

K|G|A|S|T

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

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

Performancebericht | Anlagestiftungen

2. Säule | 30.06.2021

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

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

Inhaltsverzeichnis

Teil I: Hauptanlagesegmente

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

Teil II: Nebenanlagesegmente

Geldmarkt		47
Obligationen in Fremdwährungen	Emerging Markets	49
Wandelanleihen		51
Aktien Schweiz	Small & Mid Caps	53
Aktien Ausland	Japan	55
	Emerging Markets	57
Immobilien Ausland		59
Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung		61
Private Equity		63

Teil III: Übrige Anlagegruppen

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

Teil IV: Anhang

Übersicht	71
Gesamtvermögen	72
Mitglieder der KGAST	73
Erläuterungen zum Bericht	75

Teil I | Hauptanlagesegmente

Obligationen in Schweizer Franken

Obligationen in Fremdwährungen

Hypotheken | Aktien Schweiz | Aktien Ausland

Mischvermögen | Immobilien Schweiz

Obligationen in Schweizer Franken: Inland

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Obligationen Inland CHF	900 453	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	78	-1.8	-0.4	1.0	4.6	-0.1	3.9	2.0	3.6
CSA	Swiss Bonds CHF	287 565	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1974	237	-1.5	-0.3	1.2	4.9	-0.0	4.2	1.8	3.6
J. Safra Sarasin	CHF Obligationen Inland	978 277	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1998	13	-1.6	-0.1	1.0	4.7	-0.3	4.0	1.7	3.6
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	1 239 071	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	577	-1.3	0.3	1.2	4.9	-0.0	4.1	2.1	3.7
Swisscanto	Obligationen Responsible Schweiz	287 585	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	1'759	-1.3	-0.2	1.2	4.4	0.1	3.8	1.9	3.4
UBS 1	Obligationen CHF Inland	11 761 152	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2010	213	-1.3	0.4	1.3	4.9	0.0	4.2	1.9	3.6
Zürich	Obligationen CHF Inland	722 694	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	1'635	-1.4	0.0	1.0	4.9	-0.1	4.1	1.9	3.7
Zürich	Obligationen CHF Inland SDC	23 167 582	Kein Benchmark	2014	356	-0.4	1.1	-0.1	3.3	-0.3	2.7		

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Inlandschuldner ¹	935 879	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1994	1'125	-1.6	-0.3	1.1	4.7	-0.2	4.0	1.8	3.6
IST	Obligationen Schweiz ¹	287 597	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1982	166	-1.7	-0.3	1.1	4.7	-0.2	4.0	1.8	3.6

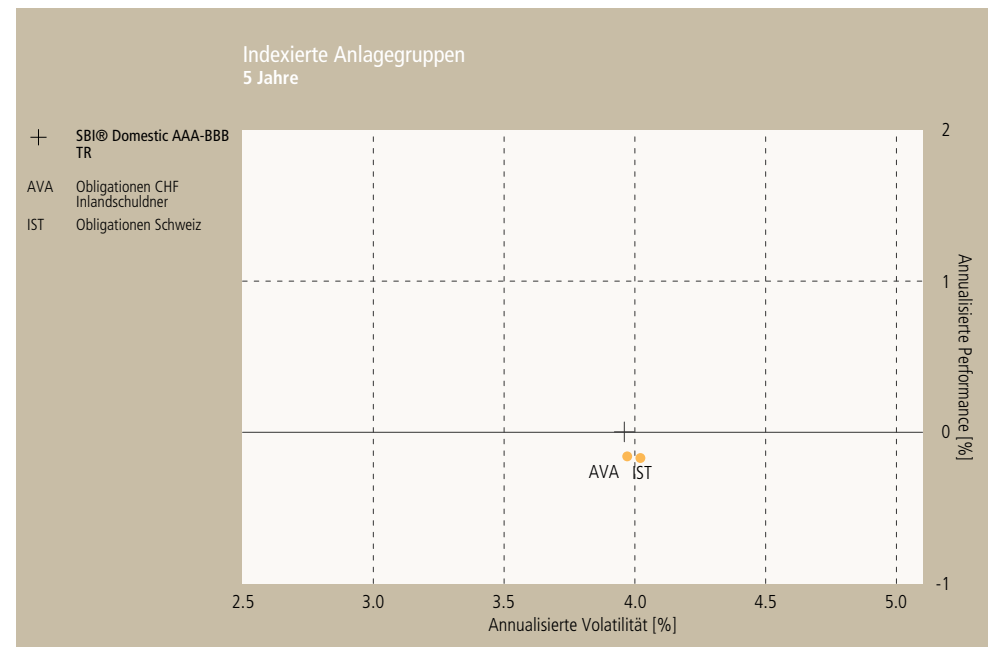
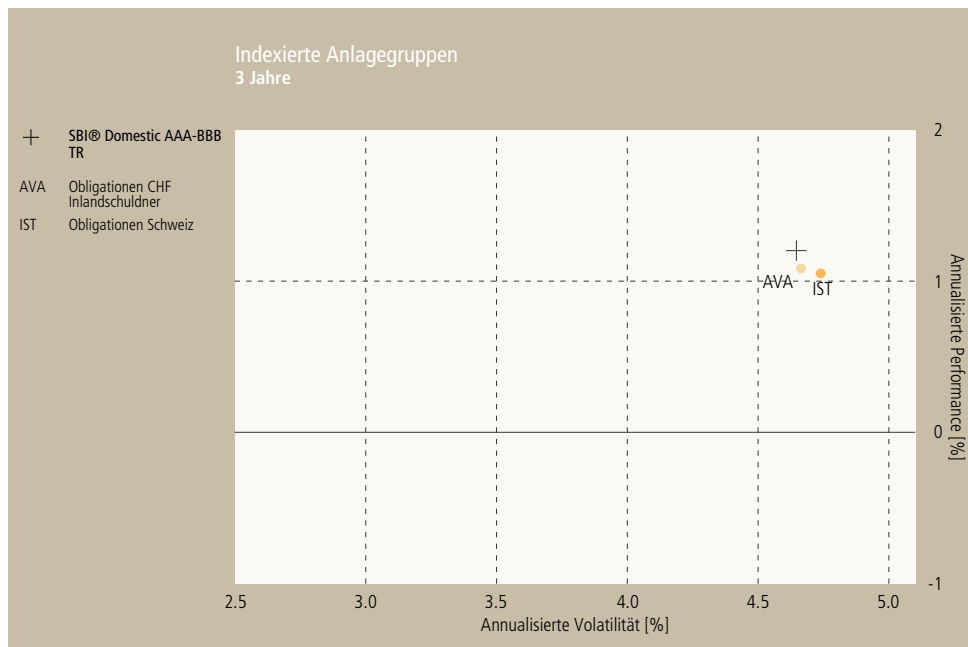
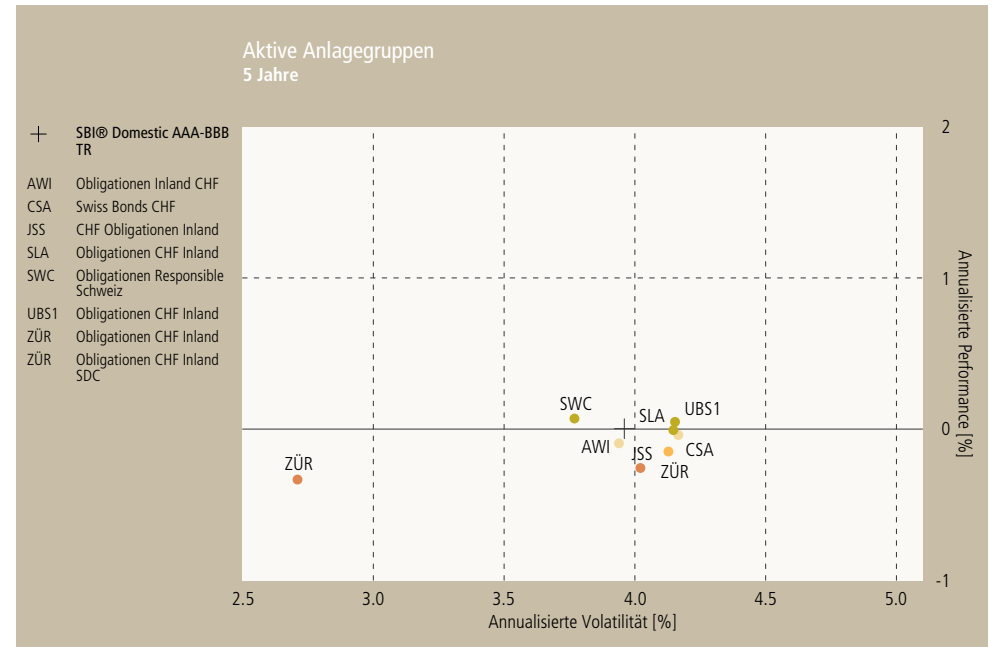
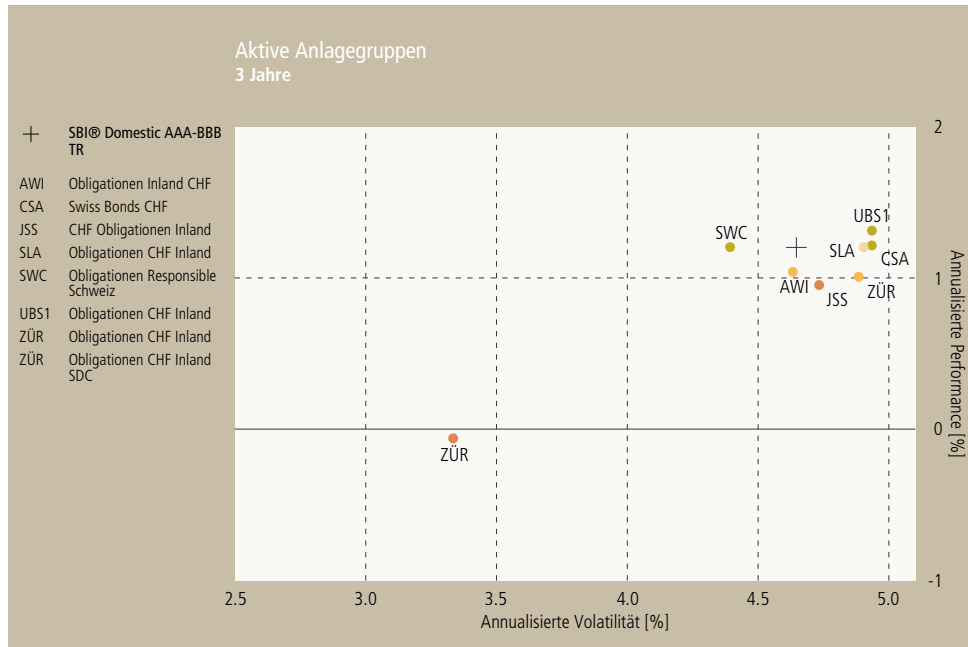
¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

Verteilungsanalyse

Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-0.4	1.1	1.3	4.9	0.1	4.2	2.1	3.7
Median	-1.5	-0.1	1.1	4.7	-0.1	4.0	1.9	3.6
Min.	-1.8	-0.4	-0.1	3.3	-0.3	2.7	1.7	3.4

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

Obligationen in Schweizer Franken: Inland



Obligationen in Schweizer Franken: Ausland

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Obligationen Ausland CHF	3 635 379	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2008	26	-0.4	0.8	0.5	3.9	-0.1	3.1	1.4	2.6
CSA	Foreign Bonds CHF	287 571	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	77	-0.4	0.9	0.7	4.1	0.1	3.2	1.3	2.6
IST	Obligationen Ausland in Schweizer Franken	287 595	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1982	40	-0.2	1.4	0.7	4.3	0.0	3.4	1.4	2.8
J. Safra Sarasin	CHF Obligationen Ausland	1 474 338	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2002	10	-0.2	1.3	0.5	4.1	-0.1	3.2	1.3	2.7
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	1 245 477	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2001	339	-0.2	1.4	0.8	4.4	0.1	3.5	1.7	2.8
Swisscanto	Obligationen Responsible Ausland CHF	287 584	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	592	-0.2	1.0	0.7	3.4	0.1	2.7	1.6	2.6
UBS 1	Obligationen CHF Ausland	11 761 173	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2010	107	0.0	2.0	1.0	4.6	0.2	3.6	1.4	2.9
Zürich	Obligationen CHF Ausland	1 731 496	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2003	708	-0.2	1.1	0.6	4.3	-0.1	3.4	1.5	2.8

Indexierte Anlagegruppen

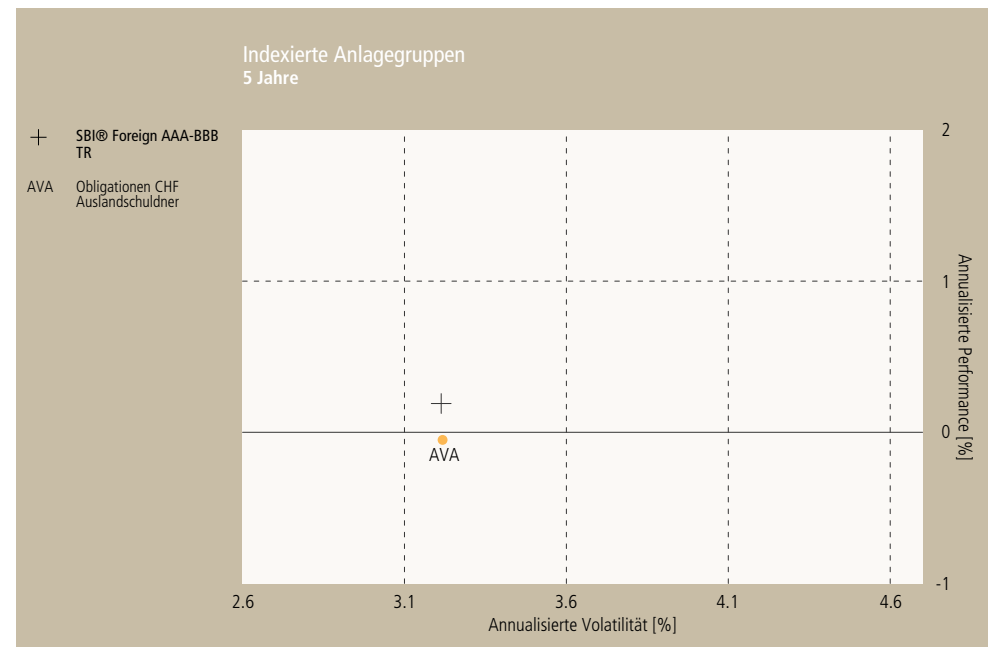
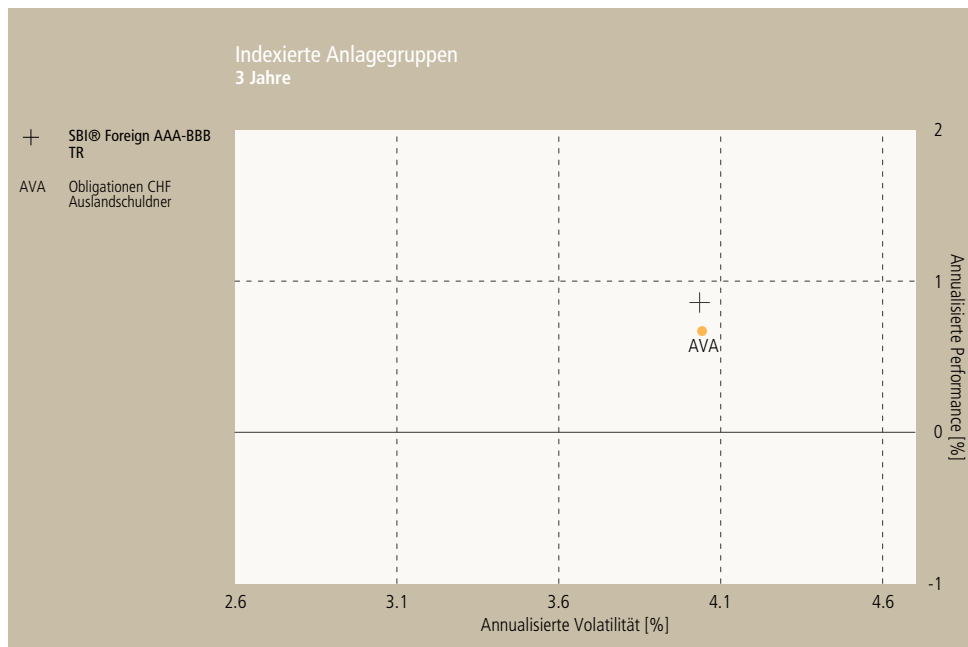
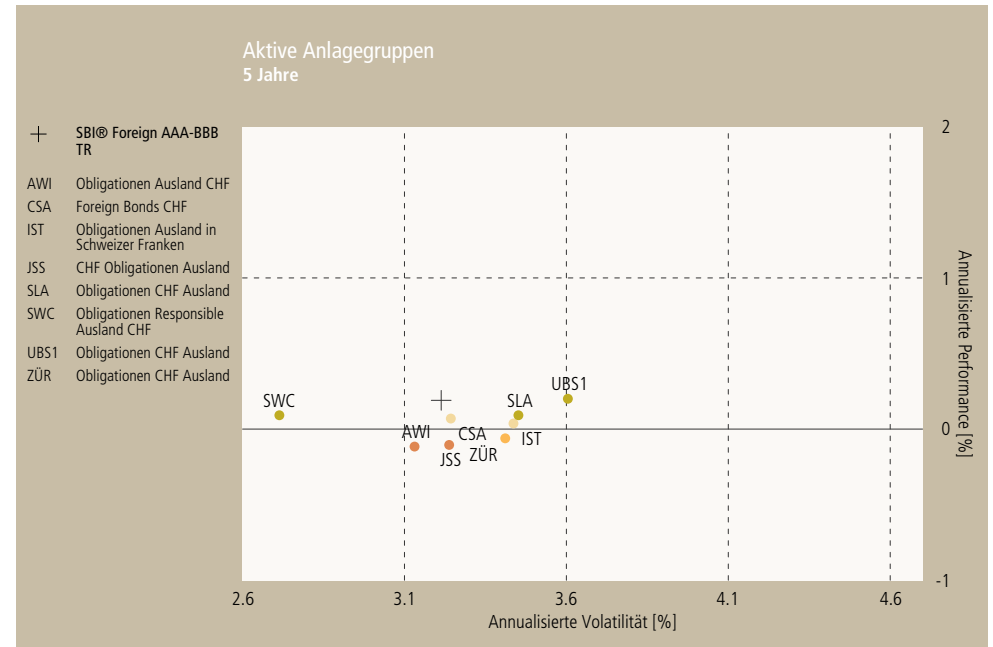
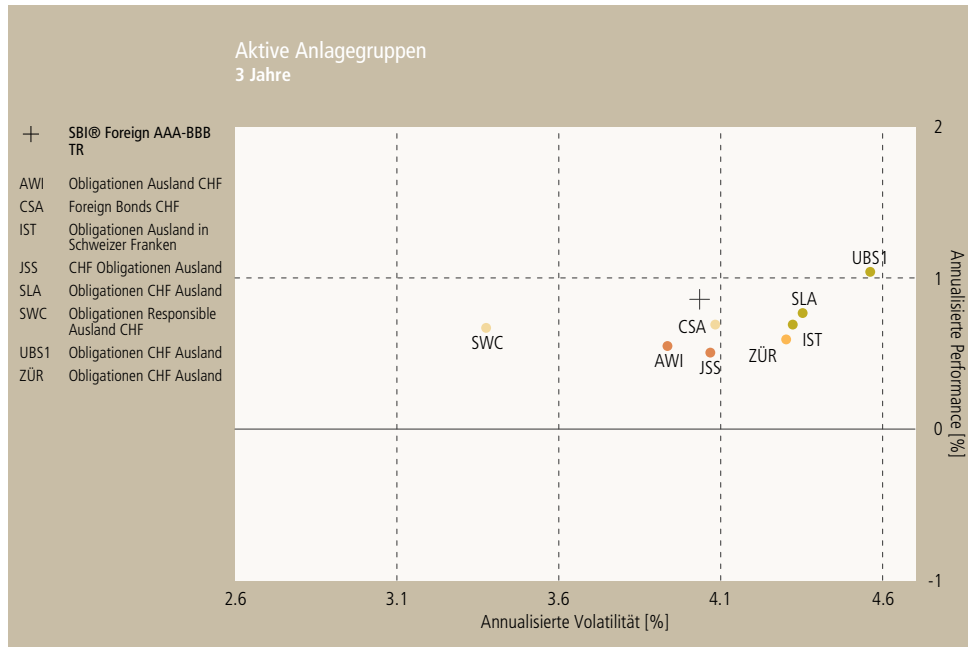
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Auslandschuldner ¹	821 156	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1999	820	-0.3	1.0	0.7	4.0	-0.1	3.2	1.4	2.7

¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

Verteilungsanalyse

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Aktive und indexierte Anlagegruppen														
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.						Max.	0.0	2.0	1.0	4.6	0.2	3.6	1.7	2.9
■ Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.						Median	-0.2	1.1	0.7	4.1	0.0	3.2	1.4	2.7
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.						Min.	-0.4	0.8	0.5	3.4	-0.1	2.7	1.3	2.6

Obligationen in Schweizer Franken: Ausland



Obligationen in Schweizer Franken: Gesamt

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Vol.	Perf.
Allianz	Obligationen CHF	1 409 113	SBI® AAA-BBB TR	2003	304	-1.2	0.4	1.1	4.8	-0.2	4.0	1.8	3.6
Bâloise	Swiss Franc Bonds Optimized	835 654	SBI® AAA-BBB TR	1995	336	-1.1	0.4	1.1	4.4	-0.2	3.8	1.7	3.5
J. Safra Sarasin	Nachhaltig CHF Obligationen	1 474 340	SBI® AAA-BBB TR	2002	43	-1.0	0.7	0.9	4.9	-0.2	4.0	1.4	3.4
Prisma	ESG CHF Bonds	36 657 868	Kein Benchmark	2017	39	3.0	7.8	0.7	7.2				

Indexierte Anlagegruppen

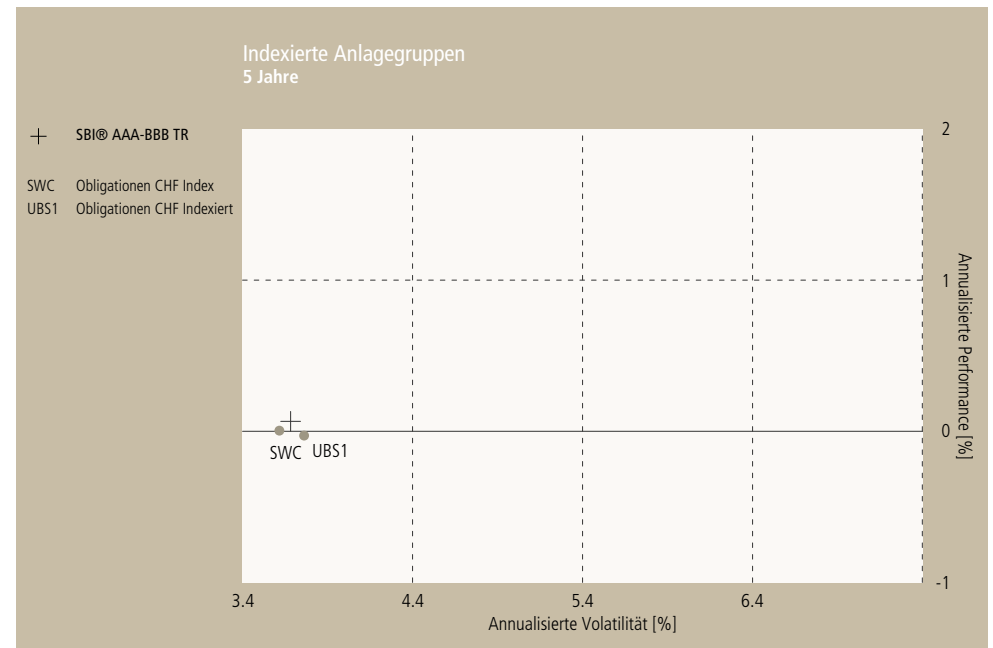
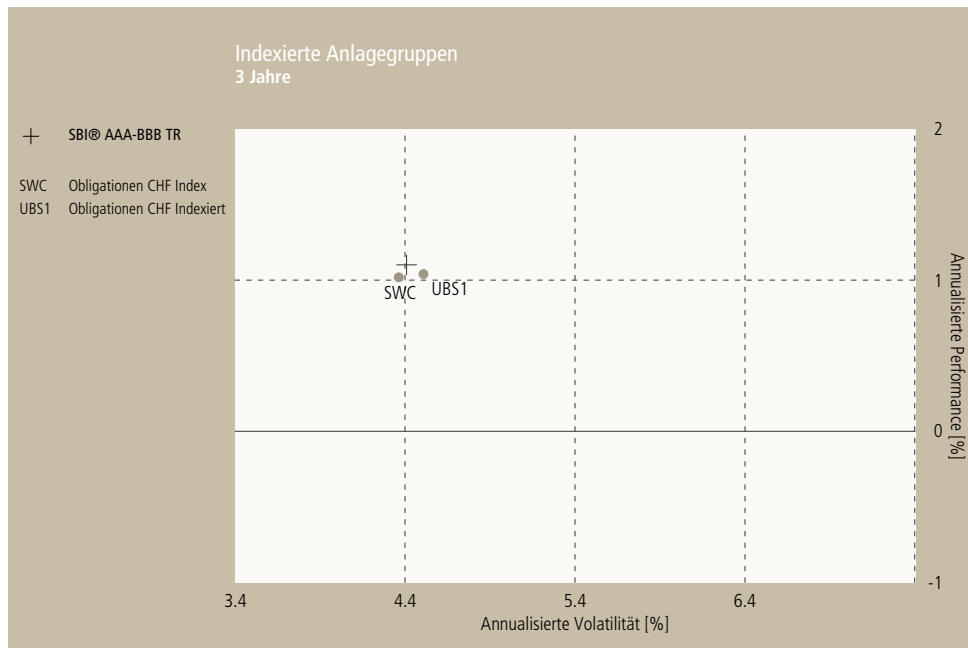
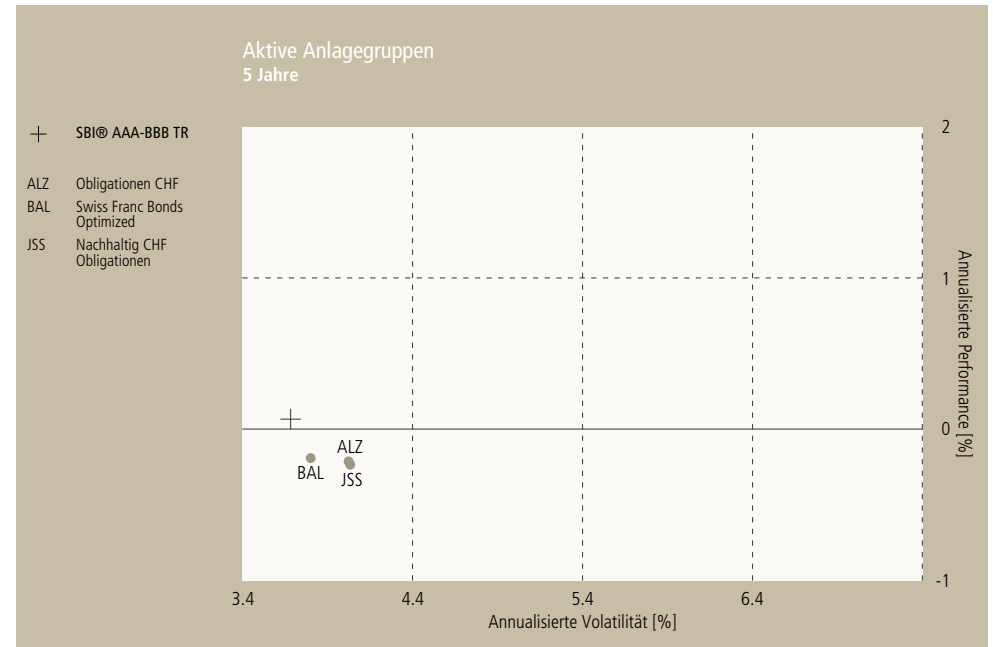
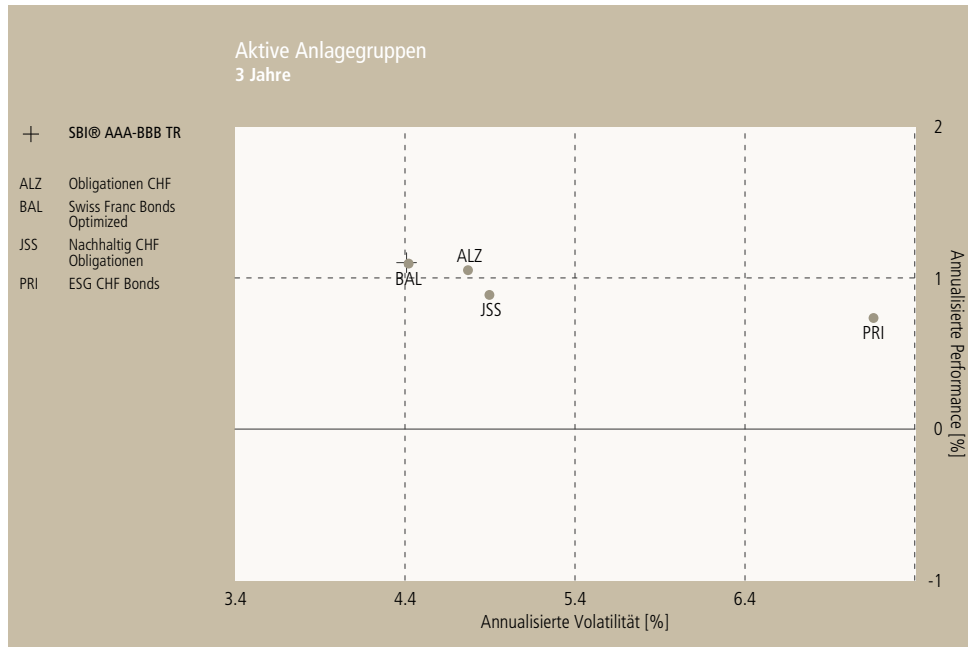
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Vol.	Perf.
Avadis	Obligationen CHF	48 133 710	SBI® AAA-BBB TR	2019	452	-1.3	-0.1						
Swisscanto	Obligationen CHF Index	13 255 615	SBI® AAA-BBB TR	2012	247	-1.3	0.0	1.0	4.4	0.0	3.6		
UBS 1	Obligationen CHF Indexiert	13 567 007	SBI® AAA-BBB TR	2013	2'575	-1.3	0.1	1.0	4.5	-0.0	3.8		

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Vol.	
Max.	3.0	7.8	1.1	7.2	0.0	4.0	1.8	3.6
Median	-1.2	0.4	1.0	4.6	-0.2	3.8	1.7	3.5
Min.	-1.3	-0.1	0.7	4.4	-0.2	3.6	1.4	3.4

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

Obligationen in Schweizer Franken: Gesamt



Obligationen in Fremdwährungen: Welt

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen	1 536 419	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF ¹	2003	1	0.8	-0.7	1.2	4.4	0.7	4.7	1.9	7.1
AWI	Global Staatsanleihen	287 593	FTSE WGBI ex Switzerland TR	1992	11	-0.6	-2.3	0.9	4.5	0.4	4.8	2.0	7.5
CSA	International Bonds	287 566	JP Morgan Global GBI TR	1974	95	0.2	-1.5	1.4	4.7	0.7	4.9	2.3	7.4
IST	Governo Bond	277 252	Customized Benchmark	1990	68	-0.3	-0.9	1.1	4.5	0.8	5.1	2.9	7.0
IST	Obligationen Ausland	287 599	Customized Benchmark	1982	246	0.4	4.0	1.8	5.0	1.9	5.1	3.4	6.5
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF	978 280	FTSE WGBI ex Switzerland TR	1998	18	-0.7	-2.3	0.9	4.7	0.4	4.9	1.8	7.1
J. Safra Sarasin	Sustainable Global High Yield	36 258 487	ICE BofA ML Global High Yield Index TR	2017	16	2.2	12.6	5.3	10.0				
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen	11 749 334	Customized benchmark	2010	47	1.6	0.3	1.9	4.7	2.0	4.9	3.2	6.5
UBS 1	Obligationen Fremdwährungen Global Sustainable	11 761 237	JP Morgan Global GBI TR	2010	46	-1.0	-2.1	1.0	4.6	0.5	4.9	2.6	7.8

¹ Customized Benchmark bis zum 30.11.2015.

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	2.2	12.6	5.3	10.0	2.0	5.1	3.4	7.8
Median	0.2	-0.9	1.2	4.7	0.7	4.9	2.4	7.1
Min.	-1.0	-2.3	0.9	4.4	0.4	4.7	1.8	6.5

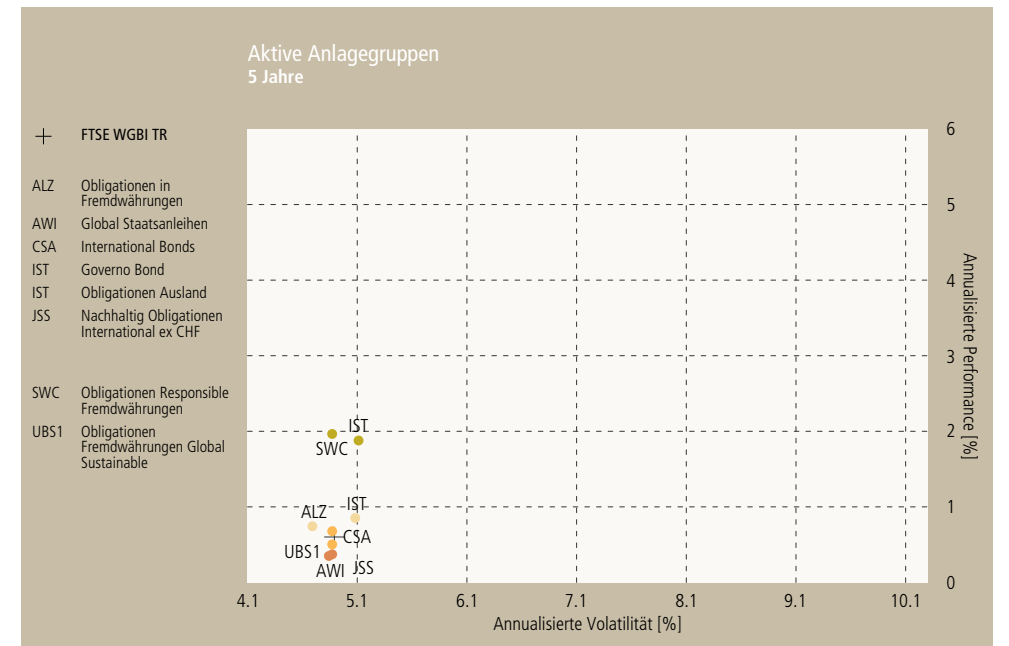
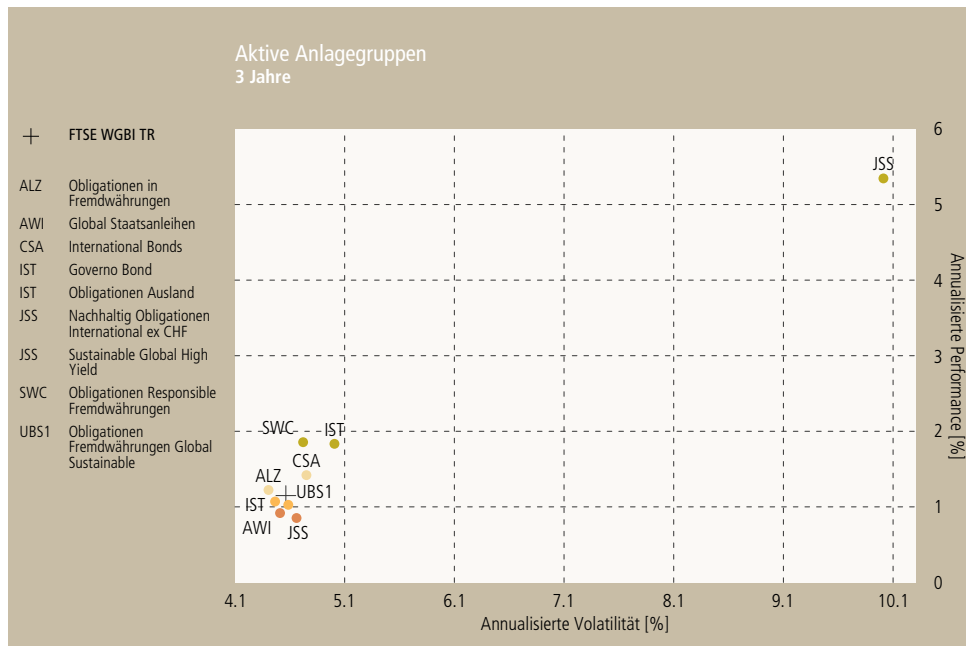
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Obligationen in Fremdwährungen: Welt

Aktive Anlagegruppen

Währungsaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	CHF	USD	EUR	GBP	JPY	Andere
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen		45%	24%	5%	16%	9%
AWI	Global Staatsanleihen		37%	35%	5%	17%	6%
CSA	International Bonds		42%	28%	7%	20%	4%
IST	Governo Bond		35%	42%	11%	10%	
IST	Obligationen Ausland	17%		52%	8%	4%	19%
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF		39%	26%	7%	24%	4%
J. Safra Sarasin	Sustainable Global High Yield			77%			20%
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen		42%	24%	5%	13%	16%
UBS 1	Obligationen Fremdwährungen Global Sustainable		45%	25%	7%	19%	4%



Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen Hedged	18 256 787	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF Hedged ¹	2012	106	-2.3	-1.7	1.7	3.0	0.0	2.7		
AWI	Global Staatsanleihen CHF-Hd	22 342 396	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2019	16	-2.4	-2.5						
Bâloise	Global Bonds CHF Optimized	4 288 519	Bloomberg Barclays Gbl Agg TR CHF Hedged	2008	155	-2.9	-0.9	-1.1	4.5	0.6	5.5	2.1	7.2
IST	Obligationen Ausland CHF-Hd	10 964 492	Customized Benchmark	2010	232	-2.3	0.5	2.5	4.0	1.0	3.5	2.9	3.4
Swiss Life	Obligationen Global CHF-Hd	1 245 479	Customized Benchmark	2010	58	-2.2	-0.5	2.6	3.7	0.8	3.3	2.7	3.3
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen CHF-Hd	11 177 570	Customized Benchmark	2010	461	-1.6	-0.7	2.5	3.2	1.1	2.9	2.6	3.0

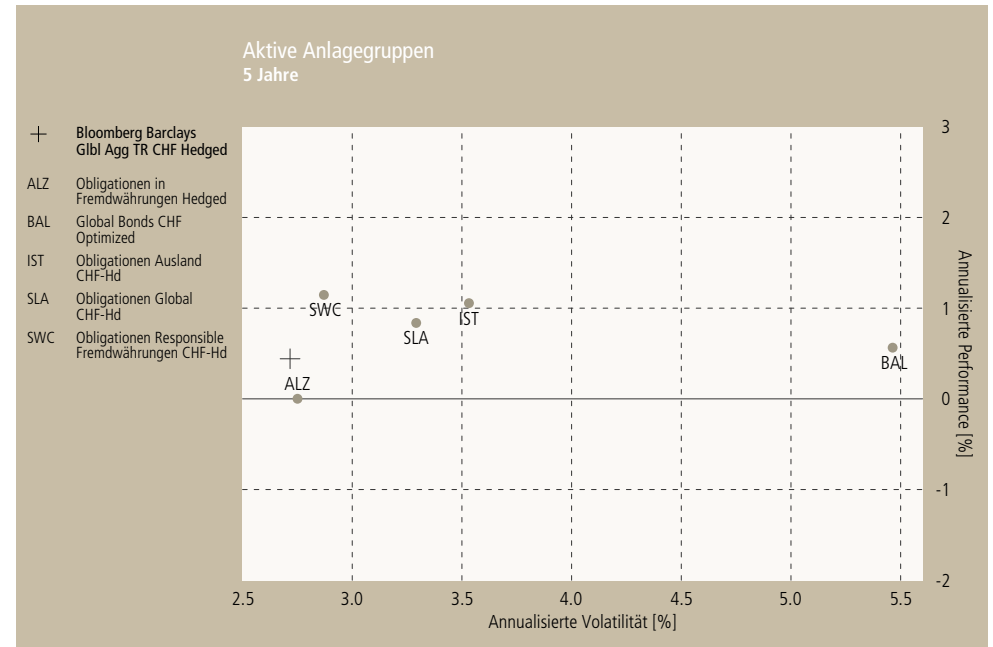
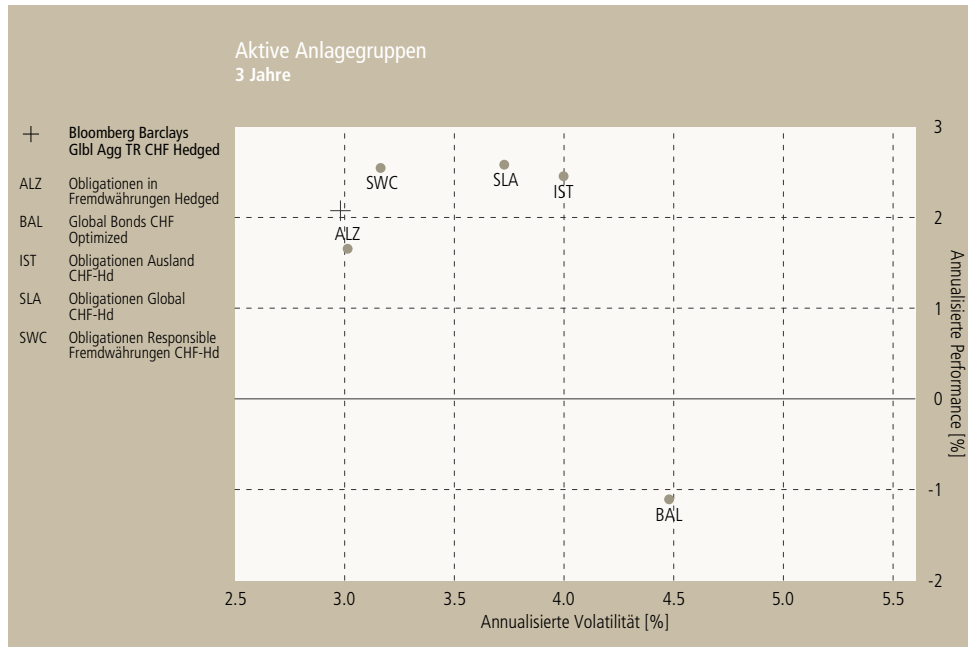
¹ Customized Benchmark bis zum 30.11.2015.

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-1.6	0.5	2.6	4.5	1.1	5.5	2.9	7.2
Median	-2.3	-0.8	2.5	3.7	0.8	3.3	2.6	3.3
Min.	-2.9	-2.5	-1.1	3.0	0.0	2.7	2.1	3.0

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

Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)



Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Governo Bond Hedged CHF	10 964 589	Customized Benchmark	2012	42	-3.2	-2.6	1.9	3.7	0.2	3.4		
Swiss Life	Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)	11 955 694	Bloomberg Barclays Gbl Agg Treasury ex CH CHF Hd	2010	498	-2.5	-1.9	1.4	2.9	0.0	2.6	2.1	2.9

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Staatsanleihen FW AAA-AA Indexiert (CHF hedged) ¹	24 042 361	BB Gbl Gov AAA-AA Capped Bond Index CHF Hd	2014	561	-3.9	-3.8	1.2	3.8	-0.3	3.4		
Avadis	Staatsanleihen FW Indexiert (CHF hedged)	1 735 119	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2003	395	-3.0	-2.8	1.5	3.3	-0.3	3.0	1.8	3.0
UBS 1	Obligationen Fremdwährungen Gbl Indexiert (CHF hdg)	27 375 550	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2015	151	-3.0	-2.7	1.6	3.3	-0.2	3.0	1.9	3.0
Zürich	Obligationen Welt Passiv ²	722 732	JP Morgan Global GBI CHF Hd ³	2001	9	-2.9	-2.6	2.0	3.3	0.2	3.0	3.6	8.4

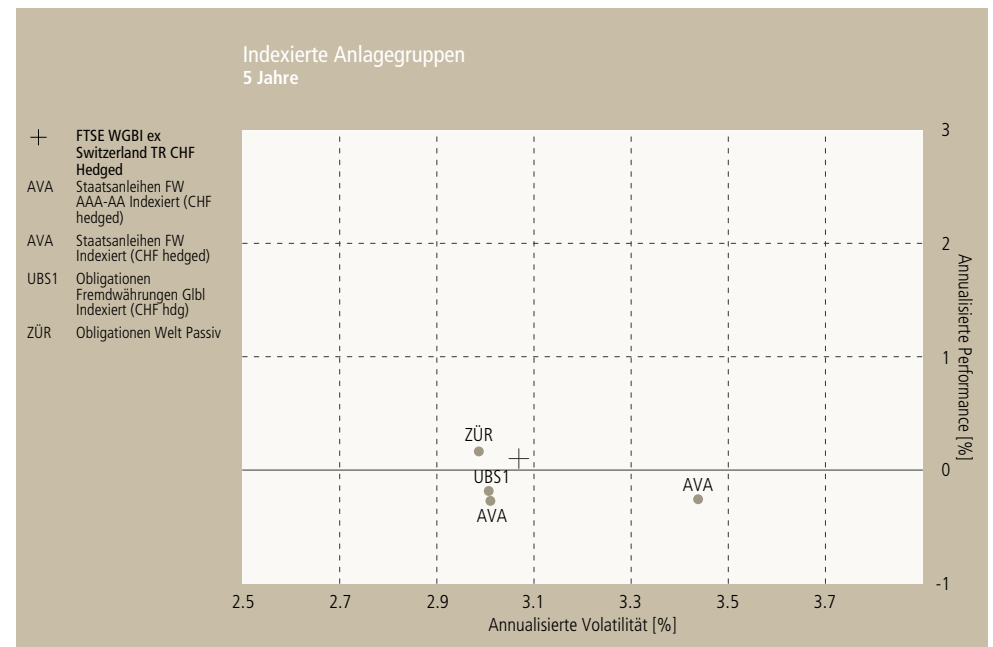
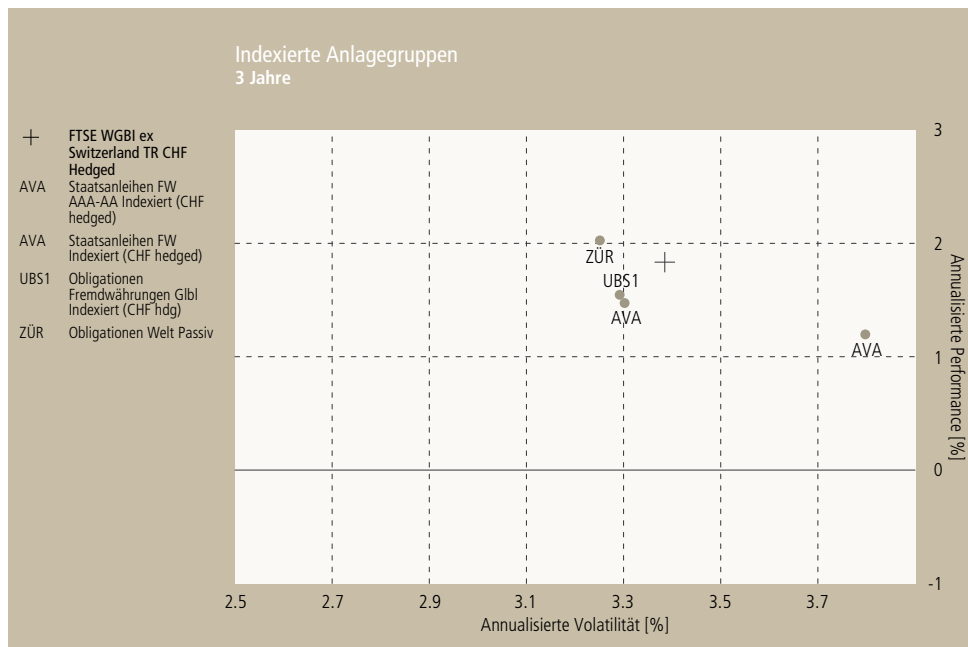
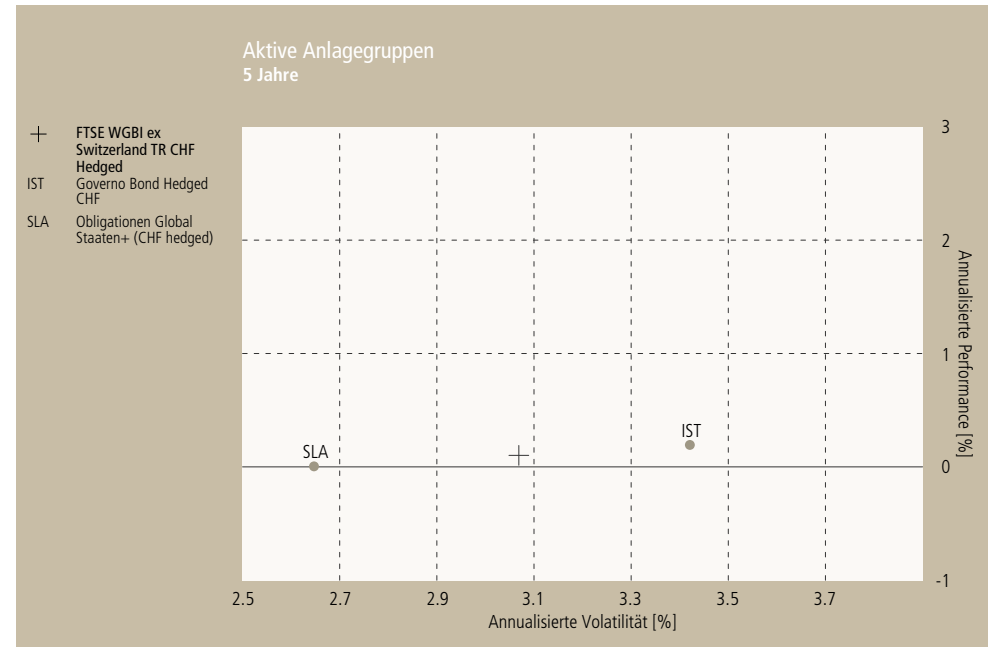
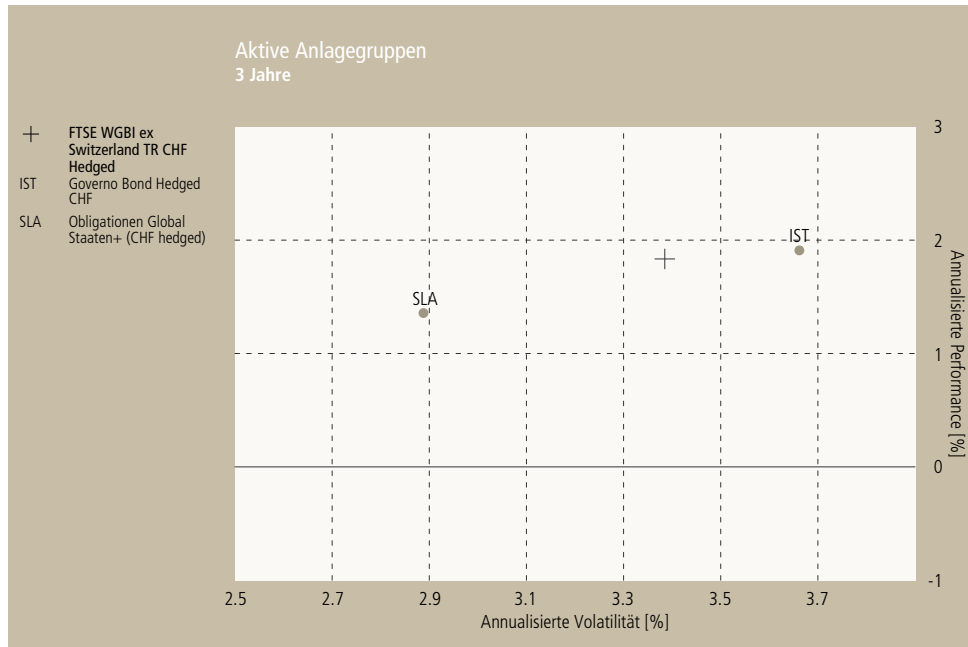
¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 26.06.2019. ² Obligationen USD bis zum 22.02.2016. ³ JP Morgan United States GBI TR bis zum 22.02.2016.

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-2.5	-1.9	2.0	3.8	0.2	3.4	3.6	8.4
Median	-3.0	-2.7	1.5	3.3	-0.1	3.0	2.0	3.0
Min.	-3.9	-3.8	1.2	2.9	-0.3	2.6	1.8	2.9

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

Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)



Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Unternehmensanleihen Fremdwährungen hedged	12 751 903	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp ex CH TR CHF Hd	2011	521	-1.4	2.9	4.1	6.8	2.0	5.6	3.0	4.9
AWI	Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	23 093 367	BofA ML Gbl Broad Market Corp Index CHF Hedged	2014	147	-2.0	1.2	3.9	5.9	1.7	4.9		
IST	Global Corporates IG Hedged CHF	55 369 482	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2020	26	-2.0							
Swiss Life	Obligationen Gbl Unternehmen (CHF hedged)	11 955 702	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2010	1'129	-1.9	1.5	4.2	5.7	1.9	4.8	3.4	4.5

Indexierte Anlagegruppen

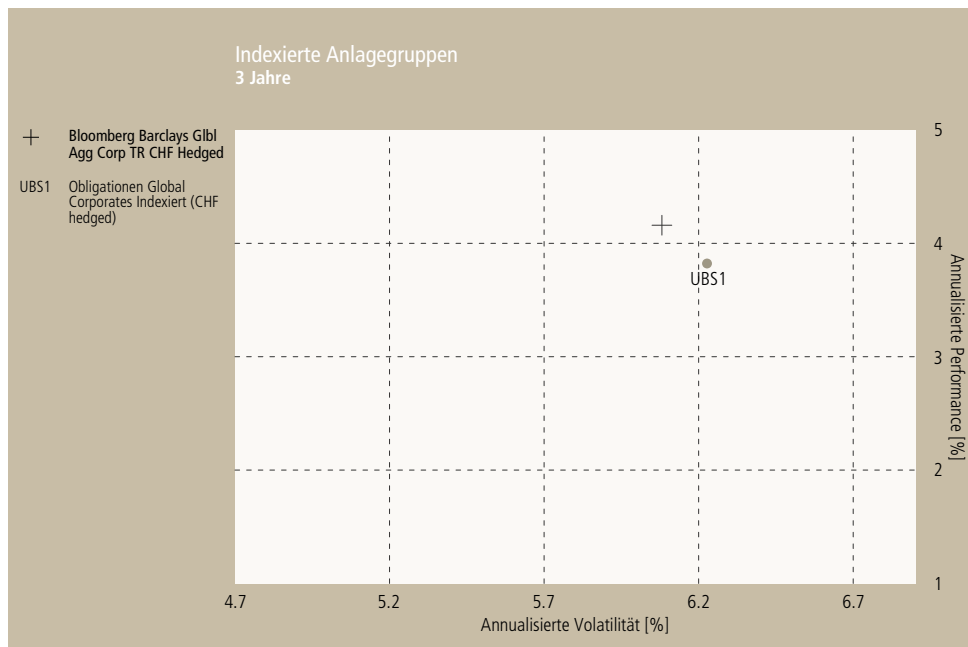
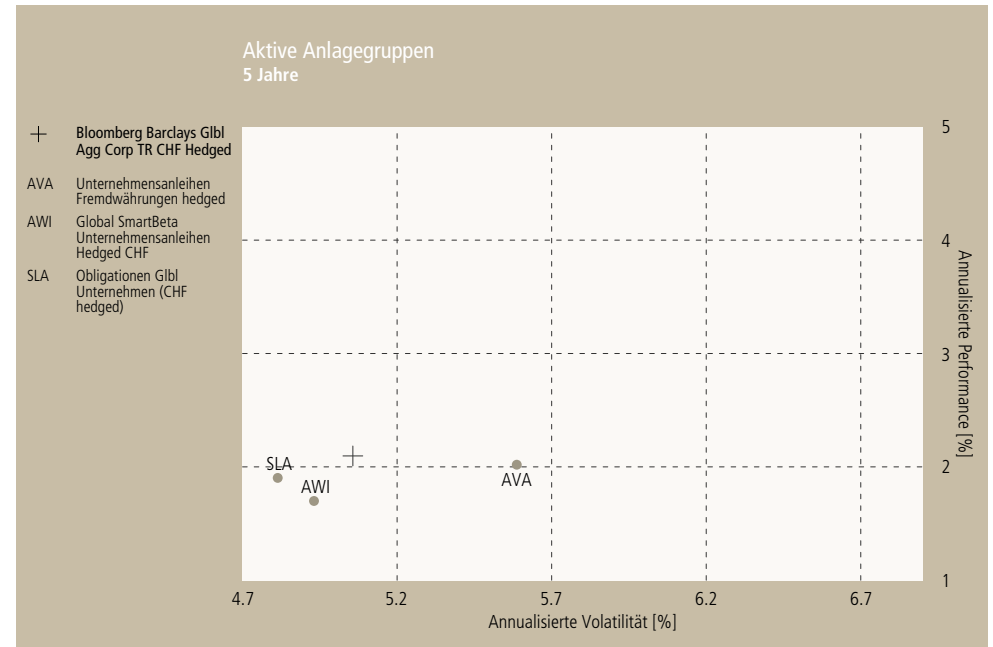
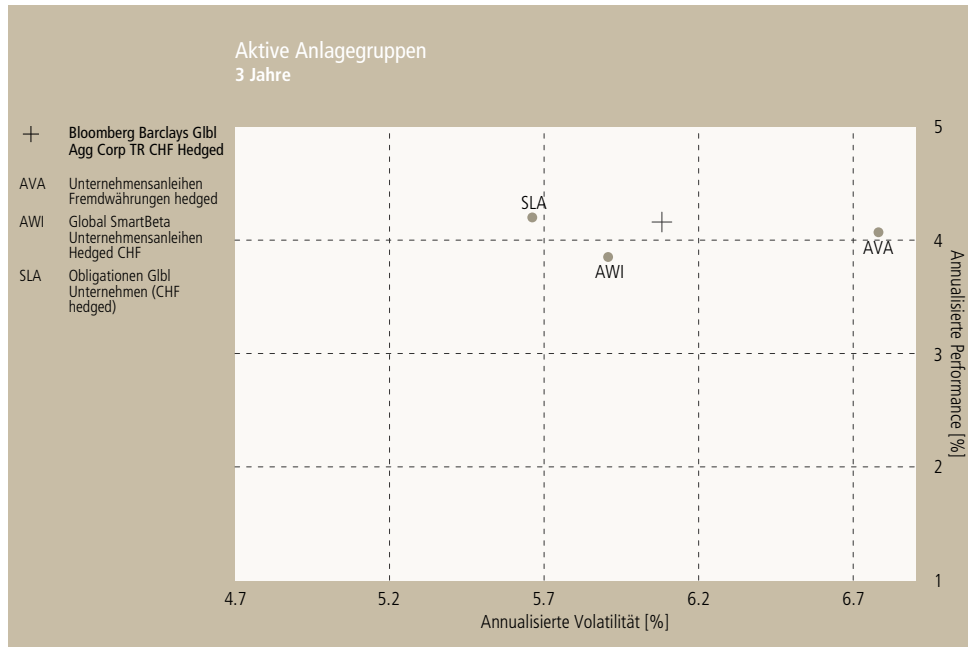
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
UBS 1	Obligationen Global Corporates Indexiert (CHF hedged)	28 160 913	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2016	116	-1.7	1.8	3.8	6.2	

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-1.4	2.9	4.2	6.8	2.0	5.6		
Median	-1.9	1.7	4.0	6.1	1.9	4.9		
Min.	-2.0	1.2	3.8	5.7	1.7	4.8		

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

Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)



Hypotheken

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Hypotheken Schweiz	51 718 065	SBI® Domestic AAA-BBB 3-5 Years TR	2020	73 ¹	-0.1 ²							
avenirplus	Hypotheken	37 163 502	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	2016	157	0.0	0.2	1.0	0.4				
AWI	Wohnbauhypotheken Schweiz	37 991 048	Kein Benchmark	2018	159	-0.2	-0.1	0.7	0.7				
CSA	Hypotheken Schweiz	287 573	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	1984	1'598	0.3	0.5	0.4	0.5	0.4	0.4	0.7	0.5
Helvetia	Hypotheken Schweiz	40 868 027	SBI® AAA-BBB 5-7 Years TR	2018	68	0.3	0.6						
Swisscanto	Hypotheken Schweiz	33 752 690	SBI® AAA-BBB TR	2016	1'218	-0.1	0.0	0.9	0.8				
UBS 1	Hypotheken Schweiz (0-15)	34 740 956	Kein Benchmark	2017	1'506	-0.3	-0.3	0.9	1.0				
Zürich	Hypotheken Schweiz	49 019 220		2019	312	0.3	0.7						

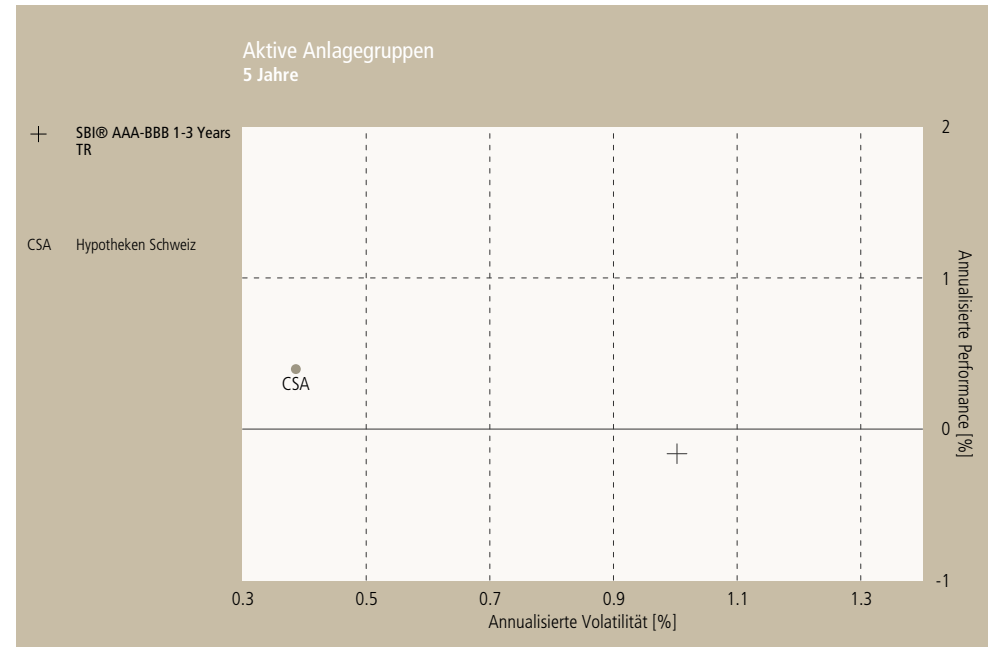
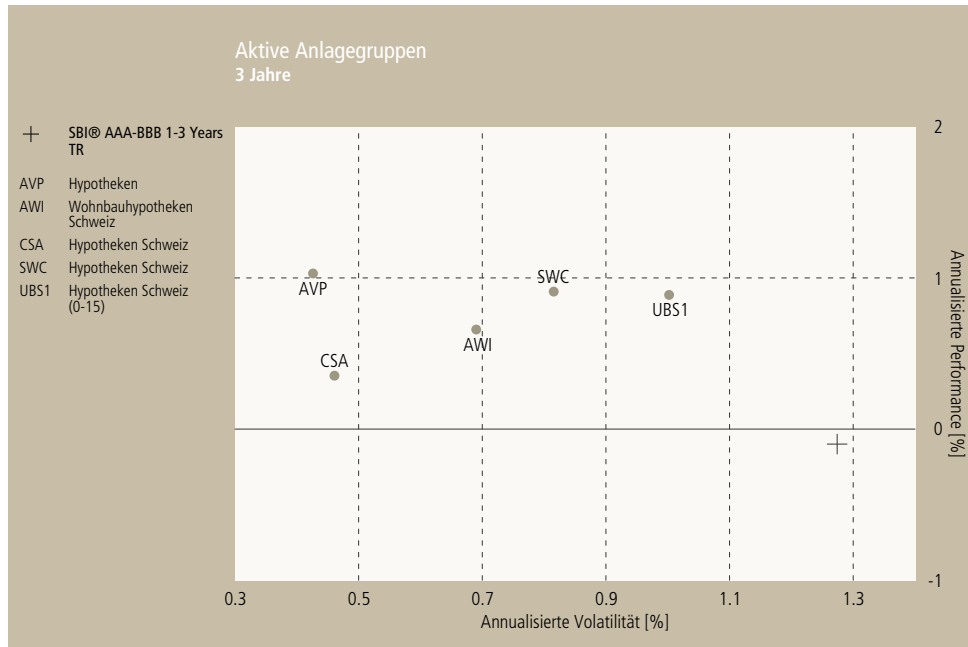
¹ Per 31.05.2021. ² Per 31.05.2021, über und 2021-05-31 Monate.

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.		0.7	1.0	1.0				
Median		0.2	0.9	0.7				
Min.		-0.3	0.4	0.4				

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

Hypotheken



Aktien Schweiz

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Aktien Schweiz	1 409 125	SPI® TR	2003	304	15.8	24.9	13.5	13.0	13.0	11.2	11.1	11.2
Bâloise	Aktien Schweiz Quality & Dividend	835 655	SPI® TR	1995	377	16.3	24.0	14.3	13.0	10.9	11.2	10.0	11.4
CSA	Equity Switzerland	287 567	SPI® TR	1974	230	12.4	20.6	11.8	12.7	11.4	10.9	9.8	11.4
CSA	Fund Selection Equity Switzerland	10 733 071	SPI® TR	2009	652	14.8	24.9	12.8	12.8	12.5	11.0	10.0	11.4
Helvetia	Aktien Schweiz Smart Beta Dynamisch 100	27 589 595	SPI® TR	2015	144	12.7	27.8	11.0	14.9	13.7	12.5		
IST	Aktien Schweiz SPI Plus	2 733 872	SPI® TR	2006	87	16.2	24.6	13.5	12.6	11.7	10.9	10.5	11.2
IST 2	Aktien Schweiz Minimum Varianz	22 431 333	SPI® TR	2013	110	14.4	22.0	12.7	12.2	11.6	10.6		
IST 2	Aktien Schweiz SPI Plus	3 237 591	SPI® TR	2007	4	16.2	24.6	13.5	12.6	11.7	10.9	10.5	11.2
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz	1 474 343	SPI® TR	2002	71	13.5	21.9	13.5	13.9	11.8	11.7	10.7	11.6
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz Inland	656 054	SPI® TR	1997	19	9.2	13.4	1.8	15.0	6.0	12.6	6.8	12.4
Prisma	ESG SPI® Efficient	11 339 766	SPI® TR	2010	254	15.3	28.1	13.0	12.5	10.9	11.0	12.1	10.5
Swiss Life	Aktien Schweiz	1 245 481	SPI® TR	2001	407	14.7	22.7	13.7	12.6	11.7	10.9	10.0	11.3
Swisscanto	Aktien Responsible Schweiz	287 587	SPI® TR	1973	144	14.7	22.8	13.3	12.5	12.0	10.6	10.0	11.3
UBS 1	Aktien Schweiz Sustainable	11 761 670	SPI® TR	2013	51	14.0	20.6	12.9	13.3	11.6	11.4		
Zürich	Aktien Schweiz	721 861	SPI® TR	1999	761	16.0	24.3	12.5	12.9	11.7	11.1	9.7	11.7

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Schweiz	935 908	UBS 100 TR	1995	709	15.0	22.9	14.0	12.7	11.9	11.0	10.2	11.4
AWI	Aktien Schweiz	441 473	SPI® TR	1996	76	14.9	22.9	13.7	12.6	11.8	10.9	10.1	11.3
CSA	Swiss Index	887 912	SMI® TR	1999	102	14.4	22.0	14.7	12.8	11.5	11.2	9.9	11.6
IST	Aktien Schweiz SMI Index	287 596	SMI® TR	1982	514	14.5	22.2	14.9	12.8	11.6	11.2	9.9	11.6
Swiss Life	Aktien Schweiz Large Caps Indexiert	39 561 885	SPI 20	2018	227	14.1	19.8	14.5	12.2				
Swisscanto	Aktien Schweiz Index	13 255 607	SPI® TR	2011	1'145	15.0	23.2	13.9	12.7	11.9	11.0		
UBS 1	Aktien Schweiz All Indexiert II	28 160 932	SPI® TR	2015	234	15.1	23.2	13.9	12.7	11.9	11.0		
UBS 1	Aktien Schweiz Large Indexiert	11 761 688	SMI® TR	2010	116	14.4	20.2	14.7	12.3	11.5	10.9	10.0	11.5
Zürich	Aktien Schweiz Passiv	2 384 155	SPI® TR	2006	410	15.0	23.2	13.9	12.7	11.9	11.0	10.2	11.4

Verteilungsanalyse

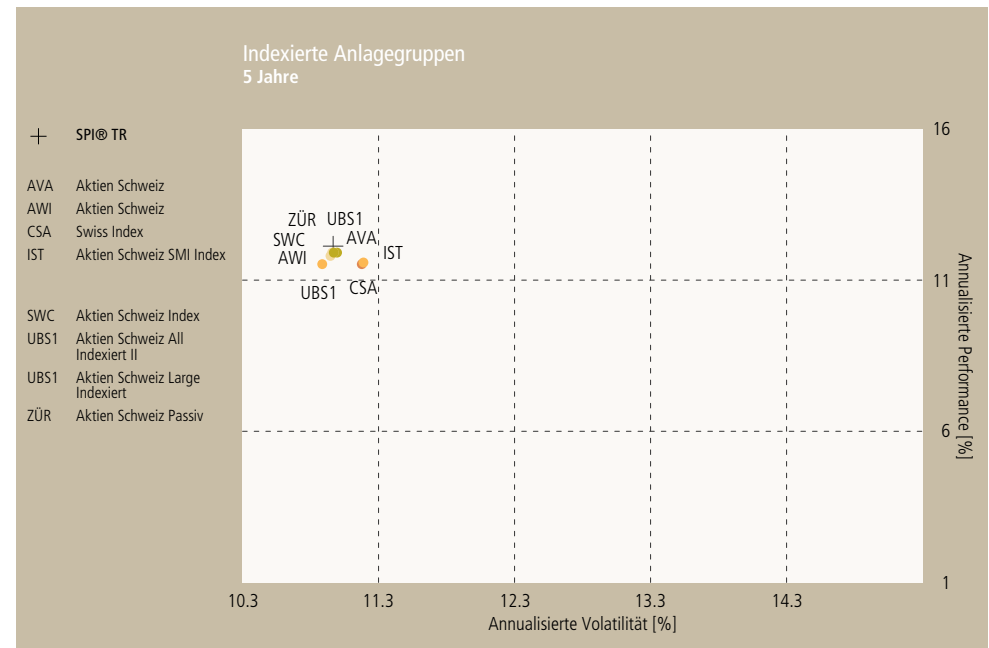
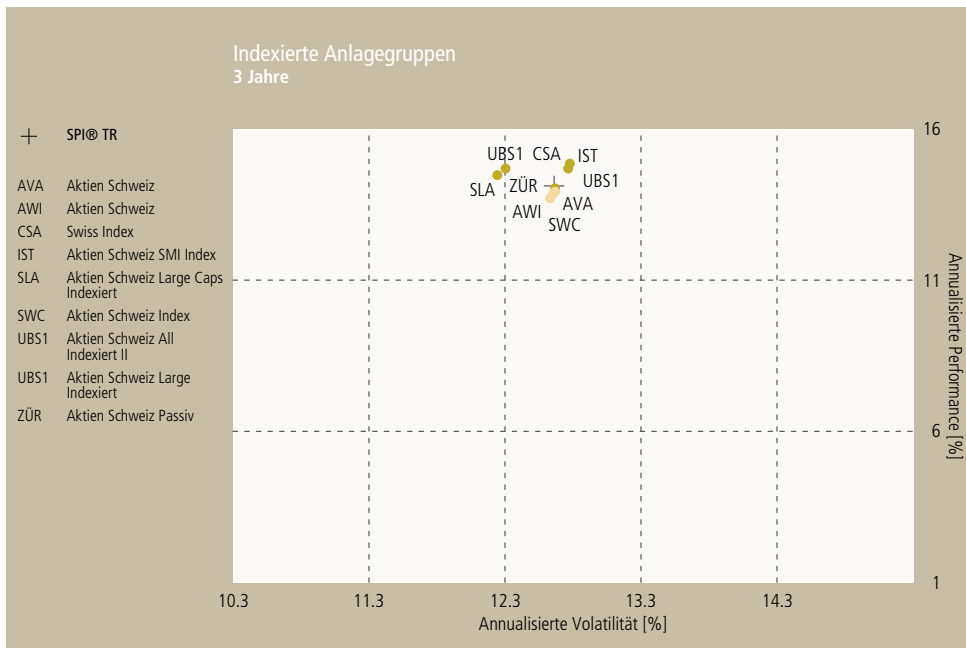
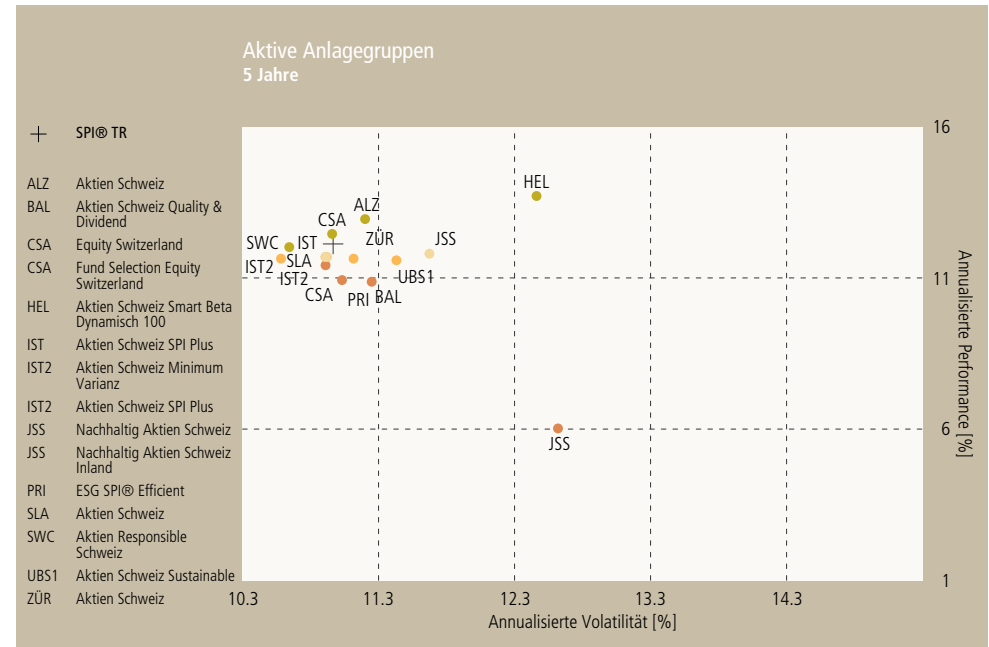
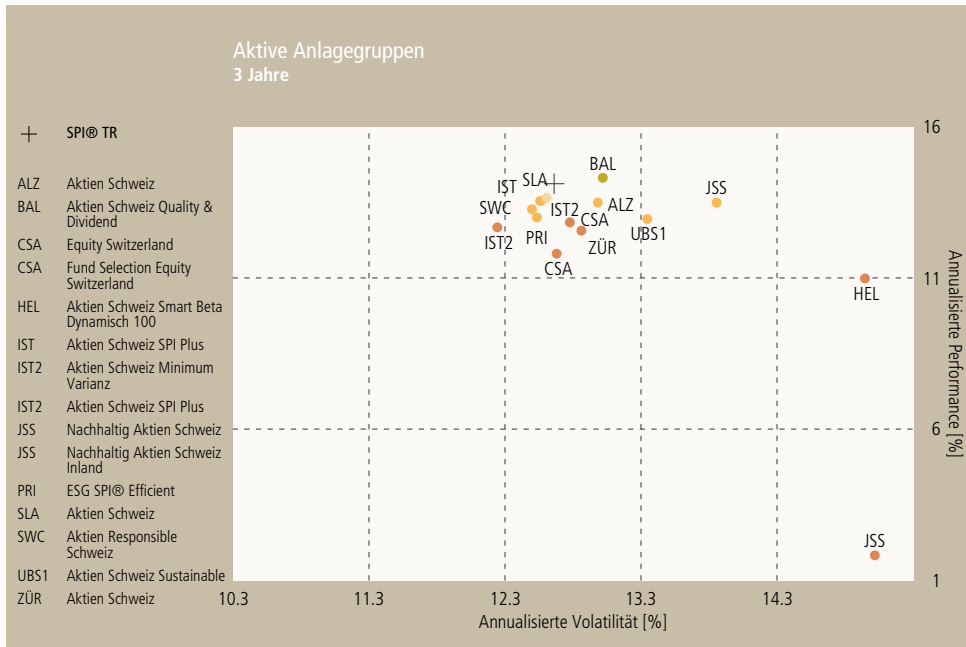
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.						16.3	28.1	14.9	15.0	13.7	12.6	12.1	12.4
Median						14.8	22.9	13.5	12.7	11.7	11.0	10.0	11.4
Min.						9.2	13.4	1.8	12.2	6.0	10.6	6.8	10.5

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

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

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

Aktien Schweiz



Aktien Ausland: Welt

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Global SmartBeta Aktien ESG	24 760 880	MSCI World ex Switzerland NR	2014	49	17.9	30.0	12.2	15.7	12.2	12.8		
Bâloise	Aktien Global	23 913 810	MSCI World ex Switzerland TR	2014	97	20.8	39.9	7.5	22.0	10.8	17.6		
Bâloise	Aktien Global 0-100 I	52 726 835	Kein Benchmark	2020	13	18.6	31.7						
IST	Aktien Global Low Vol	14 316 840	MSCI World ex Switzerland NR	2011	34	17.0	24.2	6.0	16.1	7.0	13.1		
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien International ex Schweiz	1 474 344	MSCI World NR	2002	42	17.7	35.1	11.6	18.4	12.7	14.9	9.7	13.9
J. Safra Sarasin 2	Aktien World ex Schweiz 2	32 096 336	MSCI World ex Switzerland NR	2016	168	19.5	38.0	10.5	20.8				
Swiss Life	Aktien Ausland	1 245 539	Customized Benchmark	2001	604	18.3	38.5	11.3	18.6	13.0	15.0	10.7	13.6
Swisscanto	Aktien Responsible Ausland WT	2 832 730	MSCI World ex Switzerland NR	2007	7	18.8	35.6	10.4	18.1	11.8	14.6	9.9	13.6
Swisscanto Avant	Aktien Responsible Ausland	287 588	MSCI World ex Switzerland NR	1973	727	18.6	35.4	11.0	18.1	12.2	14.6	10.2	13.6

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Aktien Ausland Nachhaltigkeit Passiv	1 536 420	MSCI World ex Switzerland TR	2003	351	18.6	34.7	9.2	18.1	12.2	14.8	11.2	13.6
Avadis	Aktien Welt	935 911	MSCI World ex Switzerland TR	1994	2	18.4	36.2	12.1	18.1	13.6	14.7	11.7	13.5
Avadis 2	Aktien Welt 2	4 692 285	MSCI World ex Switzerland TR	2008	235	18.5	36.3	12.4	18.1	13.8	14.7	11.9	13.5
AWI	Aktien Welt ex CH	1 767 724	MSCI World ex Switzerland TR	2004	48	18.3	35.5	11.9	18.1	13.4	14.7	11.5	13.5
CSA 2	World Index	1 915 891	MSCI World ex Switzerland TR	2004	125	18.5	37.5	11.8	18.5	13.5	15.0	11.6	13.6
IST	Globe Index	96 700	MSCI World ex Switzerland NR	1993	1'029	18.4	36.5	12.5	18.1	13.9	14.7	11.9	13.4
IST	Globe Index SRI	56 541 683	MSCI World ex Switzerland SRI NR	2020	47	17.8							
Swisscanto Avant	Aktien Ausland Index	13 255 612	MSCI World ex Switzerland NR	2012	783	18.4	36.3	12.4	18.1	13.8	14.7		
UBS 1	Aktien Global (ex CH) Indexiert	11 761 937	MSCI World ex Switzerland NR	2015	41	18.2	35.9	12.0	18.1	13.5	14.7	11.4	13.4
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II	23 849 593	MSCI World ex Switzerland NR ¹	2014	343	18.5	36.6	12.7	18.1	14.1	14.7		

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

Verteilungsanalyse

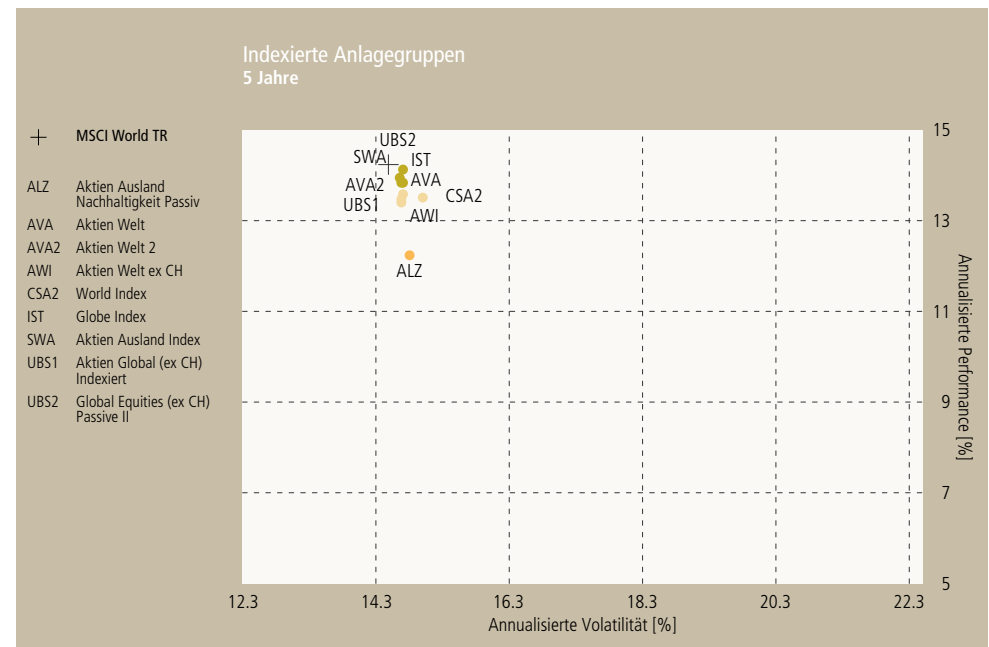
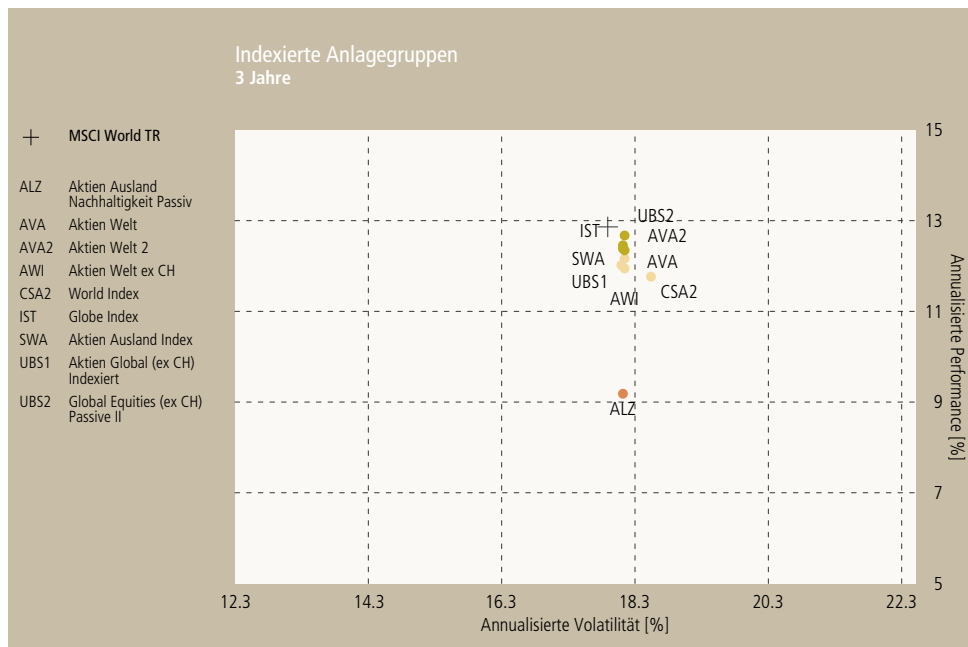
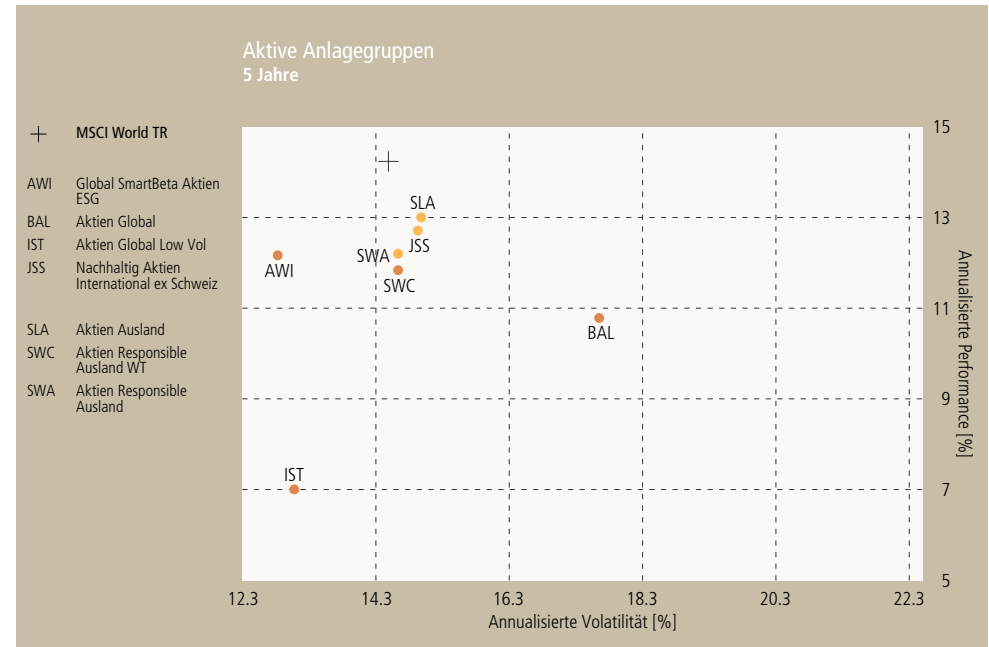
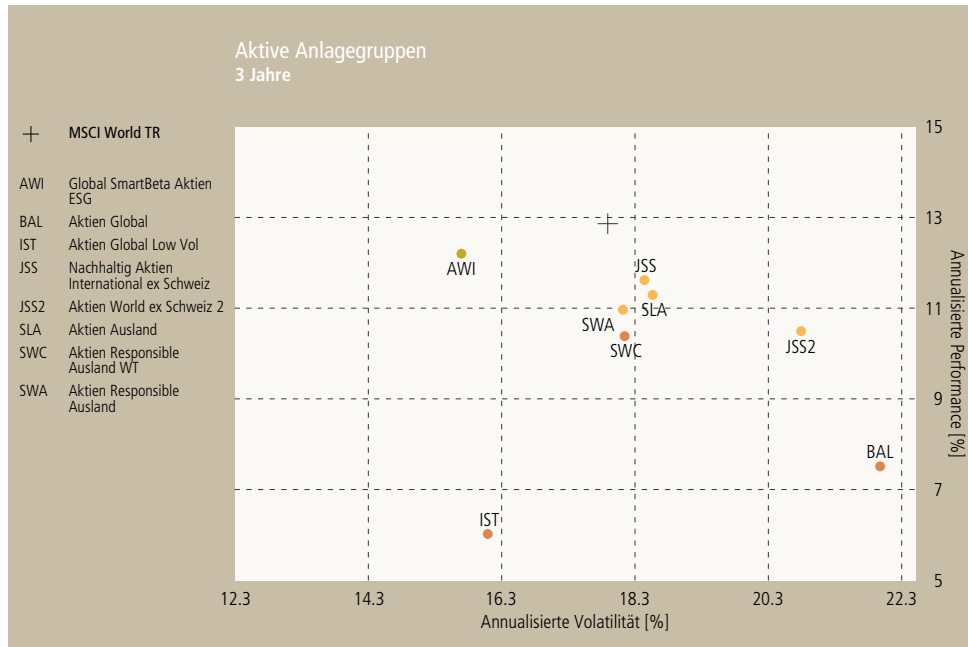
Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	20.8	39.9	12.7	22.0	14.1	17.6	11.9	13.9
Median	18.4	36.0	11.8	18.1	13.2	14.7	11.4	13.6
Min.	17.0	24.2	6.0	15.7	7.0	12.8	9.7	13.4

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

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

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

Aktien Ausland: Welt



Aktien Ausland: Welt (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
UBS 2	Global Equities (ex CH) Climate Aware (CHF hd)	53 626 792	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2020	51	13.7	36.7			

Indexierte Anlagegruppen

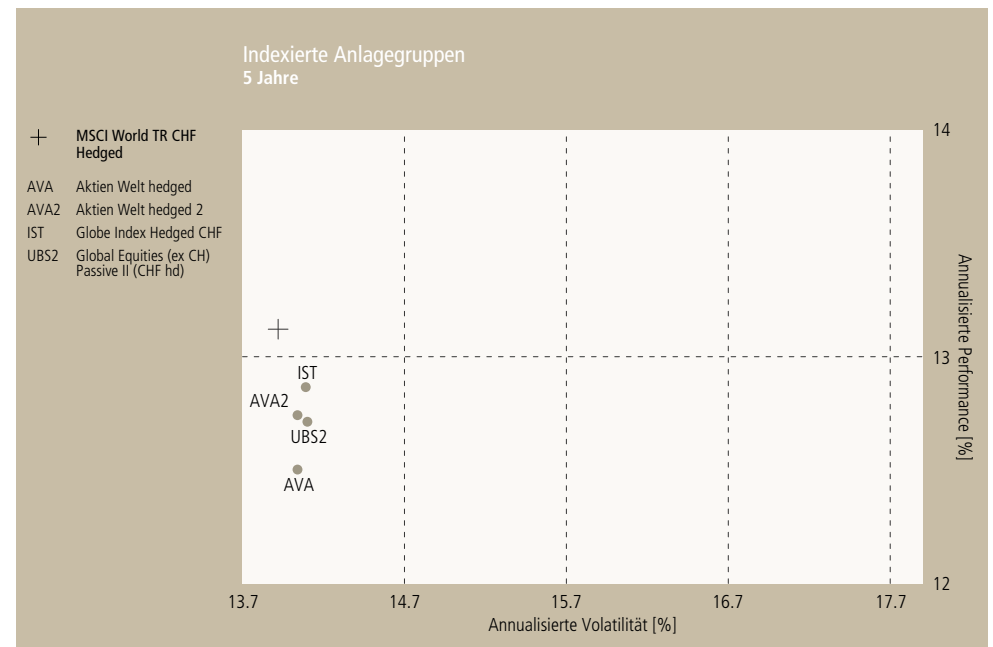
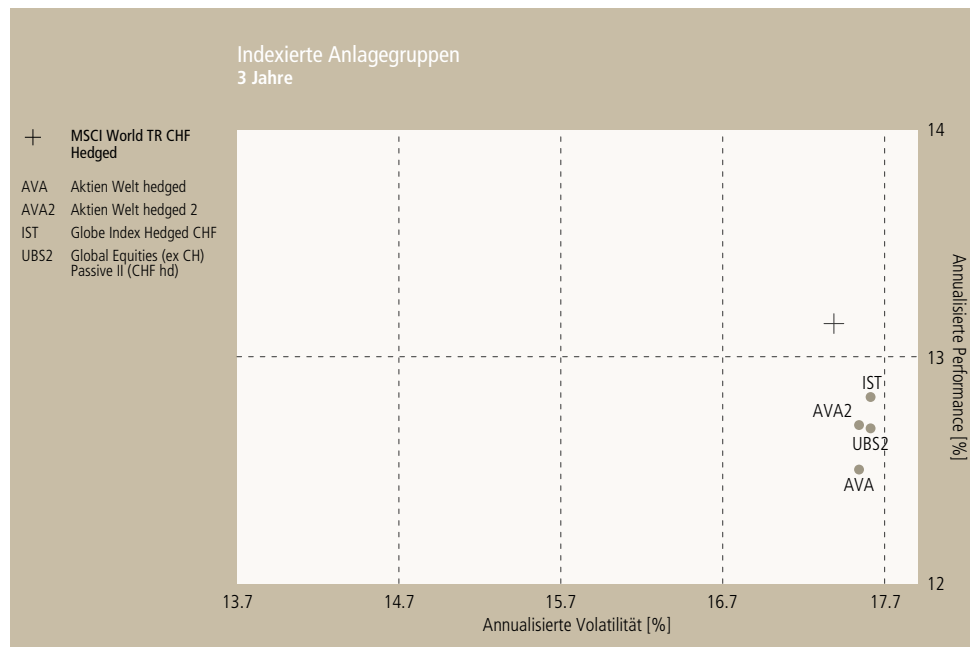
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Avadis	Aktien Welt hedged	2 622 820	MSCI World ex Switzerland TR	2006	78	13.8	35.8	12.5 17.5	12.5 14.0	10.1 12.9
Avadis 2	Aktien Welt ESG hedged 2	53 123 425	MSCI World ex Switzerland TR	2020	407	13.7	35.8			
Avadis 2	Aktien Welt hedged 2	4 692 310	MSCI World ex Switzerland TR	2008	901	13.7	35.9	12.7 17.5	12.7 14.0	10.4 12.9
IST	Globe Index Hedged CHF	28 243 326	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2015	961	13.8	36.1	12.8 17.6	12.9 14.1	
UBS 2	Global Equities (ex CH) ESG Screened Passive (CHF hd)	58 216 061	MSCI World ex Switzerland ESG Screened NR CHF Hd	2021	1'138					
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II (CHF hd)	14 741 965	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2012	5'192	13.8	35.9	12.7 17.6	12.7 14.1	

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Max.	13.8	36.7	12.8 17.6	12.9 14.1	
Median	13.7	35.9	12.7 17.6	12.7 14.1	
Min.	13.7	35.8	12.5 17.5	12.5 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.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
CSA	Fund Selection Equity Europe	287 502	MSCI Europe ex Switzerland NR	1992	207	17.8	37.0	5.2 19.2	9.9 16.0	7.4 15.2
Swisscanto	Aktien Responsible Europa	351 193	MSCI Europe ex Switzerland NR	1995	34	17.2	35.7	3.7 21.3	7.7 17.5	5.9 16.5
Zürich	Aktien Europa	722 683	MSCI Europe ex Switzerland TR	1999	588	17.5	33.8	5.4 19.6	7.3 16.2	5.5 15.3

Indexierte Anlagegruppen

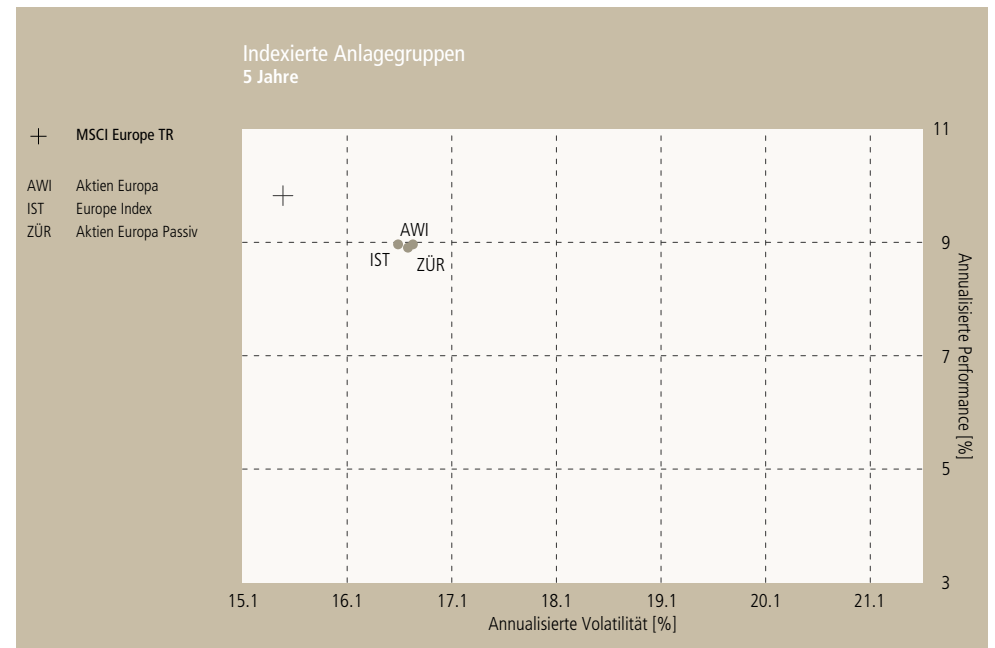
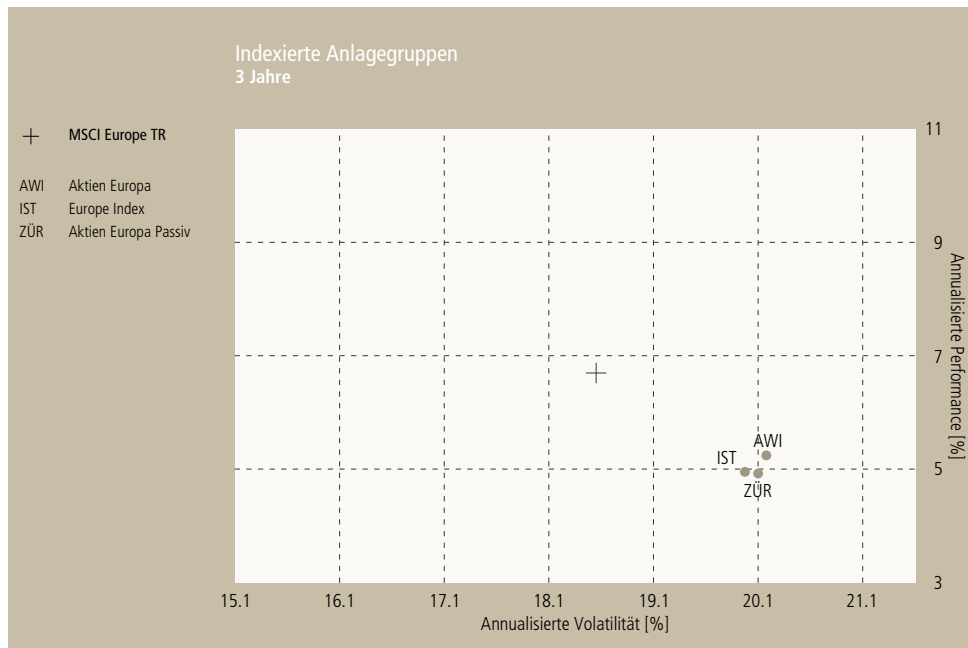
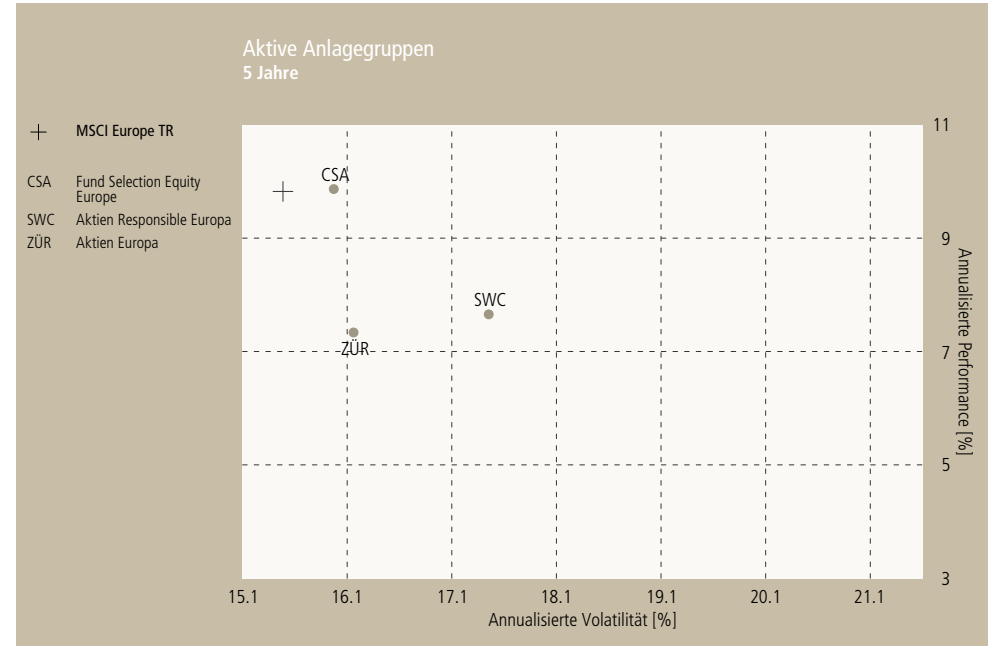
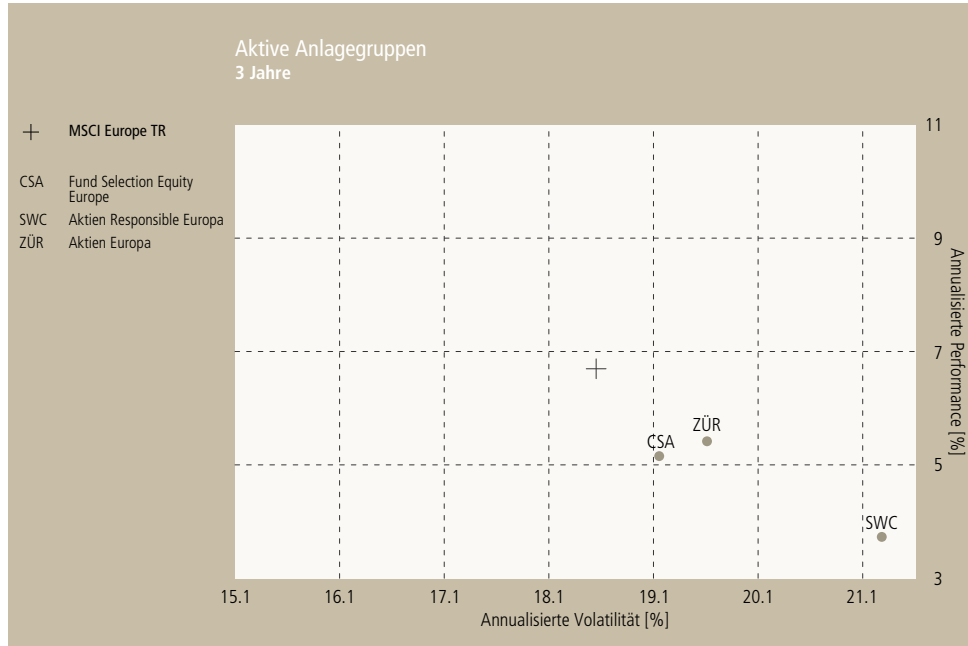
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
AWI	Aktien Europa	441 474	MSCI Europe ex Switzerland TR	1996	6	18.2	35.2	5.2 20.2	9.0 16.7	6.0 15.7
IST	Europe Index	456 993	MSCI Europe TR	1996	38	17.4	33.9	5.0 20.0	9.0 16.6	6.2 15.6
IST	Europe Index SRI	56 541 550	MSCI Europe ex Switzerland SRI NR	2020	53	16.7				
Zürich	Aktien Europa Passiv	2 384 178	MSCI Europe ex Switzerland TR	2006	288	17.4	33.8	4.9 20.1	8.9 16.7	6.0 15.7

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Max.	18.2	37.0	5.4 21.3	9.9 17.5	7.4 16.5
Median	17.4	34.5	5.1 20.0	8.9 16.6	6.0 15.6
Min.	16.7	33.8	3.7 19.2	7.3 16.0	5.5 15.2

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

Aktien Ausland: Europa



Aktien Ausland: USA/Nordamerika

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Fund Selection Equity USA	12 701 578	MSCI USA NR	2011	147	19.4	36.4	16.6	18.0	16.9	14.8	14.3	14.0
Swisscanto Avant	Aktien Responsible Amerika	351 188	MSCI North America NR	1995	39	22.8	40.0	16.0	19.4	16.2	15.7	14.7	14.4
Zürich	Aktien USA	722 693	MSCI USA TR	1999	1'209	22.9	42.3	18.6	19.2	18.4	15.8	15.9	14.5

Indexierte Anlagegruppen

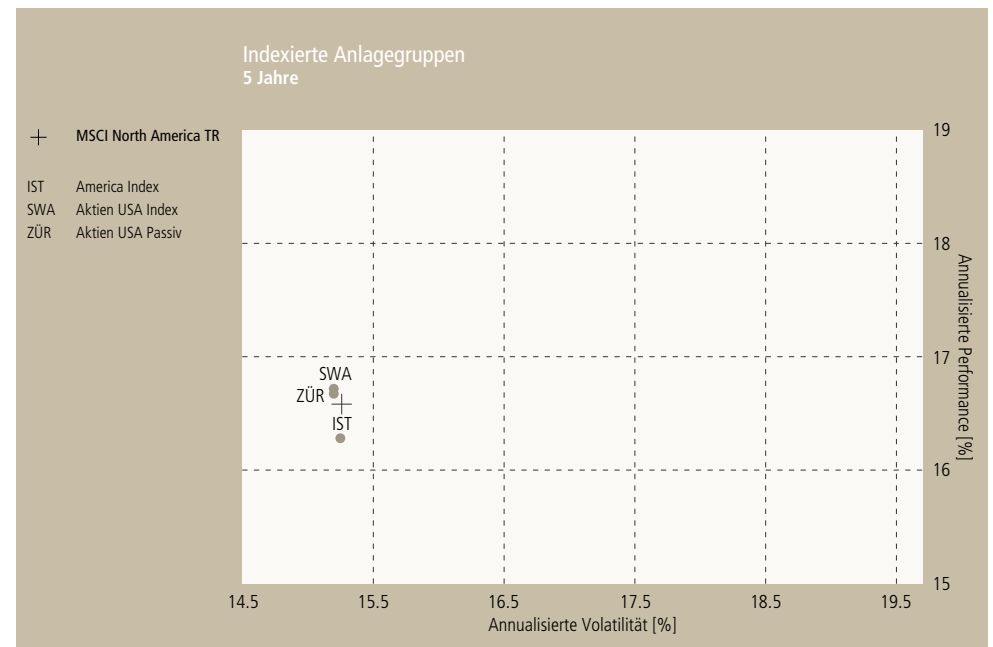
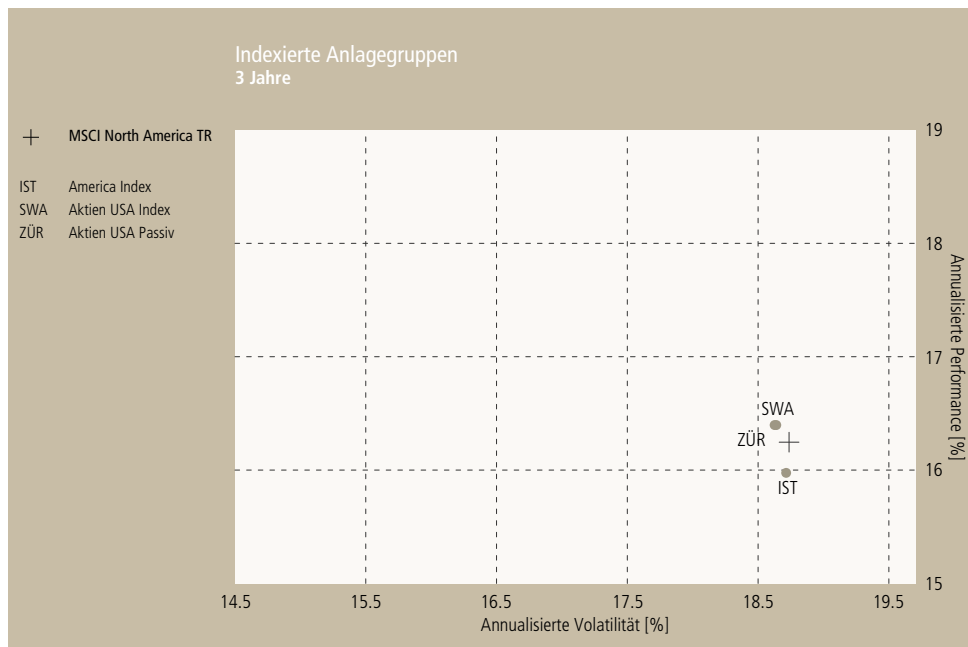
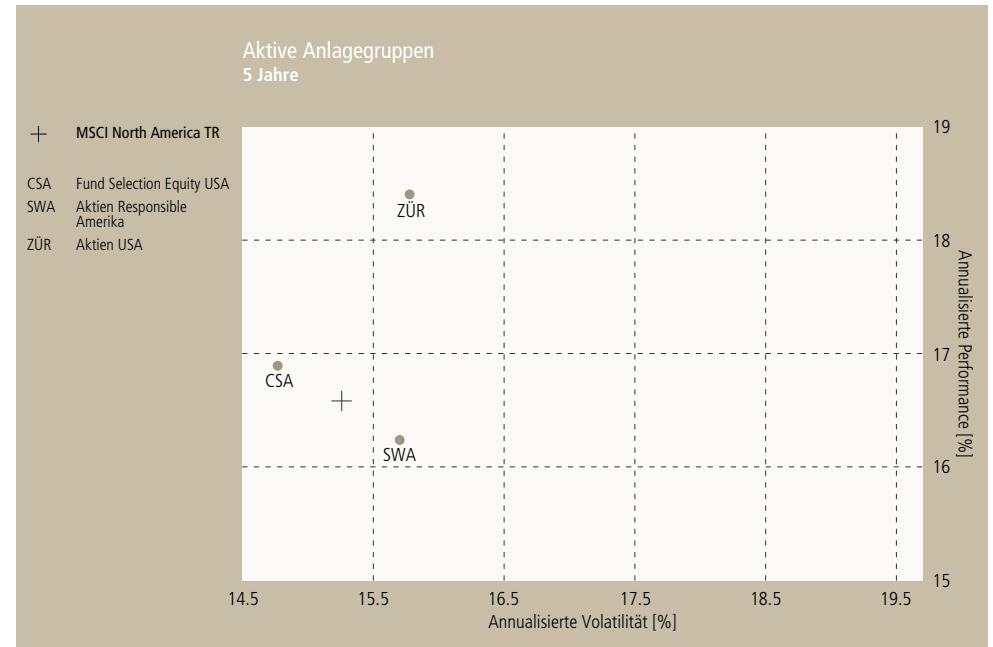
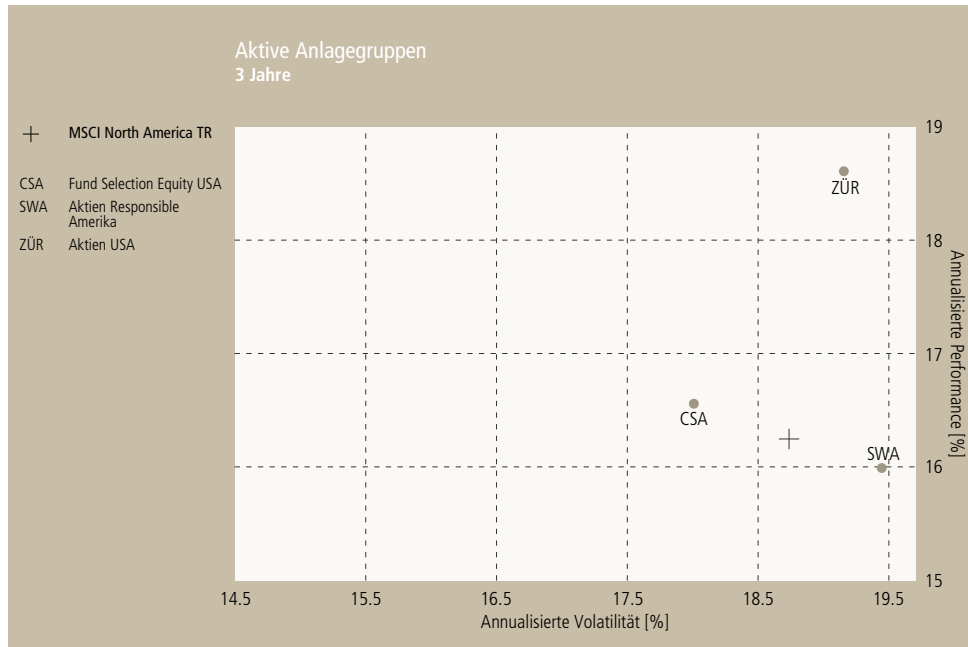
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	America Index	456 992	MSCI North America TR	1996	92	20.3	39.1	16.0	18.7	16.3	15.2	15.0	13.9
Swisscanto Avant	Aktien USA Index	19 225 258	MSCI USA NR	2014	26	20.0	38.8	16.4	18.6	16.7	15.2		
Zürich	Aktien USA Passiv	2 384 201	MSCI USA TR	2006	363	20.0	39.0	16.4	18.6	16.7	15.2	15.8	14.0

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	22.9	42.3	18.6	19.4	18.4	15.8	15.9	14.5
Median	20.2	39.0	16.4	18.7	16.7	15.2	15.0	14.0
Min.	19.4	36.4	16.0	18.0	16.2	14.8	14.3	13.9

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

Aktien Ausland: USA/Nordamerika



Mischvermögen: 10–19% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus	2 266 651	Customized Benchmark	2005	31	2.7	5.4	2.5	4.8	2.0	4.0	3.0	3.5
CSA	Mixta-BVG 15 Plus I	46 329 594		2019	46	4.4	9.3						
IST	Mixta Optima 15	2 903 129	Customized Benchmark	2012	40	2.5	6.7	3.8	4.1	3.3	3.4	3.8	3.0
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	2 455 689	Customized Benchmark	2006	56	2.3	6.2	3.7	4.8	2.6	3.9	3.0	3.3
Swiss Life	BVG-Mix 15	1 564 965	Customized Benchmark	2003	225	2.7	6.2	3.8	3.5	3.1	2.9	3.7	2.6
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 10 WT	2 832 733	Customized Benchmark	2007	13	1.2	3.2	2.9	3.2	2.4	2.8	3.4	2.5
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 10	287 524	Customized Benchmark	1992	90	1.3	3.3	3.0	3.3	2.4	2.8	3.4	2.6
Zürich	Profil Defensiv	2 844 745	Customized Benchmark	2007	7	3.8	8.8	4.6	4.8	3.9	3.9	4.4	3.5

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 1	BVG-12 Indexiert (CHF hedged)	11 764 374	Customized Benchmark	2015	44	1.0	3.5	2.2	3.9	1.4	3.2	2.7	2.8

Verteilungsanalyse

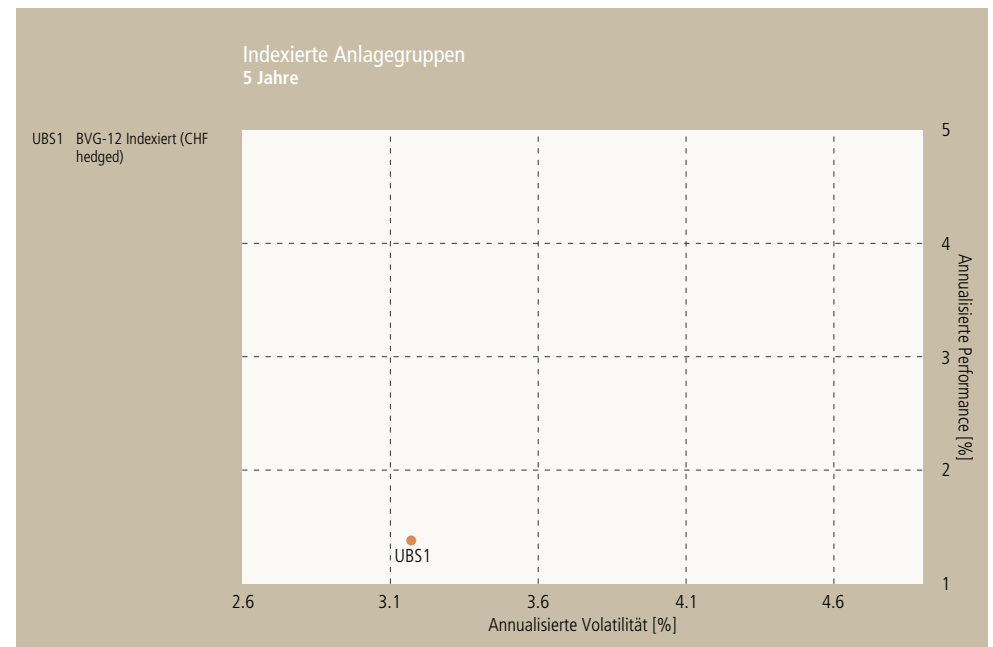
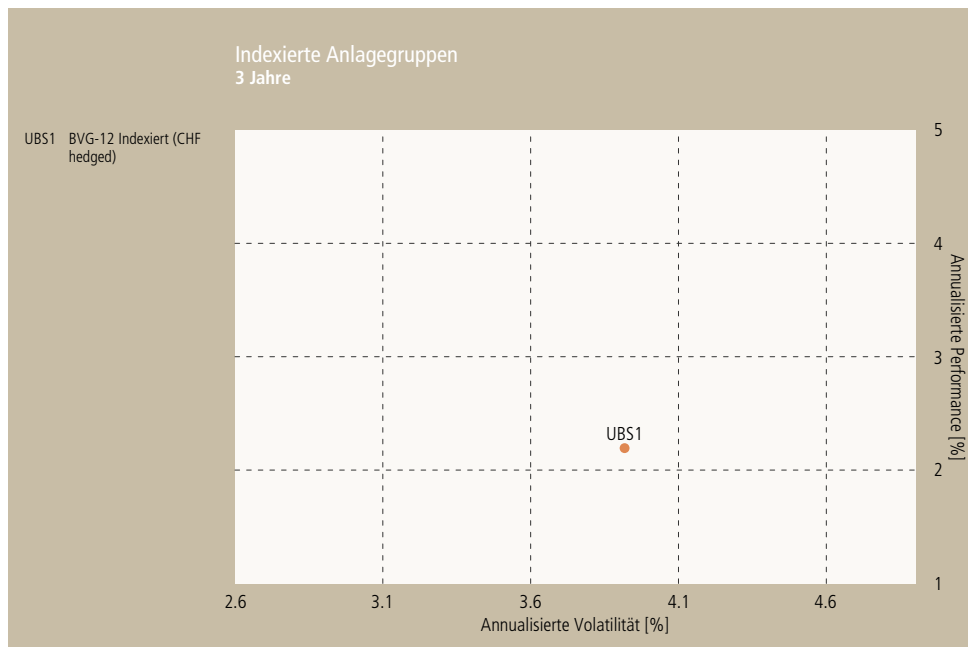
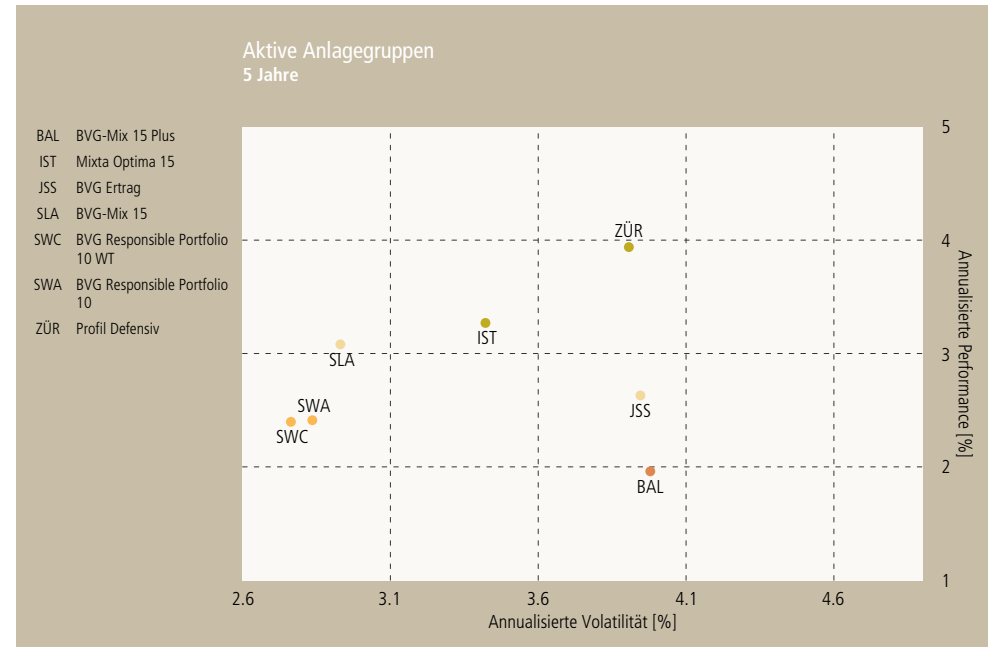
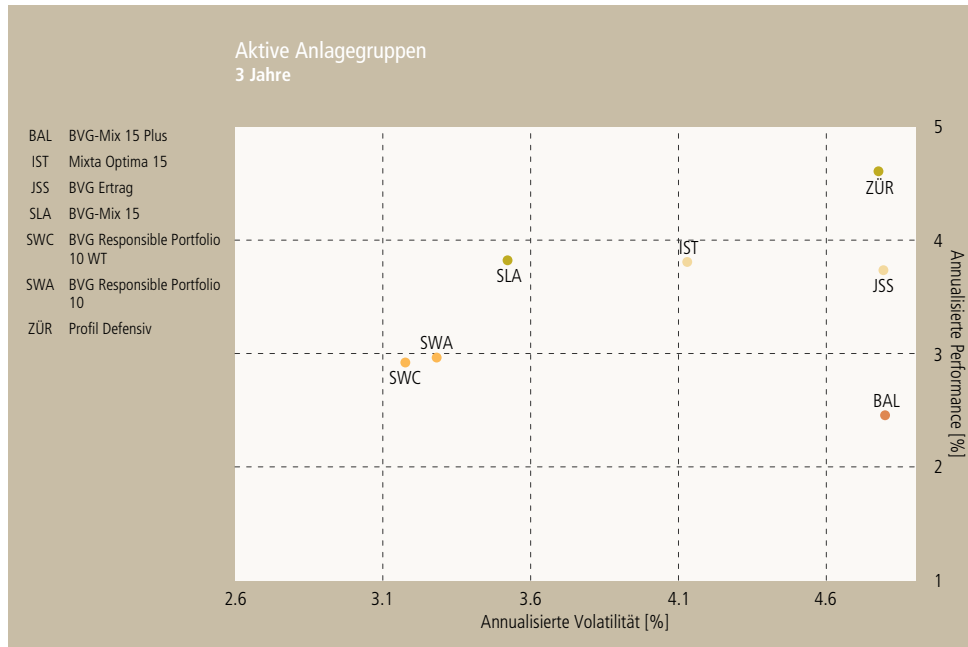
Aktive und indexierte Anlagegruppen

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

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

	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4.4	9.3	4.6	4.8	3.9	4.0	4.4	3.5
Median	2.5	6.2	3.4	4.0	2.5	3.3	3.4	2.9
Min.	1.0	3.2	2.2	3.2	1.4	2.8	2.7	2.5

Mischvermögen: 10–19% Aktien



Mischvermögen: 10–19% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus	19%		55%	15%	10%	5%	15%	
CSA	Mixta-BVG 15 Plus I	13%		30%	22%	5%	10%	13%	18%
IST	Mixta Optima 15	15%		53%	10%	8%	7%	18%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	11%		35%	35%	10%	5%	15%	
Swiss Life	BVG-Mix 15	7%	13%	34%	8%	7%	18%	18%	
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 10 WT	6%		59%	16%	7%	15%		
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 10	5%		59%	16%	7%	15%		
Zürich	Profil Defensiv	14%		31%	16%	5%	10%	24%	13%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

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

Mischvermögen: 20–30% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
avenirplus	BVG 25	45 164 538	Customized Benchmark	2016	5	4.6	8.8	3.3	4.3	2.2	3.6		
AWI	BVG 25 andante	900 434	Customized Benchmark	1999	15	4.8	9.7	4.5	5.4	3.6	4.5	4.2	4.0
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	1 307 354	Customized Benchmark	2003	262	4.8	8.3	3.7	5.5	3.2	4.6	3.9	4.1
CSA 2	Mixta-BVG 25	887 902	Customized Benchmark	1997	373	4.5	8.7	4.8	5.2	4.1	4.3	4.4	3.7
CSA 2	Mixta-BVG 25 Plus	11 217 285	Customized benchmark	2010	112	5.4	11.1	5.3	5.0	4.4	4.0	4.2	3.7
IST	Mixta Optima 25	277 251	Customized Benchmark	1990	717	5.4	10.7	4.9	5.7	4.7	4.7	5.1	4.3
IST 2	Mixta Optima 30	3 237 560	Customized Benchmark	2007	34	6.6	13.2	5.5	6.9	5.0	5.8	5.1	5.0
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	3 543 791	Customized Benchmark ¹	2007	49	3.9	8.8	4.5	5.6	3.9	4.5	4.0	4.0
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	1 016 859	Customized Benchmark ¹	1999	74	4.0	8.7	4.9	5.5	3.9	4.6	3.8	4.0
Swiss Life	BVG-Mix 25	1 245 601	Customized Benchmark	2001	783	4.2	9.0	4.9	4.9	4.0	4.0	4.7	3.7
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 25 WT	2 832 735	Customized Benchmark	2007	59	3.8	7.7	4.9	4.3	4.3	3.7	4.8	3.7
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 25	694 458	Customized Benchmark	1997	352	3.6	7.4	4.8	4.3	4.3	3.7	4.8	3.6
UBS 1	BVG-25 Aktiv Plus	11 763 766	Customized benchmark	2010	54	4.5	9.7	3.5	5.4	3.4	4.4	3.8	4.0
UBS 2	BVG-25 Active Plus	28 093 351	Customized Benchmark	2015	81	4.5	9.7	3.4	5.4	3.4	4.4		
Zürich	MIX 20	51 249 460	Customized Benchmark	2020	29	3.6	8.5						
Zürich	Profil Ausgewogen	2 844 737	Customized Benchmark	2007	95	5.6	12.0	5.4	6.0	4.9	4.9	5.1	4.5

¹ Pictet BVG/LPP 93 bis zum 31.03.2012.

Indexierte Anlagegruppen

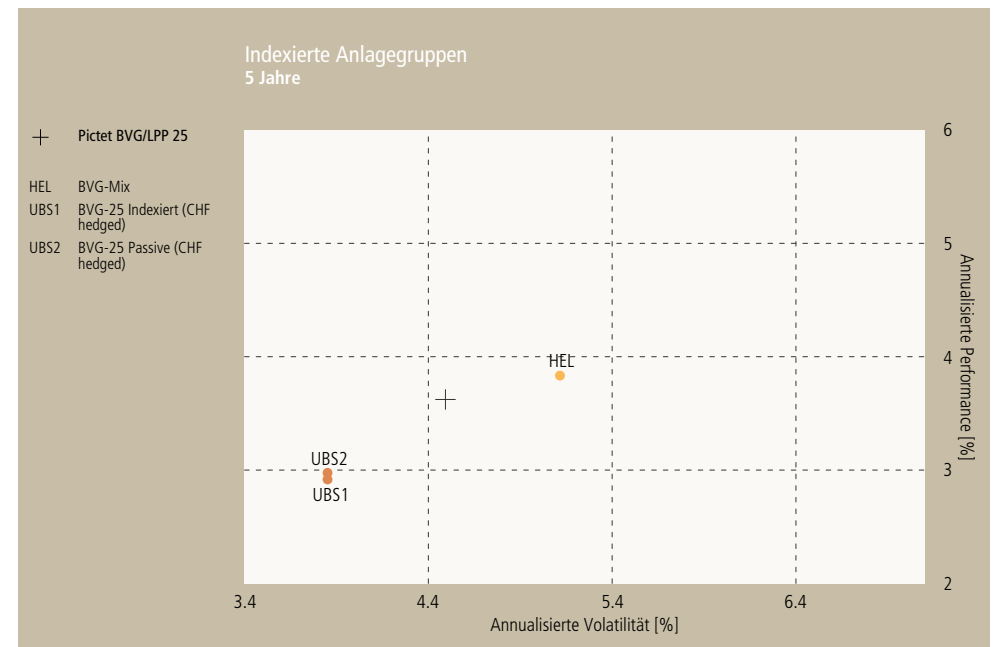
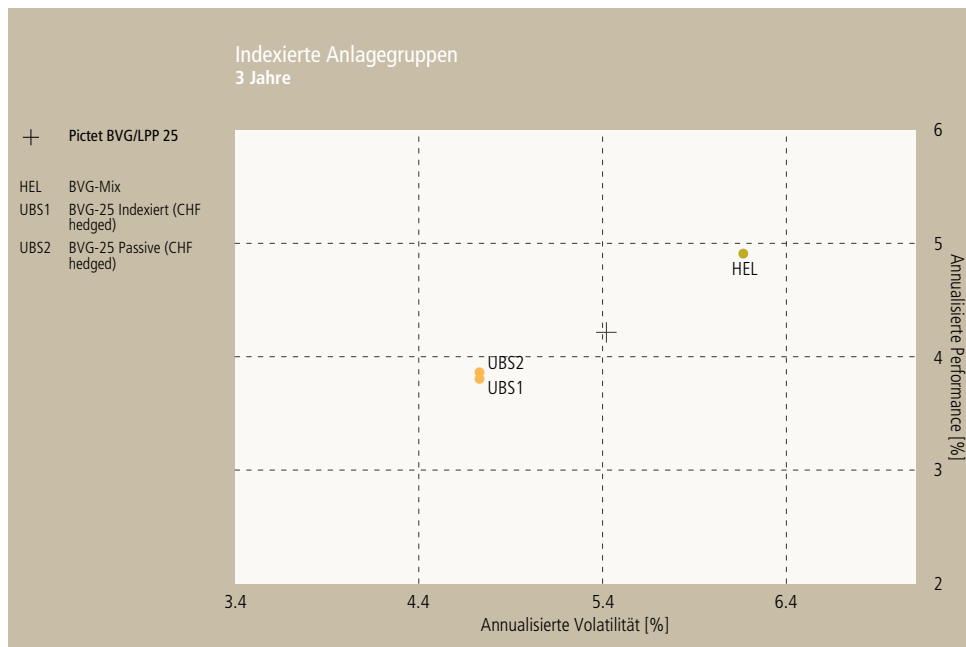
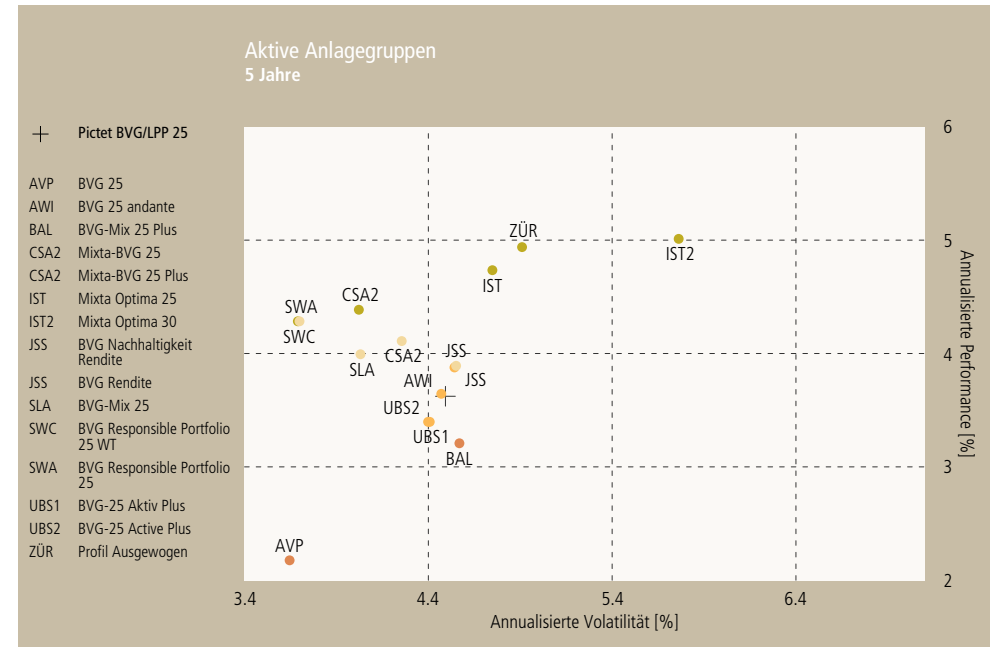
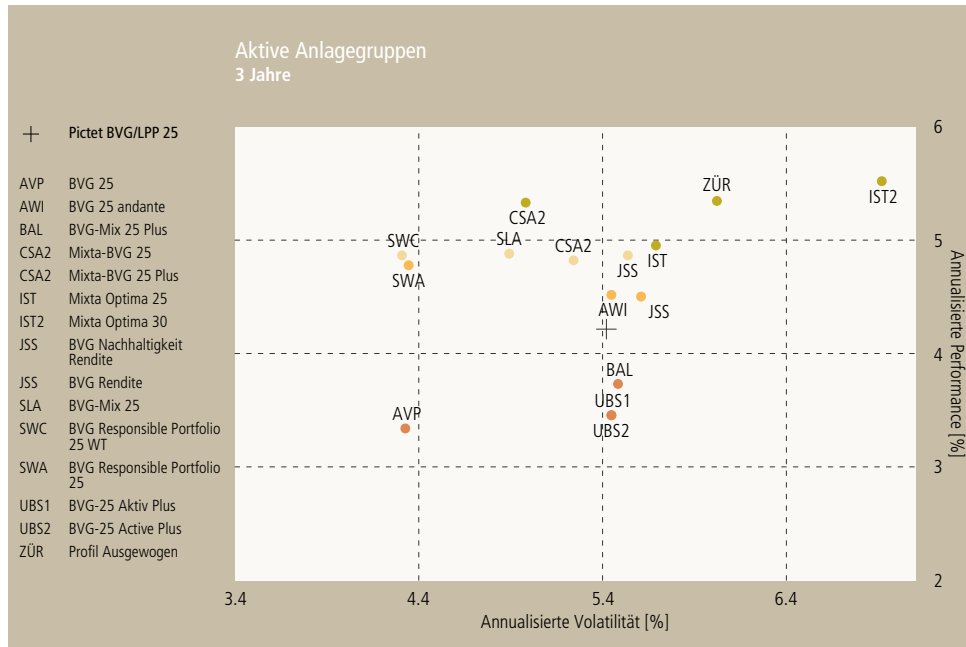
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Helvetia	BVG-Mix	1 176 860	Customized Benchmark	1993	21	5.1	9.4	4.9	6.2	3.8	5.1	4.5	4.5
UBS 1	BVG-25 Indexiert (CHF hedged)	11 764 415	Customized benchmark	2012	15	2.8	6.8	3.8	4.7	2.9	3.9		
UBS 2	BVG-25 Passive (CHF hedged)	28 093 313	Customized Benchmark	2015	141	2.8	6.8	3.9	4.7	3.0	3.9		

Verteilungsanalyse

Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
				Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.				6.6	13.2	5.5	6.9	5.0	5.8	5.1	5.0
Median				4.5	8.8	4.8	5.4	3.9	4.4	4.4	4.0
Min.				2.8	6.8	3.3	4.3	2.2	3.6	3.8	3.6

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

Mischvermögen: 20–30% Aktien



Mischvermögen: 20–30% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
avenirplus	BVG 25	15%	5%	8%	13%	13%	28%	33%	
AWI	BVG 25 andante	12%		50%	15%	15%	10%	10%	
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	24%		45%	15%	15%	10%	15%	
CSA 2	Mixta-BVG 25	18%	5%	53%	6%	13%	12%	11%	
CSA 2	Mixta-BVG 25 Plus	17%		24%	18%	10%	15%	13%	18%
IST	Mixta Optima 25	21%		40%	10%	15%	10%	20%	5%
IST 2	Mixta Optima 30	24%		38%	10%	18%	13%	18%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	15%		33%	30%	15%	10%	12%	
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	15%		30%	30%	15%	10%	15%	
Swiss Life	BVG-Mix 25	12%		16%	37%	13%	12%	15%	5%
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 25 WT	11%		43%	16%	18%	8%	15%	
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 25	10%		43%	16%	18%	8%	15%	
UBS 1	BVG-25 Aktiv Plus	23%		50%	10%	8%	17%	8%	7%
UBS 2	BVG-25 Active Plus	23%		50%	10%	8%	17%	8%	7%
Zürich	MIX 20	12%		39%	10%	10%	10%	20%	10%
Zürich	Profil Ausgewogen	21%		24%	13%	9%	16%	24%	14%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

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

Mischvermögen: 31–40% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
avenirplus	BVG 40	45 164 544	Customized Benchmark	2016	8	6.1	12.2	4.6	6.8	4.1	5.7		
AWI	BVG 35 allegro	287 564	Customized Benchmark	1984	244	6.5	12.6	5.8	6.6	5.0	5.4	5.1	4.9
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	835 628	Customized Benchmark	1997	152	7.6	12.7	5.3	7.2	5.0	6.0	5.2	5.5
CSA	BVG 25-45 Dynamic I	30 725 295	Customized Benchmark	2016	26	6.2	15.7	6.8	7.5	5.9	6.2		
CSA	Mixta-BVG I	2 733 319	Customized Benchmark	2006	1'837	6.1	11.4	5.8	6.4	5.2	5.2	5.3	4.8
CSA 2	Mixta-BVG 35	887 904	Customized Benchmark	1974	718	6.0	11.2	5.8	6.4	5.3	5.2	5.3	4.8
Helvetia	BVG-Mix Plus 35	3 539 998	Customized Benchmark	2013	505	5.5	11.3	5.0	6.4	4.9	5.4		
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	Customized Benchmark	2005	235	6.9	13.2	5.7	6.8	5.5	5.6	5.5	5.1
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	1 016 862	Customized Benchmark	2000	98	6.3	12.7	6.0	7.3	5.5	5.9	5.1	5.3
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	287 401	Customized Benchmark	1991	237	5.9	12.1	5.9	6.8	5.2	5.5	4.6	5.0
Swiss Life	BVG-Mix 35	1 245 606	Customized Benchmark	2001	278	5.7	11.6	5.9	6.0	5.1	4.9	5.5	4.7
UBS 1	BVG-40 Aktiv Plus	11 763 867	Customized benchmark	2010	28	6.8	14.2	5.1	7.3	5.2	5.9	5.1	5.5
UBS 2	BVG-40 Active Plus	28 093 357	Customized Benchmark	2015	198	6.8	14.0	5.1	7.3	5.2	5.9		
Zürich	Profil Progressiv	2 844 727	Customized Benchmark	2007	27	7.5	15.1	6.3	7.1	6.0	5.8	5.8	5.4

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 1	BVG-40 Indexiert (CHF hedged)	27 400 346	Customized benchmark	2015	24	5.0	11.1	5.8	6.5	4.8	5.3	5.1	5.0
UBS 2	BVG-40 Passive (CHF hedged)	28 093 322	Customized Benchmark	2015	296	5.0	11.1	5.8	6.5	4.9	5.3		

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen

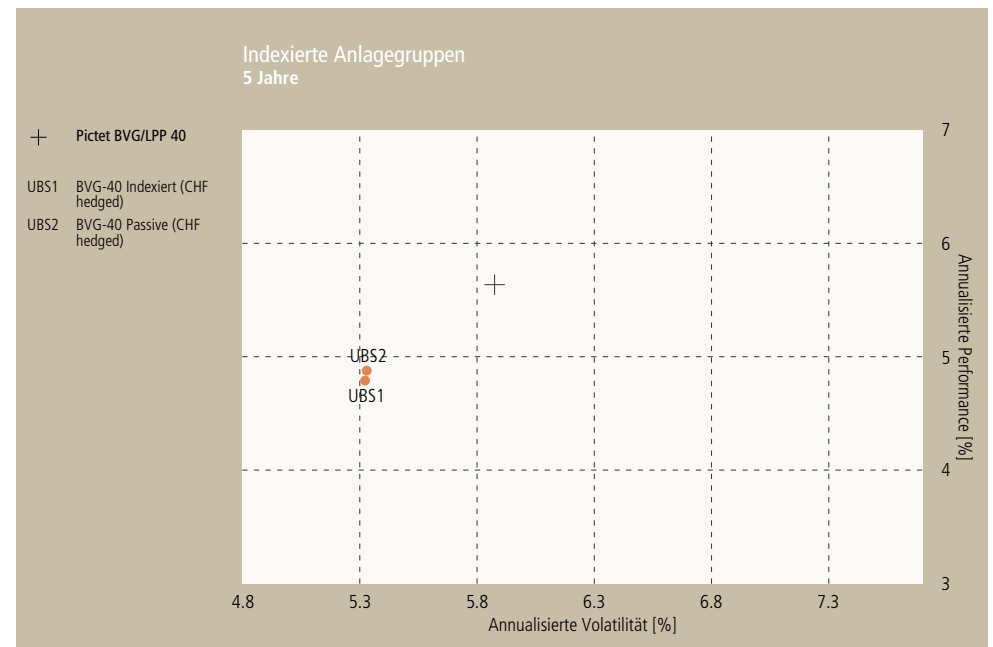
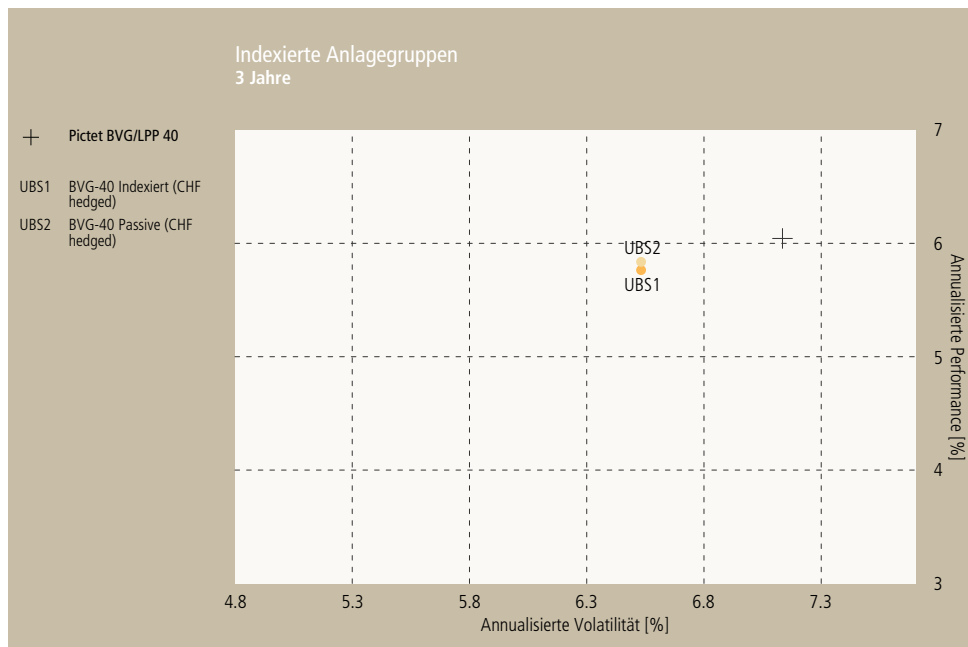
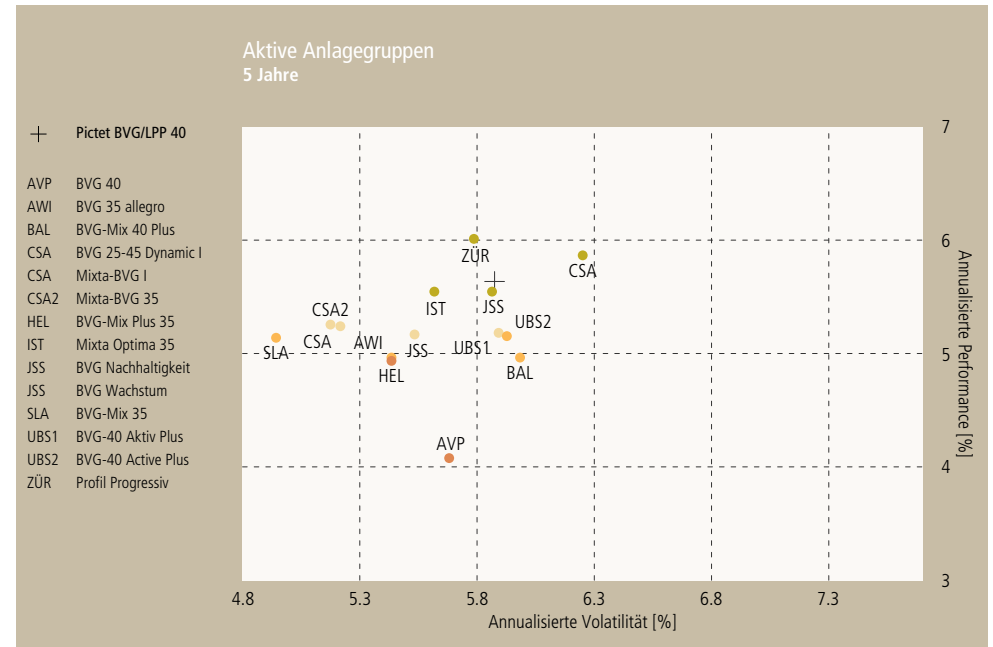
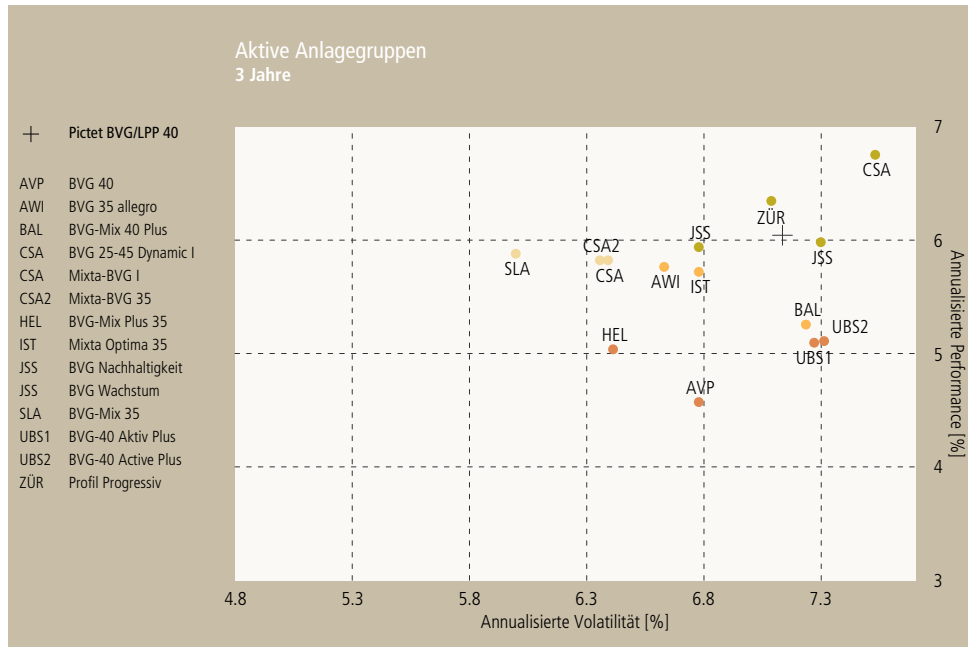
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

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

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

	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	7.6	15.7	6.8	7.5	6.0	6.2	5.8	5.5
Median	6.2	12.4	5.8	6.8	5.2	5.6	5.2	5.0
Min.	5.0	11.1	4.6	6.0	4.1	4.9	4.6	4.7

Mischvermögen: 31-40% Aktien



Mischvermögen: 31–40% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
avenirplus	BVG 40	23%	8%	20%		20%		25%	25%
AWI	BVG 35 allegro	17%		43%	12%	20%	15%		10%
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	29%		30%	15%	25%	15%		15%
CSA	BVG 25-45 Dynamic I	0%	10%	16%	27%	14%	21%		12%
CSA	Mixta-BVG I	23%	5%		46%	5%	18%	17%	9%
CSA 2	Mixta-BVG 35	22%	5%		46%	5%	18%	17%	9%
Helvetia	BVG-Mix Plus 35	20%		24%	5%	20%	15%	26%	10%
IST	Mixta Optima 35	26%		35%	10%	20%	15%	15%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	24%		25%	25%	18%	20%		12%
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	21%		25%	25%	18%	17%		15%
Swiss Life	BVG-Mix 35	17%		14%	31%	18%	17%	13%	5%
UBS 1	BVG-40 Aktiv Plus	27%		35%	10%	15%	25%	8%	7%
UBS 2	BVG-40 Active Plus	26%		35%	10%	15%	25%	8%	7%
Zürich	Profil Progressiv	27%		17%	9%	13%	21%	25%	14%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

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

Mischvermögen: 41–50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
AWI	BVG 45 vivace	900 450	Customized Benchmark	1999	35	7.4	14.4	6.5 7.5	6.0 6.2	5.8 5.8
CSA 2	Mixta-BVG 45	887 909	Customized Benchmark	1999	531	7.5	14.1	6.8 7.6	6.4 6.2	6.1 5.8
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	2 455 731	Customized Benchmark	2006	46	7.7	15.1	7.2 8.1	6.3 6.6	5.4 6.1
Swiss Life	BVG-Mix 45	1 245 607	Customized Benchmark	2001	391	7.5	14.5	6.9 7.4	6.2 6.0	6.2 5.8
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 45 WT	2 832 739	Customized Benchmark	2007	53	7.2	13.4	6.8 6.6	6.6 5.5	6.3 5.6
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 45	287 590	Customized Benchmark	1986	506	7.3	13.4	7.0 6.7	6.6 5.6	6.4 5.6
Zürich	MIX 45	51 249 461	Customized Benchmark	2020	91	7.8	16.4			

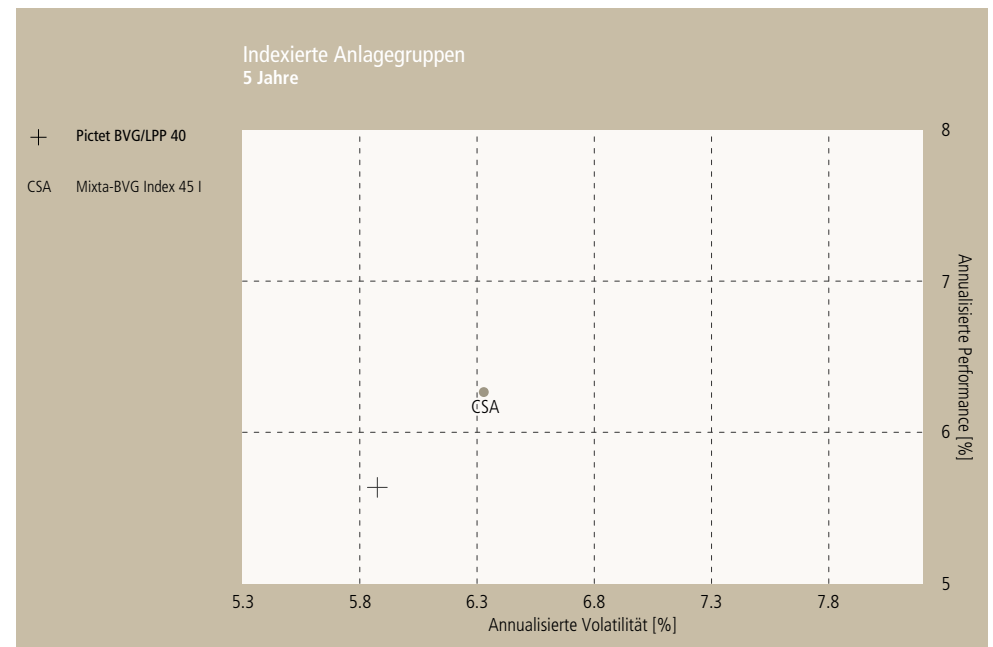
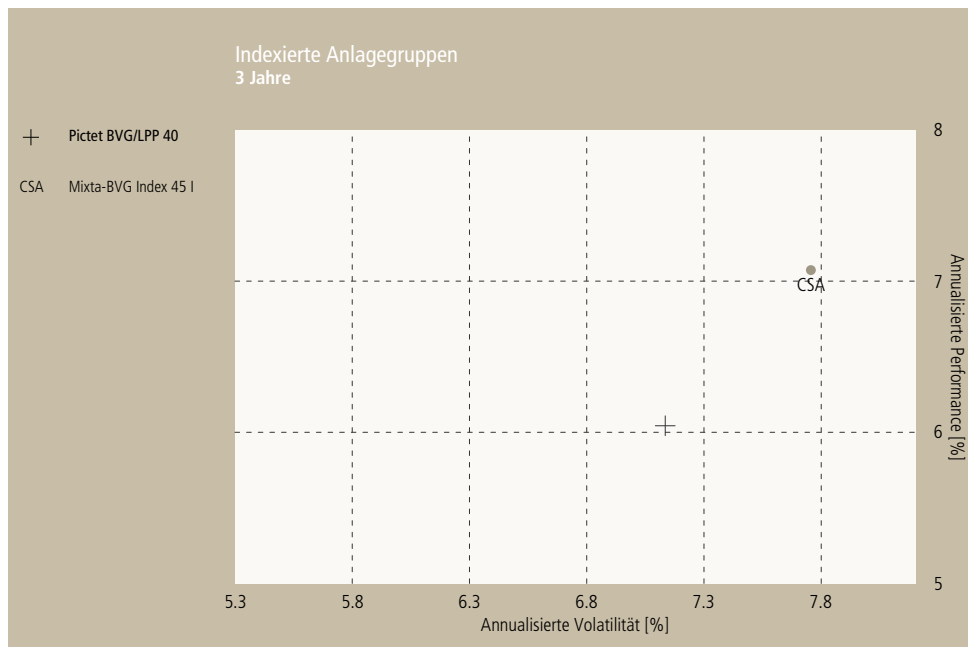
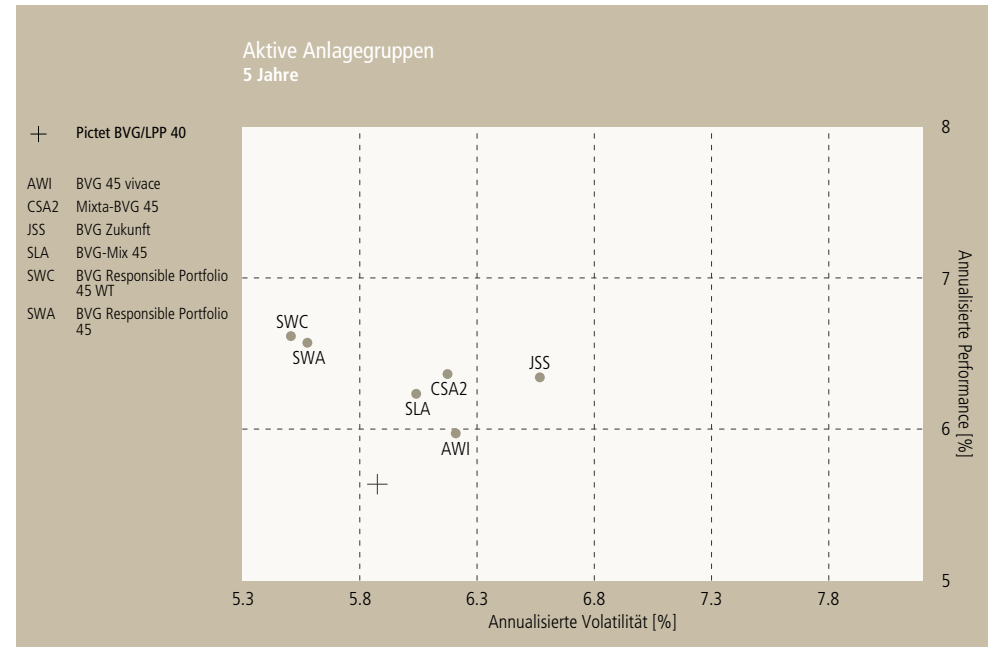
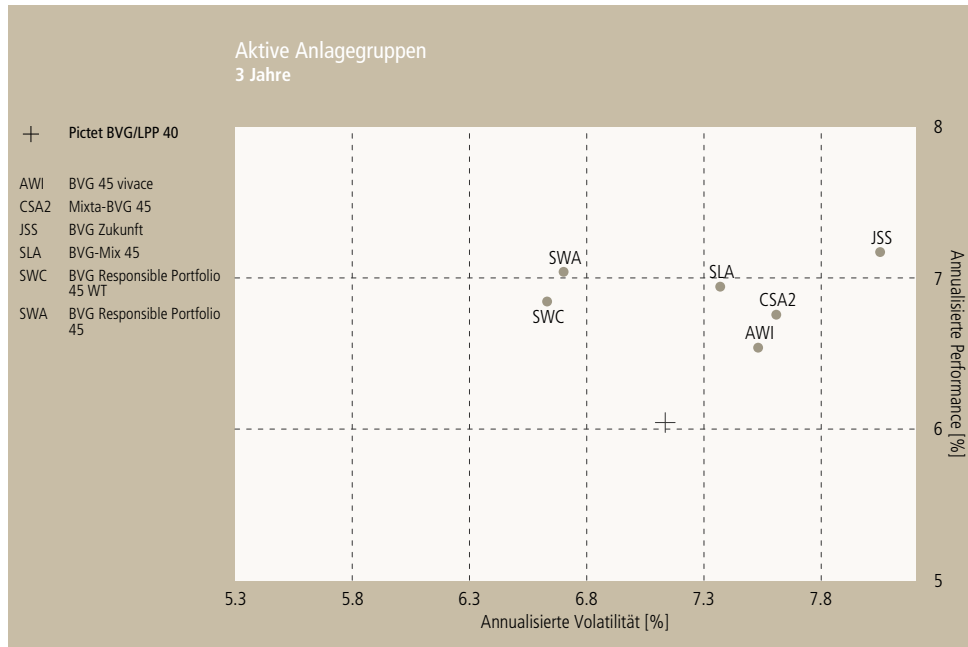
Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
CSA	Mixta-BVG Index 45 I	11 269 573	Customized benchmark	2010	1'303	6.6	14.0	7.1 7.8	6.3 6.3	6.2 5.7

Verteilungsanalyse

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	
Aktive und indexierte Anlagegruppen											
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.						Max.	7.8	16.4	7.2 8.1	6.6 6.6	6.4 6.1
■ Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.						Median	7.5	14.2	6.9 7.5	6.3 6.2	6.2 5.8
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.						Min.	6.6	13.4	6.5 6.6	6.0 5.5	5.4 5.6

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	22%		35%	10%	25%	20%		10%
CSA 2	Mixta-BVG 45	26%	5%	39%	4%	23%	22%		7%
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	22%		20%	20%	23%	22%		15%
Swiss Life	BVG-Mix 45	23%	12%		25%	23%	22%	11%	5%
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 45 WT	22%		30%	10%	27%	18%		15%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 45	22%		30%	10%	27%	18%		15%
Zürich	MIX 45	28%		14%	11%	20%	25%	18%	10%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

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

Mischvermögen: >50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
IST	Mixta Optima 75	50 992 141	Customized Benchmark	2019	9	12.0	22.0			
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 80 – nicht BVV2 konform	44 120 031		2018	9	12.2	24.1			
Swiss Life	BVG-Mix 75	43 583 002	Customized Benchmark	2018	61	12.7	23.0			
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 75	45 255 490		2019	31	12.1	24.1			
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 95	56 899 248		2020	24	15.4				
Zürich	MIX 65	51 249 462	Customized Benchmark	2020	53	10.6	21.7			
Zürich	Profil Dynamisch	50 270 077	Customized Benchmark	2020	46	10.0	19.1			

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Max.	15.4	24.1			
Median	12.1	22.5			
Min.	10.0	19.1			

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

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Vermögensaufteilung der Benchmark						
			Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
IST	Mixta Optima 75	28%	15%		45%		30%	10%	
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 80 – nicht BVV2 konform	25%		20%	30%		50%		
Swiss Life	BVG-Mix 75	40%		13%	38%		37%	5% 5%	
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 75	22%		10%	10%	27%	48%	5%	
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 95	21%			27%		68%		
Zürich	MIX 65	43%		7%	25%		40%	15% 10%	
Zürich	Profil Dynamisch	30%		8%	6%	23%	27%	23% 11%	

Immobilien Schweiz: Wohnen

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Adimora	Omega (Wohnimmobilien)	14 983 583	KGAST Immo-Index	2012	295 ²	1.3	8.0	6.4	6.4	
ASSETIMMO	Anlagegruppe W	1 049 345	KGAST Immo-Index	2000	1'626	1.6	4.6	4.6	5.5	5.8
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen	935 935	KGAST Immo-Index	1994	2'485	3.1	5.9	6.0	6.0	5.8
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen Mittelzentren	54 773 708	KGAST Immo-Index	2020	166	3.4				
CSA	Real Estate Switzerland Residential	2 522 609	KGAST Immo-Index Gemischt	2006	932	4.0	6.2	5.4	5.1	4.9
Greenbrix	Greenbrix Housing - Wohngebäude in der Schweiz	22 404 215	KGAST Immo-Index	2013	309 ³	1.4	3.5	4.4	4.4	
HIG	CH-Classico	287 520	KGAST Immo-Index	1969	790	2.4	6.0	6.2	6.4	6.5
IST	Immobilien Schweiz Fokus	259 857	KGAST Immo-Index	2003	288	1.9	6.0	6.2	7.6	8.9
IST	Immobilien Schweiz Wohnen	24 522 912	KGAST Immo-Index	2014	277	1.4	3.4	3.7	3.6	
Patrimonium	Wohnimmobilien Schweiz	11 258 967	KGAST Immo-Index	2010	543	4.3	7.9	6.2	5.6	5.5
Pensimo	Casareal (Wohnimmobilien)	2 048 819	KGAST Immo-Index	1983	1'928 ⁴	1.4	6.2	6.6	6.9	7.2
Prisma	Previous	29 801 110	Kein Benchmark	2015	85 ⁵	1.1 ⁶	1.4	0.7	1.7	
SIF	Swiss Development Residential	34 401 187	KGAST Immo-Index Wohnen	2017	733	3.3	9.6	6.2		
Turidomus	Casareal (Wohnimmobilien)	2 048 802	KGAST Immo-Index	2002	3'725 ⁴	1.4	7.1	6.6	6.5	7.4
Zürich	Immobilien – Traditionell Schweiz	2 384 218	KGAST Immo-Index Wohnen	2005	673	3.7	8.2	7.5	7.5	7.4
Zürich	Immobilien – Wohnen Schweiz	1 819 290	KGAST Immo-Index Wohnen	2004	2'255	3.1	6.8	6.0	6.1	6.8

¹ Nettovermögen. ² Per 30.09.2020. ³ Per 31.05.2021. ⁴ Per 31.12.2020. ⁵ Per 31.03.2021. ⁶ Per 31.03.2021, über 12, 36 und 60 Monate.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.		9.6	7.5	7.6	8.9
Median		6.2	6.2	6.1	6.7
Min.		1.4	0.7	1.7	4.9

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

Immobilien Schweiz: Geschäft

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	Anlagegruppe G	1 049 349	KGAST Immo-Index	2000	747	1.2	2.9	3.6	3.9	4.6
Avadis	Immobilien Schweiz Geschäft	14 126 808	KGAST Immo-Index	2011	848	1.8	3.4	4.3	4.6	
CSA	Real Estate Switzerland Commercial	11 354 362	KGAST Immo-Index Gemischt	2010	1'317	1.9	4.0	4.2	4.2	4.5
DAI	Gewerbeimmobilien Schweiz DAGSIS	34 781 849	KGAST Immo-Index	2016	197	5.9	9.2	10.9		
Ecoreal	Suisseselect	18 111 104	KGAST Immo-Index	2012	473	2.5	4.8	5.2	5.1	
Patrimonium	Gesundheitsimmobilien Schweiz	28 252 771	KGAST Immo-Index	2015	251	3.1	6.0	6.0	6.0	
Pensimo	Proreal (Geschäftsimmobilien)	2 048 822	KGAST Immo-Index	1999	512 ²	1.7	3.7	5.0	5.0	5.8
SIF	Swiss Development Commercial	50 968 130	KGAST Immo-Index Geschäft	2020	17	9.9	10.8			
Swiss Life	Geschäftsimmobilien Schweiz	13 683 758	KGAST Immo-Index	2011	1'506	1.8	5.0	4.9	4.9	
Turidomus	Proreal (Geschäftsimmobilien)	2 048 806	KGAST Immo-Index	2002	1'056 ²	1.9	6.5	7.0	6.3	6.1
UBS 1	Kommerzielle Immobilien Schweiz	10 077 053	KGAST Immo-Index	2009	691	0.8	3.2	3.8	4.2	4.9
Zürich	Immobilien – Geschäft Schweiz	3 259 806	KGAST Immo-Index Geschäft	2007	694	2.6	3.6	3.7	3.8	4.1

¹ Nettovermögen. ² Per 31.12.2020.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	9.9	10.8	10.9	6.3	6.1
Median	1.9	4.4	4.9	4.7	4.8
Min.	0.8	2.9	3.6	3.8	4.1

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

Immobilien Schweiz: Gemischt

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
1291	Immobilien Schweiz	42 726 072	KGAST Immo-Index	2018	660	3.3	5.0			
avenirplus	Immobilien	37 163 493	KGAST Immo-Index	2016	141	1.7	3.7	3.0		
AWI	Immobilien Schweiz	4 735 240	Kein Benchmark	2008	98	3.3	6.2	4.6	4.6	4.4
CSA	Real Estate Switzerland	1 312 300	KGAST Immo-Index Gemischt	2001	6'094	2.3	4.4	5.2	5.0	5.2
Ecoreal	Suissecore Plus	10 852 415	KGAST Immo-Index	2010	1'023	3.1	4.8	4.0	4.0	4.4
Helvetia	Immobilien Romandie	30 120 010	KGAST Immo-Index Gemischt	2016	360	3.1	5.1	4.1	5.4	
Helvetia	Immobilien Schweiz	18 823 078	KGAST Immo-Index Gemischt	2012	878	1.7	4.1	3.6	3.7	
IST	Immo Invest Schweiz	2 903 122	KGAST Immo-Index	2003	727	3.3	6.0	5.3	5.5	5.7
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Immobilien Schweiz	4 955 026	KGAST Immo-Index	2009	672	1.4	3.7	4.1	4.9	4.2
SFP	Swiss Real Estate	43 753 274	KGAST Immo-Index	2018	223	1.4	4.2			
Swiss Life	Immobilien Schweiz	10 615 013	KGAST Immo-Index	2009	3'099	2.5	5.2	5.4	5.6	5.8
Swiss Life	Immobilien Schweiz Alter und Gesundheit	38 555 648	KGAST Immo-Index	2017	292	2.7	6.4	5.7		
Swiss Prime	Immobilien Schweiz	26 362 735	KGAST Immo-Index	2015	1'931	2.2	4.3	3.7	3.5	
Swisscanto	Immobilien Responsible Schweiz	287 589	KGAST Immo-Index	1975	7'510	2.3	4.5	4.5	5.1	5.0
Tellco	Immobilien Schweiz	2 455 979	KGAST Immo-Index	2006	1'102	1.7	3.3	3.5	3.4	3.8
UBS 1	Immobilien Schweiz	287 549	Kein Benchmark	1973	2'304	1.8	4.6	5.2	5.1	5.3

¹ Nettovermögen.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	3.3	6.4	5.7	5.6	5.8
Median	2.3	4.6	4.3	5.0	5.0
Min.	1.4	3.3	3.0	3.4	3.8

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

Immobilien Schweiz: Gemischt

Nicht NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AWI	Immobilien Schweiz Indirekt	28 507 912	SXI Real Estate® Funds TR	2015	36	5.5	13.7	8.5	6.2	
CSA	Real Estate Switzerland Pooled Investments	3 108 145	Customized Benchmark	2007	464	6.1	16.4	10.6	7.8	7.2
IST	Immo Optima Schweiz	1 478 761	SXI Real Estate® Funds TR	2003	189	7.2	20.5	11.0	7.3	6.8
Swiss Life	Immobilienfonds Schweiz	12 468 379	SXI Swiss Real Estate® Funds TR	2011	384	5.6	17.9	11.7	7.5	6.3
UBS 1	Immparts Schweiz	11 764 616	SXI Real Estate® Funds TR	2010	172	6.9	18.0	10.7	7.5	6.9

¹ Nettovermögen.

Verteilungsanalyse

Nicht NAV-basiert	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	7.2	20.5	11.7	7.8	7.2
Median	6.1	17.9	10.7	7.5	6.9
Min.	5.5	13.7	8.5	6.2	6.3

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

Teil II | Nebenanlagesegmente

Geldmarkt | Obligationen in Fremdwährungen Emerging Markets

Wandelanleihen | Aktien Schweiz Small & Mid Caps

Aktien Japan | Aktien Emerging Markets | Immobilien Ausland

Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung | Private Equity

Geldmarkt

Aktive Anlagegruppen

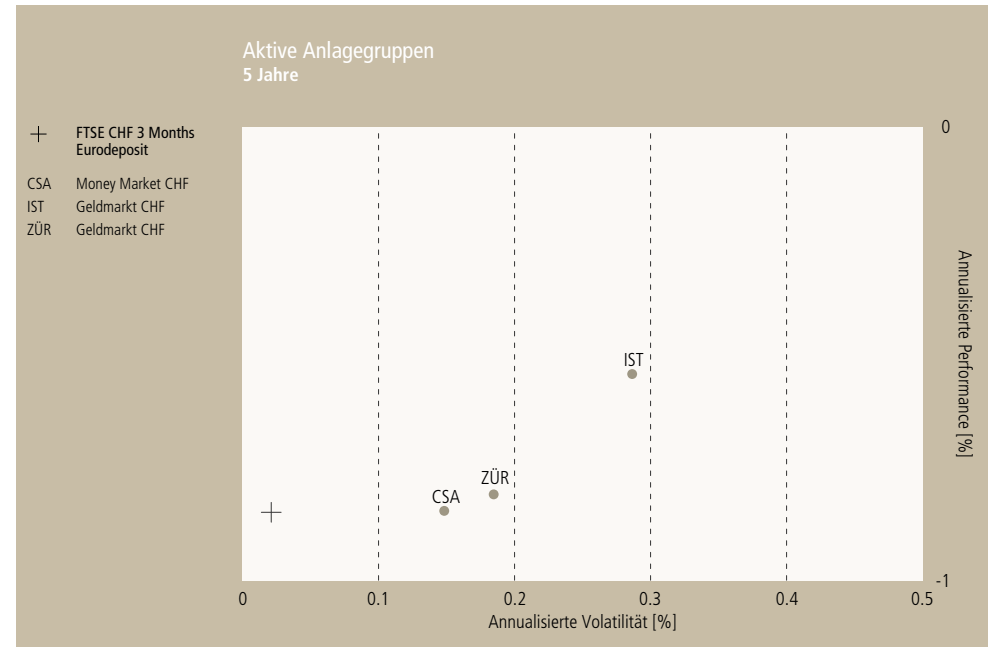
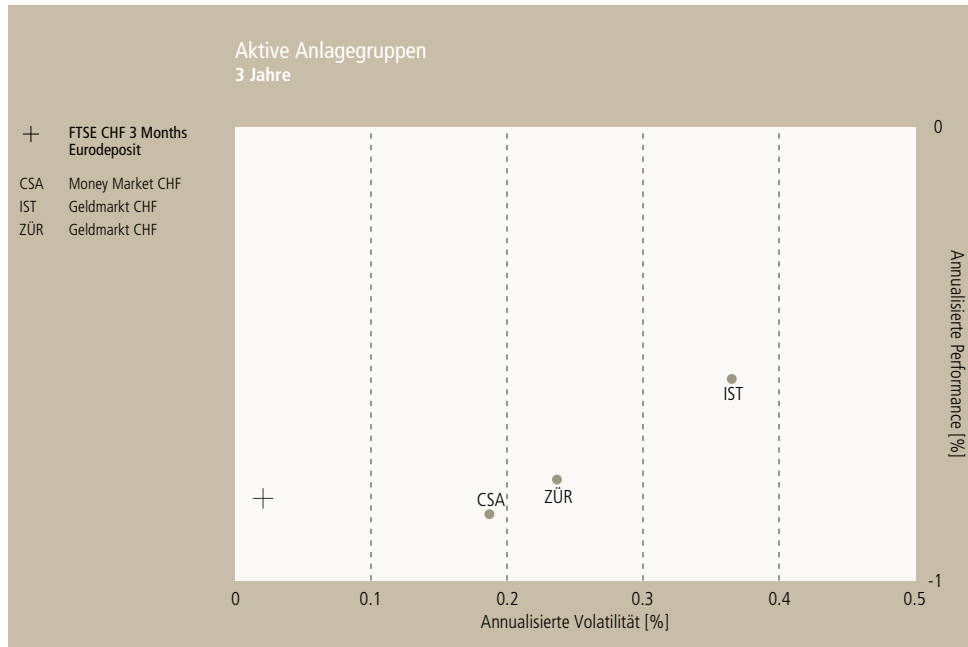
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
avenirplus	Cash und Geldmarkt	56 695 963	Customized Benchmark	2020	9	-0.1							
CSA	Money Market CHF	287 500	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	1992	48	-0.4	-0.7	-0.9	0.2	-0.8	0.1	-0.5	0.2
IST	Geldmarkt CHF	2 733 870	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	2006	52	-0.3	-0.4	-0.6	0.4	-0.5	0.3	-0.2	0.3
Zürich	Geldmarkt CHF	722 858	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	1999	8	-0.4	-0.7	-0.8	0.2	-0.8	0.2	-0.5	0.2

Verteilungsanalyse

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

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

Geldmarkt



Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets

Aktive Anlagegruppen

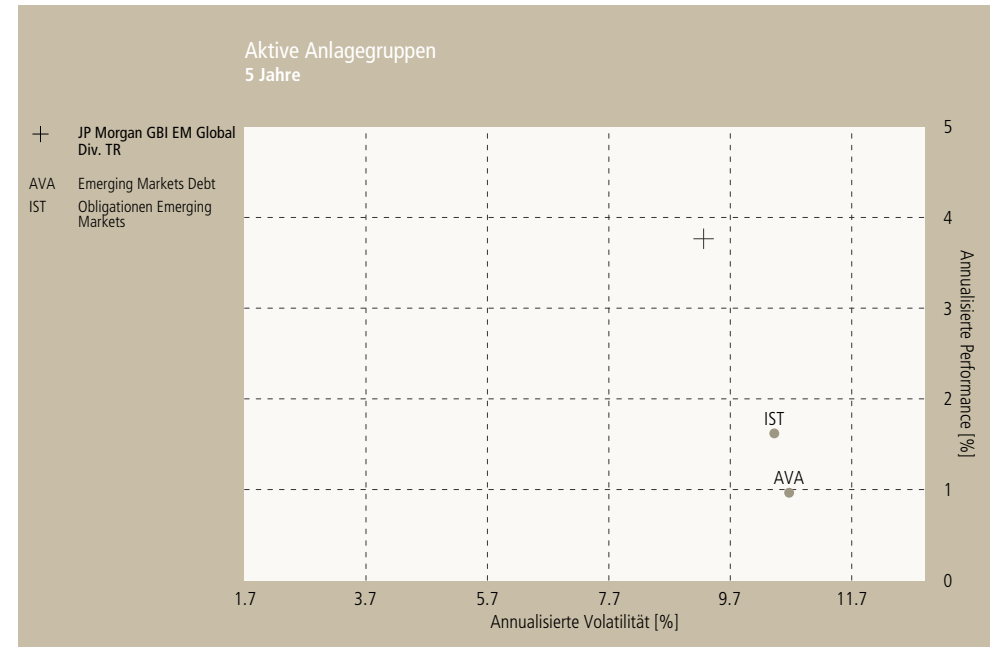
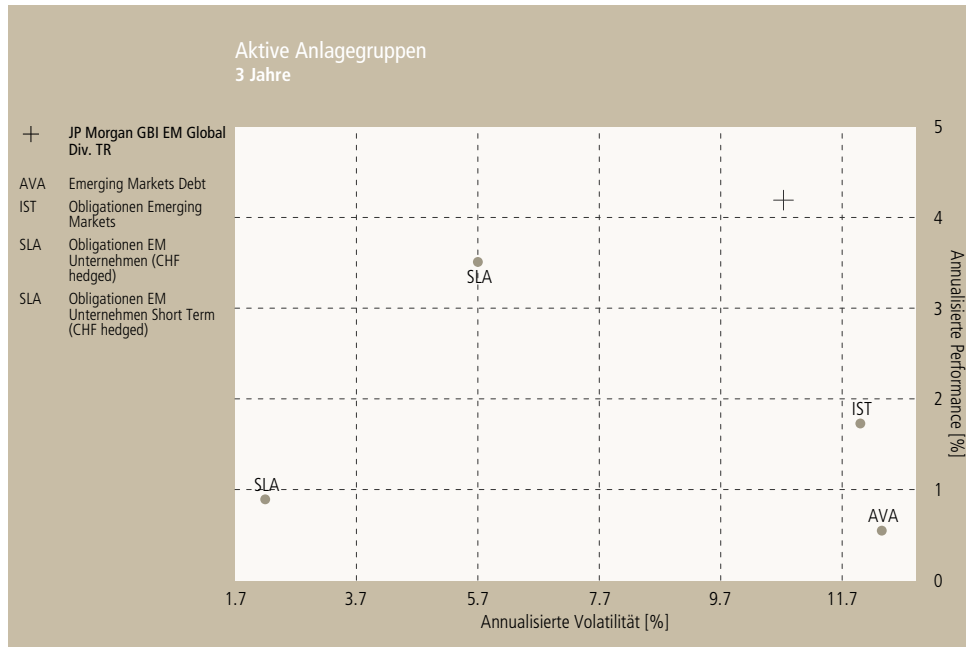
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Emerging Markets Debt	18 510 664	JP Morgan GBI EM Global Div. TR	2012	198	0.3	3.6	0.5	12.4	1.0	10.7
IST	Obligationen Emerging Markets	12 063 397	JP Morgan GBI EM Div. TR	2010	106	1.2	5.3	1.7	12.0	1.6	10.4
Swiss Life	Obligationen EM Unternehmen (CHF hedged)	36 974 875	JP Morgan CEMBI Broad Div. IG Index CHF Hd	2017	391	-1.4	2.5	3.5	5.7		
Swiss Life	Obligationen EM Unternehmen Short Term (CHF hedged)	38 013 680	JP Morgan CEMBI Broad Div. IG Index 1-3 Y CHF Hd	2017	235	-0.8	0.5	0.9	2.2		

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	1.2	5.3	3.5	12.4				
Median	-0.3	3.1	1.3	8.9				
Min.	-1.4	0.5	0.5	2.2				

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

Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets



Wandelanleihen

Aktive Anlagegruppen

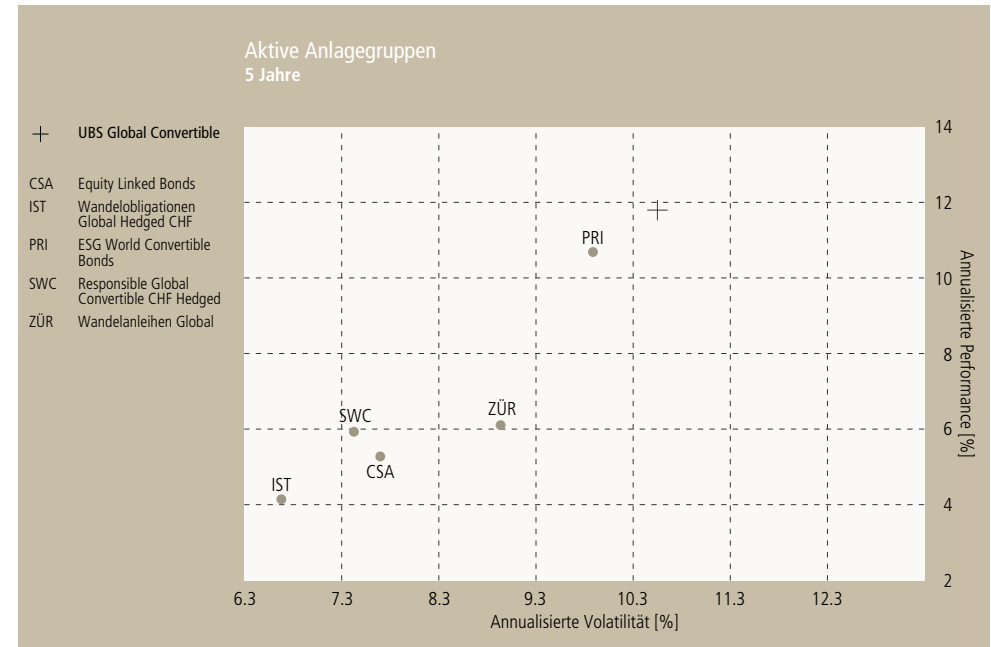
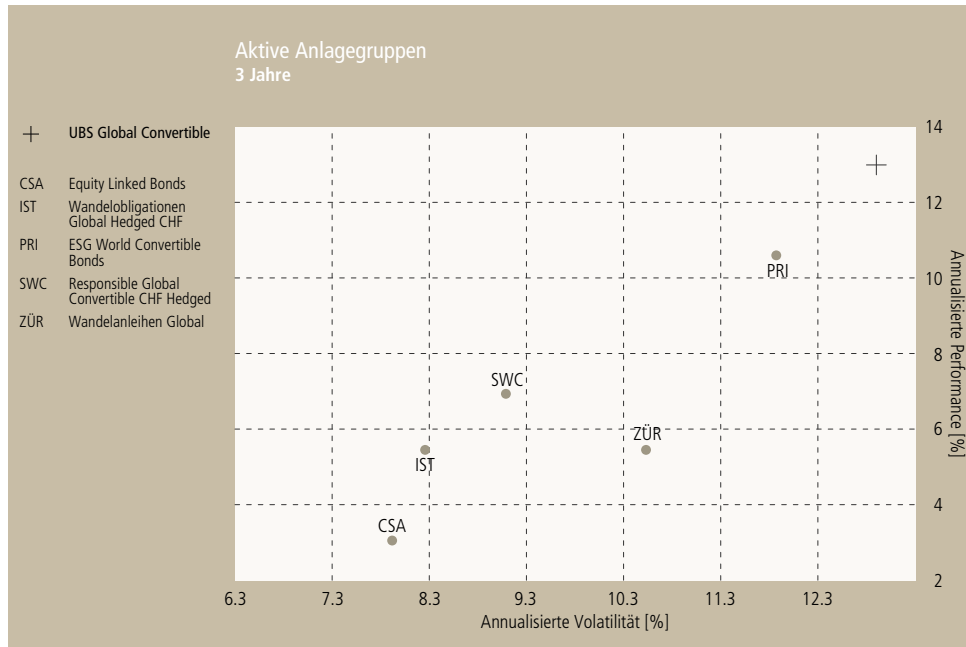
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Equity Linked Bonds	287 572	UBS Global Convertible	1984	67	5.5	13.7	3.1	7.9	5.3	7.7	5.1	8.3
IST	Wandelobligationen Global Hedged CHF	4 493 575	UBS Global Convertible CHF Hedged	2008	184	0.8	15.2	5.4	8.3	4.1	6.7	3.9	6.2
Prisma	ESG World Convertible Bonds	1 179 845	Refinitiv Global Focus Convertible	2001	87	5.3	23.2	10.6	11.9	10.7	9.9	7.0	9.3
Swisscanto	Responsible Global Convertible CHF Hedged	1 131 586	Customized Benchmark	2000	39	4.2	19.3	6.9	9.1	5.9	7.4	4.0	7.4
Zürich	Wandelanleihen Global	2 521 922	Customized benchmark	2006	554	7.0	19.4	5.5	10.5	6.1	8.9	4.7	9.0

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	7.0	23.2	10.6	11.9	10.7	9.9	7.0	9.3
Median	5.3	19.3	5.5	9.1	5.9	7.7	4.7	8.3
Min.	0.8	13.7	3.1	7.9	4.1	6.7	3.9	6.2

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

Wandelanleihen



Aktien Schweiz: Small & Mid Caps

Aktive Anlagegruppen

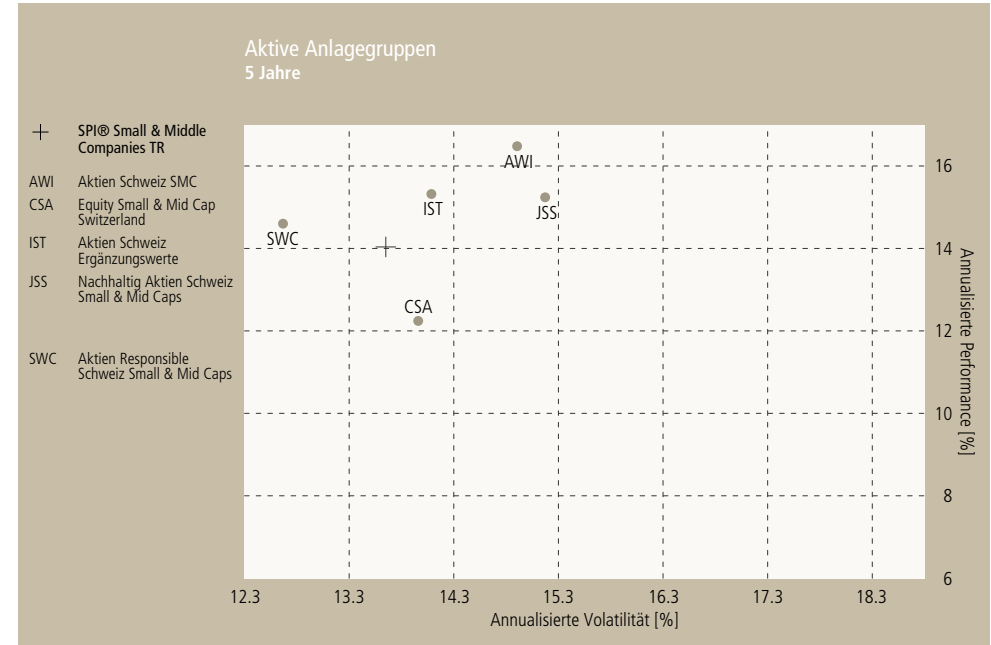
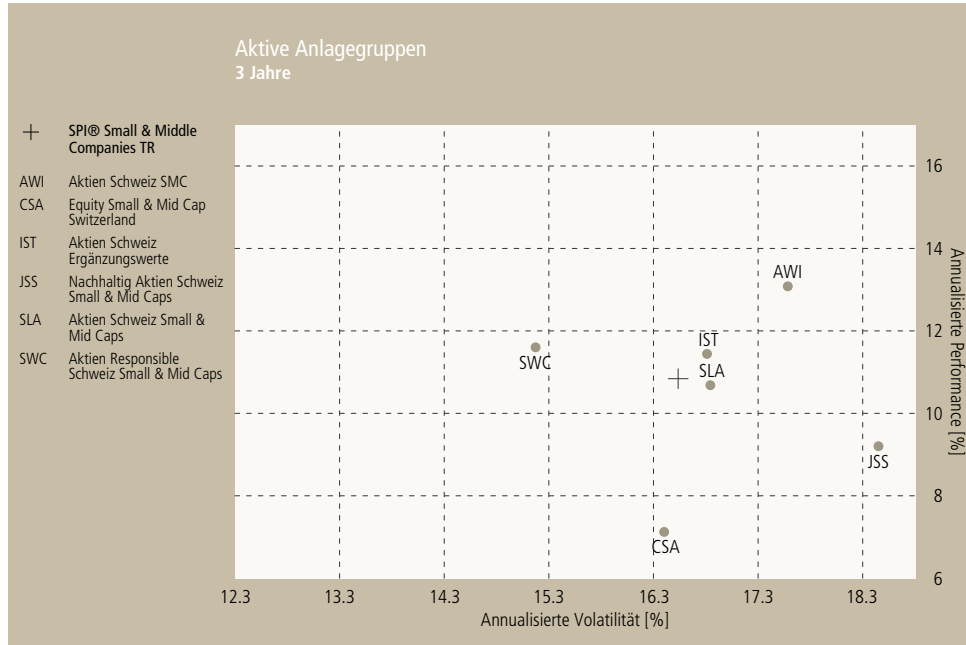
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Aktien Schweiz SMC	1 807 765	SPI EXTRA® TR	2004	151	21.3	47.3	13.1	17.6	16.5	14.9	12.3	14.3
CSA	Equity Small & Mid Cap Switzerland	1 039 194	SPI EXTRA® TR	2000	48	16.6	30.7	7.1	16.4	12.2	14.0	10.3	14.0
IST	Aktien Schweiz Ergänzungswerte	287 594	SPI EXTRA® TR	1984	1'178	18.0	37.5	11.5	16.8	15.3	14.1	13.2	13.3
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz Small & Mid Caps	27 601 051	SPI EXTRA® TR	2015	39	15.9	35.7	9.2	18.4	15.2	15.2		
Swiss Life	Aktien Schweiz Small & Mid Caps	39 561 890	SPI EXTRA® TR	2018	63	17.2	35.4	10.7	16.8				
Swisscanto	Aktien Responsible Schweiz Small & Mid Caps	1 890 843	SPI EXTRA® TR	2004	474	17.6	37.8	11.6	15.2	14.6	12.7	11.8	12.8

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	21.3	47.3	13.1	18.4	16.5	15.2	13.2	14.3
Median	17.4	36.6	11.1	16.8	15.2	14.1	12.0	13.7
Min.	15.9	30.7	7.1	15.2	12.2	12.7	10.3	12.8

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

Aktien Schweiz: Small & Mid Caps



Aktien Ausland: Japan

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Zürich	Aktien Japan	1 011 761	Topix TR	2001	349	14.6	33.2	3.9 19.5	9.1 16.3	8.0 15.3

Indexierte Anlagegruppen

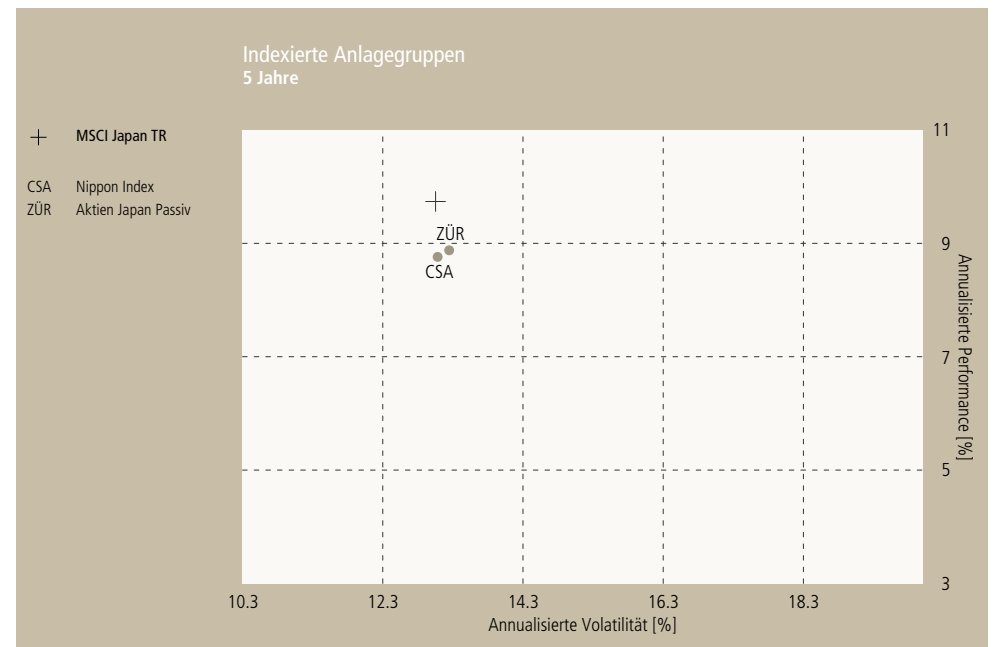
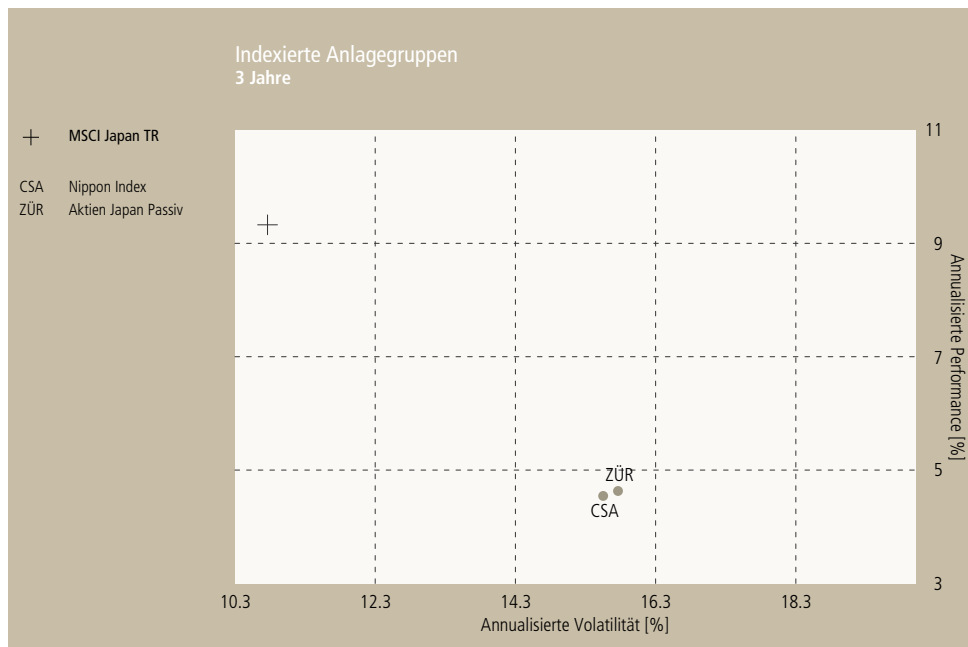
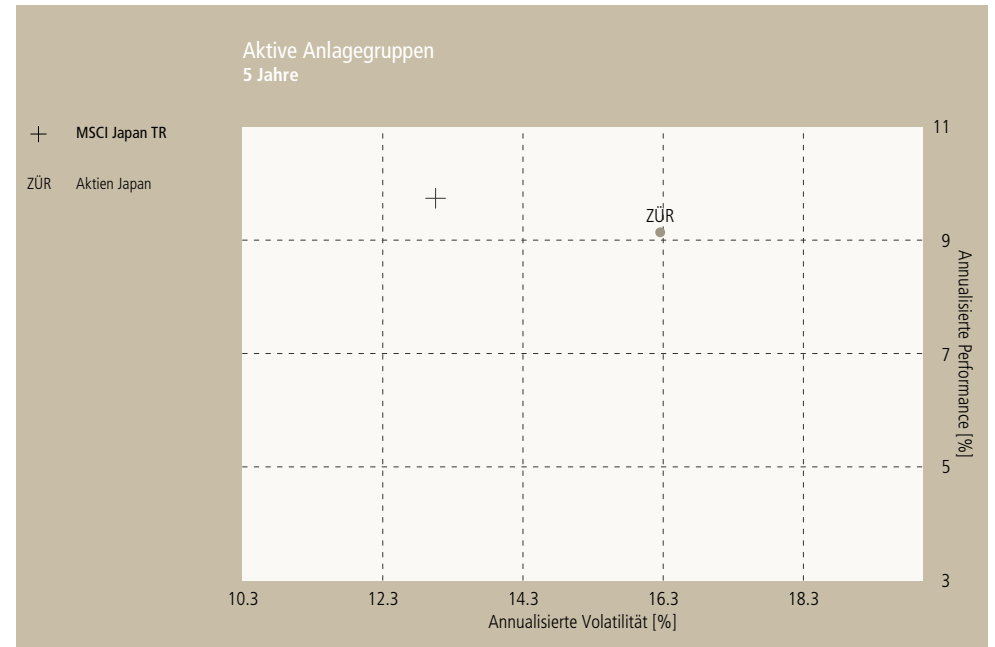
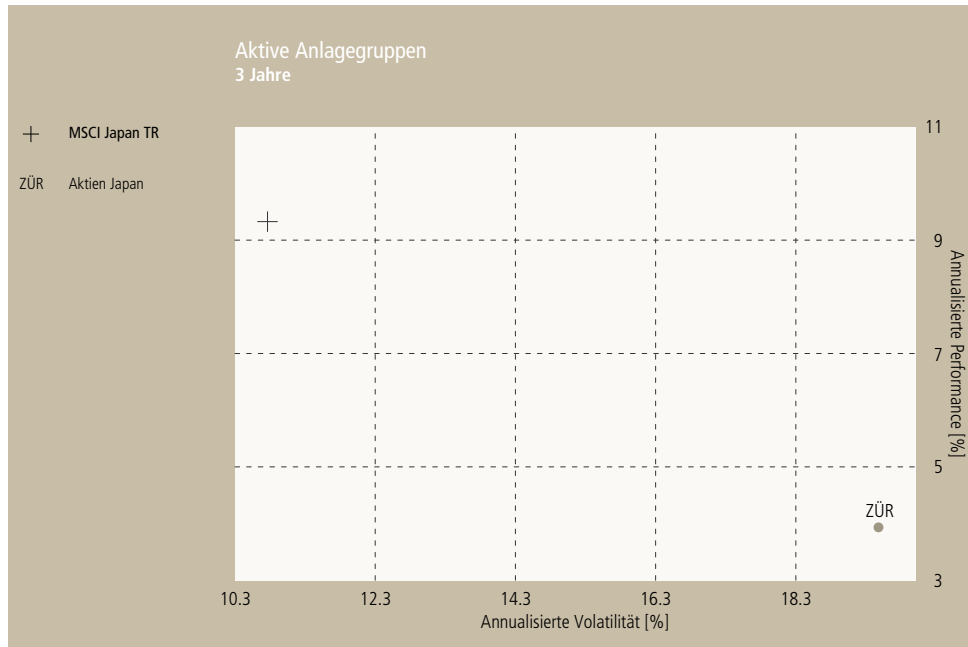
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
CSA	Nippon Index	349 351	MSCI Japan TR	1995	14	5.8	21.5	4.5 15.6	8.8 13.1	7.8 13.5
Zürich	Aktien Japan Passiv	2 384 191	MSCI Japan TR	2006	84	6.1	21.8	4.6 15.8	8.9 13.2	7.9 13.6

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Max.	14.6	33.2	4.6 19.5	9.1 16.3	8.0 15.3
Median	6.1	21.8	4.5 15.8	8.9 13.2	7.9 13.6
Min.	5.8	21.5	3.9 15.6	8.8 13.1	7.8 13.5

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

Aktien Ausland: Japan



Aktien Ausland: Emerging Markets

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Emerging Markets	993 380	MSCI Emerging Markets TR	1998	232	17.8	48.7	12.1	17.5	12.7	14.8	6.1	14.4
CSA	Fund Selection Equity Emerging Markets	1 062 835	MSCI Emerging Markets TR	2000	36	12.0	34.6	9.0	16.3	10.9	13.7	4.9	13.5
IST	Aktien Emerging Markets Low Vol	2 353 012	MSCI Emerging Markets NR	2006	114	14.3	33.0	3.8	17.5	8.0	14.8	3.1	14.7
Prisma	Global Emerging Markets Equities	27 699 766	MSCI Emerging Markets NR	2015	18	11.8	36.4	9.1	16.4	11.9	13.9		
Swiss Life	Aktien Emerging Markets	39 561 902	MSCI Emerging Markets NR	2018	143	15.0	45.8	12.5	18.9				
Zürich	Aktien Emerging Markets	2 261 883	MSCI Emerging Markets TR	2005	825	14.5	42.4	11.2	18.5	11.9	15.6	5.0	14.8

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Emerging Markets Indexiert	26 377 228	MSCI Emerging Markets TR	2015	39	12.1	36.8	8.0	17.0	11.1	14.6		
AWI	Aktien Emerging Markets	441 477	MSCI Emerging Markets TR	1996	40	12.2	37.1	8.2	17.2	11.4	14.7	4.8	14.6
UBS 1	Aktien Emerging Markets Global Indexiert II	27 398 329	MSCI Emerging Markets NR	2015	216	12.1	36.8	8.3	17.2	11.6	14.7		
Zürich	Aktien Emerging Markets Passiv	26 088 627	MSCI Emerging Markets TR	2015	282	12.1	36.8	8.2	17.1	11.3	14.7		

Verteilungsanalyse

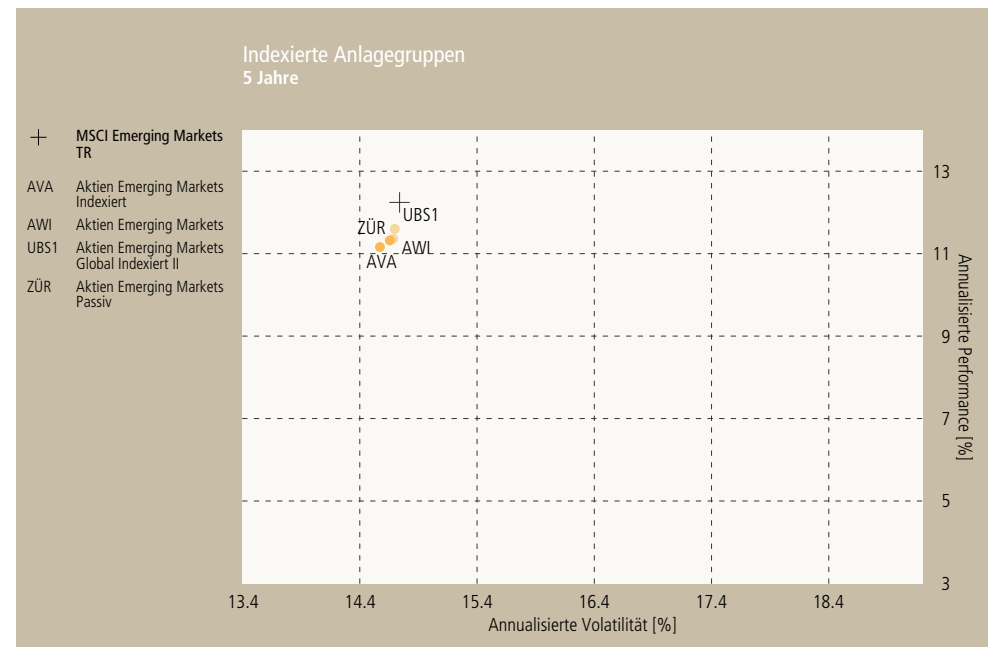
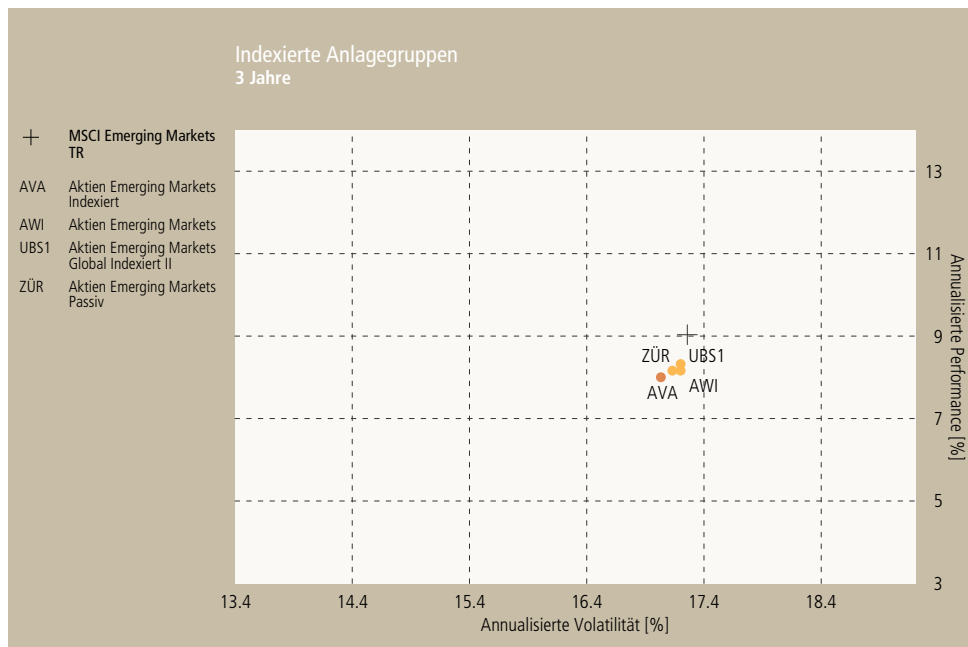
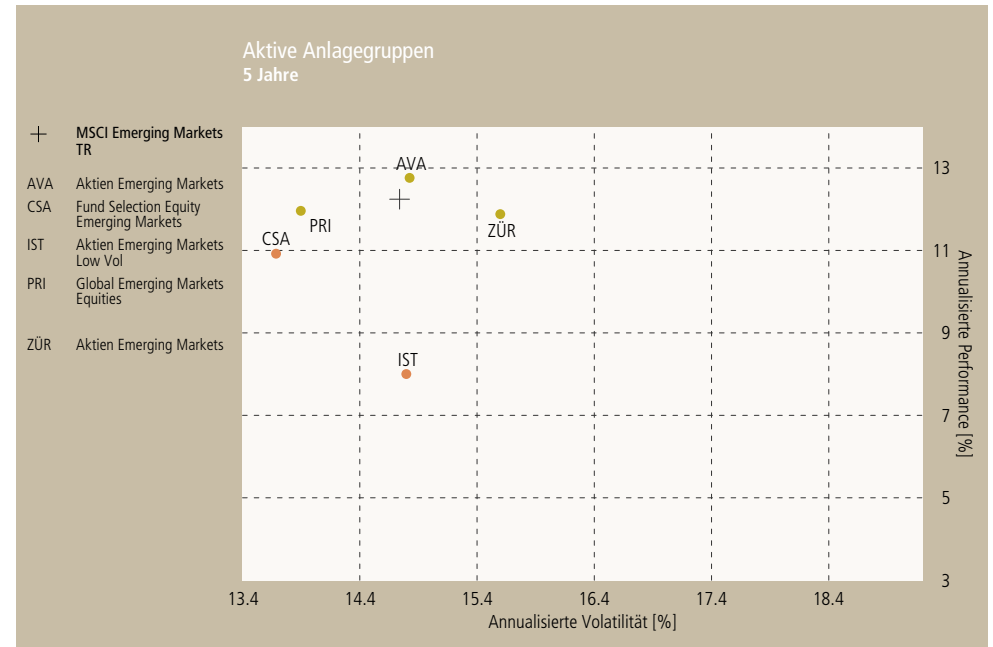
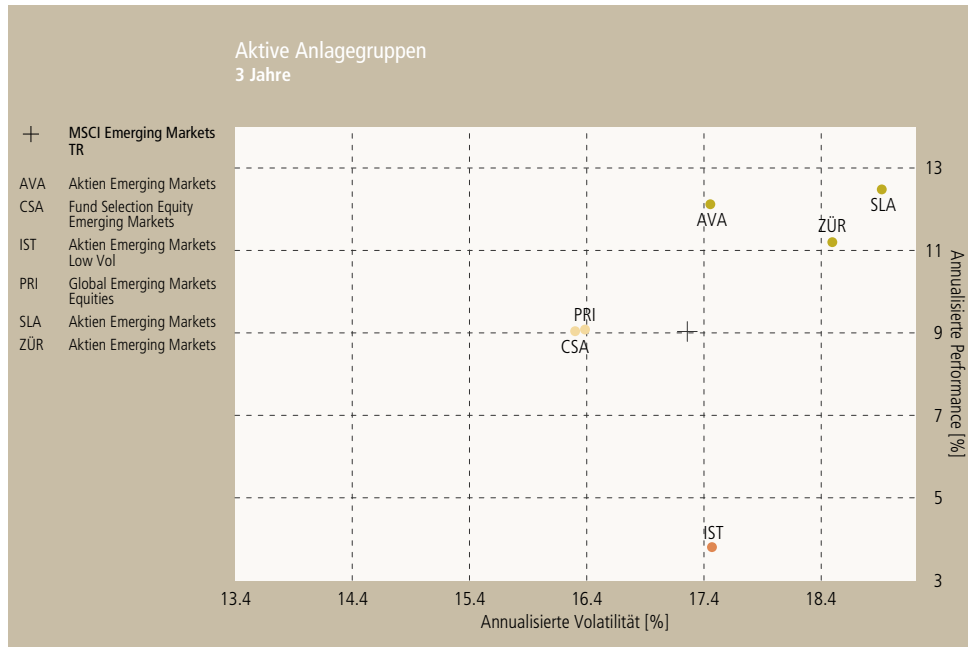
Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	17.8	48.7	12.5	18.9	12.7	15.6	6.1	14.8
Median	12.2	36.8	8.7	17.2	11.4	14.7	4.9	14.6
Min.	11.8	33.0	3.8	16.3	8.0	13.7	3.1	13.5

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

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

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

Aktien Ausland: Emerging Markets



Immobilien Ausland

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf. ²	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AFIAA	Diversified indirect	36 766 965	MSCI/IPD Global Property Fund Index Reweighted	2016	312 ³		9.5 ⁴	6.8		
AFIAA	Diversified indirect hedged	42 041 468	MSCI/IPD Global Property Fund Index Reweighted	2019	200 ³		5.7 ⁵			
AFIAA	Global	1 957 472	Kein Benchmark	2004	1'793 ³		6.3 ⁶	1.5	3.9	3.1
AFIAA	Global Hedged	42 041 475	Kein Benchmark	2018	515 ³		-0.2 ⁵			
CSA	Real Estate Germany [EUR]	23 547 751	KGAST Immo-Index	2014	674 ⁷		10.8 ⁸	3.2	5.9	
IST	Immobilien Global [USD] ⁹	34 217 428	Kein Benchmark	2016	140 ⁷		5.2 ⁴	4.9		
IST	Immobilien Global CHF Hedged	37 905 094	Kein Benchmark	2017	27 ⁷		4.8 ⁴	2.8		
Prisma	Global Residential Real Estate [USD]	58 142 152	Kein Benchmark	2020	55					
Prisma	Redbrix Real Estate [EUR] ¹⁰	38 158 212	Kein Benchmark	2017	49 ⁷		18.3 ⁴	1.6		
SFP	Global Core Property	35 641 285	Kein Benchmark	2017	62 ⁷		4.1 ⁴	0.9		
SFP	Global Core Property Hedged CHF	37 014 272	Kein Benchmark	2017	182 ⁷		-0.0 ⁴	0.4		
Swiss Life	Immobilien Europa Industrie und Logistik [EUR] ¹⁰	56 848 140	Kein Benchmark	2020	35 ⁷					
Swiss Life	Immobilien Europa Industrie und Logistik	56 847 985	Kein Benchmark	2020	4 ⁷					
Testina	Alpha	23 406 580	Customized Benchmark	2014	789 ¹²		0.5 ¹³	2.2	3.4	
Testina	Anlagegruppe D2	30 488 422	Customized Benchmark	2015	74 ¹²		3.3 ¹³	2.3	5.2	
UBS 3	Global Real Estate (ex CH)	12 355 878	Kein Benchmark	2011	4'521 ^{7,14}		2.2 ⁸	3.4	4.0	
Zürich	Immobilien Europa Direkt [EUR] ¹⁰	18 350 327	Kein Benchmark	2013	1'103 ⁷		9.4 ⁸	5.2	7.3	
Zürich	Immobilien Global	44 805 881	Kein Benchmark	2019	43 ⁷		8.1 ⁵			
Zürich	Immobilien USA [USD] ⁹	44 805 879	NFI-ODCE Fund Index	2019	152 ⁷		2.9 ⁵			

¹ Nettovermögen. ² Verzicht auf Performanceangabe, da uneinheitliche Zeitspannen vorliegen. ³ Per 31.12.2020. ⁴ Per 31.03.2021, über 12 und 36 Monate. ⁵ Per 31.03.2021, über 12 Monate. ⁶ Per 31.03.2021, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁷ Per 31.03.2021. ⁸ Per 31.03.2021, über 12, 36 und 60 Monate.

⁹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. ¹⁰ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in CHF. ¹¹ Per 31.03.2021, über und 2021-03-31 Monate. ¹² Per 31.05.2021. ¹³ Per 31.05.2021, über 12, 36 und 60 Monate.

¹⁴ Anlagegruppe Global Real Estate (ex CH) plus Einzelanleger.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.		18.3	6.8	7.3	
Median		5.0	2.6	4.6	
Min.		-0.2	0.4	3.4	

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

Immobilien Ausland

Nicht NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
CSA 2	Multi-Manager Real Estate Global	32 336 245		2016	1'322 ²	2.3 ³	4.7	6.3		
IST	Global REIT	37 905 098	GPR 250 World NR CHF	2017	28	21.3	28.8	3.8		
Swisscanto Avant	Immobilien Responsible Ausland	2 565 077	Customized Benchmark	2006	211	16.9	29.4	4.9	4.0	6.1
Zürich	Immobilien – Global Index	2 974 417	Customized Benchmark	2007	419	17.2	31.4	5.3	3.5	7.1

¹ Nettovermögen. ² Per 31.03.2021. ³ Per 31.03.2021, über 12 und 36 Monate.

Verteilungsanalyse

Nicht NAV-basiert	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.		31.4	6.3		
Median		29.1	5.1		
Min.		4.7	3.8		

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

Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Insurance Linked Strategies	1 603 633	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2003	301 ¹	0.5 ²	2.2	-1.2	3.4	-3.3	7.3	-0.1	5.2
CSA	Insurance Linked Strategies Fixed	37 362 632	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2017	129 ¹	0.3 ³	1.8	-1.7	3.4				
IST	Insurance Linked Strategies Hedged CHF	31 131 494	Kein Benchmark	2016	54 ¹	-0.9 ⁴	2.5	-1.0	2.4	-0.6	2.5		
Zürich	Insurance Linked Strategies Non-Life (CHF hedged)	21 441 511	ICE BofAML LIBOR 3-Mo Cons Mat CHF TR	2013	16 ¹	2.6 ⁴	-0.2	-3.1	5.3	-4.0	7.6		

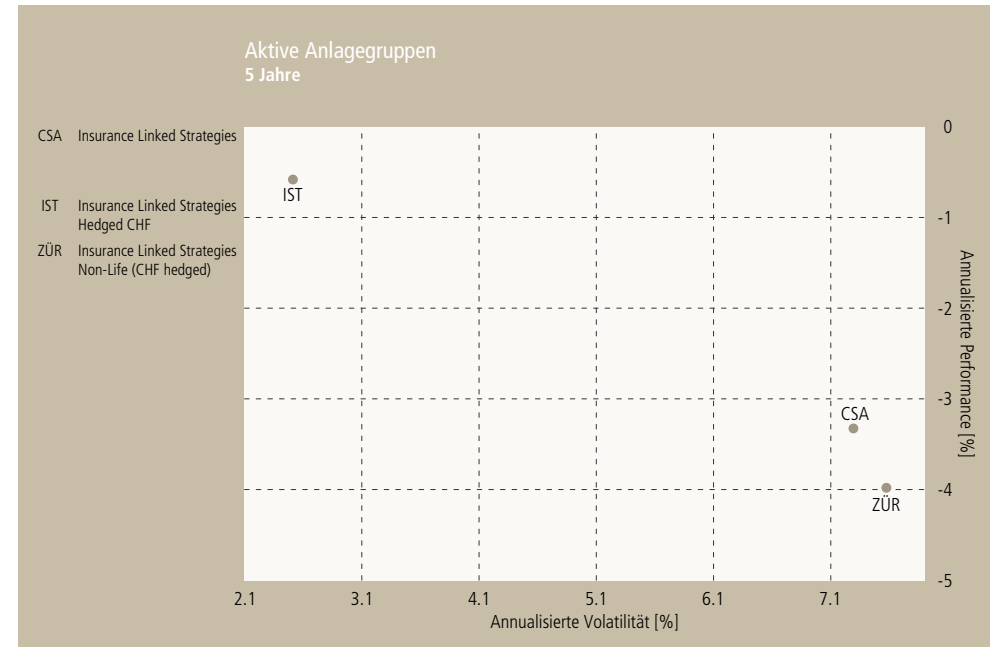
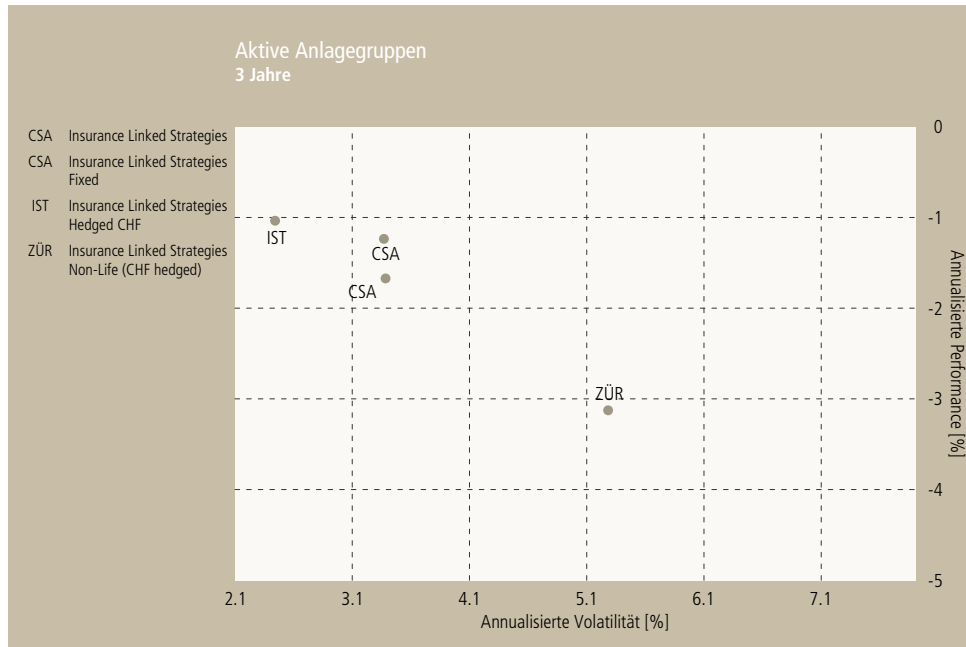
¹ Per 31.05.2021. ² Per 31.05.2021, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ³ Per 31.05.2021, über 12 und 36 Monate. ⁴ Per 31.05.2021, über 12, 36 und 60 Monate.

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.		2.5	-1.0	5.3	-0.6	7.6		
Median		2.0	-1.5	3.4	-3.3	7.3		
Min.		-0.2	-3.1	2.4	-4.0	2.5		

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

Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung



Private Equity

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung ¹	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	
Avadis	Private Equity Welt IX	13 262 519	Kein Benchmark	2011	128	44.9	86.1	38.8 28.7	32.1 23.9			
Avadis	Private Equity Welt VII	3 893 447	Kein Benchmark	2008	61	22.7	53.7	25.7 20.9	24.3 17.7	19.5	15.5	
Avadis	Private Equity Welt VIII	10 594 459	Kein Benchmark	2010	50	35.3	37.7	22.4 20.9	19.6 17.5	16.8	15.1	
Avadis	Private Equity Welt X	20 997 376	Kein Benchmark	2013	62	34.8	45.9	20.6 19.5	18.7	16.2		
Avadis	Private Equity Welt XI	25 069 988	Kein Benchmark	2014	234	51.1	59.8	27.2 22.8	18.3	18.7		
Avadis	Private Equity Welt XII	31 006 274	Kein Benchmark	2016	198	27.9	35.3	15.4	15.6			
Avadis	Private Equity Welt XIII	36 485 159	Kein Benchmark	2018	112	35.4	35.1	9.0	15.8			
Avadis	Private Equity Welt XIV	46 685 684	Kein Benchmark	2019	45	13.0	4.6					
Avadis	Private Equity Welt XV	57 214 258		2021	9							
CSA 2	Private Equity	1 137 822	MSCI World TR	2001	498 ²	13.2 ³	36.3	13.2 11.3	10.2 8.9	8.7	7.4	
IST 3	Private Equity [EUR] ⁴	34 388 761	Kein Benchmark	2017	178 ⁵	15.7 ⁶	40.6	15.1	16.6			
IST 3	Private Equity 2 [EUR] ⁴	46 435 227	Kein Benchmark	2019	29 ⁵	9.0 ⁷	40.7					
Renaissance	Evergreen ⁸	36 895 052	Kein Benchmark	2019	49 ⁵	2.3 ⁷	12.8					
Renaissance	Renaissance Technologies 4 (RT4) ⁹	19 161 406	Kein Benchmark	2014	99 ⁵	23.1 ¹⁰	25.8	10.0 14.9	7.1	11.7		
Tellco	Private Equity [USD] ¹¹	25 250 889	MSCI AC World TR	2014	133 ¹²	6.5 ¹⁰	28.3	11.9 19.1	10.4	15.5		
UBS 3	Private Equity Growth IV		Customized Benchmark	2020	23							
Zürich	Private Equity [USD] ^{11,13}	18 350 319	Kein Benchmark	2012	208 ²	24.9 ¹⁴	31.0	8.8 11.0	11.3	10.2		
Zürich	Private Equity II [USD] ^{11,15}	25 465 536	Kein Benchmark	2015	219 ²	18.0 ¹⁴	27.4	11.7 9.7	12.5	9.2		
Zürich	Private Equity III [USD] ^{11,16}	37 601 790	Kein Benchmark	2018	239 ²	20.4 ¹⁷	24.5	8.8	12.0			
Zürich	Private Equity IV [USD] ^{11,18}	49 648 510		2020	15 ²	7.9 ¹⁹						

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

² Per 31.05.2021. ³ Per 31.05.2021, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁴ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in CHF. ⁵ Per 31.03.2021. ⁶ Per 31.03.2021, über 12 und 36 Monate. ⁷ Per 31.03.2021, über 12 Monate. ⁸ IRR seit Erstaussgabe: 9,5% ⁹ IRR seit Erstaussgabe: 5,9%

¹⁰ Per 31.03.2021, über 12, 36 und 60 Monate. ¹¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. ¹² Per 31.12.2020. ¹³ IRR seit Erstaussgabe: 11,72% ¹⁴ Per 31.05.2021, über 12, 36 und 60 Monate. ¹⁵ IRR seit Erstaussgabe: 13,86% ¹⁶ IRR seit Erstaussgabe: 20,51% ¹⁷ Per 31.05.2021, über 12 und 36 Monate.

¹⁸ IRR seit Erstaussgabe: 14,40% ¹⁹ Per 31.05.2021, über und 2021-05-31 Monate.

Teil III | Übrige Anlagegruppen

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

Allianz

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Obligationen USD Credit (CHF hedged)	36 484 368	Bloomberg Barclays U.S. Credit 5-10 Y TR CHF Hedged	2017	56	-1.8	1.4	4.6	6.4	

Avadis

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Aktien Small Caps	46 915 406		2019	147	17.1	46.5			

Avadis 2

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Immobilien-Aktien Welt 2	4 692 338	MSCI World IMI Core RE Index TR	2008	92	21.0	33.4	7.9	16.8	3.9	15.1	9.4	14.6

avenirplus

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.
BVG 0	45 164 497	Customized Benchmark	2016	9	0.4	1.1	0.1	1.0	-0.2	0.9	

AWI

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Insurance Linked Strategies (ILS) [USD] ¹	30 177 090	Kein Benchmark	2015	136 ²	3.4 ³	-0.5	1.1	6.4	0.5	7.1
KMU Darlehen CHF	48 824 031	Kein Benchmark	2019	43 ²	0.9 ⁴	1.3				
Obligationen Inland CHF Redex	20 534 023	Kein Benchmark	2013	20	-0.6	0.5	-0.3	2.1	-0.4	1.7

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. ² Per 31.05.2021. ³ Per 31.05.2021, über 12, 36 und 60 Monate. ⁴ Per 31.05.2021, über 12 Monate.

Bâloise

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40 I	28 532 591	Customized Benchmark	2015	47	3.6	7.5	3.9	5.1	3.0	4.2
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-80	43 200 504	Customized Benchmark	2018	17	8.3	15.9				
BVG-Mix Perspectiva Choice	45 719 460	Customized Benchmark	2019	27	5.7	9.5				
BVG-Mix Perspectiva Relax	25 951 351	Customized Benchmark	2015	955	5.8	9.7	3.3	6.5	3.6	5.3

CSA

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Energy Infrastructure Switzerland	22 656 688		2014	1'405 ¹	-0.0 ²	2.4	2.7	5.0	5.3	5.8		
Fund Selection Equity Dragon Countries	135 404	MSCI AC Far East ex Japan TR	1993	82	8.9	31.1	7.3	16.2	10.8	13.7	6.8	13.2
Inflation Linked Bonds CHF	1 764 678	Customized Benchmark	2004	24	2.3	5.2	0.1	4.5	0.5	3.6	0.4	2.9
Mezzanine	2 314 683	SBI® AAA-BBB TR	2006	1 ³	-1.5 ⁴	18.6	8.3	22.6	-4.6	22.6	-0.3	16.7
Mid Yield Bonds CHF	1 082 332	SBI® AAA-BBB TR	2000	359	-0.2	1.7	1.4	4.3	0.4	3.5	2.1	3.0
Mixta-BVG Basic I	1 503 660	Customized Benchmark	2002	1'229	0.5	1.7	1.9	1.7	1.6	1.5	2.2	1.2
Short Term Bonds CHF	2 070 709	SBI® AAA-BBB 1-3 Years TR	2005	20	-0.1	0.2	-0.3	1.0	-0.3	0.8	0.1	0.6

¹ Per 31.03.2021. ² Per 31.03.2021, über 12, 36 und 60 Monate. ³ Per 31.05.2021. ⁴ Per 31.05.2021, über 12, 36, 60 und 120 Monate.

IST

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
America Small Mid Caps	4 493 571	Russell 2500 TR	2012	469	20.6	45.7	10.6	21.7	12.0	17.9		
Europe Small Mid Caps	277 250	HSBC Smaller European Companies TR	1990	125	14.3	45.5	12.0	20.9	16.9	17.3	13.5	15.9
Global Small Mid Caps	20 068 511	MSCI AC World Small Cap TR	2012	35	16.3	40.7	10.2	19.1	12.6	15.3		
Insurance Linked Strategies [USD] ¹	29 905 488	Kein Benchmark	2015	400 ²	1.4 ³	-2.8	-1.4	6.1	0.1	6.6		

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. ² Per 31.05.2021. ³ Per 31.05.2021, über 12, 36 und 60 Monate.

Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Pacific Index	456 994	MSCI Pacific NR	1996	66	8.6	24.7	4.9	15.8	9.0	13.2	7.3	12.8

IST 3

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Infrastruktur Global	24 665 533	Kein Benchmark	2014	635 ¹	9.4 ²	6.7	1.4	8.8	3.7	11.7
Infrastruktur Kredite [USD] ³	33 904 650	Kein Benchmark	2016	115	6.1	8.7	2.6	7.9		
Infrastruktur Kredite 2 [USD] ³	40 242 077	Kein Benchmark	2018	89	5.1	5.9				

¹ Per 31.03.2021. ² Per 31.03.2021, über 12, 36 und 60 Monate. ³ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF.

J. Safra Sarasin

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CHF Obligationen Dynamischer Hedge	343 096	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	24	-1.6	-0.3	0.9	4.7	-0.6	4.0	1.1	3.5

Prisma

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
China Equities	1 136 268	MSCI China NR	2000	34	7.4	26.8	7.6	17.4	14.0	15.7	7.9	15.6
Credit Allocation Europe	27 699 760	Customized Benchmark	2015	67	0.2	4.9	2.2	4.9	2.3	4.0		
Renminbi Bonds	18 388 746	FTSE Dim Sum (Offshore CNY) Bond Index	2012	26	6.5	10.2	3.1	6.6	3.8	6.3		
SHARP	27 699 704	Kein Benchmark	2015	41	5.3	14.4	3.1	9.4	3.2	7.6		

Swiss Life

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Global Protect Flex (CHF hedged)	31 952 442	Kein Benchmark	2016	1'096	8.9	20.7	7.2	9.0	6.3	7.6
Aktien Global Small Caps	40 068 789	MSCI AC World Small Cap TR	2018	73	21.5	53.7	9.0	23.0		
Aktien Schweiz Protect Flex	58 002 332	Kein Benchmark	2020	71	10.2					
Infrastruktur Global [EUR]	56 897 994	Kein Benchmark	2021	25 ¹						
Infrastruktur Global (CHF hedged)	56 897 992	Kein Benchmark	2021	12 ¹						
Obligationen Gbl Unternehmen Short Term (CHF hedged)	22 073 699	Bloomberg Barclays Gbl Agg Corp 1-3Y TR CHF Hd	2013	1'397	-0.2	0.6	0.6	2.0	-0.1	1.6
Senior Secured Loans (CHF hedged)	51 215 713	CS Leveraged Loan Upper Tier Index (80% USD, 20% EUR) CHF Hd	2020	62	0.5	5.0				

¹ Per 31.05.2021.

Swisscanto

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Responsible Asien/Pazifik	351 191	MSCI AC Asia Pacific NR	1995	21	10.8	28.9	5.2	14.6	10.4	12.6	6.8	12.2
Obligationen Responsible Fremdwährungen ¹	287 586	Customized Benchmark	1973	88	-1.1	1.7	1.3	3.1	1.1	3.3	2.2	3.6

¹ Teilgehedged in CHF.

Swisscanto Avant

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Sustainable	287 528	MSCI World NR	1991	32	19.5	42.1	16.5	16.8	16.5	13.7	11.3	13.0

UBS 1

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
BVG – Target Risk 5%	18 150 944	Kein Benchmark	2012	45	3.0	5.6	2.3	4.4	2.4	3.7		
BVG – Target Risk 7%	18 152 479	Kein Benchmark	2013	70	5.0	9.1	3.6	5.8	3.9	4.8		

UBS 2

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Global Equities Small Cap (ex CH) Passive II (CHF hedged)	27 537 295	MSCI World Small Cap Index ex Switzerland NR hedged in CHF	2015	371	16.0	48.8	9.9	22.2				

UBS 3

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Global Infrastructure		Kein Benchmark	2008	1'724 ¹								

¹ Anlagegruppe Global Infrastructure plus Einzelanleger.

Zürich

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Alternative Alpha	40 543 105	HFRX Global Hedge Fund	2018	497 ¹	1.3 ²	2.0	0.3	6.2				
Alternative Alpha (CHF hedged) ³	1 830 392	HFRX Global Hedge Fund	2004	13 ¹	-0.4 ⁴	5.4	0.7	5.4	0.5	4.6	1.0	4.7
Alternative Beta	40 543 106	HFRX Global Hedge Fund	2018	488	5.9	-1.3	-3.4	7.5				
Alternative Beta (CHF hedged)	40 543 107	HFRX Global Hedge Fund	2018	4	1.3	-0.8						
Infrastruktur [USD] ^{5,6}	19 643 868	Kein Benchmark	2013	154 ¹	4.0 ⁷	7.0	6.0	8.7	6.6	8.2		
Infrastruktur II [USD] ^{5,8}	28 396 871	Kein Benchmark	2017	222 ¹	3.8 ²	10.9	5.5	6.4				
Infrastruktur III [USD] ^{5,9}	49 648 511		2020	31 ¹	46.6 ¹⁰							
Insurance Linked Strategies Life I [EUR] ¹¹	37 668 231	Kein Benchmark	2018	56	-7.7	0.3						
Obligationen CHF 15+	2 384 208	SBI® AAA-A 15 Years + TR	2006	854	-5.7	-3.8	3.5	11.5	-0.3	9.8	4.4	9.1
Obligationen Euro	722 707	Customized Benchmark	1999	509	-2.2	1.4	-0.0	4.0	1.2	5.2	2.8	7.0
Obligationen Unternehmungen Euro (CHF hedged)	1 756 138	Customized Benchmark	2004	1'411	-0.4	4.4	2.2	5.5	1.7	4.5	3.1	4.0
Obligationen Unternehmungen USD (CHF hedged)	19 255 641	Bloomberg Barclays US Agg Corp TR CHF Hedged	2012	1'235	-1.3	4.5	5.7	8.3	2.7	6.8		
Senior Loans Global	23 167 487	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR	2014	812	7.4	9.4	1.5	9.4	3.3	8.2		
Senior Loans Global (CHF hedged)	22 137 465	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR Hedged	2013	518	2.9	10.0	1.8	8.1	2.2	6.3		

¹ Per 31.05.2021. ² Per 31.05.2021, über 12 und 36 Monate. ³ Fund of funds. ⁴ Per 31.05.2021, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁵ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. ⁶ IRR seit Erstaussgabe: 8.54% ⁷ Per 31.05.2021, über 12, 36 und 60 Monate. ⁸ IRR seit Erstaussgabe: 9.26%
⁹ IRR seit Erstaussgabe: 70.98% ¹⁰ Per 31.05.2021, über und 2021-05-31 Monate. ¹¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in CHF.

Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2021	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.
Aktien Global Small Cap Passiv	20 136 583	MSCI World Small Cap TR	2013	356	20.0	49.1	9.8	22.6	12.4	18.1	

Teil IV | Anhang

Übersicht | Gesamtvermögen

Mitglieder der KGAST | Erläuterungen zum Bericht

Übersicht

Anlagesegmente/Anbieter

	1291	Admirora	AFIAA	Allianz	ASSETIMMO	Avadis	Avadis 2	avenirplus	AWI	Baloise	CSA	CSA 2	DAI	EcoReal	Greenbrix	Helvetia	HIG	IST	IST 2	IST 3	J. Safra Sarasin	J. Safra Sarasin 2	Patrimonium	Pensimo	Prisma	Renaissance	SFP	SIF	Swiss Life	Swiss Prime	Swisscanto	Swisscanto Avant	Telco	Testima	Turidomus	UBS 1	UBS 2	UBS 3	Zürich
Hauptanlagesegmente	1	1		5	2	13	3	4	15	8	17	5	1	2	1	6	1	24	3	16	1	2	2	3		1	2	17	1	14	9	1		2	19	8	21	231	
Obligationen in Schweizer Franken: Inland						1		1		1								1		1									1	1				1		2	10		
Obligationen in Schweizer Franken: Ausland						1		1		1								1		1								1	1				1		1	1	9		
Obligationen in Schweizer Franken: Gesamt				1		1				1										1				1					1	1			1		1		7		
Obligationen in Fremdwährungen: Welt				1				1		1								2		2									1				1				9		
Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)				1				1		1								1										1	1							6			
Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)						2												1										1					1		1	6			
Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)						1		1										1									1					1			5				
Hypotheken						1		1		1						1													1				1		1	1	8		
Aktien Schweiz				1		1		1		1		3				1		2		2		2		1				2	2				3		2	24			
Aktien Ausland: Welt				1		1		1		2		2						3			1	1					1	1	2			1	1		19				
Aktien Ausland: Welt (hedged)						1		2										1														3		7					
Aktien Ausland: Europa								1		1								2										1						2	7				
Aktien Ausland: USA/Nordamerika												1						1												2				2	6				
Mischvermögen: 10–19% Aktien										1		1						1		1							1	1	1			1		1	9				
Mischvermögen: 20–30% Aktien								1		1		1				1		1		1		2					1	1	1			2	2	2	19				
Mischvermögen: 31–40% Aktien								1		1		1				1		1		2							1					2	2	1	16				
Mischvermögen: 41–50% Aktien								1		1		1								1							1	1	1					1	8				
Mischvermögen: >50% Aktien																		1		1							1		2				2	7					
Immobilien Schweiz: Wohnen				1		1		2				1				1		1		2			1	1	1		1					1		2	16				
Immobilien Schweiz: Geschäft						1		1				1		1									1	1			1	1				1	1	1	12				
Immobilien Schweiz: Gemischt				1				1		2		2		1		2		2		1					1	3	1	1	1		2		21						
Nebenanlagesegmente				4		12		1		2		8		2				9		2	1			4	2	2	6	2	1	1	2	1	2	15	79				
Geldmarkt								1		1								1																	1	4			
Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets						1												1									2								4				
Wandelanleihen												1						1						1					1						1	5			
Aktien Schweiz: Small & Mid Caps								1		1								1		1							1	1							6				
Aktien Ausland: Japan												1																						2	3				
Aktien Ausland: Emerging Markets						2		1		1								1						1			1					1		2	10				
Immobilien Ausland				4						1		1						3						2	2	2		2	1	2			1	4	23				
Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung										2								1																1	4				
Private Equity						9						1							2					2					1				1	4	20				
Übrige Anlagegruppen				1		1		1		1		3		4				5		3	1			4			7	2	1		2	1	15	60					
Gesamttotal	1	1	4	6	2	26	4	6	20	12	32	7	1	2	1	6	1	38	3	5	18	1	2	2	11	2	3	2	30	1	18	11	2	2	22	9	3	51	370

Gesamtvermögen¹

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

Anlagestiftungen	Nettovermögen		Entwicklung		Bruttovermögen		Entwicklung	
	31.03.2021	30.06.2021	Q2 2021	YTD	31.03.2021	30.06.2021	Q2 2021	YTD
Anbieter								
Allianz	1'069	1'132	+5.9%	+6.1%	1'069	1'132	+5.9%	+6.1%
Avadis & Avadis 2	11'123	11'435	+2.8%	+6.8%	11'123	11'435	+2.8%	+6.8%
avenirplus	504	515	+2.1%		625	635	+1.7%	
AWI	1'423	1'438	+1.1%	-3.7%	1'423	1'438	+1.1%	-3.7%
Bâloise	2'383	2'470	+3.7%	+9.4%	2'383	2'470	+3.7%	+9.4%
CSA & CSA 2	23'999	24'646	+2.7%	+4.6%	26'166	26'868	+2.7%	+5.4%
Helvetia	1'615	1'693	+4.8%	+10.4%	1'756	1'816	+3.4%	+8.4%
IST, IST 2 & IST 3	9'602	10'102	+5.2%	+8.7%	9'602	10'102	+5.2%	+8.7%
J. Safra Sarasin & J. Safra Sarasin 2	1'533	1'650	+7.6%	+10.7%	1'615	1'729	+7.0%	+10.0%
Prisma	724	755	+4.2%	+8.3%	736	767	+4.2%	+8.2%
Renaissance	148	148 ²			148	148 ²		
Swiss Life	12'185	12'969	+6.4%	+12.1%	13'548	14'054	+3.7%	+8.5%
Swisscanto & Swisscanto Avant	19'028	19'619	+3.1%	+5.5%	19'740	20'338	+3.0%	+5.5%
Tellco	1'229	1'260	+2.5%	+6.7%	1'347	1'388	+3.0%	+5.7%
UBS 1, UBS 2 & UBS 3	25'941	27'505	+6.0%	+10.3%	26'020	27'635	+6.2%	+10.4%
Zürich	21'335	22'022	+3.2%	+6.3%	22'427	22'913	+2.2%	+5.2%
Subtotal	133'842	139'359	+4.1%	+7.8%	139'728	144'868	+3.7%	+7.5%

Immobilienanlagestiftungen	Nettovermögen		Entwicklung		Bruttovermögen		Entwicklung	
	31.03.2021	30.06.2021	Q2 2021	YTD	31.03.2021	30.06.2021	Q2 2021	YTD
Anbieter								
1291	615	660	+7.4%	+44.3%	749	750	+0.1%	+31.1%
Adimora	295 ³	295 ³			355 ³	355 ³		
AFIAA	2'820	2'984	+5.8%	+7.5%	3'467	3'696	+6.6%	+7.3%
ASSETIMMO	2'429	2'373	-2.3%	-1.4%	2'646	2'648	+0.1%	+1.3%
DAI	186	197	+5.9%	+8.8%	213	224	+5.0%	+8.3%
Ecoreal	1'452	1'482	+2.1%	+4.3%	1'504	1'533	+1.9%	+3.9%
Greenbrix	299	309 ⁴			347	357 ⁴		
HIG	781	790	+1.2%	+2.3%	1'168	1'185	+1.5%	+7.9%
Patrimonium	746 ⁵	746 ⁵			1'026 ⁵	1'026 ⁵		
Pensimo	2'440 ⁵	2'440 ⁵			2'705 ⁵	2'705 ⁵		
SFP	448 ⁵	448 ⁵			457 ⁵	457 ⁵		
SIF	606	750	+23.7%	+35.2%	735	964	+31.1%	+33.9%
Swiss Prime	1'826	1'949	+6.7%	+8.1%	2'679	2'804	+4.7%	+8.8%
Testina	892 ⁶	864 ⁴			907 ⁶	878 ⁴		
Turidomus	4'781 ⁵	4'781 ⁵			5'158 ⁵	5'158 ⁵		
Subtotal	20'616	21'067	+2.2%	+4.0%	24'116	24'739	+2.6%	+4.7%

Gesamttotal	154'458	160'426	+3.9%	+7.3%	163'844	169'607	+3.5%	+7.1%
-------------	---------	---------	-------	-------	---------	---------	-------	-------

¹ In CHF Mio., ohne Doppelzählungen. ² Vermögen per 31.03.2021. ³ Vermögen per 30.09.2020. ⁴ Vermögen per 31.05.2021. ⁵ Vermögen per 31.12.2020. ⁶ Vermögen per 28.02.2021.

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	043 255 21 00	www.adimora.ch
AFIAA	AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland	Zollstrasse 42, 8005 Zürich	058 589 19 19	www.afiaa.com
Allianz	Allianz Suisse Anlagestiftung	Richtiplatz 1, 8304 Wallisellen	058 358 88 32	www.asast.ch
ASSETIMMO	ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung	Badenerstrasse 329, 8003 Zürich	044 404 20 42	www.assetimmo.ch
Avadis	Avadis Anlagestiftung	Zollstrasse 42, Postfach 1077, 8005 Zürich	058 585 33 55	www.avadis.ch
Avadis 2	Avadis Anlagestiftung 2	Zollstrasse 42, Postfach 1077, 8005 Zürich	058 585 33 55	www.avadis.ch
avenirplus	avenirplus Anlagestiftung	Bärenplatz 8, Postfach, 3001 Bern	031 328 80 00	www.avenirplus-anlagestiftung.ch
AWI	AWI Anlagestiftung Winterthur	Bahnhofplatz 8, 8400 Winterthur	058 360 78 55	www.awi-anlagestiftung.ch
Bâloise	Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge	Aeschengraben 21, Postfach, 4002 Basel	058 285 80 72	www.baloise-anlagestiftung.ch
CSA	Credit Suisse Anlagestiftung	Uetlibergstrasse 233, 8045 Zürich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/ch/de/asset-management/solutions-capabilities/csa.html
CSA 2	Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule	Uetlibergstrasse 233, 8045 Zürich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/ch/de/asset-management/solutions-capabilities/csa.html
DAI	Die Anlagestiftung DAI	Kirchenweg 8, 8008 Zürich	044 878 99 33	anlagestiftungdai.ch
Ecoreal	Ecoreal Schweizerische Immobilien Anlagestiftung	Stockerstrasse 60, 8002 Zürich	044 202 49 44	www.ecoreal.ch
Greenbrix	Greenbrix Investment Foundation	Hertensteinstrasse 29, 6004 Luzern	058 200 22 22	www.greenbrix.ch/de
Helvetia	Helvetia Anlagestiftung	St. Alban-Anlage 26, 4002 Basel	058 280 10 00	www.helvetia-anlagestiftung.ch
HIG	HIG Immobilien Anlage Stiftung	Löwenstrasse 25, 8001 Zürich	044 213 61 62	www.hig.ch
IST	IST Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 2	IST2 Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 3	IST3 Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
J. Safra Sarasin	J. Safra Sarasin Anlagestiftung	Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	058 317 49 10	www.jsafrasarasin.ch/sast
J. Safra Sarasin 2	J. Safra Sarasin Anlagestiftung 2	Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	058 317 49 10	www.jsafrasarasin.ch/sast
Patrimonium	Patrimonium Anlagestiftung	Zugerstrasse 74, 6340 Baar	058 787 00 00	www.patrimonium.ch
Pensimo	Anlagestiftung Pensimo	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.pensimo.ch
Prisma	Prisma Anlagestiftung	Rue du Sablon 2, 1110 Morges	0848 106 106	www.prismaanlagestiftung.ch
Renaissance	Renaissance KMU, Schweizerische Anlagestiftung	EPFL Innovation Park, Bâtiment C, 1015 Lausanne	058 201 17 81	www.renaissance.net
SFP	SFP Anlagestiftung	Seefeldstrasse 275, 8008 Zürich	043 344 61 31	www.sfp.ch/sfp-group/gesellschaften/sfp-anlagestiftung
SIF	Steiner Investment Foundation	Hagenholzstrasse 56, 8050 Zürich	058 445 20 00	www.steinerinvest.com
Swiss Life	Anlagestiftung Swiss Life	General-Guisan-Quai 40, Postfach, 8022 Zürich	043 284 79 79	www.swisslife.ch/anlagestiftung
Swiss Prime	Swiss Prime Anlagestiftung	Frohburgstrasse 1, Postfach, 4601 Olten	058 317 17 90	www.swiss-prime-anlagestiftung.ch
Swisscanto	Swisscanto Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 9, Postfach, 8010 Zürich	058 344 40 40	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Swisscanto Avant	Swisscanto Anlagestiftung Avant	Bahnhofstrasse 9, Postfach, 8010 Zürich	058 344 40 40	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Tellco	Tellco Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 4, Postfach 713, CH-6431 Schwyz	058 442 60 00	www.tellco.ch/de/tellcoinvestmentfoundation
Testina	Anlagestiftung Testina	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.testina.ch
Turidomus	Anlagestiftung Turidomus	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.turidomus.ch
UBS 1	UBS Investment Foundation 1	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 2	UBS Investment Foundation 2	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 3	UBS Investment Foundation 3	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung

Mitglieder der KGAST

Abkürzung	Anlagestiftung	Adresse	Telefon	Webseite
Zürich	Zürich Anlagestiftung	Postfach, 8085 Zürich	044 628 78 88	www.zurich-anlagestiftung.ch
KGAST	Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen	Kreuzstrasse 26, 8008 Zürich	044 777 60 70	www.kgast.ch

Erläuterungen zum Bericht

Performancekennzahlen der Anlagegruppe

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

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

Risikokennzahlen der Anlagegruppe

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

Mischvermögen

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

Immobilienanlagegruppen

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

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

Vermögen der Anlagegruppe

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

Disclaimer zur Datenvergleichbarkeit

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

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

Quellenangabe

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