe G	1 049 349	KGAST Immo-Index	2000	748	1.1	0.8	3.1	3.4	4.0
Avadis	Immobilien Schweiz Geschäft	14 126 808	KGAST Immo-Index	2011	886	0.8	-0.7	3.2	3.7	4.4
CSA	Real Estate Switzerland Commercial	11 354 362	KGAST Immo-Index Geschäft	2010	1'187	0.2	-3.4	1.2	2.4	3.4
DAI	Gewerbeimmobilien Schweiz DAGSIS	34 781 849	KGAST Immo-Index	2016	262	1.0	-0.5	4.5	6.4	
Ecoreal	SUISSESELECT	18 111 104	KGAST Immo-Index	2012	546	1.0	2.6	4.7	4.8	5.0
Patrimonium	Gesundheitsimmobilien Schweiz	28 252 771	KGAST Immo-Index	2015	349	1.0	1.4	3.5	4.5	
Pensimo	Proreal (Geschäftsimmobilien)	2 048 822	KGAST Immo-Index	1999	513 <sup>2</sup>	0.8	3.0	3.6	3.9	4.4
REMNX	Swiss Real Estate Commercial ECO	52 292 811	KGAST Immo-Index Geschäft	2020	149	0.7	3.6	7.3		
SIF	SIF FOCUS	50 968 130	KGAST Immo-Index Geschäft	2020	15 <sup>2</sup>		-14.6 <sup>3</sup>	-3.6		
Swiss Life	Geschäftsimmobilien Schweiz ESG	13 683 758	KGAST Immo-Index	2011	1'857	0.0	2.8	3.7	4.1	4.6
Tellco	Kommerzielle Immobilien Schweiz	59 865 267	KGAST Immo-Index Geschäft	2021	59	1.3	4.9	6.6		
Turidomus	Proreal (Geschäftsimmobilien)	2 048 806	KGAST Immo-Index	2002	1'520 <sup>2</sup>	0.9	1.0	4.6	5.7	5.4
UBS 1	Kommerzielle Immobilien Schweiz	10 077 053	KGAST Immo-Index Geschäft	2009	619	0.5	1.7	3.1	3.3	4.1
Zürich	Immobilien – Geschäft Schweiz	3 259 806	KGAST Immo-Index Geschäft	2007	753	0.6	1.4	3.8	3.8	3.8

<sup>1</sup> Nettovermögen. <sup>2</sup> Per 31.12.2023. <sup>3</sup> Per 31.12.2023, über 12 und 36 Monate.

## Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	1.3	4.9	7.3	6.4	5.4
<b>Median</b>	0.8	1.4	3.7	3.9	4.4
<b>Min.</b>	0.0	-14.6	-3.6	2.4	3.4

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>	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
1291	Immobilien Schweiz	42 726 072	KGAST Immo-Index	2018	1'040	0.5	0.5	3.9	4.4	
1291	Nachhaltige Immobilienprojekte Schweiz	116 649 698	KGAST Immo-Index	2022	58	-0.1	1.3			
avenirplus	Immobilien	37 163 493	KGAST Immo-Index	2016	184	0.5	1.2	3.4	3.6	
AWI	Immobilien Schweiz	4 735 240	Kein Benchmark	2008	95 <sup>2</sup>	0.4 <sup>3</sup>	-0.4	2.4	3.3	3.8
AXA	Immobilien Schweiz	43 669 851	KGAST Immo-Index Gemischt	2019	8'631	0.7	1.0	2.6	2.9	
CSA	Real Estate Switzerland	1 312 300	KGAST Immo-Index Gemischt	2001	6'145	0.8	1.1	3.4	4.3	4.5
Ecoreal	SUISSECORE Plus	10 852 415	KGAST Immo-Index	2010	1'306	0.7	2.7	5.9	5.0	4.7
Fundamenta	Swiss Real Estate	46 413 344	KGAST Immo-Index Gemischt	2019	556	0.7	2.7	3.6		
Helvetia	Immobilien Romandie	30 120 010	KGAST Immo-Index Gemischt	2016	634	0.5	3.0	3.7	3.6	
Helvetia	Immobilien Schweiz	18 823 078	KGAST Immo-Index Gemischt	2012	771	1.6	2.6	3.7	3.6	3.5
IST	Immo Invest Schweiz	2 903 122	KGAST Immo-Index	2003	855	0.3	1.5	3.6	4.4	5.0
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Immobilien Schweiz	4 955 026	KGAST Immo-Index	2009	742	0.6	2.8	3.6	3.8	4.4
SFP	Swiss Real Estate	43 753 274	KGAST Immo-Index	2018	605	0.9	1.8	3.5	3.6	
Swiss Life	Immobilien Schweiz Alter und Gesundheit ESG	38 555 648	KGAST Immo-Index	2017	533	1.1	2.8	4.1	4.5	
Swiss Life	Immobilien Schweiz ESG	10 615 013	KGAST Immo-Index	2009	3'836	1.3	3.4	4.1	4.5	5.3
Swiss Prime	Immobilien Schweiz	26 362 735	KGAST Immo-Index Gemischt	2015	2'789	0.9	1.6	3.9	3.8	
Swisscanto	Immobilien Responsible Schweiz	287 589	KGAST Immo-Index Gemischt	1975	8'754	0.6	3.5	4.8	4.5	4.8
Tellco	Immobilien Schweiz	2 455 979	KGAST Immo-Index	2006	1'080	0.8	3.9	3.9	3.8	3.6
Turidomus	Urban & Mixed-use	30 770 251	KGAST Immo-Index Gemischt	2019	1'422 <sup>4</sup>	0.6	1.2	2.4		
UBS 1	Immobilien Schweiz	287 549	KGAST Immo-Index Gemischt	1973	2'671	0.6	1.6	4.1	4.7	4.9

<sup>1</sup> Nettovermögen. <sup>2</sup> Per 29.02.2024. <sup>3</sup> Per 29.02.2024, über 12, 36, 60 und 120 Monate. <sup>4</sup> Per 31.12.2023.

### Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>		3.9	5.9	5.0	5.3
<b>Median</b>		1.7	3.7	3.8	4.6
<b>Min.</b>		-0.4	2.4	2.9	3.5

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

## Immobilien Schweiz: Gemischt

### Nicht NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. <sup>1</sup>	2024	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	25	3.2	7.4	1.5	4.2	
CSA	Real Estate Switzerland Pooled Investments	3 108 145	Customized Benchmark	2007	398	4.3	11.8	1.8	5.1	6.1
IST	Immo Optima Schweiz	1 478 761	SXI Real Estate® Funds TR	2003	167	6.1	12.5	1.4	4.9	5.6
Swiss Life	Immobilienfonds Schweiz	12 468 379	SXI Swiss Real Estate® Funds TR	2011	423	6.0	10.5	-1.1	3.8	4.5
UBS 1	Immoparts Schweiz	11 764 616	SXI Real Estate® Funds TR	2010	199	4.4	7.8	0.3	4.1	5.4

<sup>1</sup> Nettovermögen.

### Verteilungsanalyse

Nicht NAV-basiert	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	6.1	12.5	1.8	5.1	6.1
<b>Median</b>	4.4	10.5	1.4	4.2	5.5
<b>Min.</b>	3.2	7.4	-1.1	3.8	4.5

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

## Teil II | Nebenanlagesegmente

**Geldmarkt | Obligationen in Fremdwährungen Emerging Markets**

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

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

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



## Geldmarkt

### Aktive Anlagegruppen

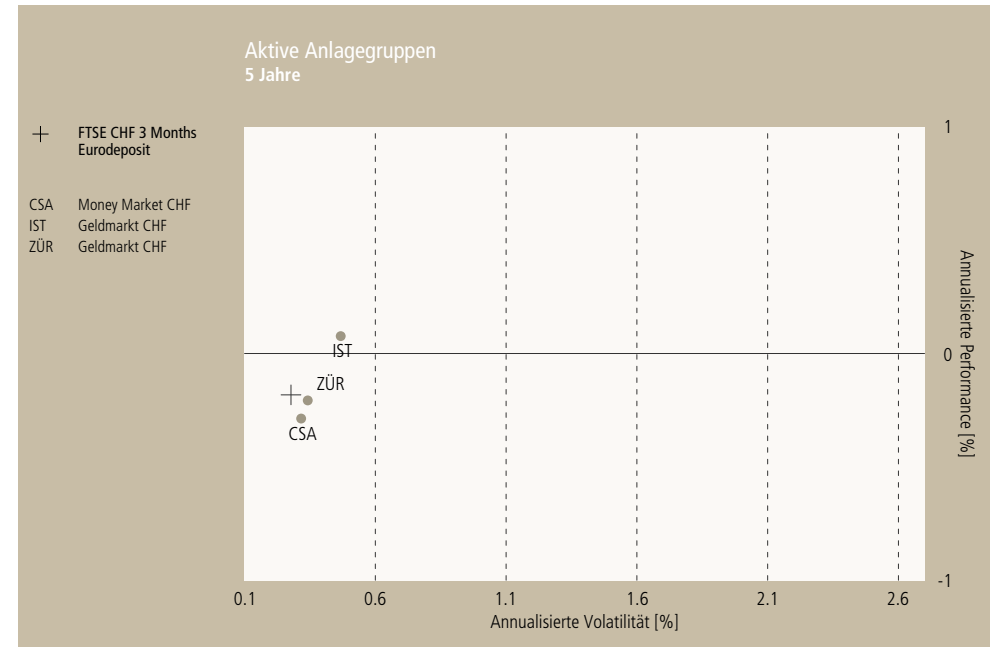
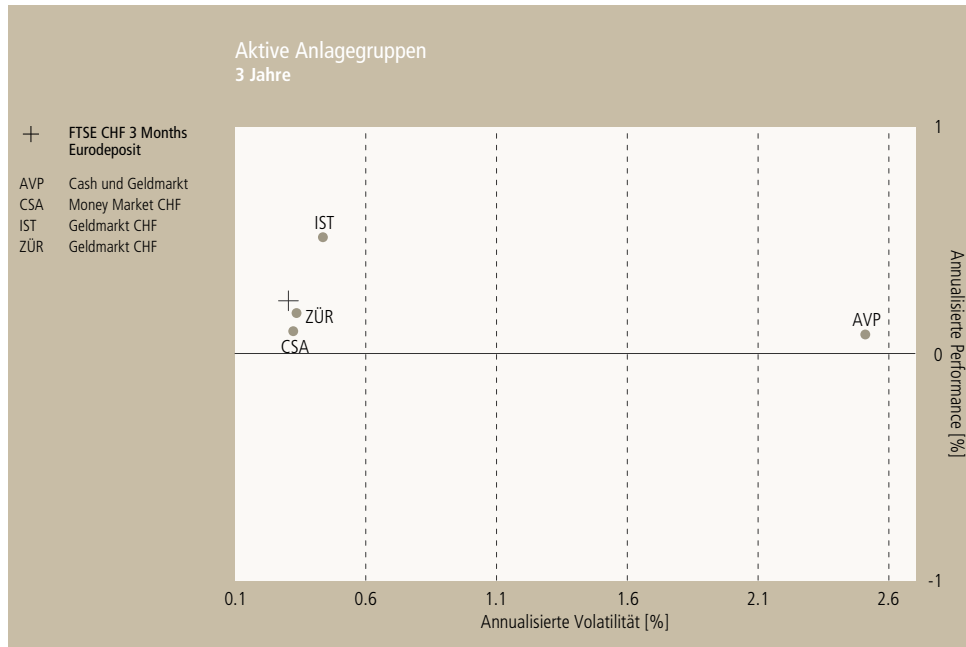
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
avenirplus	Cash und Geldmarkt	56 695 963	Customized Benchmark	2020	2	-0.2	0.8	0.1	2.5	
CSA	Money Market CHF	287 500	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	1992	136	0.4	1.4	0.1	0.3	-0.3 0.3 -0.5 0.2
IST	Geldmarkt CHF	2 733 870	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	2006	135	0.6	2.1	0.5	0.4	0.1 0.5 -0.1 0.4
Zürich	Geldmarkt CHF	722 858	SARON 3 Months Compound Index	1999	27	0.4	1.6	0.2	0.3	-0.2 0.3 -0.4 0.3

### Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	0.6	2.1	0.5	2.5	0.1	0.5	-0.1	0.4
<b>Median</b>	0.4	1.5	0.1	0.4	-0.2	0.3	-0.4	0.3
<b>Min.</b>	-0.2	0.8	0.1	0.3	-0.3	0.3	-0.5	0.2

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

# Geldmarkt



## Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets

### Aktive Anlagegruppen

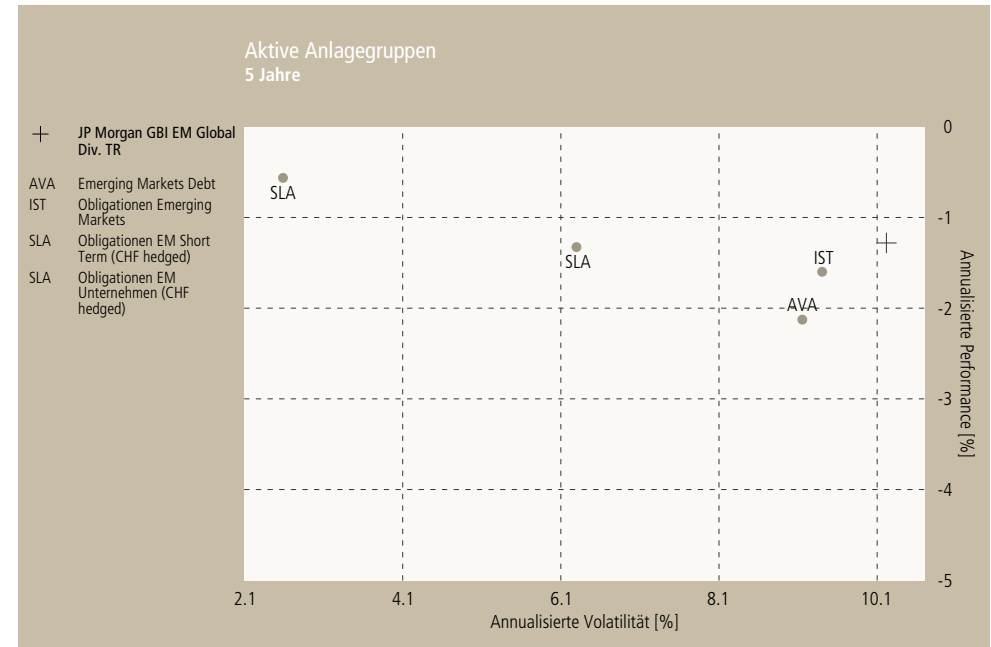
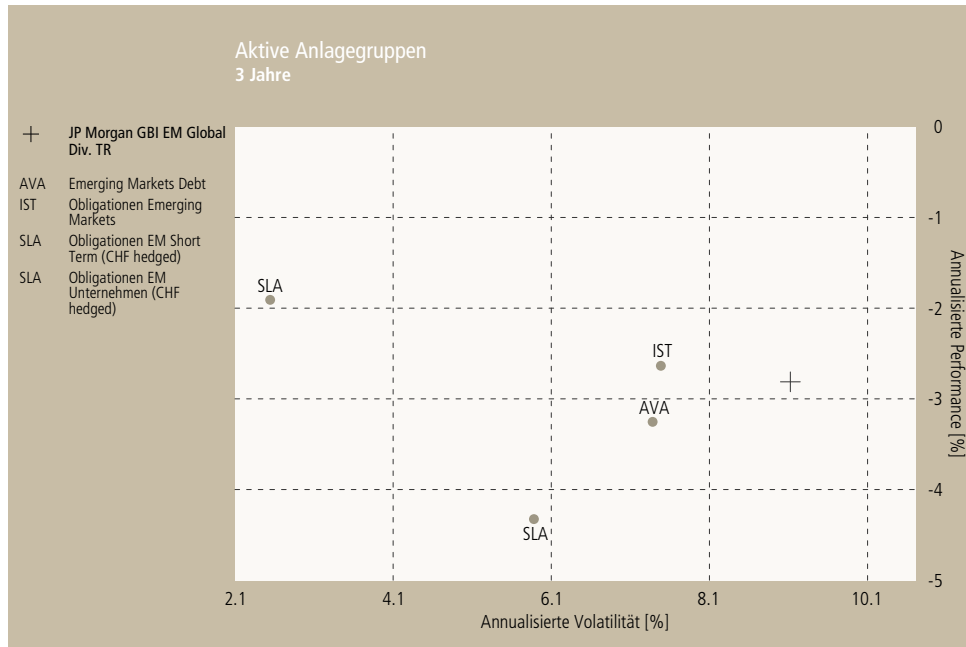
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Emerging Markets Debt	18 510 664	JP Morgan GBI EM Global Div. TR	2012	33	4.0	3.6	-3.3	7.4	-2.1	9.2	-1.2	9.9
IST	Obligationen Emerging Markets	12 063 397	JP Morgan GBI EM Div. TR	2010	80	3.7	3.3	-2.6	7.5	-1.6	9.4	-0.5	9.8
Swiss Life	Obligationen EM Short Term (CHF hedged)	38 013 680	Kein Benchmark	2017	152	0.1	1.3	-1.9	2.5	-0.6	2.6		
Swiss Life	Obligationen EM Unternehmen (CHF hedged)	36 974 875	JP Morgan CEMBI Broad Div. IG Index CHF Hd	2017	336	-0.2	1.3	-4.3	5.9	-1.3	6.3		

### Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	4.0	3.6	-1.9	7.5	-0.6	9.4		
<b>Median</b>	1.9	2.3	-2.9	6.6	-1.5	7.7		
<b>Min.</b>	-0.2	1.3	-4.3	2.5	-2.1	2.6		

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

# Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets



## Wandelanleihen

### Aktive Anlagegruppen

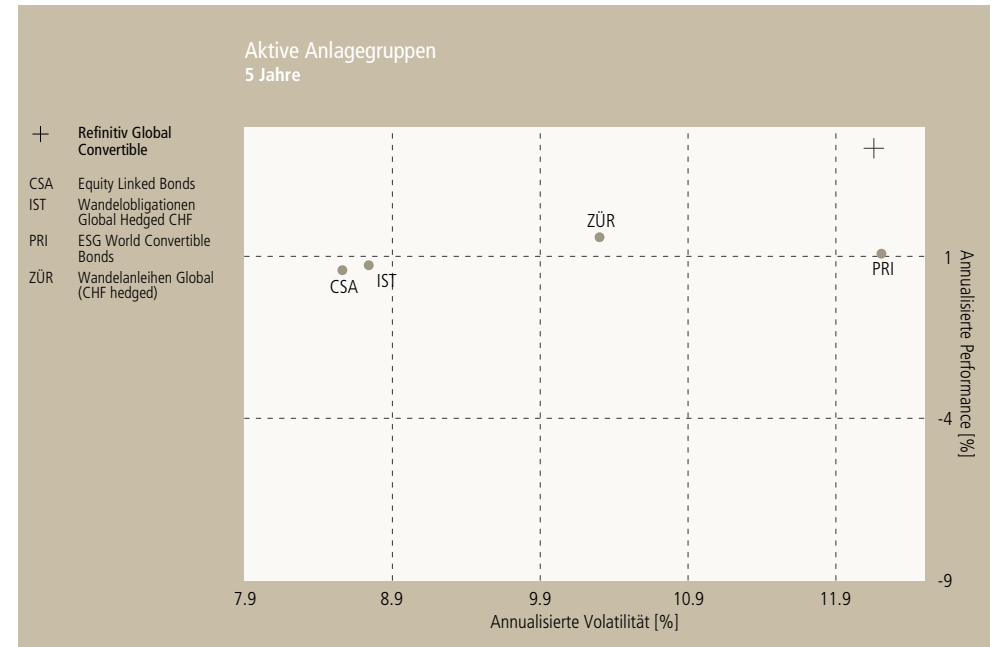
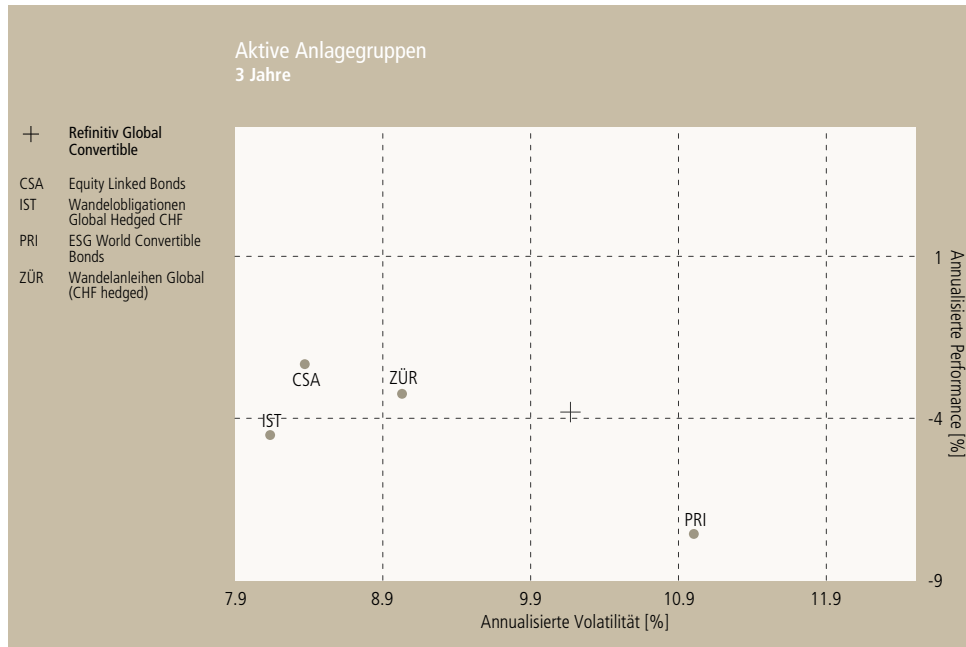
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Equity Linked Bonds	287 572	Refinitiv Global Convertible	1984	39	8.7	5.9	-2.3	8.4	0.6	8.6	2.5	8.3
IST	Wandelobligationen Global Hedged CHF	4 493 575	Refinitiv Global Convertible CHF Hedged	2008	90	1.2	2.4	-4.5	8.1	0.7	8.7	0.8	7.0
Prisma	ESG World Convertible Bonds	1 179 845	Refinitiv Global Focus Convertible	2001	86	4.9	1.0	-7.6	11.0	1.1	12.2	2.9	10.4
Zürich	Wandelanleihen Global (CHF hedged)	2 521 922	Customized benchmark	2006	408	3.0	5.1	-3.2	9.0	1.6	10.3	2.5	9.4

### Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	8.7	5.9	-2.3	11.0	1.6	12.2	2.9	10.4
<b>Median</b>	3.9	3.8	-3.9	8.7	0.9	9.5	2.5	8.8
<b>Min.</b>	1.2	1.0	-7.6	8.1	0.6	8.6	0.8	7.0

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

# Wandelanleihen



## Aktien Schweiz: Small & Mid Caps

### Aktive Anlagegruppen

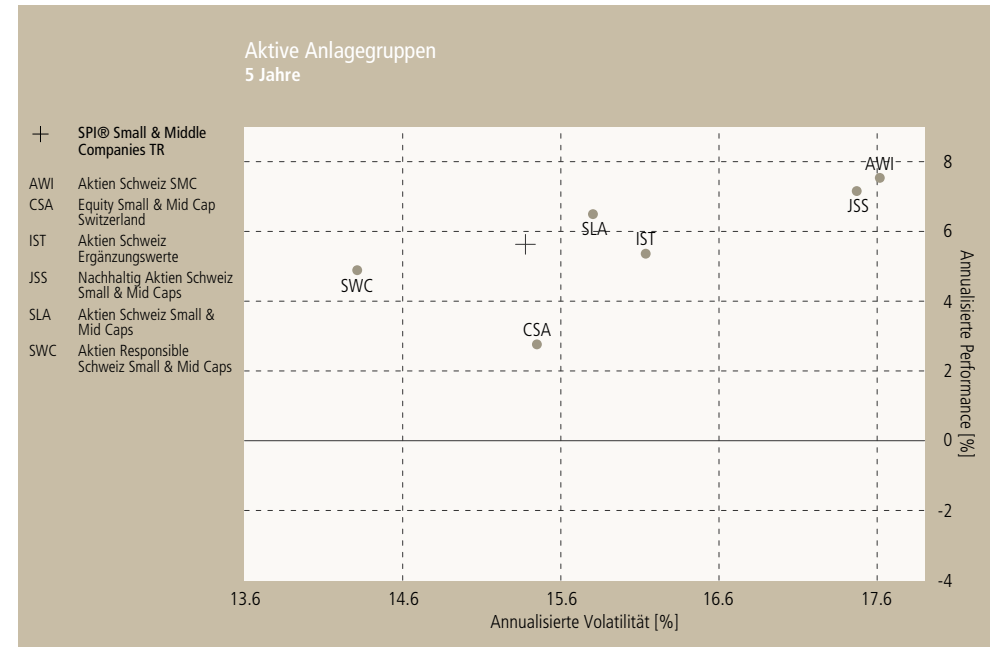
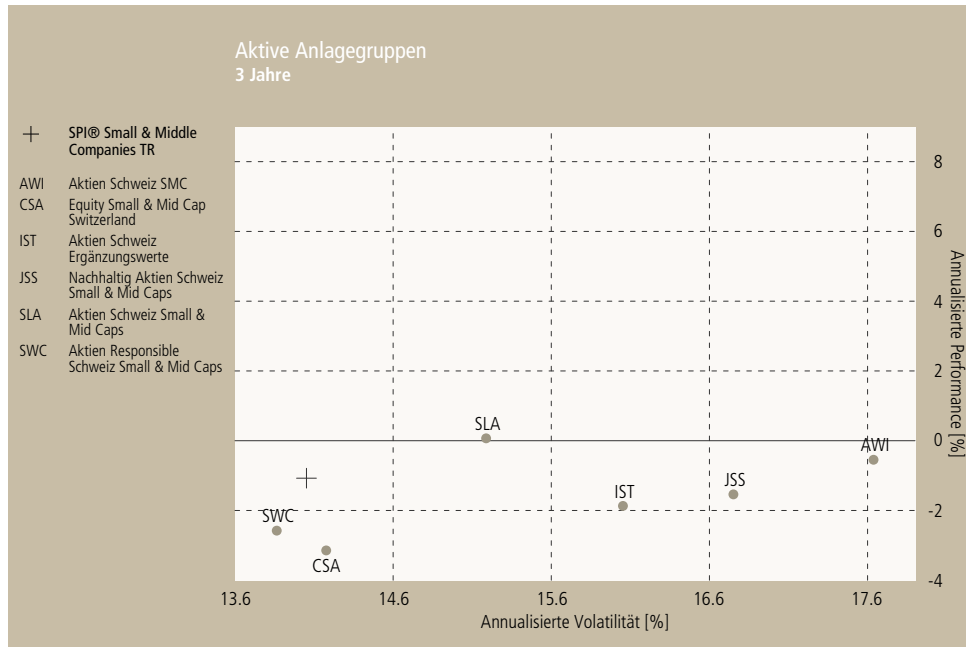
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Aktien Schweiz SMC	1 807 765	SPI EXTRA® TR	2004	100	4.6	4.2	-0.5	17.6	7.6	17.6	8.4	15.7
CSA	Equity Small & Mid Cap Switzerland	1 039 194	SPI EXTRA® TR	2000	19	4.5	2.5	-3.2	14.2	2.8	15.4	5.3	14.5
IST	Aktien Schweiz Ergänzungswerte	287 594	SPI EXTRA® TR	1984	760	3.4	-2.7	-1.9	16.1	5.4	16.1	7.5	14.7
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz Small & Mid Caps	27 601 051	SPI EXTRA® TR	2015	15	5.8	2.5	-1.5	16.8	7.2	17.5		
Swiss Life	Aktien Schweiz Small & Mid Caps	39 561 890	SPI EXTRA® TR	2018	125	5.2	3.0	0.1	15.2	6.5	15.8		
Swisscanto	Aktien Responsible Schweiz Small & Mid Caps	1 890 843	SPI EXTRA® TR	2004	401	5.3	0.4	-2.6	13.9	4.9	14.3	6.9	13.5

### Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	5.8	4.2	0.1	17.6	7.6	17.6	8.4	15.7
<b>Median</b>	4.9	2.5	-1.7	15.6	5.9	16.0	7.2	14.6
<b>Min.</b>	3.4	-2.7	-3.2	13.9	2.8	14.3	5.3	13.5

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

# Aktien Schweiz: Small & Mid Caps





## Aktien Ausland: Japan

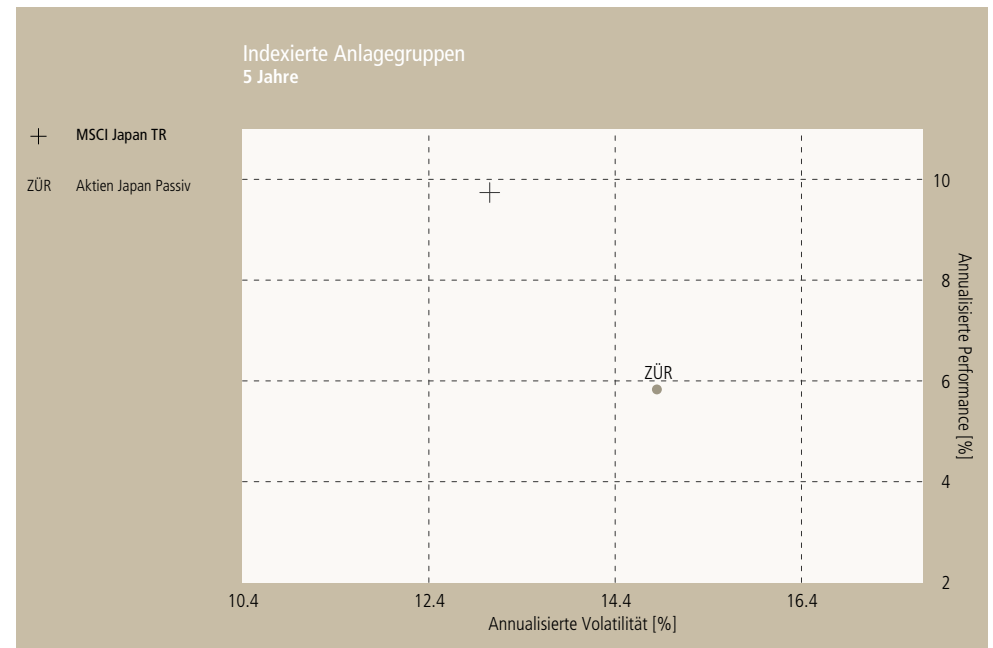
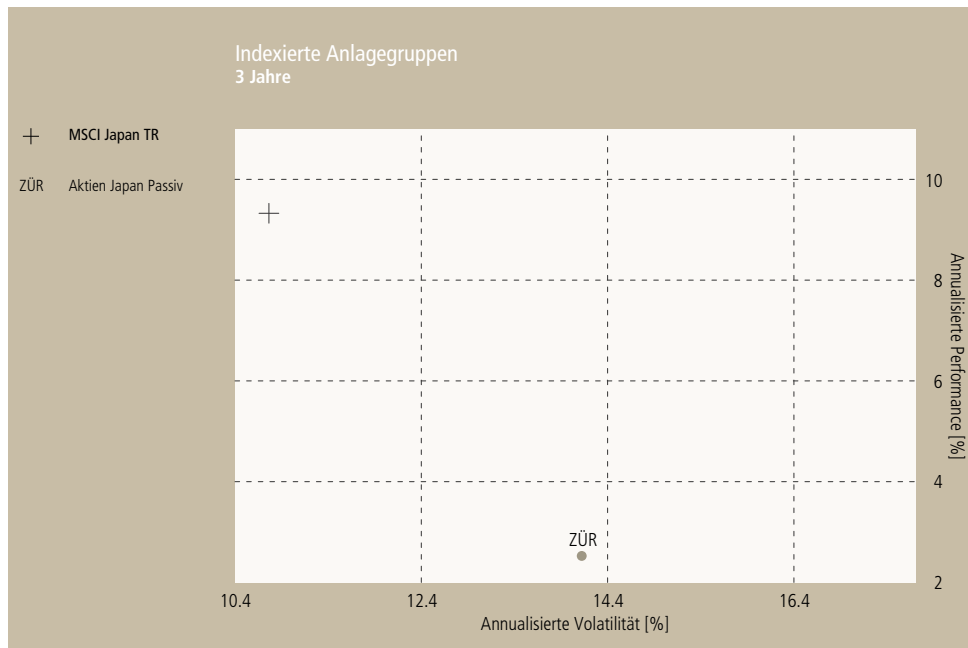
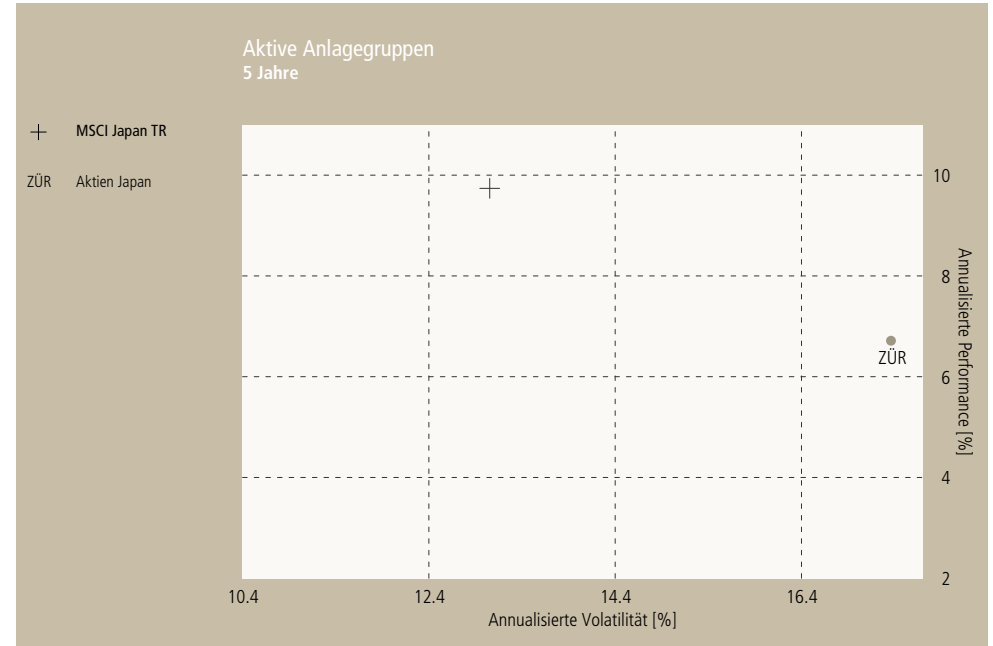
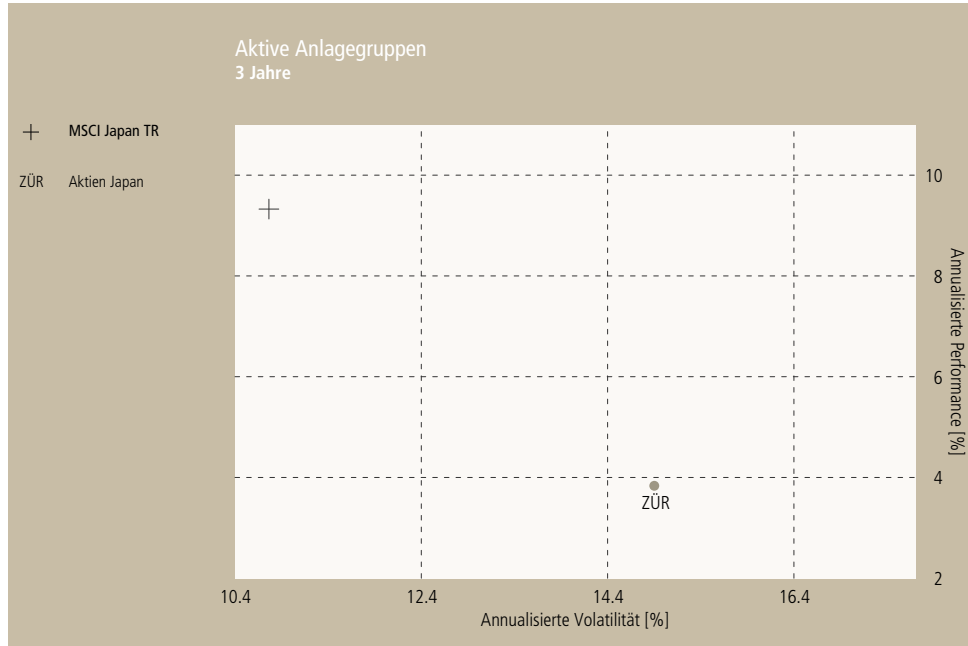
### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	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	521	16.3	20.5	3.8	14.9	6.7	17.4	7.3	15.8

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zürich	Aktien Japan Passiv	2 384 191	MSCI Japan TR	2006	74	18.4	23.7	2.5	14.1	5.8	14.9	6.8	14.0

# Aktien Ausland: Japan



## Aktien Ausland: Emerging Markets

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	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	184	11.2	11.3	-4.7	15.2	3.3	16.8	4.2	15.2
CSA	Fund Selection Equity Emerging Markets	1 062 835	MSCI Emerging Markets TR	2000	2	7.8	-0.5	-9.1	14.3	-0.6	15.8	2.5	14.0
IST	Aktien Emerging Markets Low Vol	2 353 012	MSCI Emerging Markets NR	2006	66	11.2	14.2	0.7	11.9	2.9	15.3	3.9	14.0
Prisma	Global Emerging Markets Equities	27 699 766	MSCI Emerging Markets NR	2015	21	11.1	6.1	-6.6	16.4	0.7	16.9		
Swiss Life	Aktien Emerging Markets ESG	39 561 902	MSCI Emerging Markets NR	2018	204	10.8	6.5	-12.1	13.8	-0.6	16.9		
Zürich	Aktien Emerging Markets	2 261 883	MSCI Emerging Markets TR	2005	802	10.3	8.0	-7.3	15.8	0.4	17.8	2.6	15.5

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	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	27	9.3	5.7	-7.2	14.7	-0.5	16.4		
AWI	Aktien Emerging Markets	441 477	MSCI Emerging Markets TR	1996	22	9.2	5.7	-6.9	14.7	-0.3	16.4	2.7	15.0
Zürich	Aktien Emerging Markets Passiv	26 088 627	MSCI Emerging Markets TR	2015	183	9.0	5.4	-6.9	14.9	-0.3	16.5		

### Verteilungsanalyse

Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	11.2	14.2	0.7	16.4	3.3	17.8	4.2	15.5
<b>Median</b>	10.3	6.1	-6.9	14.7	-0.3	16.5	2.7	15.0
<b>Min.</b>	7.8	-0.5	-12.1	11.9	-0.6	15.3	2.5	14.0

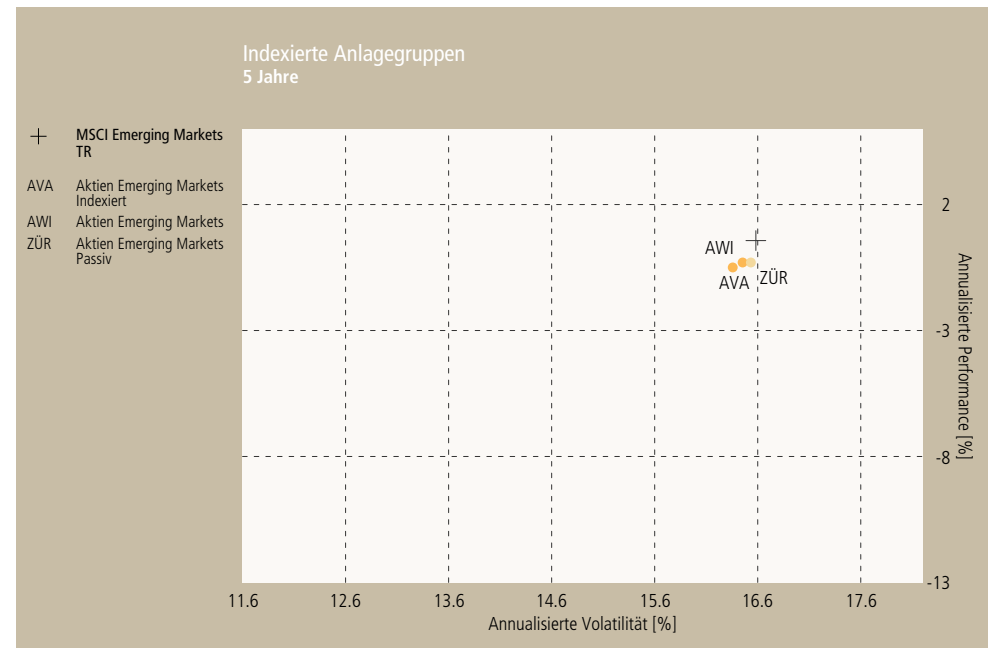
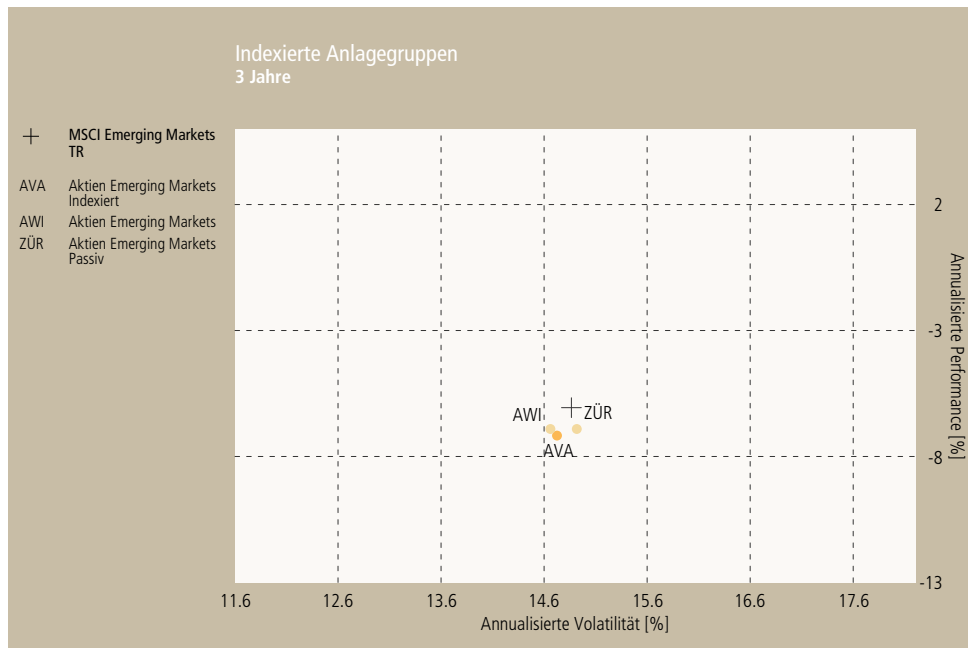
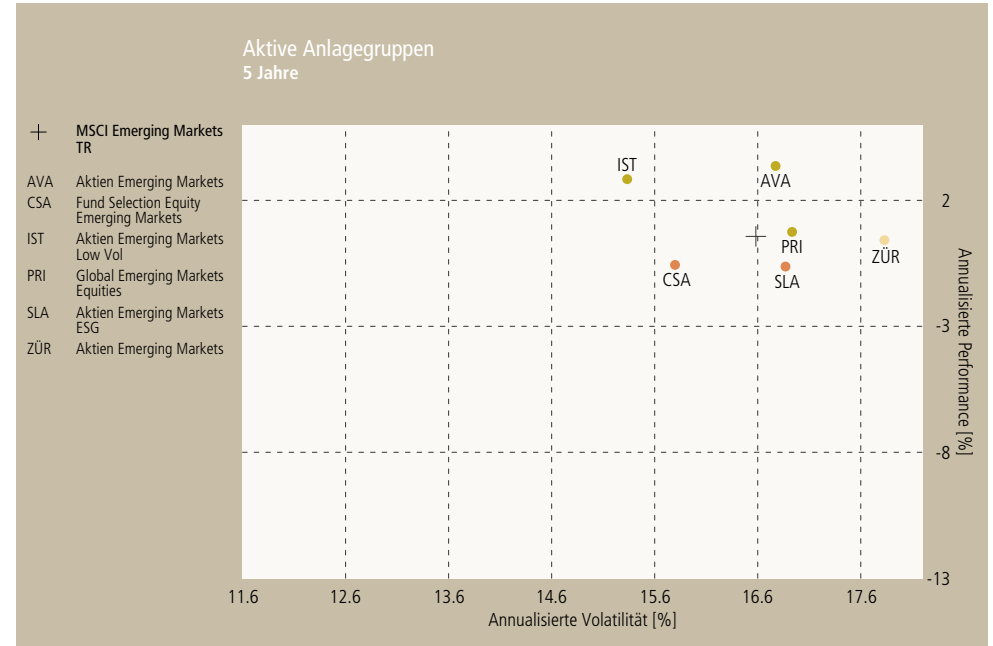
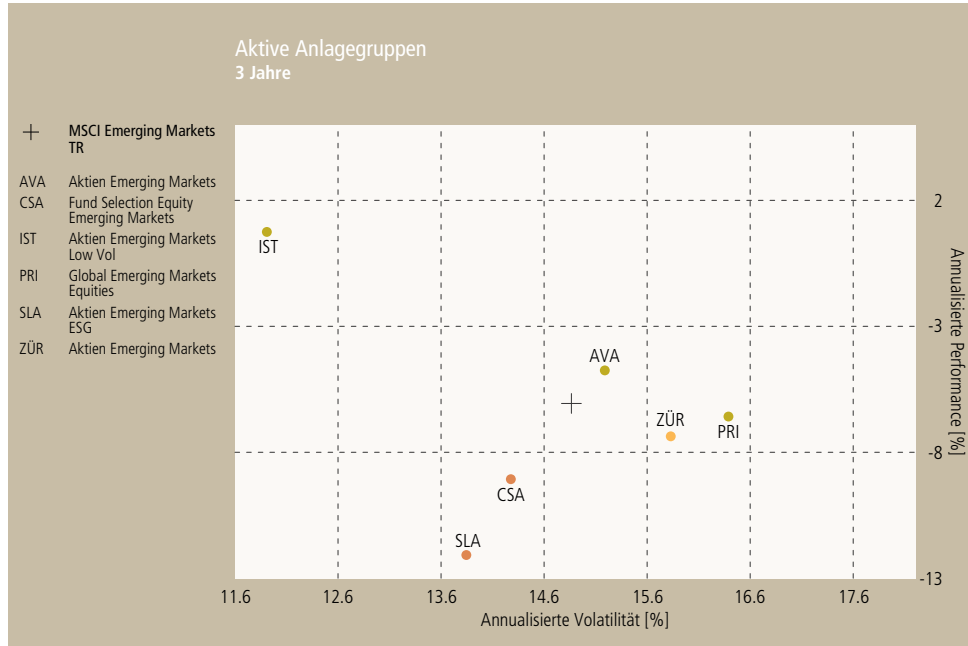
Aktive und indexierte Anlagegruppen

■ 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.

# Aktien Ausland: Emerging Markets



## Immobilien Ausland

### NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. <sup>1</sup>	2024	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	416 <sup>3</sup>	-14.8 <sup>4</sup>	1.3	2.0		
AFIAA	Diversified indirect hedged	42 041 468	Kein Benchmark	2019	430 <sup>3</sup>	-10.6 <sup>5</sup>	2.7			
AFIAA	Global	1 957 472	Kein Benchmark	2004	1'266 <sup>3</sup>	-26.7 <sup>6</sup>	-10.5	-6.4	-1.1	
AFIAA	Global Hedged	42 041 475	Kein Benchmark	2018	458 <sup>3</sup>	-22.2 <sup>4</sup>	-7.9	-4.1		
CSA	Real Estate Germany [EUR] <sup>7</sup>	23 547 751	Kein Benchmark	2014	582 <sup>8</sup>	-23.4 <sup>4</sup>	-10.7	-5.0		
CSA 2	Multi-Manager Real Estate Global	32 336 245		2016	1'919 <sup>3</sup>	-10.0 <sup>4</sup>	3.9	4.4		
DAI	Gewerbeimmobilien Deutschland plus DAGID [EUR] <sup>7</sup>	57 976 555	Kein Benchmark	2021	316 <sup>3</sup>	-8.7 <sup>9</sup>				
IST	Immobilien Global [USD] <sup>10</sup>	34 217 428	Kein Benchmark	2016	171 <sup>3</sup>	-20.3 <sup>4</sup>	-1.2	-0.3		
IST	Immobilien Global CHF Hedged	37 905 094	Kein Benchmark	2017	40 <sup>3</sup>	-14.1 <sup>4</sup>	0.0	1.2		
Prisma	Global Residential Real Estate [USD] <sup>10</sup>	58 142 152	Kein Benchmark	2020	60	12.1	-3.8			
Prisma	Redbrix Real Estate [EUR] <sup>7</sup>	38 158 212	Kein Benchmark	2017	49 <sup>8</sup>	3.6 <sup>11</sup>	2.8	2.1		
SFP	Global Core Property	35 641 283		2018	22 <sup>3</sup>	-18.8 <sup>4</sup>	-3.9	-3.2		
SFP	Global Core Property Hedged CHF	37 014 269		2017	156 <sup>3</sup>	-12.7 <sup>4</sup>	-0.8	-0.7		
Swiss Life	Immobilien Europa Industrie und Logistik ESG	56 847 985	Kein Benchmark	2020	16 <sup>12</sup>	-12.8 <sup>13</sup>	-1.2			
Swiss Life	Immobilien Europa Industrie und Logistik ESG [EUR] <sup>7</sup>	56 848 140	Kein Benchmark	2020	155 <sup>12</sup>	-18.8 <sup>13</sup>	-5.7			
Swiss Prime	Living+ Europe hedged	56 192 668	Kein Benchmark	2021	11	-5.2				
Swiss Prime	Living+ Europe unhedged [EUR] <sup>7</sup>	56 192 676	Kein Benchmark	2021	39	-5.2				
Testina	Alpha	23 406 580	Customized Benchmark	2014	700 <sup>12</sup>	-17.0 <sup>14</sup>	-2.2	-1.2	3.9	
Testina	Anlagegruppe D2	30 488 422	Customized Benchmark	2015	57 <sup>12</sup>	-20.2 <sup>15</sup>	-4.6	-2.6		
UBS 3	Global Living	121 543 300		2023	204 <sup>3</sup>					
UBS 3	Global Real Estate (ex CH)	12 355 878	Kein Benchmark	2011	4'965 <sup>3,16</sup>	-8.9 <sup>6</sup>	2.1	2.2	4.3	
Zürich	Immobilien Europa Direkt [EUR] <sup>7</sup>	18 350 327	Kein Benchmark	2013	551 <sup>3</sup>	-14.6 <sup>6</sup>	-4.6	-0.7	2.8	
Zürich	Immobilien Global	44 805 881	Kein Benchmark	2019	57 <sup>3</sup>	-15.8 <sup>5</sup>	-1.4			
Zürich	Immobilien USA [USD] <sup>10</sup>	44 805 879	NFI-ODCE Fund Index	2019	322 <sup>3</sup>	-18.3 <sup>5</sup>	1.6			

<sup>1</sup> Nettovermögen. <sup>2</sup> Verzicht auf Performanceangabe, da uneinheitliche Zeitspannen vorliegen. <sup>3</sup> Per 31.12.2023. <sup>4</sup> Per 31.12.2023, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>5</sup> Per 31.12.2023, über 12 und 36 Monate. <sup>6</sup> Per 31.12.2023, über 12, 36, 60 und 120 Monate. <sup>7</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in EUR. <sup>8</sup> Per 30.09.2023. <sup>9</sup> Per 31.12.2023, über 12 Monate. <sup>10</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD. <sup>11</sup> Per 30.09.2023, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>12</sup> Per 29.02.2024. <sup>13</sup> Per 29.02.2024, über 12 und 36 Monate. <sup>14</sup> Per 29.02.2024, über 12, 36, 60 und 120 Monate. <sup>15</sup> Per 29.02.2024, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>16</sup> Anlagegruppe Global Real Estate (ex CH) plus Einzelanleger.

### Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>		12.1	3.9	4.4	4.3
<b>Median</b>		-14.6	-1.3	-0.7	3.4
<b>Min.</b>		-26.7	-10.7	-6.4	-1.1

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>	2024	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	11	6.8	7.2	-0.7	-1.2	
Swisscanto Avant	Immobilien Responsible Ausland	2 565 077	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2006	134	-0.8	4.6	-1.6	-1.0	2.9
Zürich	Immobilien – Global Index	2 974 417	Customized Benchmark	2007	218	-1.8	3.7	-2.0	-1.2	3.4

<sup>1</sup> Nettovermögen.

### Verteilungsanalyse

Nicht NAV-basiert	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	6.8	7.2	-0.7	-1.0	
<b>Median</b>	-0.8	4.6	-1.6	-1.2	
<b>Min.</b>	-1.8	3.7	-2.0	-1.2	

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

# Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung

## Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Insurance Linked Strategies	1 603 633	SARON + 350 bps	2003	152 <sup>1</sup>	1.6 <sup>2</sup>	4.7	0.6	4.3	0.2	3.9	-1.2	5.7
CSA	Insurance Linked Strategies Fixed	37 362 632	SARON + 350 bps	2017	116 <sup>1</sup>	1.6 <sup>3</sup>	4.4	0.3	4.3	-0.1	3.9		
IST	Insurance Linked Strategies Hedged CHF	31 131 494	Kein Benchmark	2016	35 <sup>1</sup>	1.0 <sup>3</sup>	1.0	0.7	4.5	0.4	3.8		

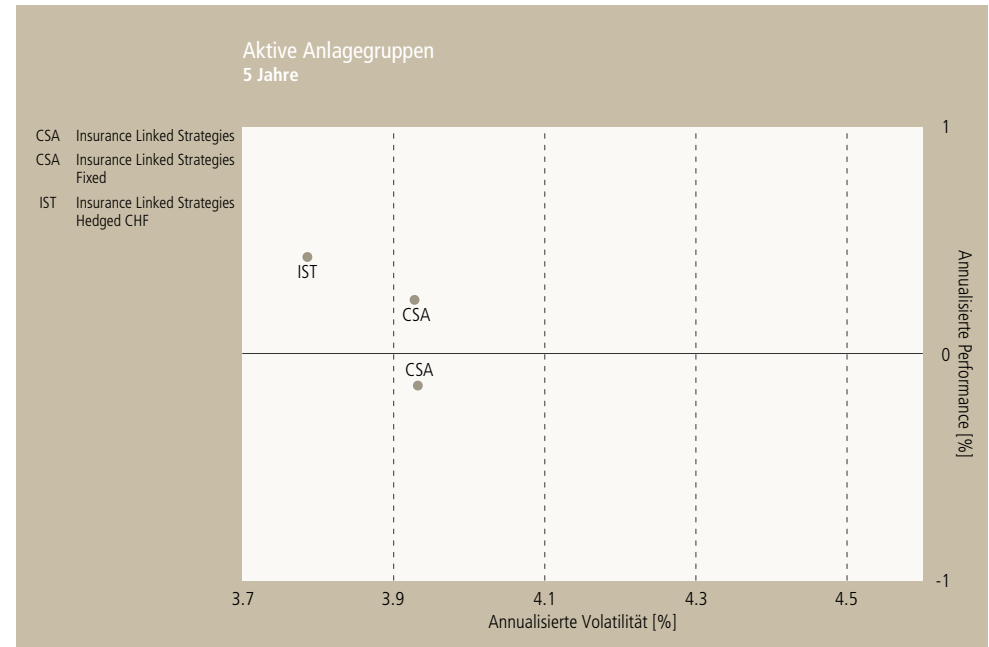
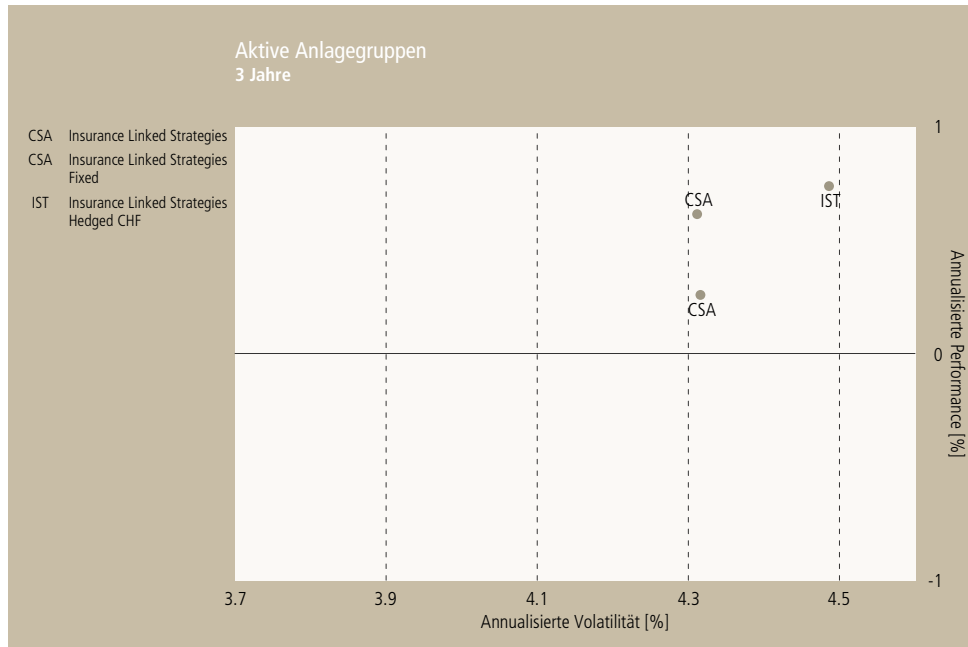
<sup>1</sup> Per 29.02.2024. <sup>2</sup> Per 29.02.2024, über 12, 36, 60 und 120 Monate. <sup>3</sup> Per 29.02.2024, über 12, 36 und 60 Monate.

## Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>		4.7	0.7	4.5	0.4	3.9		
<b>Median</b>		4.4	0.6	4.3	0.2	3.9		
<b>Min.</b>		1.0	0.3	4.3	-0.1	3.8		

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.	2024	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	77	10.5	2.9	9.8	24.6	20.5	26.1	19.7	20.5
Avadis	Private Equity Welt VII	3 893 447	Kein Benchmark	2008	28	9.5	13.2	4.8	12.8	12.6	17.7	17.0	15.2
Avadis	Private Equity Welt VIII	10 594 459	Kein Benchmark	2010	25	11.1	-2.4	0.3	18.7	7.6	20.2	12.7	16.5
Avadis	Private Equity Welt X	20 997 376	Kein Benchmark	2013	42	9.3	0.8	3.3	18.9	11.0	20.0	10.9	15.7
Avadis	Private Equity Welt XI	25 069 988	Kein Benchmark	2014	177	10.1	2.8	13.0	19.9	18.4	21.5		
Avadis	Private Equity Welt XII	31 006 274	Kein Benchmark	2016	223	10.1	7.9	15.4	15.7	15.7	15.7		
Avadis	Private Equity Welt XIII	36 485 159	Kein Benchmark	2018	200	9.8	4.1	17.6	16.8	14.9	16.7		
Avadis	Private Equity Welt XIV	46 685 684	Kein Benchmark	2019	181	10.8	8.0	13.7	11.1				
Avadis	Private Equity Welt XV	57 214 258	Kein Benchmark	2021	123	11.2	2.6						
Avadis	Private Equity Welt XVI	117 502 747	Kein Benchmark	2022	17	12.1	-5.2						
CSA 2	Private Equity	1 137 822	MSCI World TR	2001	453 <sup>2</sup>	0.4 <sup>3</sup>	0.2	6.0	6.2	8.9	9.5	7.6	7.7
IST 3	Private Equity [EUR] <sup>4</sup>	34 388 761	Kein Benchmark	2017	217	2.2	-0.7	19.8		20.4			
IST 3	Private Equity 2 [EUR] <sup>4</sup>	46 435 227	Kein Benchmark	2019	98 <sup>5</sup>		-13.8 <sup>6</sup>	3.8					
Prisma	ESG Private Equity Co-Invest [USD] <sup>7</sup>	113 296 599	Kein Benchmark	2021	22 <sup>8</sup>		-1.8 <sup>9</sup>						
Renaissance	Evergreen <sup>10</sup>	36 895 052	Kein Benchmark	2019	187 <sup>5</sup>		15.9 <sup>6</sup>	11.1					
Renaissance	Renaissance Technologies 4 (RT4) <sup>11</sup>	19 161 406	Kein Benchmark	2014	103 <sup>5</sup>		6.4 <sup>12</sup>	7.7		5.6			
Tellco	Private Equity [USD] <sup>7</sup>	25 250 889	MSCI AC World TR	2014	78 <sup>5</sup>		-6.3 <sup>12</sup>	11.3		9.2			
UBS 3	Private Equity Evergreen Secondary <sup>13</sup>	128 692 975	Kein Benchmark	2023	2 <sup>8</sup>								
UBS 3	Private Equity Growth IV <sup>14</sup>	43 897 890	Kein Benchmark	2020	75 <sup>8</sup>		0.0 <sup>15</sup>	6.3	12.3				
UBS 3	Private Equity Growth V <sup>16</sup>	123 700 732	Kein Benchmark	2023	11 <sup>8</sup>								
Zürich	Private Equity [USD] <sup>7,17</sup>	18 350 319	Kein Benchmark	2012	98 <sup>2</sup>	4.3 <sup>3</sup>	-9.7	6.7	12.0	4.0	11.5	8.6	10.8
Zürich	Private Equity Co-Investments I [USD] <sup>7,18</sup>	56 674 233	Kein Benchmark	2021	176 <sup>2</sup>	5.8 <sup>19</sup>	2.7						
Zürich	Private Equity II [USD] <sup>7,20</sup>	25 465 536	Kein Benchmark	2015	178 <sup>2</sup>	5.0 <sup>21</sup>	0.0	10.3	13.8	9.0	12.4		
Zürich	Private Equity III [USD] <sup>7,22</sup>	37 601 790	Kein Benchmark	2018	326 <sup>2</sup>	5.2 <sup>21</sup>	-0.2	13.6	11.6	10.2	11.2		
Zürich	Private Equity IV [USD] <sup>7,23</sup>	49 648 510	Kein Benchmark	2020	203 <sup>2</sup>	4.3 <sup>24</sup>	-3.4	9.7	12.1				

<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 29.02.2024. <sup>3</sup> Per 29.02.2024, über 12, 36, 60 und 120 Monate. <sup>4</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in EUR. <sup>5</sup> Per 30.09.2023. <sup>6</sup> Per 30.09.2023, über 12 und 36 Monate. <sup>7</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD. <sup>8</sup> Per 31.12.2023.

<sup>9</sup> Per 31.12.2023, über 12 Monate. <sup>10</sup> IRR seit Erstausgabe: 11.7%. <sup>11</sup> IRR seit Erstausgabe: 9%. <sup>12</sup> Per 30.09.2023, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>13</sup> IRR seit Erstausgabe: 27.9%. <sup>14</sup> IRR seit Erstausgabe: 13.5%. <sup>15</sup> Per 31.12.2023, über 12 und 36 Monate. <sup>16</sup> IRR seit Erstausgabe: 5.8%. <sup>17</sup> IRR seit Erstausgabe: 10.25%.

<sup>18</sup> IRR seit Erstausgabe: 8.51%. <sup>19</sup> Per 29.02.2024, über 12 Monate. <sup>20</sup> IRR seit Erstausgabe: 11.81%. <sup>21</sup> Per 29.02.2024, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>22</sup> IRR seit Erstausgabe: 13.84%. <sup>23</sup> IRR seit Erstausgabe: 6.17%. <sup>24</sup> Per 29.02.2024, über 12 und 36 Monate.

## Teil III | Übrige Anlagegruppen

**Allianz | Avadis | avenirplus | AWI | Baloise | CSA | IST | IST 3  
Prisma | Swiss Life | Swisscanto | Swisscanto Avant | UBS 2  
UBS 3 | VALYOU | Zürich**

## Allianz

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligationen USD Credit (CHF hedged)	36 484 368	Bloomberg U.S. Credit 5-10 Y TR CHF Hedged	2017	48	-1.2	0.1	-4.2	8.2	-1.0	8.0

## Avadis

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Aktien Small Caps	46 915 406		2019	131	17.5	24.0	2.0	20.0	

## avenirplus

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
BVG 0	45 164 497	Customized Benchmark	2016	5	0.4	0.9	-1.0	0.9	-0.5	1.0
ILS Multi Opportunity	110 728 309	Kein Benchmark	2021	31 <sup>1</sup>		9.7 <sup>2</sup>				
Infrastruktur	59 274 871	Kein Benchmark	2021	25 <sup>1</sup>		8.5 <sup>2</sup>				

<sup>1</sup> Per 31.12.2023. <sup>2</sup> Per 31.12.2023, über 12 Monate.

## AWI

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Insurance Debt Europe Hedged Units	112 399 202	Kein Benchmark	2021	25	4.3	11.5						
Insurance Linked Strategies (ILS) [USD] <sup>1</sup>	30 177 090	Kein Benchmark	2015	190	3.4	14.9	6.0	4.0	5.5	3.4		
Obligationen Inland CHF Redex	20 534 023	Kein Benchmark	2013	8	0.4	0.5	0.1	1.5	0.1	1.9	-0.2	1.6

<sup>1</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD.

## Baloise

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
BVG Mix Perspectiva Pension	38 049 257	Pictet BVG/LPP 25	2018	58	4.6	8.4	1.4	5.8	1.5	6.4
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40 I	28 532 591	Customized Benchmark	2015	46	3.4	7.1	0.8	4.3	1.7	5.0
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-80	43 200 504	Customized Benchmark	2018	57	5.6	10.2	2.3	6.5	3.6	7.7
BVG-Mix Perspectiva Choice	45 719 460	Customized Benchmark	2019	44	4.5	8.2	1.2	5.7	1.3	6.3
BVG-Mix Perspectiva Relax	25 951 351	Customized Benchmark	2015	1'395	4.4	8.3	1.4	5.8	1.5	6.3

## CSA

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Energie-Infrastruktur Schweiz	22 656 688		2014	2'085 <sup>1</sup>	-0.1 <sup>2</sup>	18.5	13.0	9.1				
Energy-Transition Infrastructure [EUR] <sup>3</sup>	117 068 815	Kein Benchmark	2022	767 <sup>4</sup>		-0.8 <sup>5</sup>						
Fund Selection Equity Dragon Countries	135 404	MSCI AC Far East ex Japan TR	1993	3	5.7	-7.5	-12.2	17.0	-3.6	17.2	2.3	14.9
Mid Yield Bonds CHF	1 082 332	SBI® AAA-BBB TR	2000	24	0.7	6.8	-1.3	4.6	-0.4	4.8	0.7	3.7
Mixta-BVG Basic I	1 503 660	Customized Benchmark	2002	828	0.6	3.7	0.4	2.2	0.9	2.1	1.5	1.6

<sup>1</sup> Per 31.01.2024. <sup>2</sup> Per 31.01.2024, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>3</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in EUR. <sup>4</sup> Per 30.09.2023. <sup>5</sup> Per 31.12.2023, über 12 Monate.

## IST

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	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	238	14.8	15.3	1.4	18.7	6.4	20.5	8.5	18.1
Europe Small Mid Caps	277 250	HSBC Smaller European Companies TR	1990	41	5.7	2.6	-8.6	20.4	2.1	21.7	5.4	18.1
Global Small Mid Caps	20 068 511	MSCI AC World Small Cap TR	2012	38	11.8	10.2	-2.4	16.1	4.4	18.0	6.9	15.5
Insurance Linked Strategies [USD] <sup>1</sup>	29 908 189	Kein Benchmark	2015	296 <sup>2</sup>	1.9 <sup>3</sup>	5.3	3.7	4.5	3.3	3.8		

<sup>1</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD. <sup>2</sup> Per 29.02.2024. <sup>3</sup> Per 29.02.2024, über 12, 36 und 60 Monate.

## IST 3

## Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Infrastruktur Global	24 665 533	Kein Benchmark	2014	963 <sup>1</sup>		-1.8 <sup>2</sup>	5.2	1.9	
Infrastruktur Kredite [USD] <sup>3</sup>	33 904 650	Kein Benchmark	2016	81 <sup>4</sup>	0.0 <sup>5</sup>	7.9	1.8	3.7	
Infrastruktur Kredite 2 [USD] <sup>3</sup>	40 242 077	Kein Benchmark	2018	92 <sup>4</sup>	0.0 <sup>5</sup>	6.2	1.3	3.2	
Infrastruktur Kredite 3 [EUR] <sup>6</sup>	55 162 546	Kein Benchmark	2021	94 <sup>7</sup>		3.9 <sup>8</sup>			

<sup>1</sup> Per 31.10.2023. <sup>2</sup> Per 31.12.2023, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>3</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD. <sup>4</sup> Per 31.01.2024. <sup>5</sup> Per 31.01.2024, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>6</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in EUR. <sup>7</sup> Per 31.12.2023. <sup>8</sup> Per 31.12.2023, über 12 Monate.

## Prisma

## Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Alternative Multi-Manager	124 897 319		2023	66 <sup>1</sup>	1.8 <sup>1</sup>							
ESG China Equities	1 136 268	MSCI China NR	2000	16	5.6	-16.4	-17.9	22.8	-6.1	20.7	0.9	19.2
ESG Global Infrastructure [USD] <sup>2</sup>	121 970 706	Kein Benchmark	2023	17 <sup>3</sup>								
Global Credit Allocation	27 699 760	Customized Benchmark	2015	60	-1.6	0.6	-4.3	8.1	-1.5	7.2		
SHARP [USD] <sup>2</sup>	27 699 704	Kein Benchmark	2020	44	4.6	10.8	1.5	8.2				

<sup>1</sup> Per 29.02.2024. <sup>2</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD. <sup>3</sup> Per 31.12.2023.

## Swiss Life

## Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	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	1'391	7.9	10.1	3.8	10.3	5.7	10.0		
Aktien Global Small Caps	40 068 789	MSCI AC World Small Cap TR	2018	246	11.6	13.3	-0.6	15.7	5.7	20.3		
Aktien Schweiz Protect Flex	58 002 332	Kein Benchmark	2020	174	5.1	5.2	2.6	9.1				
Infrastruktur Global ESG [EUR] <sup>1</sup>	56 897 994	Kein Benchmark	2021	382 <sup>2</sup>	-0.4 <sup>3</sup>	5.1						
Infrastruktur Global ESG (CHF hedged)	56 897 992	Kein Benchmark	2021	164 <sup>4</sup>		2.5 <sup>5</sup>						
Obligationen Gbl Unternehmen Short Term (CHF hedged)	22 073 699	Bloomberg Gbl Agg Corp 1-3Y TR CHF Hd	2013	1'312	-0.1	1.3	-1.7	2.0	-0.7	2.2	-0.4	1.6
Senior Secured Loans (CHF hedged)	51 215 713	CS Leveraged Loan Upper Tier Index (80% USD, 20% EUR) CHF Hd	2020	141	0.8	5.9	1.6	3.6				

<sup>1</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in EUR. <sup>2</sup> Per 29.02.2024. <sup>3</sup> Per 29.02.2024, über 12 Monate. <sup>4</sup> Per 31.12.2023. <sup>5</sup> Per 31.12.2023, über 12 Monate.

## Swisscanto

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	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	11	13.8	11.3	-2.8	13.4	2.1	14.3	4.9	13.2
Obligationen Responsible Fremdwährungen <sup>1</sup>	287 586	Customized Benchmark	1973	57	0.5	0.2	-4.6	5.4	-2.2	4.7	-0.5	4.3

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

## Swisscanto Avant

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Sustainable	287 528	MSCI World NR	1991	11	18.1	22.6	5.9	16.0	11.7	16.8	10.1	14.6

## UBS 2

### Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	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	354	5.4	13.5	0.9	17.1	6.7	20.0		

## UBS 3

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Global Infrastructure	3 926 678	Kein Benchmark	2008	920 <sup>1</sup>	9.3	7.3	8.9	6.8	7.7	6.3	9.8	6.7
Infrastructure Co-Invest <sup>2</sup>	53 852 285	Kein Benchmark	2021	233	11.0	11.7	8.0	8.2				

<sup>1</sup> Anlagegruppe Global Infrastructure plus Einzelanleger. <sup>2</sup> IRR seit Erstausgabe: 16.92%.

## VALYOU

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Darlehen	39 253 522	Kein Benchmark	2017	11	1.5	5.0	4.0	1.8	2.8	2.1		
Gemischtes Vermögen	39 253 524	Kein Benchmark	2019	1	2.5	13.3	9.6	5.1				
Infrastruktur	39 253 523	Kein Benchmark	2019	39	3.1	19.0	15.4	8.5	11.2	9.3		

## Zürich

## Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Green Bonds Global (CHF hedged)	114 873 147	Bloomberg MSCI Global Green Bond TR CHF Hedged	2022	440	-0.9	2.1						
Infrastruktur [USD] <sup>1,2</sup>	19 643 868	Kein Benchmark	2013	137 <sup>3</sup>	0.6 <sup>4</sup>	5.8	12.5	12.7	10.5	11.0	9.0	9.2
Infrastruktur II [USD] <sup>1,5</sup>	28 396 871	Kein Benchmark	2017	218 <sup>3</sup>	3.0 <sup>6</sup>	11.4	13.0	8.9	11.8	7.8		
Infrastruktur III [USD] <sup>1,7</sup>	49 648 511		2020	469 <sup>3</sup>	3.4 <sup>8</sup>	2.4	8.0	10.1				
Infrastruktur IV [EUR] <sup>9</sup>	12 803 557		2022	128 <sup>10</sup>		0.8 <sup>11</sup>						
Infrastruktur V [USD] <sup>1</sup>	119 048 010		2023	84 <sup>10</sup>								
Obligationen CHF 15+	2 384 208	SBI® AAA-A 15 Years + TR	2006	923	-1.1	13.6	-5.2	14.4	-2.4	14.0	1.5	11.4
Obligationen Euro (CHF hedged)	722 707	Bloomberg Euro Treasury ex Italy ex Fitch CHF Hedged	1999	225	-1.7	-4.2	-11.0	7.5	-6.3	6.6	-2.4	7.3
Obligationen Unternehmungen Euro (CHF hedged)	1 756 138	Customized Benchmark	2004	1'157	0.1	4.8	-3.6	6.5	-1.3	6.5	0.5	5.0
Obligationen Unternehmungen USD (CHF hedged)	19 255 641	Bloomberg US Agg Corp TR CHF Hedged	2012	965	-1.1	0.4	-5.1	9.5	-1.1	9.6	0.1	7.3
Senior Loans Global	23 167 487	Morningstar Global Leveraged Loan 70/30 TR	2014	270	9.2	10.5	3.4	8.3	2.8	9.3	4.0	8.4
Senior Loans Global (CHF hedged)	22 137 465	Morningstar Global Leveraged Loan 70/30 TR CHF Hedged	2013	1'080	1.5	7.9	2.9	3.8	2.6	6.8	2.3	5.0

<sup>1</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD. <sup>2</sup> IRR seit Erstausgabe: 9.56%. <sup>3</sup> Per 29.02.2024. <sup>4</sup> Per 29.02.2024, über 12, 36, 60 und 120 Monate. <sup>5</sup> IRR seit Erstausgabe: 11.03%. <sup>6</sup> Per 29.02.2024, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>7</sup> IRR seit Erstausgabe: 6.57%.

<sup>8</sup> Per 29.02.2024, über 12 und 36 Monate. <sup>9</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in EUR. <sup>10</sup> Per 31.12.2023. <sup>11</sup> Per 31.12.2023, über 12 Monate.

## Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Global Small Cap Passiv	20 136 583	MSCI World Small Cap TR	2013	241	11.5	14.3	0.1	16.5	6.5	20.1	6.9	17.3

## 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			Bruttovermögen		
	31.12.2023	31.03.2024	Entwicklung Q1 2024	31.12.2023	31.03.2024	Entwicklung Q1 2024
<b>Anbieter</b>						
Allianz	990	1'062	+7.3%	990	1'062	+7.3%
Avadis & Avadis 2	11'905	12'244	+2.8%	11'905	12'244	+2.8%
avenirplus	614	631	+2.8%	685	704	+2.8%
AWI	1'241	1'265	+1.9%	1'241	1'265	+1.9%
AXA	10'450	10'525	+0.7%	10'724	10'866	+1.3%
AXA Vorsorge	1'532	1'542	+0.6%	1'532	1'542	+0.6%
Baloise	1'990	2'168	+8.9%	1'990	2'168	+8.9%
CSA & CSA 2	24'946	25'291	+1.4%	27'162	27'706	+2.0%
Helvetia	2'226	2'326	+4.5%	2'592	2'689	+3.7%
IST, IST 2 & IST 3	9'189	9'361	+1.9%	9'189	9'836	+7.0%
J. Safra Sarasin & J. Safra Sarasin 2	1'573	1'615	+2.7%	1'651	1'688	+2.2%
Prisma	762	778	+2.1%	787	804	+2.1%
Renaissance	290	290	0.0%	290	290	0.0%
Swiss Life	15'572	16'128	+3.6%	17'400	17'962	+3.2%
Swisscanto & Swisscanto Avant	20'297	21'040	+3.7%	20'755	21'493	+3.6%
Tellco	1'231	1'231 <sup>2</sup>		1'427	1'427 <sup>2</sup>	
UBS 1, UBS 2 & UBS 3	30'236	31'786	+5.1%	30'403	31'954	+5.1%
VALYOU	48	50	+2.9%	49	52	+6.8%
Zürich	22'364	23'118	+3.4%	23'079	23'817	+3.2%
<b>Subtotal</b>	<b>157'455</b>	<b>162'451</b>	<b>+3.2%</b>	<b>163'850</b>	<b>169'569</b>	<b>+3.5%</b>

<sup>1</sup> In CHF Mio., ohne Doppelzählungen. <sup>2</sup> Vermögen per 31.12.2023.

# Gesamtvermögen<sup>1</sup>

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

## Immobilienanlagestiftungen

Anbieter	Nettovermögen			Bruttovermögen		
	31.12.2023	31.03.2024	Entwicklung Q1 2024	31.12.2023	31.03.2024	Entwicklung Q1 2024
1291	1'081	1'087	+0.5%	1'462	1'472	+0.7%
Adimora	408 <sup>2</sup>	408 <sup>2</sup>		479 <sup>2</sup>	479 <sup>2</sup>	
AFIAA	2'564	2'564 <sup>3</sup>		3'119	3'119 <sup>3</sup>	
ASSETIMMO	2'580	2'582	+0.1%	2'904	2'908	+0.1%
DAI	667	702	+5.2%	691	728	+5.4%
Ecoreal	1'837	1'852	+0.8%	1'918	1'929	+0.6%
Fundamenta	551	551 <sup>3</sup>		741	741 <sup>3</sup>	
Greenbrix	368	364	-1.1%	470	470	0.0%
HIG	1'044	1'056	+1.1%	1'460	1'471	+0.8%
Patrimonium	1'059	1'059 <sup>3</sup>		1'309	1'309 <sup>3</sup>	
Pensimo	2'843	2'843 <sup>3</sup>		3'239	3'239 <sup>3</sup>	
Realstone	221	243	+10.3%	309	330	+6.8%
REMNX	85	96	+12.6%	132	149	+13.2%
SFP	778	778 <sup>3</sup>		862	862 <sup>3</sup>	
SIF	1'200	1'200	0.0%	1'627	1'629	+0.1%
Swiss Prime	2'775	2'775 <sup>3</sup>		4'007	4'007 <sup>3</sup>	
Terra Helvetica	125	125 <sup>3</sup>		181	181 <sup>3</sup>	
Testina	787 <sup>4</sup>	757 <sup>5</sup>		796 <sup>4</sup>	763 <sup>5</sup>	
Turidomus	7'455	7'455 <sup>3</sup>		8'129	8'129 <sup>3</sup>	
UTILITA	147	148	+0.7%	207	209	+1.0%
Vertina					83	
Subtotal	28'574	28'644	+0.2%	34'042	34'207	+0.5%
<b>Gesamttotal</b>	<b>186'030</b>	<b>191'095</b>	<b>+2.7%</b>	<b>197'892</b>	<b>203'776</b>	<b>+3.0%</b>

<sup>1</sup> In CHF Mio., ohne Doppelzählungen. <sup>2</sup> Vermögen per 30.09.2023. <sup>3</sup> Vermögen per 31.12.2023. <sup>4</sup> Vermögen per 30.11.2023. <sup>5</sup> Vermögen per 29.02.2024.

## Mitglieder der KIGAST

Abkürzung	Anlagestiftung	Adresse	Telefon	Webseite
1291	Schweizer Anlagestiftung 1291	Feldeggrasse 26, 8008 Zürich	044 218 12 91	www.1291ast.ch/de
Adimora	Anlagestiftung Adimora	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	044 518 02 00	www.adimora.ch
AFIAA	AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland	Zollstrasse 42, 8005 Zürich	058 589 19 19	www.afiaa.com
Allianz	Allianz Suisse Anlagestiftung	Richtplatz 1, 8304 Wallisellen	058 358 85 93	www.asast.ch
ASSETIMMO	ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung	Badenerstrasse 329, 8003 Zürich	044 404 20 42	www.assetimmo.ch
Avadis	Avadis Anlagestiftung	Zollstrasse 42, Postfach, 8031 Zürich	058 585 33 55	www.avadis.ch
Avadis 2	Avadis Anlagestiftung 2	Zollstrasse 42, Postfach, 8031 Zürich	058 585 33 55	www.avadis.ch
avenirplus	avenirplus Anlagestiftung	Bärenplatz 8, Postfach, 3001 Bern	031 328 80 00	www.avenirplus-anlagestiftung.ch
AWI	AWI Anlagestiftung Winterthur	Bahnhofplatz 8, 8400 Winterthur	058 360 78 55	www.awi-anlagestiftung.ch
AXA	AXA Anlagestiftung	Affolternstrasse 42, 8050 Zürich	058 360 78 87	
AXA Vorsorge	AXA Vorsorge Anlagestiftung	Affolternstrasse 42, 8050 Zürich	058 360 78 86	www.axa.ch/de/unternehmenskunden/angebote/berufliche-vorsorge/inst...
Baloise	Baloise Anlagestiftung für Personalvorsorge	Aeschengraben 21, Postfach, 4002 Basel	058 285 80 72	www.baloise.ch/de/unternehmenskunden/versichern/berufliche-vorsorg...
CSA	Credit Suisse Anlagestiftung	Uetlibergstrasse 233, 8045 Zürich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/ch/de/asset-management/solutions-capabilities/c...
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/c...
DAI	Die Anlagestiftung DAI	Claridenstrasse 34, 8002 Zürich	058 458 48 07	anlagestiftungdai.ch
Ecoreal	Ecoreal Schweizerische Immobilien Anlagestiftung	Culmannstrasse 99, 8006 Zürich	044 209 70 40	www.ecoreal.ch
Fundamenta	Fundamenta Group Investment Foundation	Poststrasse 4a, 6300 Zug	041 444 22 22	www.fundamentagroup-invest.ch
Greenbrix	Greenbrix Investment Foundation	Hertensteinstrasse 29, 6004 Luzern	041 244 00 77	www.greenbrix.ch/de
Helvetia	Helvetia Anlagestiftung	Steinengraben 41, 4002 Basel	058 280 10 00	www.helvetia-anlagestiftung.ch
HIG	HIG Immobilien Anlage Stiftung	Löwenstrasse 25, 8001 Zürich	044 213 61 62	www.hig.ch
IST	IST Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 2	IST2 Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 3	IST3 Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
J. Safra Sarasin	J. Safra Sarasin Anlagestiftung	Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	058 317 49 10	www.jsafrasarasin.ch/sast
J. Safra Sarasin 2	J. Safra Sarasin Anlagestiftung 2	Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	058 317 49 10	www.jsafrasarasin.ch/sast
Patrimonium	Patrimonium Anlagestiftung	Zugerstrasse 74, 6340 Baar	058 787 00 00	www.patrimonium.ch
Pensimo	Anlagestiftung Pensimo	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	044 518 02 00	www.pensimo.ch
Prisma	Prisma Anlagestiftung	Rue du Sablon 2, 1110 Morges	0848 106 106	www.prismaanlagestiftung.ch
Realstone	Realstone Anlagestiftung	Avenue d'Ouchy 6, 1006 Lausanne	058 262 00 00	www.realstone-anlagestiftung.ch
REMNX	REMNX Anlagestiftung	Huobstrasse 16, 8808 Pfäffikon SZ	041 552 37 99	www.remnex.ch
Renaissance	Renaissance KMJ, Schweizerische Anlagestiftung	EPFL Innovation Park, Bâtiment C, 1015 Lausanne	058 201 17 81	www.renaissance.net
SFP	SFP Anlagestiftung	Seefeldstrasse 275, 8008 Zürich	043 344 61 31	www.sfp.ch/sfp-group/gesellschaften/sfp-anlagestiftung
SIF	Seraina Investment Foundation	Stockerstrasse 34, 8002 Zürich	058 458 44 00	www.serainainvest.ch
Swiss Life	Anlagestiftung Swiss Life	General-Guisan-Quai 40, Postfach, 8022 Zürich	043 547 71 11	www.swisslife.ch/anlagestiftung
Swiss Prime	Swiss Prime Anlagestiftung	Martin Disteli-Strasse 9, 4600 Olten	058 317 17 90	www.swiss-prime-anlagestiftung.ch
Swisscanto	Swisscanto Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 9, Postfach, 8010 Zürich	058 344 40 40	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Swisscanto Avant	Swisscanto Anlagestiftung Avant	Bahnhofstrasse 9, Postfach, 8010 Zürich	058 344 40 40	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Tellco	Tellco Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 4, Postfach 713, CH-6431 Schwyz	058 442 60 00	www.tellco.ch/de/tellcoinvestmentfoundation
Terra Helvetica	Terra Helvetica Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 92, 8500 Frauenfeld	058 521 05 67	terrahelvetica-anlagestiftung.ch

## Mitglieder der KGAST

Abkürzung	Anlagestiftung	Adresse	Telefon	Webseite
Testina	Anlagestiftung Testina	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	044 518 02 00	<a href="http://www.testina.ch">www.testina.ch</a>
Turidomus	Anlagestiftung Turidomus	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	044 518 02 00	<a href="http://www.turidomus.ch">www.turidomus.ch</a>
UBS 1	UBS Investment Foundation 1	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	<a href="http://www.ubs.com/anlagestiftung">www.ubs.com/anlagestiftung</a>
UBS 2	UBS Investment Foundation 2	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	<a href="http://www.ubs.com/anlagestiftung">www.ubs.com/anlagestiftung</a>
UBS 3	UBS Investment Foundation 3	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	<a href="http://www.ubs.com/anlagestiftung">www.ubs.com/anlagestiftung</a>
UTILITA	UTILITA Anlagestiftung für gemeinnützige Immobilien	Laupenstrasse 45, Postfach 2159, 3001 Bern	058 255 08 50	<a href="http://www.utilita.ch/de">www.utilita.ch/de</a>
VALYOU	Anlagestiftung VALYOU	c/o Swiss KMU Partners AG, Höcklistein 99, 8645 Jona	055 220 92 32	<a href="http://www.valyou.ch">www.valyou.ch</a>
Vertina	Vertina Anlagestiftung	Haselstrasse 16, 5400 Baden	058 218 88 80	<a href="http://www.vertina.ch">www.vertina.ch</a>
Zürich	Zürich Anlagestiftung	Postfach, 8085 Zürich	044 628 78 88	<a href="http://www.zurichinvest.ch/de/ueber-uns/zurich-anlagestiftung">www.zurichinvest.ch/de/ueber-uns/zurich-anlagestiftung</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. Alle Zahlen basieren auf Mengen in Schweizer Franken, ausser für die im Abschnitt „Übrige Anlagegruppen“ aufgeführten Produkte, für die die Referenzwährung der Anlagegruppe verwendet wird.

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

### Risikokennzahlen der Anlagegruppe

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

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

### Mischvermögen

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

### Immobilienanlagegruppen

NAV-basierte Immobilienanlagegruppen weisen die Veränderung des inneren Werts (NAV) aus, welcher periodisch geschätzt wird. Nicht NAV-basierte Performancezahlen basieren hingegen auf Börsen oder Marktkursen. Bei Immobilienanlagegruppen, für welche keine monatlichen NAVs publiziert werden, wird eine Näherungsformel verwendet, um abrupte jährliche Sprünge in der Performance zu vermeiden. Dazu wird die Ausschüttung des letzten Geschäftsjahres bzw. die budgetierte Ausschüttung auf monatlicher Basis pro rata fortgeschrieben. Es handelt sich dabei um eine näherungsweise, hypothetische Performance. Per Ende Geschäftsjahr wird der definitive Inventarwert des Anspruchs zur Performanceberechnung verwendet, was zu einer allfälligen Korrektur der Performance führt. Da die Inventarwertschwankungen die tatsächlichen Risiken von Immobilienanlagen nur bedingt wiedergeben, werden für die Immobilienanlagegruppen keine Risikokennzahlen ausgewiesen.

### Vermögen der Anlagegruppe

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

### Disclaimer zur Datenvergleichbarkeit

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

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

### Quellenangabe

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